



KREZUS S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

ZAWIERAJĄCY
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA OKRES
OD 1 GRUDNIA 2014 ROKU DO 31 SIERPNI 2015 ROKU

Toruń, dnia 7 października 2015 roku

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES OD 1 GRUDNIA 2014 ROKU DO 31 SIERPNI 2015 ROKU

Zgodnie z § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.), Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. przedstawia skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 maja 2015 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 maja 2015 r.	5
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 maja 2015 r.	7
3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 maja 2015 r.	9
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 maja 2015 r.	10
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	12
B. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Krezus S.A.	Strona
1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 maja 2015 r.	39
2. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 maja 2015 r.	41
3. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 maja 2015 r.	43
4. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 maja 2015 r.	44
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	45

Niniejszym Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. zatwierdza skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 grudnia 2014 roku do 31 sierpnia 2015 roku, zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

Damian Pakulski

Prezes Zarządu Jednostki dominującej

Toruń, dnia 7 października 2015 roku

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 grudnia 2014 roku do 31 sierpnia 2015 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Dane od 01.12.2014 do 31.08.2015 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 30.09.2013 tys. zł	Dane od 01.12.2014 do 31.08.2015 tys. EUR	Dane od 01.01.2013 do 30.09.2013 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	299 273	314 875	71 921	74 534
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży akcji	(5 536)	(5 543)	(1 330)	(1 312)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(5 799)	(30 179)	(1 394)	(7 144)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 799)	(30 430)	(1 394)	(7 203)
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)	(0,11)	(0,49)	(0,00)	(0,00)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,11)	(0,49)	(0,00)	(0,09)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 364	(3 755)	4 413	(889)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3)	(1 943)	(1,0)	(460)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 929)	4 786	(4 309)	1 133

	Dane na dzień 31.08.2015 tys. zł	Dane na dzień 30.11.2014 tys. zł	Dane na dzień 31.08.2015 tys. EUR	Dane na dzień 30.11.2014 tys. EUR
Aktywa razem	17 627	42 027	4 163	10 051
Zobowiązania razem	7 211	25 564	1 703	6 114
Zobowiązania długoterminowe	183	183	44	44
Zobowiązania krótkoterminowe	7 027	25 380	1 660	6 070
Kapitał własny	10 416	17 726	2 460	3 937
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 292	1 308
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)	0,19	0,32	0,04	0,07

Zastosowane kursy walut	31.08.2015	30.11.2014	30.09.2013
śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,2344	4,1814	4,2231
śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych	4,1611	4,2140	4,2163

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 grudnia 2014 roku do 31 sierpnia 2015 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Dane od 01.12.2014 do 31.08.2015 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 30.09.2013 tys. zł	Dane od 01.12.2014 do 31.08.2015 tys. EUR	Dane od 01.01.2013 do 30.09.2013 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	299 273	317 175	71 921	75 078
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży akcji	(5 536)	(5 103)	(1 330)	(1 208)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(8 440)	(21 017)	(2 028)	(4 975)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	(8 440)	(21 268)	(2 028)	(5 034)
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)	(0,15)	(0,39)	(0,04)	(0,00)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,15)	(0,39)	(0,04)	(0,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 082	(3 266)	4 345	(773)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 188)		(518)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 916)	4 587	(4 305)	1 086

	Dane na dzień 31.08.2015 tys. zł	Dane na dzień 30.11.2014 tys. zł	Dane na dzień 31.08.2015 tys. EUR	Dane na dzień 30.11.2014 tys. EUR
Aktywa	16 857	43 316	3 981	10 359
Zobowiązania razem	6 564	24 582	1 550	5 879
Zobowiązania długoterminowe	183	183	43	44
Zobowiązania krótkoterminowe	6 380	24 399	1 507	5 835
Kapitał własny	10 294	18 733	2 431	4 480
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 292	1 308
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)	0,19	0,34	0,04	0,08

Zastosowane kursy walut	31.08.2015	30.11.2014	30.09.2013
śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,2344	4,1814	4,2231
śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4,1611	4,2140	4,2163

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 31.08.2015	Okres zakończony 30.11.2014
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1</u>	722	951
Pozostałe wartości niematerialne		90	101
Aktywa z tytułu poszukiwania zasobów mineralnych			1 981
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych		70	67
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>15</u>	183	183
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności			
Pozostałe aktywa		261	269
Aktywa trwałe razem		1 326	3 553
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	5 096	5 618
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>5</u>	506	10 085
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy	<u>4</u>	9 518	21 983
Udzielone pożyczki	<u>2, 3</u>		
Pozostałe aktywa finansowe	<u>2, 5</u>		
Pozostałe aktywa		127	96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 049	617
Aktywa obrotowe razem		16 296	38 399
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	<u>13</u>	5	76
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		5	76
Aktywa razem		17 627	42 027

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 31.08.2015	Okres zakończony 30.11.2014
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	<u>7</u>	5 470	5 470
Kapitał zapasowy		65 909	65 909
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(53 742)	(8 907)
Zysk/strata netto		(5 200)	(44 924)
Różnice kursowe z przeliczenia		(908)	(322)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		11 530	17 226
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(1 114)	(763)
Razem kapitał własny			16 464
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			0
Pozostałe zobowiązania finansowe			0
Rezerwa na podatek odroczony	<u>15</u>	183	183
Przychody przyszłych okresów			0
Zobowiązania długoterminowe razem		183	183
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>8</u>	121	518
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	<u>2, 3</u>	5 278	23 240
Rezerwy krótkoterminowe	<u>17</u>	1 148	1 148
Przychody przyszłych okresów			0
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>2, 3</u>		
Pozostałe zobowiązania	8	480	476
Zobowiązania krótkoterminowe razem		7 027	25 382
Zobowiązania razem		7 211	25 565
Pasywa razem		17 627	42 027

