



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 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU

Toruń, dnia 15 maja 2014 roku

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU

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 31 marca 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 31 marca 2014 r.	7
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2014 r.	9
3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2014 r.	11
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2014 r.	13
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	15
B. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Krezus S.A.	Strona
1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2014 r.	50
2. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2014 r.	52
3. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2014 r.	53
4. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2014 r.	54
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	55

Niniejszym Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. zatwierdza skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2014 r., zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

Paweł Konzal

Prezes Zarządu Jednostki dominującej

Toruń, dnia 15 maja 2014 roku

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(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 31.03.2014 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 31.03.2014 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	493 151	292 808	117 230	70 157
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży akcji	(5 565)	3 017	(1 323)	723
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(35 003)	4 526	(8 321)	1 084
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	(35 335)	4 455	(8 400)	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)	-0,64	0,09	(0,00)	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,64	0,09	(0,00)	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 190)	(12 533)	(758)	(3 003)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 810)	3 755	(668)	900
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 473	8 863	1 301	2 123

	Dane od 01.01.2013 do 31.03.2014 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 01.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 31.03.2014 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 01.12.2012 tys. EUR
Aktywa razem	46 236	69 008	11 084	16 880
Zobowiązania razem	18 236	10 977	4 372	2 685
Zobowiązania długoterminowe	185	179	44	44
Zobowiązania krótkoterminowe	18 051	10 798	4 327	2 641
Kapitał własny	28 000	58 032	6 713	14 195
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 311	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)	0,51	1,06	0,12	0,26

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Kursy walut	31.03.2014	31.12.2012
skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,1713	4,0882
skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,2067	4,1736

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Dane od 01.01.2013 do 31.03.2014 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 31.03.2014 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	495 451	292 808	117 777	70 157
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży akcji	(5 125)	3 017	(1 218)	723
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(27 607)	4 480	(6 563)	1 073
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	(27 940)	4 410	(6 642)	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)	-0,51	0,08	(0,00)	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,51	0,08	(0,00)	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 204	(11 157)	286	(2 673)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 642)	0	(1 817)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 473	11 256	1 301	2 697

	Dane od 01.01.2013 do 31.03.2014 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 01.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 31.03.2014 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 01.12.2012 tys. EUR
Aktywa razem	46 895	70 400	11 242	17 220
Zobowiązania razem	16 797	12 359	4 027	3 023
Zobowiązania długoterminowe	183	158	44	39
Zobowiązania krótkoterminowe	16 614	12 201	3 983	2 984
Kapitał własny	30 098	58 041	7 216	14 197
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 311	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)	0,55	1,06	0,13	0,26

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Kursy walut	31.03.2014 i 01.01.2013 - 31.03.2014	31.12.2012 i 01.01.2012 - 31.12.2012
skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,1713	4,0882
skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,2067	4,1736

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	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.03.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1</u>	903	886	24	2 647
Pozostałe wartości niematerialne		109	79	4	45
Aktywa z tytułu poszukiwania zasobów mineralnych	<u>16</u>	811	0	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych		73	16	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>12</u>	183	183	179	0
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	6 374	5 934
Pozostałe aktywa		274	282	2 947	702
Aktywa trwałe razem		2 353	1 446	9 527	9 328
Aktywa obrotowe					
Zapasy		5 969	6 465		718
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>6</u>	5 594	4 148	3 183	8 666
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy	<u>4, 5</u>	26 350	31 002	47 265	49 720
Udzielone pożyczki	<u>2, 3</u>	0	0	7 576	3 641
Pozostałe aktywa finansowe	<u>2, 5</u>	3 806	3 642	0	
Pozostałe aktywa		205	34	2	158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		861	1 428	1 388	(3 334)
Aktywa obrotowe razem		42 785	46 718	59 414	59 568
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	<u>13</u>	1 098	1 097	67	0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		1 098	1 097	67	
Aktywa razem		46 236	49 261	69 008	68 896

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa					
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.03.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470	5 470	5 470
Kapitał zapasowy		65 899	65 899	65 899	65 899
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(8 979)	(9 114)	(18 096)	(19 385)
Zysk/strata netto		(33 870)	(27 443)	4 758	15 477
Różnice kursowe z przeliczenia		485	664	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		29 005	35 476	58 032	0
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(1 006)	(707)	0	0
Razem kapitał własny		28 000	34 768	58 032	67 462
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		2	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	0	0	14
Rezerwa na podatek odroczony	12	183	183	179	0
Przychody przyszłych okresów		0	0	0	67
Zobowiązania długoterminowe razem		185	183	179	81
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		485	736	1 207	1 038
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2, 3	15 102	12 115	8 984	0
Rezerwy krótkoterminowe		1 158	103	477	59
Przychody przyszłych okresów		0	35	0	49
Pozostałe zobowiązania finansowe	2, 3	0	0	13	16
Pozostałe zobowiązania		1 306	1 321	117	190
Zobowiązania krótkoterminowe razem		18 051	14 309	10 798	1 353
Zobowiązania razem		18 236	14 492	10 977	1 433
Pasywa razem		46 236	49 261	69 008	68 896

