

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr

6 / 2013

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 6 kwartał roku obrotowego 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2014-06-30

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

w walucie zł

data przekazania: 2014-08-14

KREZUS Spółka Akcyjna	
(pełna nazwa emitenta)	
KREZUS SA	Finanse inne (fin)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
87-100	Toruń
(kod pocztowy)	(miejsowość)
M. Skłodowskiej-Curie	73
(ulica)	(numer)
+48 56 656 26 62	+48 56 656 26 28
(telefon)	(fax)
biuro@krezus.com	www.krezus.com
(e-mail)	(www)
526-10-32-881	011154542
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2014-06-30	kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	6 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2014-06-30	kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
WYBRANE DANE FINANSOWE KREZUS S.A.				
I. Przychody ze sprzedaży akcji	622 028	292 808	148 097	70 157
II. Zyski / (Straty) ze sprzedaży akcji	-5 800	3 017	-1 381	723
III. Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	-30 700	4 480	-7 309	1 073
IV. Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-31 011	4 410	-7 383	1 057
V. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
VI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,57	0,08	-0,13	0,02
VII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,57	0,08	-0,13	0,02
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 704	-11 157	-644	-2 673
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 646	0	-1 821	0
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 361	11 256	2 229	2 697
XI. Aktywa razem	47 618	70 400	11 444	17 220
XII. Zobowiązania razem	20 590	12 359	4 949	3 023
XIII. Zobowiązania długoterminowe	183	158	44	39
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	20 407	12 201	4 904	2 984
XV. Kapitał własny	27 027	58 041	6 496	14 197
XVI. Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 315	1 338
XVII. Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
XVIII. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	0,49	1,06	0,12	0,26
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS S.A.				
XIX. Przychody ze sprzedaży akcji	619 728	292 808	147 550	70 157
XX. Zyski / (Straty) ze sprzedaży akcji	-6 241	3 017	-1 486	723
XXI. Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	-36 686	4 526	-8 734	1 084
XXII. Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-36 997	4 455	-8 809	1 067
XXIII. Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2014-06-30	kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	6 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2014-06-30	kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
XXIV. Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
XXV. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,67	0,09	-0,16	0,02
XXVI. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,67	0,09	-0,16	0,02
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 217	-12 533	-1 956	-3 003
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 571	3 755	-374	900
XXIX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 361	8 863	2 229	2 123
XXX. Aktywa razem	46 894	69 008	11 270	16 880
XXXI. Zobowiązania razem	21 495	10 977	5 166	2 685
XXXII. Zobowiązania długoterminowe	183	179	44	44
XXXIII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 312	10 798	5 122	2 641
XXXIV. Kapitał własny	25 399	58 032	6 104	14 195
XXXV. Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 315	1 338
XXXVI. Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
XXXVII. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	0,46	1,06	0,11	0,26

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
KREZUS_SSF6Q2013.pdf	Skonsolidowany raport kwartalny za VI kwartał 2013

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-08-14	Paweł Konzal	Prezes Zarządu	



KREZUS S.A.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA**

**ZAWIERAJĄCY
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA**

**OBEJMUJĄCY OKRES
OD 1 STYCZNIA 2013 r. DO 30 CZERWCA 2014 R.**

Toruń, dnia 14 sierpień 2014 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 30 CZERWCA 2014 R.

Zgodnie z § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2009 r. Nr 33, poz. 259), Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. przedstawia skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r., zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus S.A. oraz skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Krezus S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawierają:

A. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus S.A.		Strona
1.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 r.	5
2.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.	7
3.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.	9
4.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.	11
5.	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	13
B. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Krezus S.A.		Strona
1.	Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 r.	42
2.	Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.	44
3.	Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.	45
4.	Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.	47
5.	Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	48

Niniejszym Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. zatwierdza skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r., zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

Paweł Konzal
Prezes Zarządu Jednostki dominującej

Toruń, dnia 14 sierpnia 2014 r.

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS S.A. (ZGODNE Z MSSF)

	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2014 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2014 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	619 728	292 808	147 550	70 157
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży akcji	(6 241)	3 017	(1 486)	723
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(36 687)	4 526	(8 735)	1 084
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	(36 998)	4 455	(8 809)	1 067
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,67	0,09	(0,00)	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,67	0,09	(0,00)	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 217)	(12 533)	(1 956)	(3 003)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 571)	3 755	(374)	900
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 361	8 863	2 229	2 123

	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2014 tys. zł	Dane od 01.01.2012 - 01.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2014 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 - 01.12.2012 tys. EUR
Aktywa razem	46 894	69 008	11 270	16 880
Zobowiązania razem	21 495	10 977	5 166	2 685
Zobowiązania długoterminowe	183	179	44	44
Zobowiązania krótkoterminowe	21 312	10 798	5 122	2 641
Kapitał własny	25 399	58 032	6 104	14 195
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 315	1 338
Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	0,46	1,06	0,11	0,26

Kursy walut	30.06.2014	31.12.2012
skrótowe skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,1609	4,0882
skrótowe skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skrótowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,2001	4,1736

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE KREZUS S.A. (ZGODNE Z MSSF)

	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2014 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2014 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	622 028	292 808	148 097	70 157
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży akcji	(5 800)	3 017	(1 381)	723
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(30 700)	4 480	(7 309)	1 073
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	(31 011)	4 410	(7 383)	1 057
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,57	0,08	(0,00)	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,57	0,08	(0,00)	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 704)	(11 157)	(644)	(2 673)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 646)	0	(1 821)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 361	11 256	2 229	2 697

	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2014 tys. zł	Dane 01.01.2012 31.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2014 tys. EUR	Dane 01.01.2012 - 01.12.2012 tys. EUR
Aktywa razem	47 618	70 400	11 444	17 220
Zobowiązania razem	20 590	12 359	4 949	3 023
Zobowiązania długoterminowe	183	158	44	39
Zobowiązania krótkoterminowe	20 407	12 201	4 904	2 984
Kapitał własny	27 027	58 041	6 496	14 197
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 315	1 338
Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	0,49	1,06	0,12	0,26

Kursy walut	31.03.2014 i 01.01.2013 – 30.06.2014	31.12.2012 i 01.01.2012 – 31.12.2012
skrótowe skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,1609	4,0882
skrótowe skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skrótowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,2001	4,1736

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

A. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS S.A. - AKTYWA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.06.2014	Okres zakończony 31.12.2012
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1</u>	1 001	24
Pozostałe wartości niematerialne		102	4
Aktywa z tytułu poszukiwania zasobów mineralnych	<u>16</u>	1 463	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych		72	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>12</u>	183	179
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		0	6 374
Pozostałe aktywa		268	2 947
Aktywa trwałe razem		3 090	9 527
Aktywa obrotowe			
Zapasy		5 551	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>6</u>	7 458	3 183
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwą przez wynik finansowy	<u>4, 5</u>	24 772	47 265
Udzielone pożyczki	<u>2, 3</u>	0	7 576
Pozostałe aktywa finansowe	<u>2, 5</u>	3 806	0
Pozostałe aktywa		158	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		961	1 388
Aktywa obrotowe razem		42 706	59 414
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	<u>13</u>	1 098	67
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		1 098	67
Aktywa razem		46 894	69 008

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS S.A. – PASYWA**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.06.2014	Okres zakończony 31.12.2012
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470
Kapitał zapasowy		65 899	65 899
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(8 797)	(18 096)
Zysk/strata netto		(35 621)	4 758
Różnice kursowe z przeliczenia		(639)	65 899
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		26 312	58 32
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(913)	
Razem kapitał własny		25 399	58 32
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0
Rezerwa na podatek odroczone		183	179
Przychody przyszłych okresów		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		183	179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 654	1 207
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	<u>2, 3</u>	17 282	8 984
Rezerwy krótkoterminowe		1 158	477
Przychody przyszłych okresów		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>2, 3</u>	0	13
Pozostałe zobowiązania	217	217	117
Zobowiązania krótkoterminowe razem		21 312	10 798
Zobowiązania razem		21 495	10 977
Pasywa razem		46 894	69 008

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres 01.04.2014 - 30.06.2014	Okres 01.01.2013 - 30.06.2014 0	Okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Okres 01.04.2012 - 30.06.2012
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży akcji	<u>7</u>	126 577	619 728	292 808	68 740
Wartość sprzedanych akcji	<u>8</u>	(127 253)	(625 969)	(289 791)	(66 025)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów		(676)	(6 241)	3 017	2 715
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	<u>9</u>	(662)	(6 714)	5 382	8 013
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności		(1)	(8)	0	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(1 337)	(12 962)	8 398	10 746
Przychód ze sprzedaży towarów		1 343	5 662	3 521	2 798
Wartość sprzedanych towarów		(769)	(3 373)	(816)	(619)
Zysk (strata) na sprzedaży towarów		573	2 289	2 706	2 179
Pozostałe przychody operacyjne	<u>10</u>	22	1 329	3 068	57
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0			
Amortyzacja		12	(584)	(431)	(324)
Zużycie surowców i materiałów		(61)	(1 918)	(209)	(131)
Usługi obce		(1 180)	(6 843)	(3 574)	(1 757)
Koszty świadczeń pracowniczych		(676)	(3 783)	(1 405)	(836)
Podatki i opłaty		(22)	(118)	(68)	(29)
Pozostałe koszty		(14)	(1 395)	(236)	(172)
Inne koszty operacyjne	<u>10</u>	(1 544)	(6 992)	(5 191)	(527)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 227)	(30 978)	3 058	9 189
Odpis z tytułu wartości firmy		0	(5 062)		
Przychody finansowe	<u>11</u>	1 228	3 815	1 553	647
Koszty finansowe	<u>11</u>	(1 339)	(4 461)	(85)	(1 021)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 338)	(36 686)	4 526	8 815
Podatek dochodowy	<u>12</u>	22	(311)	(70)	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 316)	(36 997)	4 455	15 477
Działalność zaniechana		(23)	440	303	262
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			440	303	

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zysk (strata) netto		(4 339)	(36 557)	4 758	9 077
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 405)	(35 621)	4 758	9 077
Udziały / akcje niekontrolujące		66	(936)		0
		(4 339)	(36 557)	4 758	9 077
Inne całkowite dochody			0	0	0
Całkowity zysk / strata ogółem przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 405)	(35 621)	4 758	9 077
Udziały / akcje niekontrolujące		66	(936)	0	0
		(1 685)	(36 557)	4 758	9 077

