



KREZUS S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

ZAWIERAJĄCY
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

OBEJMUJĄCY OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2013 ROKU

Toruń, dnia 31 sierpnia 2013 roku

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2013 ROKU

Zgodnie z § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259), Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. przedstawia skonsolidowany raport półroczny za pierwsze półrocze 2013 r., zawierający półroczne skrócone sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

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

A. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus S.A.	Strona
1. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r.	5
2. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.	7
3. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.	9
4. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.	10
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	11
B. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe Krezus S.A.	Strona
1. Skrócone półroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r.	39
2. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.	41
3. Skrócone półroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.	42
4. Skrócone półroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.	43
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	44

Niniejszym Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. zatwierdza skonsolidowany raport półroczny za pierwsze półrocze 2013 r., zawierający skrócone półroczne sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

Paweł Konzal

Prezes Zarządu

Paweł Konzal
Prezes Zarządu jednostki dominującej

Joanna Malicka-Witkowska
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Toruń, dnia 31 sierpnia 2013 roku

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

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

	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2013 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 30.06.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2013 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 30.06.2012 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	171 015	292 808	68 740	40 583	70 157	16 271
Zyski / (Straty) ze sprzedaży akcji	(4 182)	3 017	2 714	(992)	723	643
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(19 479)	4 526	8 815	(4 622)	1 084	2 087
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Emitenta	(19 683)	4 455	8 815	(4 671)	1 067	2 087
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	54 702 992	54 702 992	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	54 702 992	54 702 992
Podstawowy zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,36)	0,08	0,16	(0,09)	0,02	0,04
Rozwodniony zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,36)	0,08	0,16	(0,09)	0,02	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 557)	(12 533)	(3 041)	(1 319)	(3 003)	(720)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 541)	3 755	3 807	(603)	900	901
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 872	8 863	(41)	1 868	2 123	(10)
Aktywa razem	59 050	69 008	66 706	13 640	16 880	15 654
Zobowiązania razem	20 296	10 977	4 355	4 688	2 685	1 022
Zobowiązania długoterminowe	183	179	0	42	44	0
Zobowiązania krótkoterminowe	20 112	10 798	4 355	4 646	2 641	1 022
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	38 754	58 032	62 351	8 952	14 195	14 632
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	5 470	1 264	1 338	1 284
Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	0,71	1,06	1,14	0,16	0,26	0,27

Zastosowane kursy walut	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
skrótowe półroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,3292	4,0882	4,2613
skrótowe półroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skrótowe półroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,2140	4,1736	4,2246

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

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

	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2013 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2012 do 30.06.2012 tys. zł	Dane od 01.01.2013 do 30.06.2013 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012 tys. EUR	Dane od 01.01.2012 do 30.06.2012 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	173 315	292 808 291	68 739 865	41 128	70 157	16 271
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów	(3 742)	3 017	2 714	(888)	723	643
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	(14 356)	3 888	7 375	(3 407)	931	1 746
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(20 003)	3 087	9 106	(4 747)	740	2 156
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(18 823)	4 480	8 729	(4 467)	1 073	2 066
Zysk (strata) netto	(19 024)	4 410	8 729	(4 515)	1 057	2 066
Dochód całkowity	(19 024)	4 410	8 729	(4 515)	1 057	2 066
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 042)	(11 157)	(1 734)	(1 434)	(2 673)	(410)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 166)	0	0	(514)	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 872	11 256	2 573	1 868	2 697	609
Przepływy pieniężne netto razem	(337)	99	839	(80)	24	199
Aktywa razem	58 895	70 400	68 286	13 604	17 220	16 025
Zobowiązania razem	19 904	12 359	5 925	4 598	3 023	1 391
Zobowiązania krótkoterminowe	19 721	12 201	5 925	4 555	2 984	1 391
Kapitał własny	38 991	58 041	62 361	9 007	14 197	14 634
Kapitał zakładowy	54 703	54 703	54 703	12 636	13 381	12 837
Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł.)	0,71	1,06	1,14	0,16	0,26	0,27
Rozwodniona wartość aktywów na jedną akcję (w zł.)	0,71	1,06	1,14	0,16	0,26	0,27
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	54 702 992	54 702 992	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	54 702 992	54 702 992
Zysk / (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,35)	0,08	0,16	(0,08)	0,02	0,04
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,35)	0,08	0,16	(0,08)	0,02	0,04

Zastosowane kursy walut	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
skrótowe półroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,3292	4,0882	4,2613
skrótowe półroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skrótowe półroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,2140	4,1736	4,2246