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres	Okres	Okres
		01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2014	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.03.2013
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży akcji	7	90 601	493 151	292 808	27 113
Wartość sprzedanych akcji	8	(92 511)	(498 716)	(289 791)	(19 913)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i działań		(1 910)	(5 565)	3 017	7 199
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	9	(1 517)	(8 873)	5 382	9 060
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności		(3)	(7)	0	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(3 430)	(14 446)	8 398	16 260
Przychód ze sprzedaży towarów		1 310	4 319	3 521	2 188
Wartość sprzedanych towarów		(814)	(2 604)	(816)	(482)
Zysk (strata) na sprzedaży towarów		495	1 716	2 706	1 706
Pozostałe przychody operacyjne	10	284	1 307	3 068	40
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0			
Amortyzacja		(259)	(596)	(431)	(242)
Zużycie surowców i materiałów		(145)	(1 857)	(209)	(113)
Usługi obce		(940)	(5 663)	(3 574)	(1 199)
Koszty świadczeń pracowniczych		(842)	(3 107)	(1 405)	(567)
Podatki i opłaty		(52)	(96)	(68)	(22)
Pozostałe koszty		0	(1 381)	(236)	(179)
Inne koszty operacyjne	10	(1 821)	(5 448)	(5 191)	(1 430)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(6 709)	(29 573)	3 058	14 253
Odpis z tytułu wartości firmy		0	(5 062)		
Przychody finansowe	11	614	3 201	1 553	1 224
Koszty finansowe	11	(446)	(3 568)	(85)	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(6 542)	(35 003)	4 526	15 477
Podatek dochodowy	12	(21)	(333)	(70)	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 563)	(35 335)	4 455	15 477
Działalność zaniechana		0	463	303	
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			463	303	
Zysk (strata) netto		(6 563)	(34 872)	4 758	15 477
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 427)	(33 870)	4 758	15 477
Udziały / akcje niekontrolujące		(136)	(1 002)		0
		(6 563)	(34 872)	4 758	15 477
Inne całkowite dochody			0	0	0
Całkowity zysk / strata ogółem przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 427)	(33 870)	4 758	15 477
Udziały / akcje niekontrolujące		(136)	(1 002)	0	0
		(6 563)	(34 872)	4 758	15 477

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres	Okres	Okres
		01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2014	01.01.2012 - 31.12.2012	Okres zakończony 01.01.2012 - 31.03.2013
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	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

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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
Stan na 01.01.2013 r.	5 470	0	72		65 828	(13 338)	58 031		58 031
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją	0	0	0	0	0	4 197	4 197	74	4 271
Zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej	0	0	0	0	0	162	27	(77)	(50)
Pozostałe korekty	0	0	0	485	0	0	664	0	664
Wynik netto roku bieżącego	0	0	0	0	0	(33 870)	(33 870)	(1 002)	(34 872)
Stan na 31.12.2013 r.	5 470	0	72	485	65 828	(42 849)	29 006	(1 006)	28 000

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 r.	5 470	0	72		65 828	(13 338)	58 031	0	58 031

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	0		65 900	(19 385)	51 985		51 985
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						15 477	15 477		15 477
Stan na 31.03.2012	5 470	0	0		65 900	(3 907)	67 462	0	67 462

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

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	01.01.2012 - 31.03.2012 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Wpływy		90 355	498 730	295 836	23 581
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji		88 988	491 099	289 090	19 033
Wpływy ze sprzedaży towarów		1 366	4 376	3 345	4 188
Odsetki		0	850	41	60
Wpływy z udzielonych pożyczek			2 079	2 400	300
Inne wpływy			92	960	
Działalność zaniechana			234	0	
Wydatki		(93 864)	(501 920)	(308 369)	(28 219)
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji		(89 745)	(484 296)	(295 472)	(17 012)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych			0	0	
Udzielone pożyczki		0	(546)	(5 200)	(4 780)
Wynagrodzenia i inne świadczenia		(842)	(3 107)	(1 405)	(237)
Wydatki z tytułu zakupu usług		(940)	(6 134)	(3 574)	(1 468)
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów		(319)	(2 167)	0	(256)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług			(106)	0	
Podatek dochodowy zapłacony			(283)		
Inne wydatki operacyjne		(2 018)	(5 280)	(2 719)	(659)
Działalność zaniechana			0	0	(3 807)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 509)	(3 190)	(12 533)	(4 638)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy		0	426	3 755	0
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		(26)	(3 236)	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(26)	(1 997)	0	
Inne wydatki inwestycyjne			(1 151)	0	
Płatności za wartości niematerialne			(88)		
Srodki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(26)	(2 810)	3 755	0

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy		2 968	9 422	8 934	0
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów		2 968	9 422	8 934	
Wpływy z emisji weksli długoterminowych			0		
Wydatki		0	(3 949)	(71)	0
Spłata pożyczek			(3 500)		
Spłata odsetek			(450)	(71)	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		2 968	5 473	8 863	0
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(567)	(527)	85	(4 638)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		1 428	1 388	1 304	1 304
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		861	861	1 388	(3 334)

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 31 marca 2014 r. wchodziły następujące spółki:

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	31 marca 2014 r.	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Spółki zależne bezpośrednio			
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	90,00%	90,00%	0,00%
KREZUS MINING GUINEE SA	85,00%	85,00%	0,00%
PT. JEANETTE INDONESIA	88,77%	88,77%	0,00%
GOLD INVESTMENTS sp. z o. o.	95,83%	95,83%	50,00%

Spółki współzależne			
Mineralis sp. z o.o.	50,00%	50,00%	0,00%

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 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. oraz narastająco od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2014 r. Za dane porównywalne przyjęto dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych okresy od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 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 31 marca 2014 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

- 1) Damian Pakulski - Przewodniczący RN
- 2) Agnieszka Zielińska-Dalasińska – Sekretarz RN
- 3) Małgorzata Krauze – Członek RN
- 4) Andrzej Jasiński – Członek RN
- 5) Stanisław Rychlicki – Członek RN

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 r. oraz w okresie do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wystąpiła jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej Jednostki.