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres		Okres	
		01.06.2015 31.08.2015	01.12.2014 31.08.2015	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży akcji	<u>9</u>	189	299 273	143 860	314 875
Wartość sprzedanych akcji	<u>10</u>	(205)	(304 809)	(145 220)	(320 418)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów		(16)	(5 536)	(1 360)	(5 543)
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	<u>11</u>	(518)	3 419	2 386	(9 777)
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności			1	656	(4)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(535)	(2 116)	1 681	(15 325)
Przychód ze sprzedaży towarów		1 195	4 291	656	656
Wartość sprzedanych towarów		(542)	(2 023)	(316)	(316)
Zysk (strata) na sprzedaży towarów		653	2 268	340	340
Pozostałe przychody operacyjne	<u>12</u>	73	122		1 082
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki					
Amortyzacja		(32)	(148)	(92)	(215)
Zużycie surowców i materiałów		(74)	(264)	(763)	(1 158)
Usługi obce		(305)	(1 025)	(2 168)	(4 454)
Koszty świadczeń pracowniczych		(545)	(1 668)	(716)	(1 211)
Podatki i opłaty		(13)	(86)	(19)	(26)
Pozostałe koszty		(43)	(194)	(556)	(892)
Inne koszty operacyjne	<u>13</u>	(75)	(2 098)	(3 308)	(4 402)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(894)	(5 208)	(5 601)	(26 261)
Odpis z tytułu wartości firmy				(5 062)	(5 062)
Przychody finansowe	<u>14</u>	426	2530	274	1 801
Koszty finansowe	<u>14</u>	(509)	(3 122)	(310)	(657)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(976)	(5 799)	(10 699)	(30 179)
Podatek dochodowy	<u>15</u>			(47)	(251)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(976)	(5 799)	(10 746)	(30 430)
Działalność zaniechana	<u>16</u>				443
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					443
Zysk (strata) netto		(976)	(5 799)	(10 746)	(29 987)
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(954)	(5 200)	(7 503)	(26 743)
Udziały / akcje niekontrolujące		(22)	(599)	(3 244)	(3 244)
Inne całkowite dochody		(976)	(5 799)	(10 746)	(29 987)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(954)	(5 200)	(7 503)	(26 743)
Udziały / akcje niekontrolujące		(22)	(599)	(3 244)	(3 244)

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres
		01.12.2014 - 31.08.2015	01.01.2013 - 30.09.2013
		PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,11)	(0,55)
Rozwodniony		(0,11)	(0,55)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,11)	(0,55)
Rozwodniony		(0,11)	(0,55)

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 grudnia 2014 roku do 31 sierpnia 2015 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 01.12.2014 r.	5 470	0	72	(322)	65 837	(53 831)	17 226	(763)	16 464
Podział wyniku finansowego							0		0
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją									
Zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej									
Pozostałe korekty				(586)		89	(497)	249	(248)
Wynik netto roku bieżącego						(5 200)	(5 200)	(599)	(5 799)
Stan na 31.08.2015 r.	5 470	0	72	(908)	65 837	(58 942)	11 529	(1 113)	40 416

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		65 837	(3 568)	67 811		67 811
Podział wyniku finansowego									
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją						4 197	4 197	(196)	4 001
Rozliczenie straty z lat ubiegłych									
Pozostałe korekty				694			694	474	1 168
Wynik netto roku bieżącego						(26 743)	(26 743)	(3 244)	(29 987)
Stan na 30.09.2013 r.	5 470	0	72	694	65 837	(26 114)	(45 959)	(2 967)	(42 992)

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres 01.12.2014 31.08.2015	Okres 01.01.2013 30.09.2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy		313 053	313 596
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji		307 855	309 828
Wpływy ze sprzedaży towarów		4 293	656
Odsetki		157	750
Wpływy z udzielonych pożyczek			2 101
Inne wpływy		748	27
Działalność zaniechana			234
Wydatki		(294 688)	(317 351)
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji		(288 926)	(307 765)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych			
Udzielone pożyczki			
Wynagrodzenia i inne świadczenia		(1 668)	(1 211)
Wydatki z tytułu zakupu usług		(1 025)	(4 632)
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów		(1 501)	(663)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług			(554)
Podatek dochodowy zapłacony			(283)
Inne wydatki operacyjne		(1 568)	(2 244)
Działalność zaniechana			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 364	(3 755)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			424
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			218
Wpływy z tytułu zbycia działalności			
Przepływy powstające w związku z objęciem kontroli			205
Wydatki		(3)	(2 367)
Płatności za aktywa trwałe		(3)	(1 215)
Inne wydatki inwestycyjne			(1 151)
Wydatki ze zbycia udziałów			
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(3)	(1 943)

Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy			8 662
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów			8 662
Wpływy z emisji weksli długoterminowych			
Wydatki			(3 876)
Splata pożyczek		(17 916)	(3 500)
Splata odsetek		(14)	(376)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(17 929)	4 786
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		432	(912)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		617	1 388
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		1 049	477

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 Jednostka dominująca 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 maja 2015 r. wchodziły następujące spółki:

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	31 sierpnia 2015 r.	30 listopada 2014 r.
Spółki zależne bezpośrednio		
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	90,00%	90,00%
KREZUS MINING GUINEE SA	85,00%	85,00%
PT. JEANETTE INDONESIA	88,77%	88,77%
GOLD INVESTMENTS Sp. z o. o.	95,83%	95,83%
Spółki współzależne		
Mineralis Sp. z o. o.	50,00%	50,00%

Na podstawie Art.55 ust. 5 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), Grupa KREZUS sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/ MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W dniu 13 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 7/2014 w przedmiocie zmiany w Statucie Spółki wskazując, że rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Obecny rok obrotowy obejmuje okres 13 miesięcy tj. od 1 grudnia 2014 r. do 31 grudnia 2015 r. Niniejszym raportem objęto okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 sierpnia 2015 r. Za dane porównywalne przyjęto okresy od 1 stycznia 2013 r. do 30 listopada 2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej natomiast dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. W związku z powyższym kwoty zaprezentowane w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie są w pełni porównywalne.