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres	Okres	Okres
		01.01.2014 - 31.03.2014 PLN'000	01.01.2013 - 31.03.2014 PLN'000	01.01.2012 - 31.12.2012 PLN'000	Okres zakończony 01.01.2012 - 31.03.2013 PLN'000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-0,12	-0,64	0,09	0,28
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		-0,12	-0,64	0,09	0,28
Rozwodniony		-0,12	-0,64	0,09	0,05
Z działalności kontynuowanej :					
Zwykły		-0,12	-0,65	0,08	0,05
Rozwodniony		-0,12	-0,65	0,08	0,05

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS S.A.**

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające akcjom nie sprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Stan na 01.01.2013r.	5 470	0	72		65 828	(13 338)	58 031		58 0 31
Podział wyniku finansowego							0		0
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją						4 197	4 197	74	4 271
Zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej						344	27	(51)	(24)
Pozostałe korekty				(639)			0		(639)
Wynik netto roku bieżącego						(35 621)	(35 621)	(936)	(36 557)
Stan na 30.06.2014 r.	5 470	0	72	(639)	65 828	(44 418)	26 312	(913)	25 399

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające akcjom nie sprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2012 r.	5 470	0	72		65 828	(18 096)	53 273		53 273
Podział wyniku finansowego							0		0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy							0		0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych							0		0
Pozostałe korekty							0		0
Wynik netto roku bieżącego						4 758	4 758		4 758
Stan na 31.12.2012	5 470	0	72		65 828	(13 338)	58 031	0	58 031

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS S.A.**

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres
		01.01.2013 - 30.06.2014	01.01.2012 - 31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy		624 493	295 836
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji		615 519	289 090
Wpływy ze sprzedaży towarów		5 719	3 345
Odsetki		850	41
Wpływy z udzielonych pożyczek		2 079	2 400
Inne wpływy		92	960
Działalność zaniechana		234	0
Wydatki		(632 710)	(308 369)
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji		610 460	(295 472)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych		0	0
Udzielone pożyczki		(546)	(5 200)
Wynagrodzenia i inne świadczenia		(3 783)	(1 405)
Wydatki z tytułu zakupu usług		(7 314)	(3 574)
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów		(2 997)	0
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług		(106)	0
Podatek dochodowy zapłacony		(283)	
Inne wydatki operacyjne		(7 220)	(2 719)
Działalność zaniechana		0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(8 217)	(12 533)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		426	3 755
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		220	
Wpływy z tytułu zbycia działalności		0	3 755
Przepływy powstające w związku z objęciem kontroli		205	
Wydatki		(1 997)	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(1 997)	0
Inne wydatki inwestycyjne			0
Płatności za wartości niematerialne			
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(1 571)	3 755

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
 (wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		13 310	8 934
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów		13 310	8 934
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		0	
Wydatki		(3 949)	(71)
Spłata pożyczek		(3 500)	
Spłata odsetek		(450)	(71)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		9 361	8 863
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(428)	85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		1 388	1 304
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		961	1 388

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KREZUS S.A.

1. Podstawowe informacje o Jednostce dominującej

Krezus S.A. (Spółka, Jednostka, Krezus, Jednostka dominująca) została zawiązana w dniu 15 grudnia 1994 r. na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami).

Siedziba Spółki mieści się w Toruniu, przy ulicy M. Skłodowskiej - Curie 73.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000012206 w dniu 15 maja 2001 r. W związku ze zmianą siedziby Jednostki w dniu 22 sierpnia 2008 r. został dokonany wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000012206.

Spółka posiada numer NIP 5261032881 oraz symbol REGON 011154542.

Od 1 stycznia 2013 r. na mocy ustawy z dnia 30 marca 2012 r. o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2012 r., poz. 596) przestała obowiązywać ustawa z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

Wskutek powyższej zmiany zgodnie z art. 12 ustawy o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw Spółka dokonała z dniem 1 stycznia 2013 r. zmiany firmy z Narodowy Fundusz Inwestycyjny Krezus S.A. na Krezus S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji,
- nabywanie innych papierów wartościowych,
- rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom.

Przedmiot działalności Spółki oznaczony jest w PKD pod numerem 64.99.Z.

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

KREZUS S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. W skład Grupy Kapitałowej KREZUS na dzień 30 czerwca 2014 r. wchodziły następujące spółki:

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	30 czerwca 2014 r.	31 grudnia 2012 r.
Spółki zależne bezpośrednio		
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	90,00%	0,00%
KREZUS MINING GUINEE SA	85,00%	0,00%
PT. JEANETTE INDONESIA	88,77%	0,00%

GOLD INVESTMENTS sp. z o.o.	95,83%	50,00%
-----------------------------	--------	--------

Spółki współzależne		
Mineralis sp. z o.o.	50,00%	50,00%

Na podstawie Art.55 ust. 5 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), Grupa KREZUS sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/ MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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.

W 2012 r. Spółka podjęła decyzję o zmianie roku obrotowego – obecny rok obrotowy obejmuje okres 23 miesięcy od 1 stycznia 2013 r. do 30 listopada 2014 r. Okres objęty niniejszym raportem stanowi okres od 1 kwietnia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. oraz narastająco od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. Za dane porównywalne przyjęto okresy od 1 kwietnia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. oraz narastająco od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

3. Skład osobowy Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2014 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Damian Pakulski - Przewodniczący RN
- Agnieszka Zielińska-Dalasińska – Sekretarz RN
- Małgorzata Krauze - Członek RN
- Andrzej Jasiński - Członek RN
- Stanisław Rychlicki - Członek RN

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. wystąpiła jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej Jednostki.

W dniu 5 sierpnia 2013 r. z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Andrzej Wojciechowski. W konsekwencji tej rezygnacji, na podstawie art. 16 ust. 3 Statutu powołana została do Rady Nadzorczej Pani Małgorzata Krauze.

Zarząd

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki był jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu pełnił p. Paweł Konzal.

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. nastąpiła jedna zmiana w składzie Zarządu Spółki – w dniu 27 lutego 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały nr 01/02/2013 zdecydowała o odwołaniu z dniem 2 kwietnia 2013 r. z funkcji Prezesa Zarządu p. Wiesława Jakubowskiego i powołaniu na to stanowisko p. Pawła Konzala.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe KREZUS S.A. na podstawie art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) 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.

5. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

6. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Od czasu publikacji ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała przedstawione poniżej nowe standardy rachunkowości i interpretacje oraz zmiany do nich. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Spółka dokonała analizy zmian standardów i interpretacji dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r., zatwierdzonych przez Komisję Europejską:

- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”,
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych. Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów”,
- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia”,
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze”,
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”,
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy: realizacja podatkowa aktywów”,
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy”,
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy: pożyczki rządowe”,
- zmiany wynikające z przeglądu MSSF, zatwierdzone do stosowania przez Komisję (UE) rozporządzeniem nr 301/2013 z dnia 27 marca 2013 r.

Powyższe przyjęcie zmian i standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych sprawozdań finansowych.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego i pełnego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji:

- zatwierdzonych przez UE:
 - MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” - zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” - zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - – zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSSF 10 (zmiana), MSSF 11 (zmiana), MSSF 12 (zmiana) „Przepisy przejściowe” – zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,

- niezatwierdzonych przez UE
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2015 r.
- MSSF 10 (zmiana), MSSF 12 (zmiana) oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” – zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
- MSR 36 (zmiana) „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” - zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
- MSR 39 (zmiana) „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” - zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
- KIMSF 21 „Opłaty” – interpretacja ma zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.

7. Charakterystyka ważniejszych stosowanych przez Grupę zasad i metod wyceny aktywów, pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

a) inwestycje w podmioty zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to m.in. z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy KREZUS kontroluje daną jednostkę uwzględnia się także istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Początkowo wartość udziałów w inwestycji wycenia się według ceny nabycia.

Nadwyżka kosztu przejęcia udziałów nad wartością godziwą udziału KREZUS w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

Wartość tych udziałów jest korygowana o przypadające na rzecz Spółki zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego (aktywów netto) tych jednostek oraz pomniejszona o przypadające na rzecz Spółki dywidendy lub inne udziały w zyskach oraz odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Ocena trwałej utraty wartości udziałów dokonywana jest w oparciu o następujące czynniki:

- porównanie możliwej do uzyskania wartości rynkowej udziałów posiadanych przez Spółkę wartością udziałów wg wartości księgowej,
- badania obecnej i przyszłej rentowności spółki,
- badania obecnej i przyszłej sytuacji finansowej spółki,
- ocenę jakościową otoczenia zewnętrznego spółki.

b) Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe notowane wycenia się na dzień bilansowy wg wartości godziwej ze skutkiem przeszacowania odnoszonym na wynik. Wartość godziwa ustalana jest są według kursu zamknięcia na GPW (notowania ciągłe) lub rynek NewConnet.

c) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów.

Należności z tytułu dostaw i usług nie będące instrumentem generującym odsetki wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności i tylko wtedy, gdy efekt dyskontowania należności jest nieistotny.

d) Pozostałe należności

W pozycji tej Grupa prezentuje inne należności, nie związane bezpośrednio z dostawami i usługami oraz należności wynikające z poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów obrotowych, jeżeli oczekuje się, iż przyniosą one przyszłe korzyści ekonomiczne, które rozliczane są w czasie.

Do tej grupy pozostałych należności wynikających z poniesionych z góry kosztów Grupa zalicza m.in.: jednorazowe roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, czynsze pobrane z góry, itp.

e) Pozostałe należności

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. W odniesieniu do zapasów Jednostka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.

f) Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar wyniku okresu. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałyby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości.

Odwrócenie odpisu ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W przypadku udziałów nie notowanych odpisy na utratę wartości są dokonywane na podstawie wyników analizy dyrektorskiej w oparciu o dostępne na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego informacje na temat sytuacji finansowej, rynkowej i inwestycyjnej spółek.

g) Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. W odniesieniu do zapasów Jednostka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.

h) Środki pieniężne

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty.

i) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub kosztów wytworzenia powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa jego wartość początkową, zwiększają odpowiednio jego wartość. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania. W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość netto jest wyksięgowywana, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Poniesione nakłady, dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące: urządzenia techniczne i maszyny oraz sprzęt komputerowy - 6-30%; środki transportu - 14-20%; pozostałe środki trwałe - 10-20%.

j) Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostek KREZUS w możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia.