W dniu 5 sierpnia 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 Pan Paweł Konzal.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 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 Pana 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 zostałby 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 trwałe 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 wpływ 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 ściągальności odnośnej należności
- b) Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności 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 odroczone 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 odroczone 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 odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczone:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczone również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczone 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 Spółki posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł 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 wydobywania 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 01.01.2013 roku	0	0	8	16	0	0	0	24
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	0	563	588	0	284	0	0	1 434
Umorzenie	0	(466)	(36)	(10)	(61)	0	0	(572)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	0	97	560	6	223	0	0	886
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	0	97	560	6	223	0	0	886
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	0	0	13	13	246	0	0	272
Umorzenie	0	0	(128)	(3)	(124)	0	0	(255)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	0	97	444	17	345	0	0	903
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	31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	0	604	792	50	881	0	0	2 327
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	(507)	(232)	(44)	(658)	0	0	(1 441)
Wartość bilansowa netto	0	97	560	6	223	0	0	886
Stan na dzień	31.03.2014							
Wartość bilansowa brutto	0	604	805	63	1 127	0	0	2 599
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	(507)	(361)	(47)	(782)	0	0	(1 696)
Wartość bilansowa netto	0	97	444	17	345	0	0	903

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa [historyczna]				Wartość godziwa			
	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki	8 505	8 505	16 434	4 256	0	0	7 576	1 648
Zobowiązania finansowe	0	0	183	0	0	0	8 997	0
Opcje PUT	1 650	1 650	1 847	0	3 806	3 642	1 847	0
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	0	0	31	0	0	0	31
Kredyty i pożyczki oprocentowane według zmiennej stopy procentowej	15 102	12 115	8 984	0	15 102	12 115	8 984	0

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	31.03.2014				
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	9 843	0	0	0	9 843
- pożyczki zaciągnięte	5 258	0	0	0	5 258
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2013				
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	6 913	0	0	0	6 913
- pożyczki zaciągnięte	5 202	0	0	0	5 202
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
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.03.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	4 256	0	0	0	4 256
w tym jednostki powiązane	0	0	0	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu	15	16	0	0	31
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	0	0	0	0	0
- pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	0

Nota 4.1. Portfel inwestycyjny na dzień 31 marca 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale zakładowym*
1.	BORYSZEW S.A.	3 890 907	1 829	0,2%
2.	SKOTAN S.A.	4 492 481	8 401	8,3%
3.	ALCHEMIA S.A.	2 887 264	15 129	1,4%
4.	CALATRAVA S.A.	210 000	326	0,0%
5.	GRENNECO S.A.	661 939	384	6,2%
RAZEM		12 142 591	26 068	

*Procent posiadanego kapitału zakładowego/udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Nota 4.2. Portfel inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2013 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale zakładowym*
1.	BORYSZEW S.A.	4 870 907	2 435	0,2%
2.	SKOTAN S.A.	4 708 961	12 008	8,7%
3.	ALCHEMIA S.A.	2 892 794	15 332	1,4%
4.	CALATRAVA S.A.	21 000 000	400	4,2%
5.	GREENECO S.A.	661 939	424	6,2%
RAZEM		34 134 601	30 599	

*Procent posiadanego kapitału zakładowego/udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Nota 4.3. Portfel inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2012 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale zakładowym*
1.	BORYSZEW S.A.	2 710 907	1 681	0,1%
2.	SKOTAN S.A.	4 915 651	20 056	9,1%
3.	ALCHEMIA S.A.	4 844 905	24 225	2,3%
4.	GREENECO S.A.	661 939	1 092	7,6%
5.	Eurasian Natural Resources Group	6 500	93	0,0%
6.	BARRICK GOLD	1 100	119	0,0%

*Procent posiadanego kapitału zakładowego/udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Nota 4.4. Portfel inwestycyjny na dzień 31 marca 2012 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	SKOTAN S.A.	4 095 981	14 909
2.	PROTEKTOR S.A.	415 803	1 568
3.	BORYSZEW S.A.	9 612 195	7 209
4.	ALCHEMIA S.A.	4 211 856	25 692
5.	EURASIAN NATURAL	6 500	192
6.	BARRICK GOLD	1 100	149
RAZEM		18 343 435	49 719

Nota 5.1. Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Stan na 31 marca 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Cena nabycia	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wartości do wartości godziwej	Wartość bilansowa	Udział w kapitale zakładowym *
1.	Rubicon Partners	916 667	0	1 650	(1 368)	282	4,96%

Stan na dzień 31 grudnia 2013 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Cena nabycia	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wartości do wartości godziwej	Wartość bilansowa	Udział w kapitale zakładowym *
1.	Rubicon Partners NFI	916 667	0	1 650	(1 247)	403	4,96%

Nota 5.2. Wartość opcji PUT

Stan na dzień 31 marca 2014 r.

	Ilość akcji	Wartość w cenie nabycia	Wycena opcji PUT
Rubicon Partners NFI	762 268	1 650	3 806

Stan na dzień 31 grudnia 2013 r.

	Ilość akcji	Wartość w cenie nabycia	Wycena opcji PUT
Rubicon Partners NFI	5 500 000	1 650	3 642

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 scaleniovych.