3. Skład osobowy Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 sierpnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Małgorzata Krauze – Przewodnicząca RN
- Agnieszka Zielińska-Dalasińska – Sekretarz RN
- Andrzej Jasiński - Członek RN
- Stanisław Rychlicki - Członek RN
- Marcin Tobiasz - Członek RN

W dniu 13 lutego 2015 r. na posiedzeniu Rada Nadzorcza Krezus S.A. działając zgodnie z art. 383§1 k.s.h. oraz art. 21.2 lit.f) Statutu Spółki postanowiła oddelegować Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Damiana Pakulskiego do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Krezus S.A. przez okres 3 miesięcy począwszy od dnia 16 lutego 2015 r. do dnia 16 maja 2015 r. W dniu 18 maja 2015 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając zgodnie z postanowieniami art. 12.2 Statutu Emitenta postanowiła powołać do składu Zarządu Spółki Pana Damiana Pakulskiego, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W związku z powyższym Pan Damian Pakulski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Krezus S.A. W dniu 13 lipca 2015 roku Członkowie Rady Nadzorczej dokonali wyboru nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie P. Marcina Tobiasza.

Zarząd

W dniu 13 lutego 2015 r. na posiedzeniu Rada Nadzorcza Krezus S.A. działając zgodnie z art. 383§1 k.s.h. oraz art. 21.2 lit.f) Statutu Spółki postanowiła oddelegować Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Damiana Pakulskiego do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Krezus S.A. przez okres 3 miesięcy począwszy od dnia 16 lutego 2015 r. do dnia 16 maja 2015 r. W dniu 18 maja 2015 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając zgodnie z postanowieniami art. 12.2 Statutu Emitenta postanowiła powołać do składu Zarządu Spółki Pana Damiana Pakulskiego, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

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 od 1 grudnia 2014 r., zatwierdzonych przez Komisję Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 15 (zmiana) „Przychody z umów z klientami”,

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

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, niezwiązane 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) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Odwrócenie odpisu ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

f) 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.

g) Środki pieniężne

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

h) 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 użytkowania. 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%.

i) 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.

j) 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.

k) Zobowiązania oraz instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

l) 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.

m) 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.

n) 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 ściągalności odnośnej należności
- b) Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągalności 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.

o) 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.

p) 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.

q) Zyski / (straty) netto

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

r) Podatek dochodowy

KREZUS S.A. jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. W okresie porównawczym, w związku z postanowieniami art. 17 ust. 1. pkt 20 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Jednostka dominująca korzystała 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 KREZUS S.A. podlegały opodatkowaniu przy uwzględnieniu kosztów uzyskania przychodów ustalonych na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, w szczególności art. 15 ust. 2 oraz 2 a.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek odroczonego 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 odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczonego:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczonego również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczonego 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.

s) 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 bezpośrednio koszty ogólnego zarządu, są kapitalizowane jako rzeczowe lub niematerialne aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów, zależnie od charakteru nabywanych aktywów. Koszty finansowania zewnętrznego, poniesione w związku z aktywami z tytułu poszukiwania i oceny zasobów, nie są kapitalizowane.

W ramach wartości niematerialnych ujmuje się m.in. nabyte prawa do poszukiwań, nakłady na dokonywanie wierceń, prace odkrywkowe, próbkowanie, analizy topograficzne, geologiczne, geochemiczne i geofizyczne złoża, koszty wynagrodzeń wraz z pochodnymi oraz innych świadczeń pracowniczych pracowników, zespołów lub wydziałów wyznaczonych oraz delegowanych do nadzorowania lub prowadzenia poszczególnych projektów oraz inne koszty bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników wartości niematerialnych zgodnie z MSSF 6.

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

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

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 01.01.2013 r.			8	16				24
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia		563	605	13	538			1 719
Umorzenie		(489)	(128)	(19)	(155)			(781)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.11.2014 r.		74	484	9	383			951
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 r.		74	484	9	383			951
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia		12	3					15
Zmniejszenie stanu z tytułu zbycia			(107)					(107)
Umorzenie		(7)	(92)	(1)	(37)			(137)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.08.2015 r.		79	288	10	345			722
Stan na dzień	30.11.2014							
Wartość bilansowa brutto		604	809	63	1 135			2 610
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(530)	(325)	(54)	(752)			(1 660)
Wartość bilansowa netto		74	484	9	383			951
Stan na dzień	31.08.2015							
Wartość bilansowa brutto		616	644	63	1 135			2 458
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(537)	(356)	(53)	(790)			(1 736)
Wartość bilansowa netto		79	288	10	345			722

Nota 2. Aktywa i zobowiązania finansowe - porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa [historyczna]		Wartość godziwa	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.08.2015	30.11.2014	31.08.2015	30.11.2014
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	32	10 085	32	10 085
Akcje spółek notowanych	9 518	21 983	9 518	21 983
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki				
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i umów dzierżawy z opcją zakupu		0		0
Kredyty i pożyczki oprocentowane według zmiennej stopy procentowej	5 278	23 240	5 278	23 240

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.). Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Grupa ujmuje w bilansie według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową. Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

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	31.08.2015				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	12 633			(12 633)	0
w tym jednostki powiązane					
- zobowiązania z tytułu leasingu					
- kredyty inwestycyjne i obrotowe					
- pożyczki zaciągnięte	5 278				5 278
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.11.2014				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	16 927			(16 927)	0
w tym jednostki powiązane					
- zobowiązania z tytułu leasingu					
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	17 837				17 837
- pożyczki zaciągnięte	5 403				5 403

Nota 4.1. Portfel inwestycyjny na dzień 31 sierpnia 2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Alchemia SA	2 020 000	9 413
2.	Pozostałe	210 000	105
Razem			9 518

Nota 4.2 Portfel inwestycyjny na dzień 30 listopada 2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Boryszew SA	327 091	2 058
2.	Skotan SA	4 097 831	5 163
3.	Alchemia SA	2 890 899	14 512
4.	Pozostałe	210 000	250
Razem			21 983

Akcje spółek publicznych Grupa Kapitałowa Krezus wycenia w wartości godziwej na podstawie kursów notowań akcji na dzień bilansowy.