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w bilansie według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu ciężar wyniku finansowego i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)”.

Przy sprzedaży jednostki zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Inne wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how, zezwolenia na działalność telekomunikacyjną.

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)”.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w rachunku zysków i strat.

k) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)

Wartość firmy oraz wartości niematerialne jeszcze nie dostępne do użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz są corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość jej wystąpienia.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Od takiego przeglądu odstępuje się jedynie wtedy, gdy okres pomiędzy dniem bilansowym a datą nabycia składników jest bardzo krótki, tj. nie przekracza trzech miesięcy. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkową. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji.

l) Zobowiązania oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań Grupa KREZUS zalicza głównie: zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania finansowe (tj. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania finansowe) ujmuje się początkowo według wartości godziwej, powiększonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, jednostka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa oparta jest na stopach rynkowych właściwych dla miejsca powstania takiego zobowiązania.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

m) Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na Grupie ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Utworzone i rozwiązane rezerwy odnosi się w rachunku w pozycji „Rezerwy i utrata wartości”.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw): skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji,

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

n) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

- a) Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej Jednostki dominującej.
- b) Akcje własne znajdujące się w posiadaniu Grupy, wykazywane w wartości nabycia i zmniejszają one kapitały własne Grupy.

- c) Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.
- d) Do kapitałów zaliczany jest także:
 - wynik finansowy w trakcie zatwierdzania pomniejszony o planowane dywidendy,
 - korekty wyniku lat ubiegłych.
- e) Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

o) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Przychody z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej oraz na sprzedaży aktywów finansowych prezentowana jest zgodnie z treścią ekonomiczną jako działalność podstawowa Grupy KREZUS S.A.

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- a) Przychody ze sprzedaży papierów wartościowych w momencie zbycia papierów posiadanych na rachunku maklerskim, lub (w przypadku obrotu poza rynkiem regulowanym) w momencie przekazania kontrahentowi dokumentu poświadczającego własność posiadanych papierów wartościowych, zaakceptowania go przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągłości odnośnej należności
- b) Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągłości odnośnej należności.
- c) Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

p) Zyski / (Straty) z inwestycji

Zyski z inwestycji obejmują przychody z tytułu odsetek i dywidend.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

q) Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy KREZUS wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (PLN).

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Pieniężne aktywa i zobowiązania są to pozycje bilansowe, które będą otrzymane lub zapłacone w stałej lub dającej się ustalić kwocie pieniędzy. Do pieniężnych aktywów zalicza się m.in.: środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, zbywalne dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług, należności wekslowe i inne należności. Do pieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz inne zobowiązania, podatki i zobowiązania z tytułu podatków płaconych u źródła, pożyczki i kredyty, weksle do zapłacenia. Wszystkie aktywa i zobowiązania, które nie spełniają definicji pozycji pieniężnych są klasyfikowane jako pozycje niepieniężne. Do niepieniężnych aktywów zalicza się m.in.: rozliczenia międzyokresowe kosztów, zapasy, zapłacone zaliczki na dostawy, zbywalne inwestycje kapitałowe, środki trwałe, wartości niematerialne oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do niepieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. otrzymane zaliczki na dostawy, rozliczenia międzyokresowe przychodów oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wszystkie składniki kapitału własnego, po wpłaceniu lub zakumulowaniu, stanowią pozycje niepieniężne.

Zapłacone lub otrzymane zaliczki są traktowane jako pozycje niepieniężne, jeśli są powiązane z określonymi zakupami lub sprzedażą, w innym przypadku są traktowane jako pozycje pieniężne.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się przez wynik finansowy, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

r) Zyski / (straty) netto

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podejmuje decyzje o podziale zysków i pokryciu strat Grupy.

s) Podatek dochodowy

W 2013 roku Krezus SA w związku postanowieniami art. 17 ust. 1 pkt 20 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych korzystał ze zwolnienia od podatku dochodów pochodzących z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak również z tytułu sprzedaży udziałów lub akcji spółek mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Pozostałe przychody osiągnięte przez KRESUS S.A. podlegały opodatkowaniu przy uwzględnieniu kosztów uzyskania przychodów ustalonych na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, w szczególności art. 15 ust. 2 oraz 2 a.

Na obowiązkowe obciążenia wyniku jednostek zależnych składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk / (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku / (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych.

Nie ujmuje się rezerwy z tytułu podatku odroczonego ani aktywa z tytułu podatku odroczonego, jeżeli wynikają one z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, jeżeli transakcja ta:

- nie jest transakcją połączenia jednostek gospodarczych, oraz
- w czasie wystąpienia nie ma wpływu na wynik finansowy brutto ani na dochód podlegający opodatkowaniu.

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie ujmuje się również od różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia wartości firmy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Kompensaty aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Spółka posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

t) rzeczowe aktywa trwałe oraz niematerialne aktywa z tytułu poszukiwania zasobów

Koszty poszukiwania i oceny zasobów

Koszty poniesione przed udzieleniem koncesji są ujmowane w rachunku zysków i strat w miarę ich ponoszenia. Koszty poszukiwania i oceny zasobów, obejmujące koszty uzyskania koncesji oraz bezpośrednie koszty ogólnego zarządu, są kapitalizowane jako rzeczowe lub niematerialne aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów, zależnie od charakteru nabywanych aktywów. Koszty finansowania zewnętrznego, poniesione w związku z aktywami z tytułu poszukiwania i oceny zasobów, nie są kapitalizowane.

W ramach wartości niematerialnych ujmuje się m.in. nabyte prawa do poszukiwań, nakłady na dokonywanie wierceń, prace odkrywkowe, próbkowanie, analizy topograficzne, geologiczne,

geochemiczne i geofizyczne złoża, koszty wynagrodzeń wraz z pochodnymi oraz innych świadczeń pracowniczych pracowników, zespołów lub wydziałów wyznaczonych oraz delegowanych do nadzorowania lub prowadzenia poszczególnych projektów oraz inne koszty bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników wartości niematerialnych zgodnie z MSSF 6.

Jeśli prawo do poszukiwań nie mogłoby być wykonywane bez nabycia prawa do gruntów, na których znajdują się zasoby mineralne, nabyte prawo do gruntów łącznie z odpowiednią koncesją, zalicza się do wartości niematerialnych na etapie poszukiwania i oceny złóż mineralnych. Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych ujmowane i prezentowane są jako odrębna grupa składników wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania.

Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów podlegają testom na utratę wartości, jeśli: (i) istnieją wystarczające dane umożliwiające ocenę wykonalności technicznej i komercyjnej; lub (ii) ze stanu faktycznego oraz okoliczności wynika, że wartość bilansowa przewyższa wartość możliwą do odzyskania. Dla celów testów na utratę wartości aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów są grupowane wg koncesji lub obszarów złożowych. Wykonalność techniczną i komercyjną wydobycia zasobów mineralnych uznaje się za możliwą do ustalenia na podstawie określonych czynników, między innymi występowania potwierdzonych rezerw. Przynajmniej raz do roku prowadzona jest weryfikacja każdej koncesji poszukiwawczej lub pola w celu stwierdzenia, czy realizacja projektu jest wykonalna i komercyjnie opłacalna. Na podstawie weryfikacji wykonalności technicznej i komercyjnej przedsięwzięcia, aktywa niematerialne z tytułu poszukiwania i oceny zasobów, które mogą być przypisane do tych rezerw, poddawane są najpierw testom na utratę wartości, a następnie zmieniana jest ich klasyfikacja z aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów na oddzielną kategorię w ramach aktywów trwałych, określoną jako udziały w złożach ropy naftowej i gazu ziemnego.

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KREZUS S.A.

8. Wybrane noty objaśniające

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	0	0	2	26	0	0	0	28
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	0	0	10	0	0	0	0	10
Umorzenie	0	0	(3)	(10)	0	0	0	(13)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	0	0	8	16	0	0	0	24
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	0	97	560	6	223	0	0	886
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	0	0	117	13	287	0	0	417
Umorzenie	0	0	(160)	(5)	(136)	0	0	(302)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014 roku	0	97	517	14	374	0	0	1 001
Stan na dzień	31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	0	0	15	50	0	0	0	65
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	0	(7)	(34)	0	0	0	(41)
Wartość bilansowa netto	0	0	8	16	0	0	0	24
Stan na dzień	30.06.2014							
Wartość bilansowa brutto	0	604	909	63	1 168	0	0	2 744
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	(507)	(392)	(50)	(794)	0	0	(1 743)
Wartość bilansowa netto	0	97	517	14	374	0	0	1 001

Nota 2. Instrumenty finansowe - porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa [historyczna]		Wartość godziwa	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2014	31.12.2012	30.06.2014	31.12.2012
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki		16 434	0	7 576
Zobowiązania finansowe	0	183	0	8 997
Opcje PUT	1 650	1 847	3 806	1 847
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki oprocentowane według zmiennej stopy procentowej	17 282	8 984	17 282	8 984

Nota 3. Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	< 1 rok	1 - 5 lat	> 5 lat	Odpis aktualizujący	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.06.2014				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	8 505	0	0	(8 505)	0
w tym jednostki powiązane	0	0	0	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	11 976	0	0	0	11 976
- pożyczki zaciągnięte	5 306	0	0	0	5 306
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	15 274	0	0	(7 698)	7 576
w tym jednostki powiązane		0	0	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	3 782	0	0	0	3 782
- pożyczki zaciągnięte	5 202	0	0	0	5 202

Nota 4.1. Portfel inwestycyjny na dzień 30 czerwca 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Boryszew SA	389 091	2 086
2.	Skotan SA	4 332 481	7 365
3.	Alchemia SA	2 897 601	14 343
4.	GreenEco SA	661 939	238
5.	Pozostałe	301 667	740
	Razem	8 582 779	24 772