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

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4 930	3 439	3 183	8 666
Należności z tytułu zapłaty za akcje	4 922	3 439	2 999	9 652
Należności z tytułu świadczonych usług	8	0	183	0
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0	(986)
Pozostałe należności, w tym:	664	708	0	0
Należności publiczno-prawne z tytułu VAT	497	440	0	0
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych	0	0	0	0
Należności ogółem, z tego	5 594	4 148	3 183	8 666
- część długoterminowa		0	0	701
- część krótkoterminowa	5 594	4 148	3 183	7 680

Nota 7.1. Przychody ze sprzedaży akcji (struktura rzeczowa)

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2014	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2012-31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży akcji	90 601	493 151	292 808	27 113
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży innych instrumentów finansowych	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży akcji ogółem	90 601	493 151	292 808	27 113

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

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2014	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2012-31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kraj	90 601	493 151	292 808	27 113
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zagranica	0	0	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży akcji, razem	90 601	493 151	292 808	27 113
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0	0

Nota 8. Koszt sprzedanych akcji

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014- 31.03.2014	Okres 01.01.2013- 31.03.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż akcji	(92 511)	(498 716)	(289 791)	(19 913)
Koszt transakcji na innych instrumentach finansowych				
Koszt sprzedanych akcji ogółem	(92 511)	(498 716)	(289 791)	(19 913)

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

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Okres 01.01.2013 - 31.03.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena bilansowa akcji przychody	0	9 963	8 490	9 060
Wycena bilansowa akcji koszty	(1 682)	(16 264)	(4 234)	0
Wycena innych instrumentów finansowych przychody, w tym:	164	1 959	1 126	0
- wycena opcji	164	1 959	1 126	0
Wycena innych instrumentów finansowych koszty, w tym:	0	(4 532)	0	0
- wycena bonów dłużnych	0	0	0	0
- wycena udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ogółem	(1 517)	(8 873)	5 382	9 060

Nota 10.1. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014- 31.03.2014	Okres 01.01.2013- 31.03.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
a) pozostałe, w tym:	284	1 306	3 068	40
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	1 080		
- inne	7	226	3 068	40
Pozostałe przychody operacyjne, razem	284	1 306	3 068	40

Nota 10.2. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014- 31.03.2014	Okres 01.01.2013- 31.03.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	(1 821)	(5 448)	(5 191)	(1 430)
- 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:	(1 821)	(4 380)	(3 719)	(1 430)
- koszt projektu w Indonezji	(1 433)	(1 883)		0
- opłaty procesowe		(200)		0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 821)	(5 448)	(5 191)	(1 430)

Nota 11.1. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody finansowe	614	3 201	1 553	1 224
- z tytułu odsetek	614	3 093	1 553	1 224
- z tytułu różnic kursowych	0	108	0	0
Koszty finansowe	(446)	(3 568)	(84)	0
- z tytułu odsetek	(55)	(410)	(84)	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
- z tytułu aktualizacji odsetek	(391)	(2 274)	0	0
- pozostałe	0	(885)	0	0
w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody (koszty) finansowe netto	167	(368)	1 469	1 224

Nota 12.1. Kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych (część bieżąca)

Wyszczególnienie	Za okres			
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2014	1.01.2013 - 31.12.2013	1.01.2012 - 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody zaliczane do przychodów podatkowych	114	1 776	1 662	0
Korekty stanowiące koszty uzyskania przychodów	(1)	(25)	(24)	0
Pozostałe korekty		0	0	0
Podstawa opodatkowania	114	1 751	1 637	0
Podatek dochodowy od osób prawnych	22	334	312	0

Nota 12.2. Odroczonego podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2014	31.12.2013	31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego			
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0	0	0
Naliczone, niezapłacone odsetki	183	183	158
Wycena bilansowa	0	0	0
Wycena ujawnionych nieruchomości	0	0	0
Leasing	0	0	0
Inne	0	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	183	183	158
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego			
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Wycena bilansowa dłużnych papierów wartościowych*	183	183	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0	0
Niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	0	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	0	0	0
Rezerwa na przewidywane straty	0	0	0
Naliczone odsetki	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
Strata z lat ubiegłych	0	0	158
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	183	183	158
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	183	183	158
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	183	183	158

*aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały utworzone do wysokości rezerwy z uwagi na ostrożność oraz brak prezentacji planów finansowych przez Zarząd

Nota 12.3. Podatek dochodowy łącznie

Wyszczególnienie	Za okres		
	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2014	1.01.2012 - 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	0	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0	0
-zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
-zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	0	0	0
- podatek bieżący	(22)	(334)	0
Podatek dochodowy razem, razem	0	0	0

Nota 13. Działalność zaniechana (aktywa)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.03.2014	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097	1 097	15	0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097	1 097	15	0
Odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0

Nota 14. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Nota 14.1. Wynagrodzenie w KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014-31.03.2014	Okres 01.01.2013-31.12.2013	Okres 01.01.2012-31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	195	529	278
- Zarząd	155	378	116
- Rada Nadzorcza	41	152	162

Nota 14.2. Wynagrodzenie w Krezus Mining Guinea SA

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014-31.03.2014	Okres 01.01.2013-31.12.2013	Okres 01.01.2012-31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	13	43	0
- Zarząd	13	43	0

Nota 14.3. Wynagrodzenie w Krezus Exploration SA

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014-31.03.2014	Okres 01.01.2013-31.12.2013	Okres 01.01.2012-31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	5	19	0
- Zarząd	5	19	0

Nota 14.4. Wynagrodzenie w Gold Investments sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014-31.03.2014	Okres 01.01.2013-31.12.2013	Okres 01.01.2012-31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	0	44	0
- Zarząd	0	44	0

Nota 14.5. Wynagrodzenie w PT.JEANETTE INDONESIA

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014- 31.03.2014	Okres 01.01.2013- 31.12.2013	Okres 01.01.2012- 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	0	144	0
- Zarząd	0	144	0

Nota 15.1. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 31 marca 2014 r.