Nota 5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	Stan na 31.08.2015	Stan na 30.11.2014
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	506	9 371
Należności z tytułu zapłaty za akcje		8 945
Należności z tytułu świadczonych usług i inne	506	425
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Pozostałe należności, w tym:		713
Należności publiczno-prawne		713
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych		
Należności ogółem, z tego	506	10 085
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	506	10 085

Spółka dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i pożyczki.

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę Kapitałową Krezus za rozsądne przybliżenie wartości.

Nota 6. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na 31.08.2015	Stan na 30.11.2014
Serwis i części zamienne środków trwałych	272	272
Materiały	371	336
Produkty gotowe	38	54
Towary	4 415	4 956
Razem	5 096	5 618

Zgodnie z MSR § 16 Grupa Kapitałowa Krezus serwis i części zamienne prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zapasy natomiast w momencie wykorzystania w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W okresie sprawozdawczym spółka nie wykorzystywała serwisu i części zamiennych. Na dzień 31 sierpnia 2015 roku w pozycji materiały wartość serwisu i części zamiennych środków trwałych wynosi 272 tys. PLN.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia na zobowiązania spółki.

W okresie od 01.12.2014 r. do 31.08.2015 r. Spółka nie tworzyła ani też nie zmniejszała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nota 7. Kapitał zakładowy

Wyszczególnienie	Stan na 31.08.2015	Stan na 30.11.2014
Liczba akcji (sztuk)	54 702 992	54 702 992
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy (w tys. zł)	5 470	5 470

Na dzień 31 sierpnia 2015 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej KREZUS S.A. składał się z 54 702 992 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Spółki wynosi 54 702 992 sztuk i dzieli się na 13 675 748 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A od numeru 00.000.001 do numeru 13.675.748, o wartości nominalnej po 0,10 złotych każda oraz 41 027 244 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B od numeru 00.000.001 do numeru 41.027.244, o wartości nominalnej po 0,10 złotych każda. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 470 299,20 złotych. Kapitał zakładowy nie uległ zmianie w porównaniu z jego wartością na dzień 30 listopada 2014 roku.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Nota 8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Stan na 31.08.2015	Stan na 30.11.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	121	518
Pozostałe zobowiązania	480	475
Zobowiązania ogółem, z tego	601	993
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	601	993

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Nota 9. Przychody ze sprzedaży akcji (struktura rzeczowa)

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży akcji	299 273	314 875
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody ze sprzedaży innych instrumentów finansowych		
Przychody ze sprzedaży akcji ogółem	299 273	314 875

Nota 10. Przychody netto ze sprzedaży akcji (struktura terytorialna)

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
Kraj	299 273	314 875
- w tym od jednostek powiązanych		
Pozostałe kraje		
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży akcji, razem	299 273	314 875
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 11. Zyski (straty) z wyceny według wartości godziwej

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
Wycena bilansowa akcji przychody	6 550	9 088
Wycena bilansowa akcji koszty	(3 131)	(19 344)
Wycena innych instrumentów finansowych przychody		479
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ogółem	3 419	(9 777)

Nota 12 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
a) pozostałe, w tym:	122	1 082
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności		1 082
- sprzedaż środków trwałych	69	
- inne	53	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	122	1 082

Nota 13. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
A. utworzone rezerwy		183
B. odpis aktualizujący na wartość należności		(1 068)
C. odpis aktualizujący na inne inwestycje	(1981)	
D. aktualizacja wartości majątku w postaci aktywów trwałych i obrotowych przez PT. Jeanette		(2 951)
E. pozostałe	(116)	(200)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(2 098)	(4 402)

Nota 14. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.06.2013
Przychody finansowe	2 530	1 801
- z tytułu odsetek	2 119	1 801
- z tytułu różnic kursowych		37
- odwrócenie odpisu aktualizującego inne aktywa finansowe	144	
- pozostałe	268	
Koszty finansowe	(3 122)	(657)
- z tytułu odsetek	(236)	(657)
- z tytułu różnic kursowych	(39)	
- z tytułu aktualizacji odsetek	(2 114)	
- prowizje	(686)	
- pozostałe	(47)	(114)
w tym od jednostek powiązanych		
Przychody (koszty) finansowe netto	(592)	1 144

Nota 15. Odroczonego podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.08.2015	Stan na dzień 30.11.2014
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0	0
Naliczone, niezapłacone odsetki	183	183
Wycena bilansowa	0	0
Wycena ujawnionych nieruchomości	0	0
Leasing	0	0
Inne	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	183	183
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego		
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Wycena bilansowa dłużnych papierów wartościowych*	183	183
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	0	0
Rezerwa na przewidywane straty	0	0
Naliczone odsetki	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0
Strata z lat ubiegłych	0	183
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	183	183
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	183	183
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	183	183

* aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały utworzone do wysokości rezerwy z uwagi na ostrożność oraz brak możliwości dokonania przez Zarząd racjonalnego szacunku możliwości wykorzystania aktywów z tyt. podatku odroczonego utworzonych ewentualnie od strat podatkowych możliwych do wykorzystania