Nota 4.2 Portfel inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2012 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Boryszew SA	2 710 907	1 681
2.	Skotan SA	4 915 651	20 056
3.	Alchemia SA	4 844 905	24 225
4.	Greeneco S.A.	661 939	1 092
5.	Pozostałe	7 600	212
	Razem	13 141 002	47 265

Nota 5. Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

KREZUS S.A. zawarł umowę opcji typu PUT z osobami fizycznymi (partnerzy Rubicon) dotyczącą akcji serii G spółki Rubicon Partners S.A. W umowie tej osoby fizyczne zobowiązują się do nabycia akcji za cenę określoną w umowie. Żądanie możliwe jest w okresie od 12.02.2014 do 30.06.2014 roku. Wykonanie może nastąpić w 3 dniu roboczym po złożeniu żądania nabycia akcji. Jako zabezpieczenie został złożony przez partnerów weksel gwarancyjny in blanco wraz z deklaracją wekslową uprawniającą do wypełnienia do kwoty 4.150.000 zł. Dodatkowo Partnerzy poddają się egzekucji w trybie 777 KPC. Opcja PUT została wyceniona zgodnie z modelem Blacka-Sholesa zgodnie z którym wartość opcji PUT (P) określa się natomiast z zastosowaniem parytetu wymiany opcji jako:

$$P = C - S + X \times e^{-r \times T}$$

Przy wycenie uwzględniono cenę wykonania opcji sześciokrotnie wyższą niż wynikającą z podpisanych umów w związku z przeprowadzaniem w 2013 r. - 2014 r. procesem scalenia akcji RUBICON Partners S.A. Dnia 14 marca 2014 r. Spółka RUBICON PARTNERS S.A. z siedzibą w Warszawie wystąpiła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z wnioskiem o dokonanie scalenia akcji oraz wymiany akcji, w stosunku 10:1, z dniem referencyjnym 28 marca 2014 r. oraz dniem scalenia 8 kwietnia 2014 r. Spółka złożyła także wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie notowań akcji od 24 marca 2014 r. do 8 kwietnia 2014 r. w związku z obowiązującą przy scalaniu akcji procedurą. W dniu 7 kwietnia 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki Rubicon Partners SA w związku z przeprowadzaniem procesu scalenia akcji Spółki wydłużając termin zawieszenia do 17 kwietnia 2014 r. Wydłużenie zawieszenia notowań spowodowane jest przesunięciem dnia scalenia z 8 kwietnia 2014 na 17 kwietnia 2014 roku, w związku wydłużającym się procesem realizacji scalenia związanego z uzupełnieniem niedoborów scaleniowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego raportu śródrocznego Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. umowa opcji PUT zawarta z osobami fizycznymi (partnerzy Rubicon) nie została rozliczona. W związku z powyższym KREZUS S.A. uruchomił procedurę zabezpieczającą w/w umowę.

Nota 6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	6 875	3 183
Należności z tytułu zapłaty za akcje	6 809	2 999
Należności z tytułu świadczonych usług	66	183
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Pozostałe należności, w tym:	583	0
Należności publiczno-prawne z tytułu VAT	497	0
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	0	0

pozostałych		
Należności ogółem, z tego	7 458	3 183
- część długoterminowa		0
- część krótkoterminowa	7 458	3 183

Nota 7.1. Przychody ze sprzedaży akcji (struktura rzeczowa)

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.04.2012- 30.06.2012
Przychody ze sprzedaży akcji	126 577	619 728	292 808	68 740
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży innych instrumentów finansowych	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży akcji ogółem	126 577	619 728	292 808	68 740

Nota 7.2. Przychody netto ze sprzedaży akcji (struktura terytorialna)

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.04.2012- 30.06.2012
Kraj	126 577	619 728	292 808	68 740
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Pozostałe kraje	0	0	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży akcji, razem	126 577	619 728	292 808	68 740
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0	0

Nota 8. Koszt sprzedanych akcji

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.04.2012- 30.06.2012
Sprzedaż akcji	((127 253))	(625 969)	(289 791)	(66 025)
Koszt transakcji na innych instrumentach finansowych				
Koszt sprzedanych akcji ogółem	((127 253))	(625 969)	(289 791)	(66 025)

Nota 9. Zyski (straty) z wyceny według wartości godziwej

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.04.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.04.2012- 30.06.2012
Wycena bilansowa akcji przychody	0	9 963	8 490	9 060
Wycena bilansowa akcji koszty	(662)	(17 186)	(4 234)	(1 047)
Wycena innych instrumentów finansowych przychody		1 959	1 126	0
Wycena innych instrumentów finansowych koszty	0	(1 450))	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ogółem	(662)	(6 714)	5 382	8 013

Nota 10.1 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.04.2014- 30.06.2014	Okres 01.01.2013- 30.06.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.04.2012- 30.06.2012
a) pozostałe, w tym:	22	1 329	3 068	57
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	1 080		
- inne	7	226	3 068	57
Pozostałe przychody operacyjne, razem	22	1 329	3 068	57

Nota 10.2 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.04.2014- 30.06.2014	Okres 01.01.2013- 30.06.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.04.2012- 30.06.2012
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	(1 544)	(6 992)	(5 191)	(527)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0	(1 311)	0
- odpisy aktualizujące wartość należności	0	(1 068)	0	0
- naliczenie kar	0	0	0	0
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	(161)	0
- inne, w tym:	(1 544)	(5 924)	(3 719)	(527)
- koszt projektu w Indonezji	(1 516)	(1 883)		0
- opłaty procesowe		(200)		0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 544)	(6 992)	(5 191)	(527)

Nota 11. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	Okres 01.04.2014- 30.06.2014	Okres 01.01.2013- 30.06.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.04.2012- 30.06.2012
Przychody finansowe	1 228	3 815	1 553	647
- z tytułu odsetek	1 228	3 707	1 553	647
- z tytułu różnic kursowych		108	0	0
Koszty finansowe	(1 339)	(4 461)	(84)	(1 021)
- z tytułu odsetek	(111)	(466)	(84)	(1 021)
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
- z tytułu aktualizacji odsetek	(1 228)	(3 111)	0	0
- pozostałe	0	(885)	0	0
w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody (koszty) finansowe netto	(111)	(646)	1 469	(374)

Nota 12. Odroczone podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2012
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0	0

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Naliczone, niezapłacone odsetki	183	158
Wycena bilansowa	0	0
Wycena ujawnionych nieruchomości	0	0
Leasing	0	0
Inne	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	183	158
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego		
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Wycena bilansowa dłużnych papierów wartościowych*	183	158
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	0	0
Rezerwa na przewidywane straty	0	0
Naliczone odsetki	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0
Strata z lat ubiegłych	0	158
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	183	158
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	183	158
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	183	158

Nota 13. Działalność zaniechana (aktywa)

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2014	31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097	15
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097	15
Odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0

Nota 14. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie	Okres	Okres
	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2012-31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	195	278
- Zarząd	374	116
- Rada Nadzorcza	81	162

Nota 15.1 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

Wyszczególnienie		Stan na dzień 30 06 2014	Stan na dzień 31 12 2012
Pożyczki zaciągnięte	Pozostałe jednostki powiązane	5 306	5 202
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0

Nota 16. Aktywa z tytułu poszukiwania zasobów mineralnych

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2012

- aktywa związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	1 463	0
---	-------	---

Aktywa z tytułu poszukiwania zasobów mineralnych stanowią nakłady aktywowane zgodnie z MSSF 6 oraz polityką rachunkowości Jednostki dominującej w spółce zależnej Krezus Mining Guinee.

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.04.2012- 30.06.2012
- przychody związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	0	0	0	0
- koszty związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	(652)	(1 416)	0	0
- przepływy pieniężne operacyjne związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	0	(47)	0	0
- przepływy pieniężne inwestycyjne związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	(652)	1 463	0	0

9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność spółek zależnych: Krezus Exploration Guinee SA oraz Krezus Mining Guinee SA jest uzależniona od pory deszczowej występującej na tym terenie od końca czerwca do końca października z możliwymi odchyleniami w wysokości jednego miesiąca.

10. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nie stwierdzono.

11. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Krezus S.A. sporządzonym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. nie wystąpiły zmiany szacunków.

12. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. miała miejsce emisja instrumentów kapitałowych w spółkach zależnych:

Gold Investments sp. z o.o.

W dniu 18 stycznia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Gold Investments sp. z o.o. na podstawie Uchwały nr 1/2013 postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego o 550 tys. zł tj. o 11 0000 udziałów 50 zł każdy, które zostały w tym samym dniu w całości objęte przez Krezus S.A.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 lipca 2013 r. PT. Jeanette Indonesia

W dniu 18 listopada 2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało o zwiększeniu kapitału zakładowego o 1 281 000 USD lub równowartość 14 751 500 000 IDR. Podwyższony kapitał zakładowy został objęty przez KREZUS S.A.

13. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Spółki z Grupy Kapitałowej Krezus S.A. w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. nie wypłaciły ani nie zadeklarowały dywidendy.

14. Informacje na temat segmentów

Opis wyodrębnionych segmentów działalności

W związku ze zmianą w okresie sprawozdawczym strategii Spółki i przyjęciem przez Radę Nadzorczą 4 czerwca 2013 roku nowej strategii Zarząd Jednostki dominującej dokonał wyodrębnienia następujących segmentów Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.:

- 1) segment inwestycyjny
- 2) segment wydobywczy

Dokonując wyodrębnienia segmentów działalności Zarząd Jednostki dominującej przyjął kryterium podziału branżowego a więc wyodrębnienia obszaru działalności gospodarczej, w ramach którego podejmowana jest działalność podlegająca ryzyku i charakteryzująca się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od innych segmentów branżowych.