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Pozostałe jednostki powiązane
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	Gold Investments Sp. z o. o.	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Pozostałe należności	Pan Roman Karkosik	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Udzielone pożyczki	Gold Investments Sp. z o. o.	0	0
	Krezus Minnig Guinee S.A.	0	0
Pożyczki zaciągnięte	Pan Roman Karkosik	5 202	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od bonów	Gold Investments Sp. z o. o.	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	Gold Investments Sp. z o. o.	0	0
	Krezus Minnig Guinee S.A.	0	0
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	Pan Roman Karkosik	(55)	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0

Nota 15.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Pozostałe jednostki powiązane
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	Gold Investments Sp. z o. o.	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Pozostałe należności	Pan Roman Karkosik	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Udzielone pożyczki	Gold Investments Sp. z o. o.	0	0
	Krezus Minnig Guinee S.A.	0	0
Pożyczki zaciągnięte	Pan Roman Karkosik	4 865	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od bonów	Gold Investments Sp. z o. o.	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	Gold Investments Sp. z o. o.	0	0
	Krezus Minnig Guinee S.A.	0	0
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	Pan Roman Karkosik	337	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0

Nota 15.3. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Pozostałe jednostki powiązane
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	Gold Investments Sp. z o.o.	10 000	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Pozostałe należności	Pan Roman Karkosik	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Udzielone pożyczki	eCoffee Sp. z o.o.	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	1 200	0
Pożyczki zaciągnięte	Pan Roman Karkosik	5 635	0
	Pozostałe jednostki powiązane	2 432	0
Przychody z tytułu odsetek od bonów	Gold Investments Sp. z o.o.	440	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	eCoffee Sp. z o.o.	14	0
	Pozostałe jednostki powiązane	61	0
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	Pan Roman Karkosik	50	0
	Pozostałe jednostki powiązane	110	0

Nota 15.4. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 31 marca 2012 r.

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Pozostałe jednostki powiązane
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	Gold Investments Sp. z o.o.	10 000	0
	Pozostałe jednostki powiązane	49 720	0
Pozostałe należności	Pan Roman Karkosik	8 025	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Udzielone pożyczki	eCoffee Sp. z o.o.	600	0
	Pozostałe jednostki powiązane	700	0
Przychody z tytułu odsetek od bonów	Gold Investments Sp. z o.o.	188	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	eCoffee Sp. z o.o.	25	0
	Pozostałe jednostki powiązane	45	0
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	Pan Roman Karkosik	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0

Nota 16. Aktywa z tytułu poszukiwania zasobów mineralnych

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
- aktywa związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	811	0	0	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
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
- przychody związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	0	0	0	0
- koszty związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	(150)	(801)	0	0
- przepływy pieniężne operacyjne związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	0	(47)	0	0
- przepływy pieniężne inwestycyjne związane z poszukiwaniem zasobów mineralnych	(811)	(811)	0	0

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

Działalność spółek z Grupy Kapitałowej Krezus S.A. nie jest sezonowa ani prowadzona cyklicznie.

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 31 marca 2014 r. nie wystąpiły zmiany szacunków.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 r. miała miejsce emisja instrumentów kapitałowych w:

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 31 marca 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:

- 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.

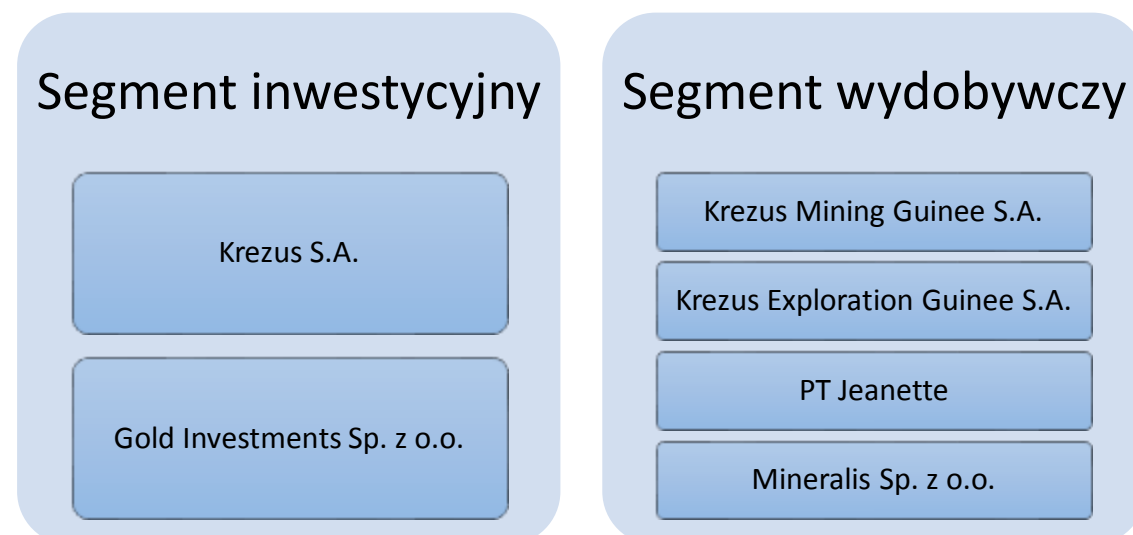
Segment inwestycyjny obejmuje działania związane między innymi z:

- 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 31 marca 2014 roku nie przyniosła przychodów z działalności operacyjnej.

Dane dotyczące segmentów działalności:

Okres	01.01.2013-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2014
Wyszczególnienie	Segment wydobywczy	Segment inwestycyjny
Aktywa	2 195	30 229
Zobowiązania	2 464	15 102
Przychody	0	493 151
Koszty	(801)	(498 716)

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

W dniu 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 poszukiwanie 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 „Mieroszyno” oraz „Zdrada” oraz na poszukiwanie soli potasowych w rejonie Starzyńskiego Dworu na SW od złoża „Mieroszyno”. 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 31 marca 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.