Nota 16. Działalność zaniechana (aktywa)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.08.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	76	1 098
Odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(1 022)
Wartość sprzedanych aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(71)	
Stan na koniec okresu	5	76

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

Nota 17. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne i zaległe urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan rezerwy na 01.12.2014 r.	1	1 147	1 148
Rezerwy utworzone	63		63
Rezerwy wykorzystane			
Rezerwy rozwiązane		63	63
Stan rezerw na 31.08.2015 r., w tym	64	1 084	1 148
- rezerwy krótkoterminowe*	64	1 084	1 148
- rezerwy długoterminowe			
Stan rezerwy na 01.01.2013 r.	0	477	477
Rezerwy utworzone	39	1 084	1 123
Rezerwy wykorzystane			
Rezerwy rozwiązane	(38)	(414)	(452)
Stan rezerw na 30.11.2014 r., w tym	1	1 147	1 148
- rezerwy krótkoterminowe	1	1 147	1 148
- rezerwy długoterminowe			

* najistotniejsza pozycja pozostałych rezerw krótkoterminowych w kwocie 1 084 tys. zł dotyczy zobowiązań Grupy Kapitałowej KREZUS dotyczących nabycia przez jedną ze spółek zależnych systemu załadunkowego do działalności poszukiwawczej i wydobywczej.

Nota 18. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących GK KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	201	329
- Zarząd	210	500
- Rada Nadzorcza	105	117

Nota 19. Transakcje dotyczące pozostałych jednostek powiązanych

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.08.2015	Stan na dzień 30.11.2014
Pożyczki zaciągnięte	Pozostałe jednostki powiązane	5 179	5 394

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

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

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

Nie wystąpiły zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze, które wpłynęłyby na osiągnięte wyniki finansowe.

11. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Krezus S.A. sporządzonym za okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 sierpnia 2015 r. nie wystąpiły zmiany szacunków.

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

W okresie sprawozdawczym od 1 grudnia 2014 r. do 31 sierpnia 2015 r. nie wystąpiła emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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 grudnia 2014 r. do 31 sierpnia 2015 r. nie wypłaciły ani nie zadeklarowały dywidendy.

14. Informacje na temat segmentów

Opis wyodrębnionych segmentów działalności

Grupa Kapitałowa Krezus wyodrębnia następujące segmenty działalności:

- 1) segment inwestycyjny
- 2) segment wydobywczy

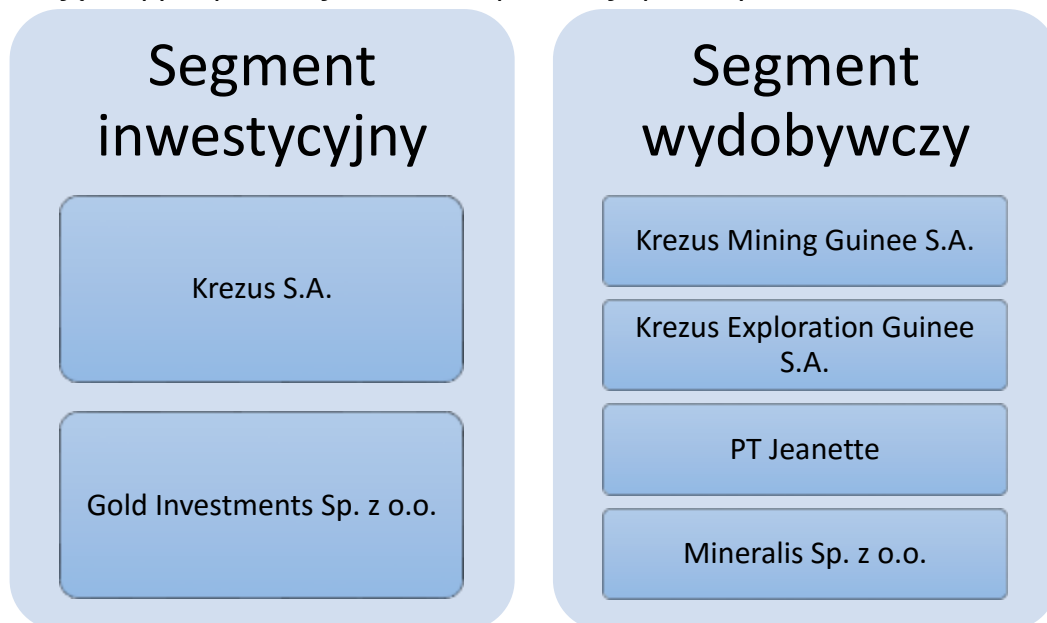
Dokonując wyodrębnienia segmentów działalności Zarząd Jednostki dominującej przyjął kryterium podziału branżowego a więc wyodrębnienia obszaru działalności gospodarczej, w ramach którego podejmowana jest działalność podlegająca ryzyku i charakteryzująca się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych 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 grudnia 2014 r. do 31 sierpnia 2015 r. nie przyniosła przychodów z działalności operacyjnej.

Dane dotyczące segmentów działalności:

W tabeli poniżej zaprezentowano istotne informacje o przychodach, wyniku oraz aktywach segmentu operacyjnego działalność inwestycyjna.

Wyszczególnienie	31.05.2015	30.09.2013
Aktywa	17 122	51 340
Zobowiązania	6 919	18 386
Przychody	306 216	318 400
Zysk /strata z wyceny według wartości godziwej	3 419	(9 777)
Koszty	(319 664)	(325 586)
Podatek dochodowy		(251)
Działalność zaniechana		443
Wynik finansowy	(5 508)	(21 824)
Pozostałe informacje		
Amortyzacja	(132)	(41)

W tabeli poniżej zaprezentowano istotne informacje o przychodach, wyniku oraz aktywach segmentu operacyjnego działalność wydobywczą.