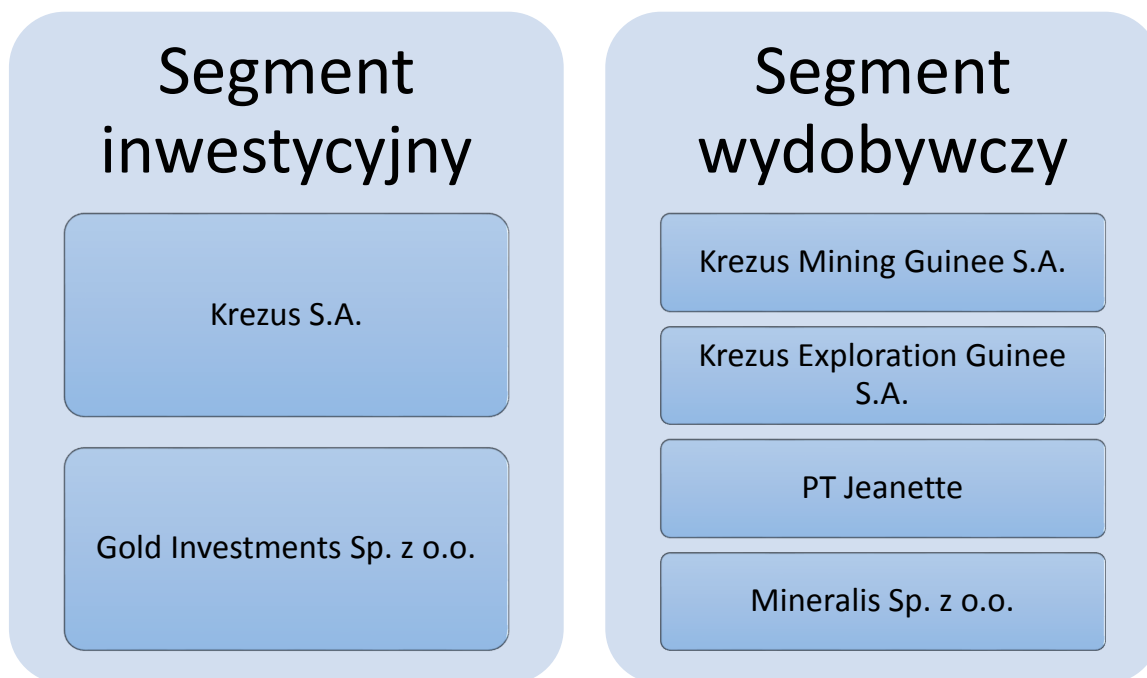
Segment inwestycyjny obejmuje działania związane między innymi z:

- nabywaniem papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa;
- nabywaniem bądź obejmowaniem udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce oraz innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,
- wykonywaniem praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych, jak również rozporządzaniem nimi,
- udzielaniem pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce,
- zaciąganiem pożyczek i kredytów dla celów prowadzenia działalności inwestycyjnej,

Segment wydobywczy obejmuje wszystkie działania związane z:

- pozyskiwaniem koncesji na rozpoznanie, poszukiwanie lub wydobycie surowców mineralnych
- poszukiwaniem i dokumentacją złóż surowców mineralnych
- wydobyciem surowców mineralnych
- przeróbką i marketingiem surowców mineralnych oraz koncentratów będących wynikiem takiej przeróbki
- obrotem koncesjami będącymi w posiadaniu spółek należących do Grupy Kapitałowej

Segmentację Grupy Kapitałowej Krezus S.A. prezentuje poniższy schemat.



Działalność dotycząca segmentu wydobywczego w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku nie przyniosła przychodów z działalności operacyjnej.

Dane dotyczące segmentów działalności:

Okres	01.01.2013- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2014
Wyszczególnienie	Segment wydobywczy	Segment inwestycyjny
Aktywa	2 836	28 650
Zobowiązania	1 375	17 282
Przychody	0	619 728
Koszty	(1 416)	(625 969)

15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Nie wystąpiły.

16. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

8 lipca 2013 roku spółka zależna Krezus Mining Guinee SA z siedzibą w Republice Gwinei otrzymała zgodnie z Rozporządzeniem nr A2013/2597/MMG/SGG Ministra Górnictwa i Geologii Republiki Gwinei Pana Mohamed Lamine Fofana dwie koncesje na poszukiwania złota pokrywające łącznie powierzchnię 161 km² w Prefekturze Mandiana. Obydwie koncesje zostały udzielone na okres 3 (trzech) lat i są odnawialne zgodnie z warunkami przewidzianymi w Artykule 23 i 24 Kodu Górniczego Republiki Gwinei. Krezus Mining Guinee SA było zobowiązane do rozpoczęcia prac poszukiwawczych w ciągu 6 (sześciu) miesięcy od daty wydania Rozporządzenia i do przeznaczenia, w ciągu okresu trwania powyższych zezwoleń na poszukiwania, 3.130.000,00 USD (trzech milionów stu trzydziestu tysięcy dolarów amerykańskich) na poszukiwania i związane z tym prace.

Również 8 lipca 2013 roku spółka zależna Krezus Mining Guine SA otrzymała zgodnie z Rozporządzeniem nr A2013/2598/MMG/SGG Ministra Górnictwa i Geologii Republiki Gwinei Pana Mohamed Lamine Fofana koncesję na poszukiwania boksytów pokrywającą powierzchnię 177 km² w Prefekturze Boffa. Koncesja została udzielona na okres 3 (trzech) lat i jest odnawialna zgodnie z warunkami przewidzianymi w Artykule 23 i 24 Kodu Górniczego Republiki Gwinei. Ministerstwo zobowiązuje się przeznaczyć do dyspozycji Krezus Mining Guinee wyszkolone kadry, które pomogą prowadzić prace poszukiwawcze na terenie koncesji. Krezus Mining Guinee SA było zobowiązane do rozpoczęcia prac poszukiwawczych w ciągu 6 (sześciu) miesięcy od daty wydania Rozporządzenia i do przeznaczenia na prace poszukiwawcze, w ciągu okresu trwania powyższego zezwolenia na poszukiwania, środków adekwatnych do wyników prowadzonych poszukiwań.

W trzecim kwartale miało również miejsce, zgodnie z listem intencyjnym podpisanym pomiędzy Krezus S.A. i SOGUIPAMI w maju bieżącego roku, nieodpłatne przekazanie 100 (sto) akcji spółki zależnej Krezus Exploration Guinee SA na rzecz spółki LA SOCIETE GUINEENNE DE PATRIMOINE MINIER („SOGUIPAMI”) z siedzibą w Konakry, Republika Gwinei, co stanowi 10 % kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki oraz 1.050 (jeden tysiąc pięćdziesiąt) akcji spółki zależnej Krezus Mining Guinee SA na rzecz spółki „SOGUIPAMI” , co

stanowi 15 % kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki (dokumenty wpłynęły do Spółki 24 października).

W czwartym kwartale Spółka rozpoczęła prace poszukiwawcze na obydwu koncesjach na poszukiwania złota w regionie Mandiana oraz na koncesji na poszukiwanie boksytów w regionie Boffa. Spółka nabyła również sprzęt do prowadzenia prac górniczych (dwa urządzenia wiertnicze oraz koparko-ładowarkę) i dokonała spedycji tegoż sprzętu do Gwinei. Spółka zawarła również stosowne umowy na operatorstwo sprzętu wiertniczego i wykonanie prac buldożeringowych poczynając od pierwszego kwartału 2014 roku.

W dniu 21 marca 2013 roku Krezus S.A. nabył 50 % udziałów w spółce Mineralis Sp. z o.o., która stara się o udzielenie koncesji na poszukiwanie i rozpoznanie złóż soli potasowych i soli kamiennej „Mioszyno” oraz „Zdrada” oraz na poszukiwanie soli potasowych w rejonie Starzyńskiego Dworu na SW od złoża „Mioszyno”. W dniu 7 sierpnia 2013 r. Spółka KREZUS S.A. podpisała umowę współfinansowania ze spółki współzależnej Mineralis sp. z o.o. Współwłaściciele zobowiązali się do przekazania środków finansowych koniecznych do realizacji tego przedsięwzięcia w kwocie 51 000 000,00 zł. Warunkiem przekazania środków jest uzyskanie przez Spółki koncesji poszukiwawczej. Powyższe finansowanie może zostać udzielone w formie dopłat do kapitału lub podwyższenia kapitału, pożyczki bądź też poprzez objęcie emisji obligacji lub bonów, która zostanie określona stosownym dokumentem.

Spółka Krezus S.A. na początku 2013 roku podpisała umowę na mocy której nabyła prawo do zakupu rudy niklu z bloku Gunung Tinggi na terenie wyspy Seram, na koncesji należącej do indonezyjskiej spółki Pt Manusela Prima Mining. W celu przygotowania się do realizacji wspomnianej opcji Krezus S.A. zakupił za kwotę 3 000 (trzy tysiące) USD 60 % udziałów w spółce PT Jeanette Indonesia z siedzibą w Jakarcie. Udział ten został zwiększony do 88.77% w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego PT Jeanette Indonesia, które nastąpiło w czwartym kwartale 2013 roku. Jej celem jest realizowanie usług dla Krezus S.A. związanych z wydobyciem i transportem rudy niklu, a także dla innych usługobiorców w Indonezji. W związku z utrzymywaniem się cen rudy niklu na poziomie niższym niż w czasie podejmowania decyzji o rzeczonyj umowie, Spółka nie zrealizowała opcji zakupu rudy niklu. 12 stycznia 2014 roku wszedł w życie zakaz eksportu z Indonezji nieprzetworzonej rudy, w tym rudy niklu.

12 stycznia 2014 roku wszedł w życie zakaz eksportu z Indonezji nieprzetworzonej rudy, w tym rudy niklu. W związku z tym PT Jeanette Indonesia nie kontynuuje nakładów celem uzyskania przychodów i chwilowo nie prowadzi działalności operacyjnej.

17. Informacje na temat zmian w strukturze jednostki, objęciu lub utracie kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji i zaniechaniu działalności

- ✓ objęcie kontroli nad jednostką zależną PT. JEANETTE INDONESIA

W dniu 11 lutego 2013 r. Spółka otrzymała podpisany i przetłumaczony na język polski akt notarialny, na podstawie którego stała się właścicielem 30.000 udziałów (słownie: trzydzieści tysięcy), co stanowi 60% udziałów w spółce PT. JEANETTE INDONESIA, z siedzibą w Dżakarcie, Indonezja. Krezus zakupił udziały w powyższej Spółce w celu zorganizowania i przeprowadzenia eksploatacji złóż rudy niklu objętych koncesjami spółki indonezyjskiej PT Manusela Prima Mining z siedzibą w miejscowości Piru, na wyspie Seram, w Prowincji Maluku w Indonezji. Cena nabycia udziałów wyniosła 3.000 USD.