20. 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 przeznaczonych 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 Grupie 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.

21. 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 i Jednostka dominująca w pierwszym kwartale 2014 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2014 r. nie publikowały prognoz wyników.

22. 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	Liczba posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Taleja Sp. z o.o.	26 871 500	49,12%	26 871 500	49,12%
Grażyna Wanda Karkosik	16 757 981	30,64%	16 757 981	30,64%
Pozostali akcjonariusze	11 073 511	20,24%	11 073 511	20,24%
Razem	54 702 992	100,00%	54 702 992	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

23. 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 31.12.2013	Zmiana	Ilość posiadanych akcji na dzień 31.12.2012
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	-	2 730 000

24. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport Grupa Krezus nie uczestniczyła w żadnych postępowaniach sądowych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

25. 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.

26. 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 pierwszym kwartale 2014 roku Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielała gwarancji stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

27. 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.

28. 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.

29. 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.
W przypadku każdego połączenia jednostek w którym jednostka przejmująca posiada mniej niż 100 procent udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia: i) kwotę niekontrolującego udziału w jednostce przejmowanej ujmowanego na dzień przejęcia oraz podstawę wyceny tej kwoty oraz 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.	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) w połączeniu jednostek zrealizowanym etapami: i) wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej tuż przed dniem przejęcia oraz 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.	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"
Uzgodnienie wartości bilansowej firmy na początek i na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość bilansowa firmy na początek okresu wyniosła 4 931 258,16 zł, na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 5 010 683,57 zł.
Kwoty przychodu oraz zysku lub straty jednostki przejmowanej od dnia przejęcia uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	Kwoty przychodów jednostki przejmowanej od dnia przejęcia uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosły 3.005 tys. zł; kwota straty wyniosła 606 tys. zł.
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	Kwota przychodu od początku rocznego okresu sprawozdawczego wyniosła 5.674 tys. zł, natomiast kwota straty za roczny okres sprawozdawczy wyniosła 1.680 tys. zł.

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 31.03.2014	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.03.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		549	557	34	35
Pozostałe wartości niematerialne		2	3	0	0
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych	<u>1, 2</u>	399	399	1 860	7 352
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		183	183	158	
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	<u>4</u>	4 421	5 166	6 374	2 650
Inne inwestycje w aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej		0	0	2 947	0
Udzielone pożyczki		0	536	0	0
Pozostałe aktywa		0	0	0	0
Aktywa trwałe razem		5 555	6 843	11 372	10 037
Aktywa obrotowe					
Zapasy		525	525		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>6</u>	5 480	3 955	3 032	8 381
Aktywa z tytułu kontraktu długoterminowego	<u>11</u>	762			
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy		26 350	31 002	47 265	49 720
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0	
Udzielone pożyczki	<u>3, 5</u>	3 091	1 306	7 576	4 257
Pozostałe aktywa finansowe	<u>3</u>	3 806	3 642		
Pozostałe aktywa		55	4	1	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		174	322	1 140	(3 432)
Aktywa obrotowe razem		40 243	40 757	59 013	58 932
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	11.1		1 097	15	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		1 098	1 097	15	0
Aktywa razem		46 895	48 697	70 400	68 968

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej					
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.03.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470	5 470	5 470
Kapitał zapasowy		65 909	65 909	65 909	65 909
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(13 364)	(13 364)	(17 748)	(17 730)
Zysk/strata netto		(27 917)	(22 065)	4 410	15 240
Razem kapitał własny		30 098	35 951	58 041	68 890
Zobowiązania długoterminowe					
Rezerwa na podatek odroczony		183	183	158	0
Zobowiązania długoterminowe razem		183	183	158	0
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	3	1	585	42
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3, 5	15 102	12 078	11 526	0
Rezerwy krótkoterminowe		1 132	48	10	7
Pozostałe zobowiązania	7	378	437	80	29
Zobowiązania krótkoterminowe razem		16 614	12 563	12 201	79
Zobowiązania razem		16 797	12 747	12 359	79
Pasywa razem		46 895	48 697	70 400	68 968

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

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Okres 01.01.2013 - 31.03.2014	Okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Okres 01.01.2012 - 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży akcji	90 601	495 451	292 808	27 113
Wartość sprzedanych akcji	(92 511)	(500 576)	(289 791)	(19 913)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów	(1 910)	(5 125)	3 017	7 199
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	(1 936)	(15 992)	3 888	9 060
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(3 846)	(21 117)	6 904	16 260
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	769	2 014	2 884	930
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0		
Amortyzacja	(36)	(73)	(14)	(3)
Zużycie surowców i materiałów	(13)	(98)	(38)	(17)
Usługi obce	(641)	(2 785)	(1 481)	(176)
Koszty świadczeń pracowniczych	(473)	(1 642)	(393)	(63)
Podatki i opłaty	(47)	(68)	(31)	(8)
Pozostałe koszty	(73)	(522)	(33)	(53)
Inne koszty operacyjne	(1 455)	(3 322)	(4 712)	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 814)	(27 613)	3 087	16 870
Przychody finansowe	721	3 790	1 553	310
Koszty finansowe	(738)	(3 785)	(160)	(1 940)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 831)	(27 607)	4 480	15 240
Podatek dochodowy	(22)	(333)	(70)	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 852)	(27 940)	4 410	15 240
Działalność zaniechana	0	23		0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	23		
Zysk (strata) netto	(5 852)	(27 917)	4 410	15 240
Inne całkowite dochody			0	0
Całkowity zysk / strata ogółem przypadający:	(5 852)	(27 917)	4 410	15 240