Wyszczególnienie	31.08.2015	30.09.2013
Aktywa	505	465
Zobowiązania	292	204
Przychody		14
Zysk /strata z wyceny według wartości godziwej		
Koszty	(291)	(8 163)
Podatek dochodowy		
Działalność zaniechana		
Wynik finansowy	(291)	(8 163)
Pozostałe informacje		
Amortyzacja	(16)	(174)

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

18. Informacje o korektach z tytułu rezerw

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym za okres od 1 grudnia 2014 r. do 31 sierpnia 2015 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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Emitent przede wszystkim prowadził działalność gospodarczą w segmencie inwestycyjnym.

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

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy (tys. zł)
		31.08.2015
Wzrost ceny	1%	94
Spadek ceny	-1%	-94

- 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 KREZUS S.A. nie publikowała 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
Taleja Sp. z o.o.	28 350 000	51,83%
Grażyna Wanda Karkosik	12 621 710	23,07%
Roman Krzysztof Karkosik	2 773 239	5,069%
Pozostali akcjonariusze	10 958 043	20,03%
Razem	54 702 992	100,00%

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

Na dzień przekazania poprzedniego raportu struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki przedstawiała się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym
Taleja Sp. z o.o.	27 690 000	50,621%
Grażyna Wanda Karkosik	12 621 710	23,07%
Roman Krzysztof Karkosik	2 773 239	5,069%
Pozostali akcjonariusze	11 618 043	21,24%
Razem	54 702 992	100,00%

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 przekazania raportu kwartalnego	Ilość posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Damian Pakulski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	Sekretarz Rady Nadzorczej	500	500
Andrzej Jasiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Stanisław Rychlicki	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Paweł Konzal	Prezes Zarządu	0	0
Małgorzata Krauze	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Wiesław Jakubowski	Dyrektor Operacyjny i Finansowy	2 100 000	2 100 000

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

- Trwa proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko P. Agnieszka Jankowska z tytułu zawartej umowy pomiędzy P. Agnieszka Jankowska, a Krezus S.A. – kwota sporu 2 254 275,00 plus należne odsetki. W tej samej sprawie trwa pozew z weksla przeciwko poręczycielowi Paweł Narkiewicz o w/w kwotę plus należne odsetki.
- Trwa proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko P. Artur Jabłoński z tytułu zawartej umowy pomiędzy P. Artur Jabłoński, a Krezus S.A. – kwota sporu 2 896 500,00 plus należne odsetki. W tej samej sprawie w wyniku pozwu z weksla przeciwko poręczycielowi Paweł Narkiewicz w dniu 22 maja 2014 r. Sąd Okręgowy w Toruniu Wydział I Cywilny wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym na kwotę na kwotę 2 896 500,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 2 października 2013 r.
- Została uruchomiona sądowa procedura realizacji zabezpieczeń z umowy pomiędzy Krezus S.A., a Partnerami spółki Rubicon Partners NFI SA Panami: Hubert Bojdo, Grzegorz Golec, Grzegorz Kubica, Piotr Karmelita, Krzysztof Urbański na kwotę 4.510.000,00 wraz z należnymi ustawowymi odsetkami od dnia 4 lipca 2014 r.

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 okresie od 1 grudnia 2014 r. do 31 sierpnia 2015 r. Spółki Grupy Kapitałowej Krezus nie udzielały 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. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 14 października 2015 roku odbędzie się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Krezus S.A.

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 31.08.2015	Okres zakończony 30.11.2014
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		271	467
Pozostałe wartości niematerialne		2	4
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych	<u>1, 2</u>	68	399
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		183	183
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	<u>4</u>		3 976
Aktywa trwałe razem		524	5 030
Aktywa obrotowe			
Zapasy		465	465
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>6</u>	491	10 027
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy	<u>11</u>	9 518	18 007
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		3 845	3 976
Udzielone pożyczki	<u>3, 5</u>	1 731	5 633
Pozostałe aktywa		18	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		259	93
Aktywa obrotowe razem		16 328	38 210
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10	5	76
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		5	76
Aktywa razem		16 857	43 316

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 31.08.2015	Okres zakończony 31.11.2014
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470
Kapitał zapasowy		65 909	65 909
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(52 646)	(13 364)
Zysk/strata netto		(8 440)	(39 282)
Razem kapitał własny		10 294	18 733
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczony		183	183
Zobowiązania długoterminowe razem		183	183
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.2	46	26
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3, 5	5 188	23 214
Rezerwy krótkoterminowe		1 122	1 122
Pozostałe zobowiązania	6.2	25	38
Zobowiązania krótkoterminowe razem		6 380	24 399
Zobowiązania razem		6 564	24 582
Pasywa razem		16 857	43 316

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

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.06.2015 31.08.2015	01.12.2014 31.08.2015	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży akcji	189	299 273	143 860	317 175
Wartość sprzedanych akcji	(205)	(304 809)	(145 220)	(322 278)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów	(16)	(5 536)	(1 360)	(5 103)
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	(518)	3 088	60	(14 296)
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności				
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(534)	(2 448)	(1 301)	(19 399)
Przychód ze sprzedaży towarów				
Wartość sprzedanych towarów				
Zysk (strata) na sprzedaży towarów				
Pozostałe przychody operacyjne		34		1 082
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
Amortyzacja	(27)	(86)	(7)	(20)
Zużycie surowców i materiałów	(10)	(26)	(24)	(57)
Usługi obce	(54)	(233)	(546)	(1 338)
Koszty świadczeń pracowniczych	(216)	(660)	(319)	(708)
Podatki i opłaty	(5)	(9)	(6)	(13)
Pozostałe koszty	(14)	(51)	(121)	(323)
Inne koszty operacyjne	(74)	(114)	133	(1 419)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(934)	(3 593)	(1 192)	(22 195)
Przychody finansowe	906	3 286	740	2 267
Koszty finansowe	(990)	(8 133)	(741)	(1 088)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 019)	(8 440)	(2 194)	(21 017)
Podatek dochodowy			(47)	(251)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 019)	(8 440)	(2 241)	(21 268)
Działalność zaniechana				3
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				3
Zysk (strata) netto	(1 019)	(8 440)	(2 241)	(21 265)
Inne całkowite dochody				
Całkowity zysk / strata ogółem	(1 019)	(8 440)	(2 241)	(21 265)