- ✓ zawiązanie dwóch spółek zależnych (KREZUS MINING GUINEE SA oraz KREZUS EXPLORATION GUINEE SA w Republice Gwinei)

W dniu 20 lutego 2013 r. Jednostka zawiązała dwie spółki akcyjne stanowiące jednostki zależne wobec Krezusa pod nazwą KREZUS MINING GUINEE SA oraz KREZUS EXPLORATION GUINEE SA z siedzibą

w dzielnicy Sandervalia, Gmina Kaloum, Konakry, Republika Gwinei. Zgodnie ze Statutem Spółek kapitał zakładowy został ustalony na kwotę 700.000.000 GNF (siedemset milionów franków gwinejskich) i dzieli się na 7.000 (siedem tysięcy) akcji po 100.000 GNF (sto tysięcy franków gwinejskich) każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki oraz 100.000.000 GNF (sto milionów franków gwinejskich) i dzieli się na 1.000 (tysiąc) akcji po 100.000 GNF (sto tysięcy franków gwinejskich) każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

Krezus jest jedynym akcjonariuszem Spółek. Głównym przedmiotem działalności spółek jest przeprowadzanie badań naukowych, tworzenie analiz z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy naftowej i gazu naturalnego, minerałów kruszcowych oraz wszelkich innych minerałów.

- ✓ objęcie kontroli nad jednostką „Gold Investments” sp. z o.o.

W dniu 18 stycznia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Gold Investments” sp. z o.o. na podstawie Uchwały nr 1/2013 postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego o 550 tys. zł, tj. o 11 000 udziałów 50 zł każdy, które zostały w tym samym dniu w całości objęte przez KREZUS S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 lipca 2013 r. W efekcie objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Krezus objął kontrolę nad jednostką „Gold Investments” sp. z o.o.

- ✓ ustanowienie współkontroli w jednostce współzależnej MINERALIS sp. z o.o.

W dniu 21 lutego 2013 r. Krezus nabył 650 udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego spółki MINERALIS sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, która ma istotne znaczenie dla realizacji przyszłej strategii rozwoju Emitenta. Jednostka nabyła udziały w powyższej spółce za kwotę 80.000,00 PLN.

- ✓ utrata kontroli nad spółką zależną eCoffee sp. z o.o.

W dniu 27 maja 2013 r. Krezus jako jedyny udziałowiec podmiotu eCoffee sp. z o.o. dokonał sprzedaży całości posiadanych przez siebie udziałów w tej spółce, tj. 420 000 udziałów o wartości nominalnej 50,0 zł każdy, na rzecz spółki „Negocjator” EOOD z/s z siedzibą w Sofii, Bułgaria. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 2 300 tys. zł. Powyższe oznaczało dla Krezus utratę kontroli nad eCoffee sp. z o.o.

- ✓ zwiększenie zaangażowania w jednostce zależnej PT. JEANETTE INDONESIA

W dniu 18 listopada 2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało o zwiększeniu kapitału zakładowego o 1 281 000 USD lub równowartość 14 751 500 000 IDR. Podwyższony kapitał zakładowy został objęty przez KREZUS S.A.

- ✓ zmniejszenie zaangażowania w spółkach zależnych KREZUS MINING GUINEE SA oraz KREZUS EXPLORATION GUINEE SA w Republice Gwinei

W dniu 9 sierpnia 2013 r. KREZUS S.A. dokonał nieodpłatnej cesji 1050 szt. akcji KREZUS MINING GUINEE SA oraz 100 akcji KREZUS EXPLORATION GUINEE SA.

18. Informacje o korektach z tytułu rezerw

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. nie wystąpiły korekty z tytułu rezerw.

19. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Najistotniejsze wydarzenia dla Emitenta stanowiły w badanym okresie zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej. Szczegółowo zostały one opisane w punkcie „Informacje na temat zmian w strukturze

jednostki, objęciu lub utracie kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji i zaniechaniu działalności”.

Na 161 km² terenu koncesji na poszukiwanie złota należącej do spółki zależnej od Krezus SA w regionie Mandiana w Republice Gwinei zakończono pierwszy etap wierceń. Łączna długość odwiertów to 1218 metrów bieżących. Wykonano 140 wierceń o średniej głębokości 8.7 m i maksymalnej głębokości sięgającej 16 m. Pobrano łącznie 328 próbek, w tym 171 próbek szlichowych, 43 próbki litogeochemiczne z podłoża oraz 114 próbek stream sediments. Zakończone zostały również prace przygotowawcze na terenie koncesji na poszukiwanie boksytów w regionie Boffa. Łącznie wykonano roboty na odcinku 20 km oraz 1 000 m² placów pod wiercenia. Próbki pobrane w okresie zakończonym przed 31 marca 2014 r. zostały przesłane do laboratoriów w celu analizy.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę KREZUS narażona jest na różne ryzyka finansowe. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko rynkowe

- ryzyko zmiany kursu walut

Grupa KREZUS ponosi ryzyko wahań kursów walutowych mających wpływ na jej wynik finansowy i przepływy pieniężne. Ze względu na fakt dokonywania zakupu towarów u zagranicznych dostawców oraz sprzedaży w dominującej części przeznaczonej do odbiorców krajowych ryzyko w tym obszarze może być istotne. Grupa nie wykorzystuje jednak transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Grupa na bieżąco monitoruje sytuację finansową związaną z zawieraniem w innych walutach transakcjami w celu ograniczenia ryzyka mogącego negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki.

- ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają znacząco na przychody Grupy KREZUS oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółki lokuje swoje wolne środki finansowe w instrumenty uznane za bezpieczne, bądź instrumenty o krótkim terminie do wykupu.

- ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe w Grupy KREZUS związane jest ze zmianą wartości bieżącej pozycji wycenianych według wartości godziwej. Jeśli dana pozycja bilansowa wyceniana jest w oparciu o ceny rynkowe, to zmianie ulega suma bilansowa, wymuszając wykazanie zysku, straty lub zmiany wielkości kapitału. W przypadku Grupy dotyczy to w szczególności aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy. Pewnym ryzykiem obarczone są ceny posiadanych akcji.

- ryzyko kredytowe

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia Grupy KREZUS ryzykiem kredytowym jest wartość należności handlowych. Ze względu na fakt, że Grupa posiada nieznaczną liczbę klientów ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi jest ograniczone.

- ryzyko utraty płynności

Z analizy sytuacji finansowej i majątkowej Grupa KREZUS wynika, że nie jest narażona na ryzyko utraty płynności. Analiza struktury aktywów wskazuje na znaczny udział środków płynnych, a więc bezpieczną sytuację w zakresie płynności.

20. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa kapitałowa KREZUS S.A. nie publikowała prognoz wyników.

21. 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 kwartalnego, 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.	26 871 500	49,12%
Grażyna Wanda Karkosik	15 822 570	28,92%
Pozostali akcjonariusze	12 008 922	21,96%
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.	26 871 500	49,12%
Grażyna Wanda Karkosik	16 757 981	30,64%
Pozostali akcjonariusze	11 073 511	20,24%
Razem	54 702 992	100,00%

22. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób

Na dzień przekazania raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następujące akcje Spółki:

Imię i nazwisko	Zajmowana funkcja	Ilość posiadanych akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego	Ilość posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Damian Pakulski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	Sekretarz Rady Nadzorczej	500	500

Andrzej Jasiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Stanisław Rychlicki	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Paweł Konzal	Prezes Zarządu	0	0
Małgorzata Krauze	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Wiesław Jakubowski	Dyrektor Operacyjny i Finansowy	2 100 000	2 100 000

23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

- Trwa proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko P. Agnieszka Jankowska z tytułu zawartej umowy pomiędzy P. Agnieszka Jankowska, a Krezus S.A. – kwota sporu 2 254 275,00 plus należne odsetki .
 W tej samej sprawie trwa pozew z weksla przeciwko poręczycielowi Paweł Narkiewicz o w/w kwotę plus należne odsetki.

- Trwa proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko P. Artur Jabłoński z tytułu zawartej umowy pomiędzy P. Artur Jabłoński, a Krezus S.A. – kwota sporu 2 896 500,00 plus należne odsetki .
 W tej samej sprawie w wyniku pozwu z weksla przeciwko poręczycielowi Paweł 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.

24. 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.

25. 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 01.04.2014 do 30.06.2014 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielała gwarancji stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

26. 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.

27. 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 Krezus jest poziom notowań akcji spółek giełdowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Spółki.

Wirus ebola (gorączka krwotoczna) obecny w niektórych regionach Gwinei może mieć w przyszłości wpływ na wynik finansowy spółki jeśli będzie dochodzić do nowych zakażeń po zakończeniu pory deszczowej.