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Okres 01.01.2013 - 31.03.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	-0,11	-0,51	0,08	0,28
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	-0,11	-0,51	0,08	0,28
Rozwodniony	-0,11	-0,51	0,08	0,28
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	-0,11	-0,51	0,08	0,28
Rozwodniony	-0,11	-0,51	0,08	0,28

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2014 roku
(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					(27 917)	(27 917)
Stan na 31.03.2014 r.	5 470	0	1 992	63 918	(41 282)	30 098

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

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
Zbycie akcji własnych						0
Rozliczenie wyniku na zbyciu akcji własnych						0
Pozostałe korekty					18	18
Wynik netto roku bieżącego					15 240	15 240
Stan na 31.03.2012 r.	5 470	0	1 992	63 918	(2 490)	68 890

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Okres 01.10.2013 - 31.12.2013	Okres 01.01.2013 - 31.03.2014	Okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Okres 01.01.2012 - 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Wpływy	89 562	499 146	292 491	20 958
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	88 988	491 099	289 090	19 033
Odsetki	573	1 977	41	60
Wpływy z udzielonych pożyczek	0	5 977	2 400	1 800
Inne wpływy	0	92	960	64
Wydatki	(92 652)	(497 942)	(303 648)	(21 160)
Wydatki z tytułu usług obcych	(497)	(3 226)	(1 481)	(308)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług	0	(554)	0	0
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji	(89 745)	(484 296)	(295 472)	(16 012)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	(1 325)	(5 770)	(5 200)	(4 780)
Podatek dochodowy zapłacony	0	(283)	0	0
Nabycie zapasów	0	(525)	0	0
Inne wydatki operacyjne	(1 086)	(3 289)	(1 495)	(60)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 090)	1 204	(11 157)	(202)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0	0	0	0
Wydatki	(26)	(7 642)	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(26)	(540)	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	(1 151)	0	0
Przejęcie / nabycie jednostek zależnych	0	(5 951)	0	0
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(26)	(7 642)	0	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	2 968	9 422	11 366	0
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów	2 968	9 422	11 366	0
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	0	0	0	0
Wydatki	0	(3 949)	(110)	0
Splata pożyczek	0	(3 500)		0
Splata odsetek	0	(450)	(110)	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 968	5 473	11 256	0
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(149)	(966)	99	(202)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	322	1 140	1 041	1 243
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	174	174	1 140	1 041

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 31 marca 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 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012
			%	%	%	%	%	%	%	%
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów kruszczowych i innych	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	90%	90%	0%	0%	90%	90%	0%	0%
KREZUS MINING GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów kruszczowych i innych	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	85%	85%	0%	0%	85%	85%	0%	0%
PT. JEANETTE INDONESIA	organizacja i przeprowadzenie eksploatacji złóż rudy niklu	Dżakarta w Indonezji	89%	89%	0%	0%	89%	89%	0%	0%
Gold Investments sp. z o.o.	produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych	Toruń	96%	96%	50%	50%	96%	96%	50%	50%

Nota 1.2. Udziały w jednostce zależnej KREZUS EXPLORATION GUINEE SA

KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	Okres zakończony 31.03.2014	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
wartość udziałów	33	33	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	47	47	0	0
objęcie udziałów				
odpis aktualizujący wartość udziałów	(14)	(14)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(14)	(14)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0	0	0

Nota 1.3. Udziały w jednostce zależnej KREZUS MINING GUINEE SA

KREZUS MINING GUINEE SA	Okres zakończony 31.03.2014	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
wartość udziałów	268	298	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	328	328	0	0
objęcie udziałów			0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów	(60)	(30)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(30)	(30)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	(30)	0	0	0

Nota 1.4. Udziały w jednostce zależnej PT. JEANETTE INDONESIA

PT. JEANETTE INDONESIA	Okres zakończony 31.03.2014	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
wartość udziałów	0	0	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	5 062	5 062	0	0
objęcie udziałów	0	0	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów	(5 062)	(5 062)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(5 062)	(5 062)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0	0	0

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

Gold Investments sp. z o.o.	Okres zakończony 31.03.2014	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
udziały	0	0	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	575	575	25	25
odpis aktualizujący wartość udziałów	(575)	(575)	(25)	(25)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	(25)	(25)	0	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 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012
			%	%	%	%	%	%	%	%
Mineralis sp. z o.o.	Pozostałe górnictwo i wydobywanie	Toruń	50%	50%	0%	0%	50%	50%	0%	0%

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

Mineralis sp. z o.o.	Okres zakończony 31.03.2014	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
udziały	69	69	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	80	80		
odpis aktualizujący wartość udziałów	(11)	(11)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0	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 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki	3 091	1 842	16 781	4 256	3 091	1 842	7 923	1 648
Zobowiązania finansowe	15 102	12 078	11 526	0	15 102	12 078	11 526	0
Opcje PUT	1 650	1 650	1 847	0	3 806	3 642	1 847	0
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	0	0	0	31	0	0	0	31

4. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Nota nr 4.1. Dłużne papiery wartościowe

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	4 421	5 166	6 374	7 352
- od jednostek powiązanych	4 421	5 166	6 374	7 352
bony imienne - wartość nominalna	10 000	10 000	10 000	10 000
odsetki naliczone od bonów (SCN)	94	480	571	188
odpis aktualizujący wartość (wartość ujemna)	(5 673)	(5 315)	(4 197)	(2 836)
- od pozostałych jednostek	0	0	0	0

Nota nr 4.2. Bony imienne

Bony imienne na dzień 31 marca 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	94