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 grudnia 2014 roku do 31 sierpnia 2015 roku
 (wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wyszczególnienie	Okres	Okres
	01.12.2014 - 31.08.2015	01.01.2013- 30.09.2013
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	(0,15)	(0,39)
Rozwodniony	(0,15)	(0,39)
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	(0,15)	(0,39)
Rozwodniony	(0,15)	(0,39)

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 01.12.2014 r.	5 470	0	1 992	63 918	(52 646)	18 733
Podział wyniku finansowego						
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						
Pozostałe korekty						
Wynik netto roku bieżącego					(8 440)	(8 440)
Stan na 31.08.2018 r.	5 470		1 992	63 918	(44 206)	10 294

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						
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						
Pozostałe korekty					(26)	(26)
Wynik netto roku bieżącego					(21 265)	(21 265)
Stan na 30.09.2013 r.	5 470		1 992	63 918	(34 629)	36 750

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Okres	Okres
	01.12.2014 31.08.2015	01.01.2013 30.09.2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy	309 084	313 341
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	307 855	309 828
Odsetki	471	1 304
Wpływy z udzielonych pożyczek		2 182
Inne wpływy	758	27
Wydatki	(291 001)	(316 606)
Wydatki z tytułu usług obcych	(979)	(1 373)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług		(1 932)
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji	(288 926)	(307 765)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych		
Udzielone pożyczki	(306)	(3 899)
Podatek dochodowy zapłacony		(283)
Nabycie zapasów		
Inne wydatki operacyjne	(791)	(1 355)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 082	(3 266)
Wpływy		
Wydatki		
		(2 188)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(22)
Inne wydatki inwestycyjne		(1 151)
Przejęcie / nabycie jednostek zależnych		(1 014)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(2 188)
Wpływy		
		8 662
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów		8 662
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Wydatki	(17 916)	(4 075)
Spłata pożyczek	(17 916)	(3 500)
Spłata odsetek		(575)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(17 916)	4 587
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	167	(866)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	93	1 140
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	259	273

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

Zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Spółkę są zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. i zostały zaprezentowane w ramach raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 listopada 2014r.

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 31.08.2015	Stan na 30.11.2014	Stan na 31.08.2015	Stan na 30.11.2014
			%	%	%	%
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów kruszcowych i innych	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	90%	90%	90%	90%
KREZUS MINING GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów kruszcowych i innych	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	85%	85%	85%	85%
PT. JEANETTE INDONESIA	organizacja i przeprowadzenie eksploatacji złóż rudy niklu	Dżakarta w Indonezji	88,77%	88,77%	88,77%	88,77%
Gold Investments sp. z o.o.	produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych	Toruń	95,83%	95,83%	95,83%	95,83%

Nota 1.2. Udziały w jednostce zależnej KREZUS EXPLORATION GUINEE SA

KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	Okres zakończony 31.08.2015	Okres zakończony 30.11.2014
wartość udziałów	0	33
wartość udziałów w cenie nabycia	47	47
objęcie udziałów		
odpis aktualizujący wartość udziałów	(47)	(14)
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(33)	(14)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	(14)	0

KREZUS S.A. jest większościowym akcjonariuszem spółki Krezus Exploration Guinee S.A. Głównym przedmiotem działalności spółki jest przeprowadzanie badań naukowych, tworzenie analiz z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów kruszcowych oraz wszelkich innych materiałów.

Nota 1.3. Udziały w jednostce zależnej KREZUS MINING GUINEE SA

KREZUS MINING GUINEE SA	Okres zakończony 31.08.2015	Okres zakończony 30.11.2014
wartość udziałów	0	298
wartość udziałów w cenie nabycia	328	328
objęcie udziałów		
odpis aktualizujący wartość udziałów	(328)	(30)
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(298)	(30)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	(30)	

KREZUS S.A. jest większościowym akcjonariuszem spółki Krezus Mining Guinee S.A. Głównym przedmiotem działalności spółki jest przeprowadzanie badań naukowych, tworzenie analiz z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów kruszcowych oraz wszelkich innych materiałów.

Nota 1.4. Udziały w jednostce zależnej PT. JEANETTE INDONESIA

PT. JEANETTE INDONESIA	Okres zakończony 31.08.2015	Okres zakończony 30.11.2014
wartość udziałów	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	4 931	4 931
objęcie udziałów	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów	(4 931)	(4 931)
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(4 931)	(4 931)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0

PT. Jeanette Indonesia nie kontynuuje nakładów celem uzyskania przychodów i nie prowadzi działalności operacyjnej.

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

Gold Investments sp. z o. o.	Okres zakończony 31.08.2015	Okres zakończony 30.11.2014
udziały	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	575	575
odpis aktualizujący wartość udziałów	(575)	(575)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku		

Spółka Gold Investment sp. z o.o. zajmuje się sprzedażą wyrobów jubilerskich ze złota, srebra, kamieni szlachetnych, markowych zegarków, akcesoriów jubilerskich, sztucznej biżuterii poprzez sieć sklepów ELIZA należących do Spółki.