28. Przejęcie jednostek

Wymagane ujawnienia wg MSSF 3	Wyjaśnienie
Nazwa i opis jednostki przejmowanej	Gold Investments Sp. z o.o. powstała w 2007 roku, a jej profil działalności gospodarczej obejmuje sprzedaż detaliczną biżuterii, zegarków i innych akcesoriów jubilerskich w sklepach detalicznych zlokalizowanych w galeriach handlowych oraz w sklepie internetowym, a także produkcję na potrzeby własne i do dalszej hurtowej odsprzedaży obrączek złotych. Źródłem zaopatrzenia w towar są przede wszystkim dostawcy krajowi. Surowiec do produkcji obrączek pochodzi ze skupu złomu metali szlachetnych. Spółka posiada na dzień 31 marca 2014 roku sześć funkcjonujących sklepów jubilerskich.
Data przejęcia	Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 lipca 2013 r.
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosu	W dniu 18 stycznia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Gold Investments Sp. z o.o. na podstawie Uchwały nr 1/2013 postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego o 550 tys. zł tj o 11 0000 udziałów 50 zł każdy, które zostały w tym samym dniu w całości objęte przez Krezus S.A.
Główne przyczyny połączenia jednostek oraz opis tego, w jaki sposób jednostka przejmująca objęła kontrolę nad jednostką przejmowaną	W celu realizacji strategii Grupy nabyto 11 000 udziałów w spółce przejmowanej.
Jakościowy opis czynników, które doprowadziły do ujęcia wartości firmy, takich jak oczekiwana synergia łączących się działalności jednostki przejmowanej i jednostki przejmującej, wartości niematerialne niekwalifikujące się do osobnego ujęcia oraz inne czynniki.	Wartość firmy na dzień przejęcia wyniosła 0 zł. Przygotowanie spółki do dalszej odsprzedaży co było związane w ówczesną strategią spółki przejmującej.
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień przejęcia każdej głównej kategorii zapłaty	Zapłata 550.000 tys. zł środkami pieniężnymi
Umowy dotyczące zapłaty warunkowej i aktywów z tytułu odszkodowania.	Nie dotyczy.
Informacje o nabytych należnościach	Nie dotyczy.
Kwota ujętych na dzień przejęcia głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań	Istotne aktywa stanowiły zapasy (głównie w postaci towarów) w łącznej kwocie 6.407 tys. zł. Przejęte zobowiązania stanowiły w głównej mierze bony imienne serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O o terminie wykupu 2015.12.15, kwota nominalna 10 000 000 zł odsetki na dzień przejęcia 291 090 ,43 zł.
Kwota wartości firmy co do której oczekuje się że dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu.	Kwota wartości firmy co do której oczekuje się że dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu wynosi 0 zł.
Transakcje ujmowane odrębnie od nabycia aktywów i przejęcia zobowiązań w ramach połączenia jednostek.	Nie dotyczy.

<p>W przypadku każdego połączenia jednostek w którym jednostka przejmująca posiada mniej niż 100 procent udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia:</p> <p>i) kwotę niekontrolującego udziału w jednostce przejmowanej ujmowanego na dzień przejęcia oraz podstawę wyceny tej kwoty oraz</p> <p>ii) w przypadku każdego udziału niekontrolującego w jednostce przejmowanej wycenianego w wartości godziwej, technikę(techniki) wyceny i istotne dane wejściowe wykorzystane do ustalenia tej wartości.</p>	<p>Kwota niekontrolującego udziału w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia wynosi 196 tys. zł (wartość ujemna). Podstawę wyceny tej kwoty stanowi sprawozdanie finansowe jednostki przejmowanej na dzień przejęcia.</p>
<p>p) w połączeniu jednostek zrealizowanym etapami:</p> <p>i) wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej tuż przed dniem przejęcia oraz</p> <p>ii) kwotę zysku lub straty ujętych na skutek przeszacowania do wartości godziwej udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej przed połączeniem jednostek oraz pozycję w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której zysk lub strata są ujmowane.</p>	<p>Wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej tuż przed dniem przejęcia wyniosła 25 tys. zł. Strata z przeszacowania udziału do wartości godziwej wyniosła 25 tys. zł i została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji "zyski (straty) z wyceny według wartości godziwej"</p>
<p>Uzgodnienie wartości bilansowej firmy na początek i na koniec okresu sprawozdawczego</p>	<p>Wartość bilansowa firmy na początek okresu wyniosła 4 931 258,16 zł, na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 5 010 683,57 zł.</p>
<p>Kwoty przychodu oraz zysku lub straty jednostki przejmowanej od dnia przejęcia uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy</p>	<p>Kwoty przychodów jednostki przejmowanej od dnia przejęcia uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosły 3.005 tys. zł; kwota straty wyniosła 606 tys. zł.</p>
<p>Przychody oraz zysk lub strata połączonej jednostki za bieżący okres sprawozdawczy wyliczony w taki sposób jak gdyby datą przejęcia w przypadku wszystkich jednostek przeprowadzonych w trakcie roku był początek rocznego okresu sprawozdawczego</p>	<p>Kwota przychodu od początku rocznego okresu sprawozdawczego wyniosła 5.674 tys. zł, natomiast kwota straty za roczny okres sprawozdawczy wyniosła 1.680 tys. zł.</p>

B. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREZUS S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ KREZUS S.A. - AKTYWA

BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.06.2014	Okres zakończony 31.12.2012
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		524	34
Pozostałe wartości niematerialne		2	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych	<u>1, 2</u>	399	1 860
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		183	158
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	<u>4</u>	4 199	6 374
Inne inwestycje w aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej		0	2 947
Udzielone pożyczki		0	0
Pozostałe aktywa		0	0
Aktywa trwałe razem		5308	11 372
Aktywa obrotowe			
Zapasy		523	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>6</u>	7 392	3 032
Aktywa z tytułu kontraktu długoterminowego	<u>11</u>	857	
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy		24 772	47 265
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Udzielone pożyczki	<u>3, 5</u>	3 673	7 576
Pozostałe aktywa finansowe	<u>3</u>	3 806	
Pozostałe aktywa		39	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		150	1 140
Aktywa obrotowe razem		41 212	59 013
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			15
	11.1		
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		1 098	15
Aktywa razem		47 618	70 400

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
 (wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ KREZUS S.A. - PASYWA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.06.2014	Okres zakończony 31.12.2012
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470
Kapitał zapasowy		65 909	65 909
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(13 364)	(17 748)
Zysk/strata netto		(30 988)	4 410
Razem kapitał własny		27 027	58 041
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczony		183	158
Zobowiązania długoterminowe razem		183	158
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>7</u>	64	585
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	<u>3, 5</u>	19 046	11 526
Rezerwy krótkoterminowe		1 132	10
Pozostałe zobowiązania	<u>7</u>		
Zobowiązania krótkoterminowe razem		20 407	12 201
Zobowiązania razem		20 590	12 359
Pasywa razem		47 618	70 400

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
KREZUS S.A.**

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.04.2014 - 30.04.2014	01.01.2013 - 30.06.2014	01.01.2012 - 31.12.2012	01.04.2012 - 30.06.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży akcji	126 577	622 028	292 808	41 627
Wartość sprzedanych akcji	(127 253)	(627 828)	(289 791)	(46 112)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów	(676)	(5 800)	3 017	(4 485)
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	(1 165)	(17 766)	3 888	(1 685)
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(1 841)	(23 566)	6 904	(6 170)
Przychód ze sprzedaży towarów	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów	0	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży towarów	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	112	2 102	2 884	922
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0		
Amortyzacja	(27)	(101)	(14)	(4)
Zużycie surowców i materiałów	(22)	(119)	(38)	2
Usługi obce	(983)	(3 729)	(1 481)	(161)
Koszty świadczeń pracowniczych	(428)	(2 062)	(393)	(114)
Podatki i opłaty	(18)	(86)	(31)	
Pozostałe koszty		(525)	(33)	45
Inne koszty operacyjne	(28)	(5 277)	(4 712)	(440)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 235)	(33 363)	3 087	97 764)
Przychody finansowe	736	5 623	1 553	337
Koszty finansowe	(594)	(2 960)	(160)	916
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 093)	(30 700)	4 480	(6 511)
Podatek dochodowy	22	(311)	(70)	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 071)	((31 011)	4 410	(6 511)
Działalność zaniechana	0	23		0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	23		
Zysk (strata) netto	(3 071)	(30 988)	4 410	(6 511)
Inne całkowite dochody			0	0
Całkowity zysk / strata ogółem przypadający:	(3 071)	(30 988)	4 410	(6 511)

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.04.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2014	01.01.2012 - 31.12.2012	01.04.2012 - 30.06.2012
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	-0,06	-0,57	0,08	-0,12
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	-0,06	-0,57	0,08	-0,12
Rozwodniony	-0,06	-0,57	0,08	-0,12
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	-0,06	-0,57	0,08	-0,12
Rozwodniony	-0,06	-0,57	0,08	-0,12

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.
 (wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2013 r.	5 470	0	1 992	63 918	(13 338)	58 041
Podział wyniku finansowego						0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						0
Pozostałe korekty					(26)	(26)
Wynik netto roku bieżącego					(30 988)	(30 988)
Stan na 30.06.2014 r.	5 470	0	1 992	63 918	(44 353)	27 027

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2012 r.	5 470	0	1 992	63 918	(17 748)	53 632
Podział wyniku finansowego						0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						0
Pozostałe korekty						0
Wynik netto roku bieżącego					4 410	4 410
Stan na 31.12.2012 r.	5 470	0	1 992	63 918	(13 338)	58 041

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2013 - 30.06.2014	Okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Przepińwy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpińwy	623 565	292 491
Wpińwy ze zbycia udziałów i akcji	615 519	289 090
Odsetki	1 977	41
Wpińwy z udzielonych pożyczek	5 977	2 400
Inne wpińwy	92	960
Wydatki	(626 270)	(303 648)
Wydatki z tytułu usług obcych	(4 354)	(1 481)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług	(554)	0
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji	(610 460)	(295 472)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych	0	0
Udzielone pożyczki	(6 314)	(5 200)
Podatek dochodowy zapłacony	(307)	0
Nabycie zapasów	(525)	0
Inne wydatki operacyjne	(3 756)	(1 495)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 704)	(11 157)
Przepińwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpińwy	0	0
Wydatki	(7 646)	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(543)	0
Inne wydatki inwestycyjne	(1 151)	0
Przejęcie / nabycie jednostek zależnych	(5 951)	0
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(7 646)	0
Przepińwy pieniężne z działalności finansowej		
Wpińwy	13 310	11 366
Wpińwy z tytułu pożyczek i kredytów	13 310	11 366
Wpińwy z emisji weksli długoterminowych	0	0
Wydatki	(3 949)	(110)
Spłata pożyczek	(3 500)	
Spłata odsetek	(450)	(110)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	9 361	11 256
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(990)	99
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 140	1 041
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	150	1 140

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KREZUS S.A.

Zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Spółkę są zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. i zostały zaprezentowane w ramach raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. Zgodnie z § 83 ust. 1 Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Krezus S.A. przedstawiają tylko te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki, a nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

1. Jednostki zależne

Nota 1.1. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udziały / akcje		Proporcja głosów na Zgromadzeniu Wspólników / Walnym Zgromadzeniu (%)	
			Stan na 30.06.2014 %	Stan na 31.12.2012 %	Stan na 30.06.2014 %	Stan na 31.12.2012 %
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów kruszcowych i innych	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	90%	0%	90%	0%
KREZUS MINING GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów kruszcowych i innych	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	85%	0%	85%	0%
PT. JEANETTE INDONESIA	organizacja i przeprowadzenie eksploatacji złóż rudy niklu	Dżakarta w Indonezji	88,77%	0%	88,77%	0%
Gold Investments sp. z o.o.	produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych	Toruń	95,83%	50%	95,83%	50%

Nota 1.2. Udziały w jednostce zależnej KREZUS EXPLORATION GUINEE SA

KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	Okres zakończony 30.06.2014	Okres zakończony 31.12.2012
wartość udziałów	33	0
wartość udziałów w cenie nabycia	47	0
objęcie udziałów		
odpis aktualizujący wartość udziałów	(14)	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(14)	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0

Nota 1.3. Udziały w jednostce zależnej KREZUS MINING GUINEE SA

KREZUS MINING GUINEE SA	Okres zakończony 30.06.2014	Okres zakończony 31.12.2012
wartość udziałów	298	0
wartość udziałów w cenie nabycia	328	0
objęcie udziałów		0
odpis aktualizujący wartość udziałów	30	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(30)	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku		0

Nota 1.4. Udziały w jednostce zależnej PT. JEANETTE INDONESIA

PT. JEANETTE INDONESIA	Okres zakończony 30.06.2014	Okres zakończony 31.12.2012
wartość udziałów	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	5 062	0
objęcie udziałów	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów	(5 062)	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(5 062)	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0

Nota 1.5. Udziały w jednostce zależnej GOLD INVESTMENTS sp. z o.o.

Gold Investments sp. z o.o.	Okres zakończony 30.06.2014	Okres zakończony 31.12.2012
udziały	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	575	25
odpis aktualizujący wartość udziałów	(575)	(25)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	(25)	0

2. Jednostki współzależne

Nota 2.1. Wykaz jednostek współzależnych

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udziały / akcje		Proporcja głosów na Zgromadzeniu Wspólników / Walnym Zgromadzeniu (%)	
			Stan na 31.03.2014 %	Stan na 31.12.2012 %	Stan na 31.03.2014 %	Stan na 31.12.2012 %
Mineralis sp. z o.o.	Pozostałe górnictwo i wydobywanie	Toruń	50%	0%	50%	0%

Nota 2.1. Udziały w jednostce współzależnej Mineralis sp. z o.o.

Mineralis sp. z o.o.	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2014	31.12.2012
udziały	69	0
wartość udziałów w cenie nabycia	80	
odpis aktualizujący wartość udziałów	(11)	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0

3. Wartość bilansowa i godziwa instrumentów finansowych

Nota 3. Instrumenty finansowe - porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa [historyczna]		Wartość godziwa	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2014	31.12.2012	30.06.2014	31.12.2012
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki	3 673	16 781	3 673	7 923
Zobowiązania finansowe	19 110	11 526	19 110	11 526
Opcje PUT	1 650	1 847	3 806	1 847
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	0	0	0	0

4. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Nota nr 4.1. Dłużne papiery wartościowe

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014 PLN'000	Stan na 31.12.2012 PLN'000
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	4 199	6 374
- od jednostek powiązanych	4 199	6 374
bony imienne - wartość nominalna	10 000	10 000
odsetki naliczone od bonów (SCN)	175	571
odpis aktualizujący wartość (wartość ujemna)	(5 976)	(4 197)
- od pozostałych jednostek	0	0

Nota nr 4.2. Bony imienne

Bony imienne na dzień 30 czerwca 2014 r.

emitent	Seria	Termin wykupu	Wartość nominalna	Odsetki należne
"Gold Investments" sp. z o. o.	A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O	2015-12-15	10 000	175

Bony dłużne na dzień 31 grudnia 2012 r.

Emitent	Seria	Termin wykupu	Wartość nominalna	Odsetki należne
"Gold Investments" sp. z o. o.	A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O	2015-12-15	10 000	571

5. Ryzyko stopy procentowej

Nota 5. Składniki aktywów i pasywów obciążone ryzykiem stopy procentowej

Wyszczególnienie	< 1 rok PLN'000	1 - 5 lat PLN'000	> 5 lat PLN'000	Odpis aktualizujący PLN'000	Razem PLN'000
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.06.2014				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	12 178	0	0	(8 505)	3 673
w tym jednostki powiązane	3 673	0	0	0	3 673
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	13 740	0	0	0	13 740
- pożyczki zaciągnięte	5 306	0	0	0	5 306
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	15 274	0	0	(7 698)	3 199
w tym jednostki powiązane	1 200	0	0	0	1 200
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	0	0	0	0	0
- pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	0

6. Struktura należności

Nota 6. Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	6 809	3 032
Należności z tytułu zapłaty za akcje	6 809	2 999
Należności z tytułu świadczonych usług	0	32

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Pozostałe należności, w tym:	583	0
Należności publiczno-prawne z tytułu VAT	484	0
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych	0	0
Należności ogółem, z tego	7 392	3 032
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	7 392	3 032

7. Struktura zobowiązań

Nota 7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	64	585
Pozostałe zobowiązania	20 343	11 616
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20 343	11 616
Zobowiązania ogółem, z tego	20 407	12 201
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	20 607	12 201

Na dzień 30 czerwca 2014 r. na zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 19 046 tys. zł składają się:

- kredyty obrotowe w rachunku maklerskim w łącznej kwocie 13 740 tys. zł,
- pożyczka udzielona Spółce przez pozostałe podmioty powiązane w łącznej kwocie 5 306 tys. zł.

Kredyt obrotowy w rachunku maklerskim nie jest oprocentowany. Zabezpieczenie stanowią nabywane akcje.

W przypadku pożyczek od pozostałych podmiotów powiązanych oprocentowanie wynosi WIBOR 1M powiększony o 2% marży od wartości pożyczki za każdy rozpoczęty miesiąc na jaki została udzielona pożyczka od dnia podpisania umowy do dnia zwrotu pożyczki. Ze względu na powiązania stron pożyczki nie zostały zabezpieczone.

7. Aktualizacja wartości aktywów

Nota 8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Okres 01.04.2014- 30.06.2014	Okres 01.01.2013- 30.06.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.04.2012- 30.06.2012
Wycena bilansowa akcji przychody	0	9 963	16 308	9 060
Wycena bilansowa akcji koszty	(862)	(17 186)	(12 420)	(1 685)
Wycena innych instrumentów finansowych przychody, w tym:		1 959	0	0

- wycena opcji		1 959	0	0
Wycena innych instrumentów finansowych koszty, w tym:	(303))	(12 501)	0	0
- wycena bonów dłużnych	(303)	(1 779)	0	0
- wycena udzielonych pożyczek		0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ogółem	(1 165)	(17 765)	3 888	(1 685)

8. Pozostała działalność operacyjna

Nota 9.1. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.04.2014- 30.06.2014	Okres 01.01.2013- 30.06.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.04.2012- 30.06.2012
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	(28)	(5 277)	(4 712)	(440)0
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0	0	0
- odpisy aktualizujące wartość należności	0	(1 068)	(2 220)	0
- naliczenie kar	0	0	1 860	0
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
- inne, w tym:	(28)	(827)	(4 352)	(440)0
- koszt projektu w Indonezji		(1 933)	0	0
- opłaty procesowe		(200)	0	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(28)	(5 277)(440)	(4 712)	0

Nota 9.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.04.2014- 30.06.2014	Okres 01.01.2013- 30.06.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.04.2012- 30.06.2012
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	112	2 102	2 884	(922)
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	1 080	0	0
- inne	7	165	2 884	(922)
- wycena kontraktu w Gwinei	95	857	0	0
Pozostałe przychody operacyjne, razem	112	2 102	2 884	(922)

9. Aktywa z tytułu kontraktu długoterminowego

Spółka jest stroną umowy zawartej z Krezus Mining Guinee S.A. (Gwinea) jako Wykonawca wycenianej zgodnie z MSR 11, której przedmiotem jest wykonanie prac badawczych, w szczególności prac wiertniczych i buldożeringowych przy użyciu własnego sprzętu, realizowanych w celu poszukiwania złóż złota i boksytów na terenach położonych w Republice Gwinei, jak również przeprowadzenie badań geofizycznych.

Do wyceny zastosowano par. 32 MSR z uwagi na brak możliwości określenia dokładnej rentowności na kontrakcie, brak możliwości szacunku przez Zarząd ewentualnych rezerw oraz brak możliwości określenia dokładnie zakresu prac.

Spółka zastosowała metodę od strony wsadu (kosztową) do określenie stanu zaawansowania zrealizowanej umowy.

W okresie sprawozdawczym z tytułu realizowanej umowy długoterminowej:

1. rozpoznane przez Spółkę przychody na dzień 30.06.2014 wyniosły 857 tys. zł,
2. poniesione koszty na dzień 30.06.2014 r. 857 tys. zł
3. ujęte zyski w okresie sprawozdawczym: 0,- zł

W okresie sprawozdawczym Spółka nie otrzymała zaliczek z tytułu realizacji kontraktu długoterminowego.

10. Działalność finansowa

Nota 10.1. Struktura przychodów i kosztów finansowych

Wyszczególnienie	Okres 01.04.2014- 30.06.2014 PLN'000	Okres 01.01.2013- 30.06.2014 PLN'000	Okres 01.01.2012- 31.12.2012 PLN'000	Okres 01.04.2012- 30.06.2012 PLN'000
Przychody finansowe	736	5 623	1 553	337
- z tytułu odsetek	736	4 457	1 490	310
- z tytułu różnic kursowych	0	1 166	63	0
Koszty finansowe	(594)	(2 960)	(160)	916)
- z tytułu odsetek	(57)	(467)	(160)	0
- z tytułu aktualizacji odsetek	(537)	(1 682)	0	0
- pozostałe	0	(810)	0	916
w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody (koszty) finansowe netto	1 330	8 583	1 393	1 253

11. Działalność zaniechana

Nota 11.1. Działalność zaniechana

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2014	31.12.2012
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097	15
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097	15
Odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0

Jako aktywa przeznaczone do sprzedaży Spółka zaprezentowała składniki majątku nabyte w ramach windykacji jednego z dłużników.

Paweł Konzal

Prezes Zarządu

Toruń, dnia 14 sierpnia 2014 r.