Bony imienne na dzień 31 grudnia 2013 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	480

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

Bony dłużne na dzień 31 marca 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	188

5. Ryzyko stopy procentowej

Nota 5. Składniki aktywów i pasywów obarczone ryzykiem 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	31.03.2014				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	11 596	0	0	(8 505)	3 091
w tym jednostki powiązane	3 091	0	0	0	3 091
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	9 843	0	0	0	9 843
- pożyczki zaciągnięte	5 258	0	0	0	5 258

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2013				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	9 812	536	0	(8 505)	1 842
w tym jednostki powiązane	1 306	536	0	0	1 842
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	6 876	0	0	0	6 876
- pożyczki zaciągnięte	5 202	0	0	0	5 202

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

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.03.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	4 256	0	0	0	4 256
w tym jednostki powiązane	0	0	0	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu	15	16	0	0	31
- 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	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4 922	3 439	3 032	7 680
Należności z tytułu zapłaty za akcje	4 922	3 439	2 999	8 666
Należności z tytułu świadczonych usług	0	0	32	0
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0	(986)
Pozostałe należności, w tym:	557	516	0	701
Należności publiczno-prawne z tytułu VAT	478	440	0	0
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych	0	0	0	0
Należności ogółem, z tego	5 480	3 955	3 032	8 381
- część długoterminowa	0	0	0	701
- część krótkoterminowa	5 480	3 955	3 032	7 680

7. Struktura zobowiązań

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

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3	1	585	42
Pozostałe zobowiązania	16 611	12 563	11 616	36
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 611	12 563	11 616	36
Zobowiązania ogółem, z tego	16 614	12 563	12 201	79
- część długoterminowa	0	0	0	0
- część krótkoterminowa	16 614	12 563	12 201	79

Na dzień 31 marca 2014 r. na zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek składają się:

- kredyty obrotowe w rachunku maklerskim w łącznej kwocie 9 843 tys. zł,
- pożyczka udzielona Spółce przez p. Romana Karkosika w łącznej kwocie 5 258 tys. zł.

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

W przypadku pożyczek od Pana Romana Karkosika 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.

8. Aktualizacja wartości aktywów

Nota 8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014- 31.03.2014	Okres 01.01.2013- 31.03.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena bilansowa akcji przychody	0	9 963	16 308	9 060
Wycena bilansowa akcji koszty	(1 742)	(16 324)	(12 420)	0
Wycena innych instrumentów finansowych przychody, w tym:	164	1 959	0	0
- wycena opcji	164	1 959	0	0
Wycena innych instrumentów finansowych koszty, w tym:	(358)	(11 590)	0	0
- wycena bonów dłużnych	(358)	(1 476)	0	0
- wycena udzielonych pożyczek		0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ogółem	(1 936)	(15 992)	3 888	9 060

9. Pozostała działalność operacyjna

Nota 9.1. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014- 31.03.2014	Okres 01.01.2013- 31.03.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	(1 455)	(3 322)	(4 712)	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:	(1 455)	(2 254)	(4 352)	0
- koszt projektu w Indonezji	(1 433)	(1 883)	0	0
- opłaty procesowe		(200)	0	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 455)	(3 322)	(4 712)	0

Nota 9.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2014- 31.03.2014	Okres 01.01.2013- 31.03.2014	Okres 01.01.2012- 31.12.2012	Okres 01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	769	2 014	2 884	930
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	1 080	0	0
- inne	7	172	2 884	930
- wycena kontraktu w Gwinei	762	762	0	0
Pozostałe przychody operacyjne, razem	769	2 014	2 884	930

10. 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 wyniosły 761 843,61 zł,
- 2) poniesione koszty na dzień 31.03.2013 r. 761.843,61 zł,
- 3) ujęte zyski w okresie sprawozdawczym: 0,00 zł.

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

11. Działalność finansowa

Nota 10.1. Struktura przychodów i kosztów finansowych

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.03.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody finansowe	721	3 790	1 553	310
- z tytułu odsetek	721	3 719	1 490	310
- z tytułu różnic kursowych	0	71	63	0
Koszty finansowe	(738)	(3 785)	(160)	(1 940)
- z tytułu odsetek	(55)	(410)	(160)	0
- z tytułu aktualizacji odsetek	(682)	(2 565)	0	0
- pozostałe	0	(810)	0	(1 940)
w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody (koszty) finansowe netto	(17)	5	1 393	(1 630)

Nota 10.2. Struktura przychodów finansowych z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.03.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
a) z tytułu udzielonych pożyczek	640	3 176	1 006	310
- od jednostek powiązanych, w tym	30	90	110	0
- od jednostek zależnych	30	90	110	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	610	3 085	896	310
b) pozostałe odsetki	80	544	484	0
- od jednostek powiązanych, w tym	80	540	480	0
- od jednostek zależnych	80	540	480	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0	0
- od pozostałych jednostek	0	4	4	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	721	3 719	1 490	310

Nota 10.3. Struktura kosztów finansowych z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.03.2014	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
a) od kredytów i pożyczek	(55)	(410)	(160)	0
- od jednostek powiązanych		0	0	0
- dla innych jednostek	(55)	(410)	(160)	0
b) pozostałe odsetki	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym		0	0	0
- dla innych jednostek		0	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	(55)	(410)	(160)	0

12. Działalność zaniechana

Nota 11.1. Działalność zaniechana

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31.03.2014	zakończony 31.12.2013	zakończony 31.12.2012	zakończony 31.03.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097	1 097	15	0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097	1 097	15	0
Odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0

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

Paweł Konzal

Prezes Zarządu Jednostki dominującej

Toruń, dnia 15 maja 2014 roku