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 31.08.2015	Stan na 30.11.2014	Stan na 31.08.2015	Stan na 30.11.2014
			%	%	%	%
Mineralis sp. z o.o.	Pozostałe górnictwo i wydobywanie	Toruń	50%	50%	50%	50%

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

Mineralis Sp. z o. o.	Okres zakończony 31.08.2015	Okres zakończony 30.11.2014
udziały	69	69
wartość udziałów w cenie nabycia	80	80
odpis aktualizujący wartość udziałów	(11)	(11)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	(11)	0

Spółka Mineralis Sp. z o.o., obecnie nie stara się o udzielenie koncesji na poszukiwanie i rozpoznanie złóż soli potasowych i soli kamiennej i nie prowadzi działalności operacyjnej.

3. Wartość bilansowa i godziwa instrumentów finansowych

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa [historyczna]		Wartość godziwa	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.08.2015	30.11.2014	31.08.2015	30.11.2014
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki	1 731	5 633	1 731	5 633
W tym powiązane	1 711	5 633	1 711	5 633
Zobowiązania finansowe	5 188	23 214	5 188	23 214
W tym powiązane	5 180	5 394	5 180	5 394
Opcje PUT				
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	0	0	0	0

4. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Nota nr 4.1. Dłużne papiery wartościowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.08.2015	Stan na 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	3 845	3 976
- od jednostek powiązanych	3 813	3 976
bony imienne - wartość nominalna	10 000	10 000
odsetki naliczone od bonów (SCN)	181	312
odpis aktualizujący wartość (wartość ujemna)	(6 335)	(6 335)
- od pozostałych jednostek	0	0

Nota nr 4.2. Bony imienne

Bony imienne na dzień 31 sierpnia 2015 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	181

Bony imienne na dzień 30 listopada 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	571

5. Składniki aktywów i pasywów obciążone ryzykiem stopy procentowej

Nota 5.1. Składniki aktywów i pasywów obciążone ryzykiem stopy procentowej

Wyszczególnienie	< 1 rok PLN'000	1 - 5 lat PLN'000	> 5 lat PLN'000	Odpis aktualizujący PLN'000	Razem PLN'000
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.08.2015				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	19 402			(17 671)	1 731
w tym powiązane	6 769			(5 038)	1 731
- zobowiązania z tytułu leasingu					
- kredyty inwestycyjne i obrotowe					
- pożyczki zaciągnięte	5 188				5 188
W tym powiązane	5 180				5 180
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.11.2014				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	16 410			(10 777)	5 633
w tym jednostki powiązane	5 633				5 633
- zobowiązania z tytułu leasingu					
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	17 812				17 812
- pożyczki zaciągnięte	5 403				5 403
W tym powiązane	5 394				5 394

Pożyczki od pozostałych podmiotów powiązanych oprocentowane są na poziomie WIBOR 1 M 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.

6. Specyfikacja należności i zobowiązań

Nota 6.1. Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	Stan na 31.08.2015	Stan na 30.11.2014
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)		8 953
Należności z tytułu zapłaty za akcje		8 946
Należności z tytułu świadczonych usług		8
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Pozostałe należności, w tym:	491	1 074
Należności publiczno-prawne z tytułu VAT		672
Pozostałe należności	491	402
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych		
Należności ogółem, z tego	491	10 027
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	491	10 027

Nota 6.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Stan na 31.08.2015	Stan na 30.11.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46	26
Pozostałe zobowiązania	25	38
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25	38
Zobowiązania ogółem, z tego	71	63
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	71	63

7. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Nota 7.1. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
Wycena bilansowa akcji przychody	6 550	9 088
Wycena bilansowa akcji koszty	(3 131)	(19 344)
Wycena innych instrumentów finansowych	(331)	479
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ogółem	3 088	(9 777)

8. Pozostała działalność operacyjna

Nota 8.1. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	(114)	(1 419)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- odpisy aktualizujące wartość należności		(1 419)
- naliczenie kar		
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(41)	
- inne, w tym:	(73)	
- koszt sprzedanych towarów	(31)	
- opłaty procesowe	(42)	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(114)	(1 419)

Nota 8.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	34	1 082
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności		1 079
- zwrot kosztów postępowania sądowego		
- sprzedaż pozostałych towarów		
- inne	34	3
Pozostałe przychody operacyjne, razem	34	1 082

9. Działalność finansowa

Nota 9.1. Struktura przychodów i kosztów finansowych

Wyszczególnienie	Okres 01.12.2014- 31.08.2015	Okres 01.01.2013- 30.09.2013
Przychody finansowe	3 286	2 267
- z tytułu odsetek	2 483	2 230
- z tytułu różnic kursowych	366	37
- odwrócenie odpisu aktualizującego	144	
Koszty finansowe	(8 133)	(1 088)
- z tytułu odsetek	(222)	(944)
- z tytułu aktualizacji odsetek	(2 114)	
- odpis aktualizujący aktywa finansowe	(5 070)	
- prowizje	(686)	
- pozostałe	(40)	(144)
Przychody (koszty) finansowe netto	(4 846)	1 180

10. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Nota 10.1. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	31.08.2015	30.11.2014
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	76
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		1 098
Odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży		(1 022)

W pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży Krezus S.A. prezentuje składniki majątku nabyte w ramach windykacji jednego z dłużników.

Nota 11. Ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe w KREZUS S.A. 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 Jednostki dotyczy to w szczególności aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy. Pewnym ryzykiem obarczone są ceny posiadanych akcji.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania ceny w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej ceny obowiązującej w okresie o (+/-) % oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę ceny.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy (tys. zł)
		31.08.2015
Wzrost ceny	1%	94
Spadek ceny	-1%	-94

Damian Pakulski

Prezes Zarządu Jednostki dominującej

Toruń, dnia 7 października 2015 roku