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

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

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa				
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 619	24	83
Pozostałe wartości niematerialne		0	4	5
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych		79	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	183	179	0
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	2, 3	5 396	6 374	6 963
Pozostałe aktywa		0	2 947	0
Aktywa trwałe razem		8 276	9 527	7 051
Aktywa obrotowe				
Zapasy				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	11 738	3 183	14 577
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy	6, 7	31 810	47 265	41 663
Udzielone pożyczki	4, 5	1 939	7 576	785
Pozostałe aktywa finansowe	7	2 255	0	
Pozostałe aktywa		729	2	401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 161	1 388	2 029
Aktywa obrotowe razem		49 632	59 414	59 455
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		1 142	67	200
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	15	1 142	67	200
Aktywa razem		59 050	69 008	66 706

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

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa				
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470	5 470
Kapitał zapasowy		65 899	65 899	65 899
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(13 364)	(18 096)	(18 096)
Zysk/strata netto		(19 240)	4 758	9 077
Różnice kursowe z przeliczenia		(12)	0	0
Razem kapitał własny		38 754	58 032	62 351
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczony	14	183	179	0
Zobowiązania długoterminowe razem		183	179	0
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		551	1 207	4 046
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4, 5	17 476	8 984	0
Rezerwy krótkoterminowe		10	477	83
Przychody przyszłych okresów		0	0	43
Pozostałe zobowiązania finansowe	4	89	13	24
Pozostałe zobowiązania		1 986	117	159
Zobowiązania krótkoterminowe razem		20 112	10 798	4 355
Zobowiązania razem		20 296	10 977	4 355
Pasywa razem		59 050	69 008	66 706

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży akcji	9	171 015	292 808	68 740
Wartość sprzedanych akcji	10	(175 198)	(289 791)	(66 025)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów		(4 182)	3 017	2 714
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	11	(12 163)	5 382	8 013
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności	11	(660)	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(17 005)	8 398	10 728
Przychód ze sprzedaży towarów		0	3 521	2 798
Wartość sprzedanych towarów		0	(816)	(619)
Zysk (strata) na sprzedaży towarów		0	2 706	2 179
Pozostałe przychody operacyjne	12	1 082	3 068	57
Amortyzacja		(123)	(431)	(324)
Zużycie surowców i materiałów		(395)	(209)	(131)
Usługi obce		(2 286)	(3 574)	(1 757)
Koszty świadczeń pracowniczych		(495)	(1 405)	(836)
Podatki i opłaty		(7)	(68)	(29)
Pozostałe koszty		(336)	(236)	(172)
Inne koszty operacyjne	12	(1 094)	(5 191)	(527)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(20 659)	3 058	9 189
Przychody finansowe	13	1 527	1 553	647
Koszty finansowe	13	(347)	(85)	(1 021)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(19 479)	4 526	8 815
Podatek dochodowy	14	(204)	(70)	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(19 683)	4 455	8 815
Działalność zaniechana		443	303	262
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	15	443	303	262
Zysk (strata) netto		(19 240)	4 758	9 077
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(19 240)	4 758	9 077
Udziały / akcje niekontrolujące		0	0	0
		(19 240)	4 758	9 077
Inne całkowite dochody		0	0	0
Całkowity zysk / strata ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(19 240)	4 758	9 077
Udziały / akcje niekontrolujące		0	0	0

Wyszczególnienie		Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	-	-0,35	0,09	-0,33
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły		-0,35	0,09	-0,33
Rozwodniony		-0,35	0,09	-0,33
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły		-0,36	0,08	-0,33
Rozwodniony		-0,36	0,08	-0,33

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

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2013 r.	5 470	0	1 992	63 918	(13 338)	58 041
Pozostałe korekty					(26)	(26)
Wynik netto roku bieżącego					(19 024)	(19 024)
Stan na 30.06.2013 r.	5 470	0	1 992	63 918	(32 388)	38 991

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom / akcjom niekontrolującym	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2012 r.	5 470		65 899	(18 096)	53 273		53 273
Wynik netto roku bieżącego				9 077	9 077		9 077
Stan na 30.06.2012 r.	5 470		65 899	(9 019)	62 351		62 351

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

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy	165 788	295 836	60 681
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	162 628	289 090	56 776
Wpływy ze sprzedaży towarów	0	3 345	2 798
Odsetki	1 054	41	337
Wpływy z udzielonych pożyczek	2 079	2 400	300
Inne wpływy	27	960	0
Działalność zaniechana	0	0	471
Wydatki	(171 345)	(308 369)	(63 722)
Wydatki na nabycie udziałów i akcji w jednostkach współzależnych	(630)	0	0
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji	(165 981)	(295 472)	(58 185)
Udzielone pożyczki	0	(5 200)	0
Wynagrodzenia i inne świadczenia	(495)	(1 405)	(659)
Wydatki z tytułu zakupu usług	(2 182)	(3 574)	(2 506)
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów	(395)	0	(619)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług	(554)	0	0
Inne wydatki operacyjne	(1 109)	(2 719)	(888)
Działalność zaniechana	0	0	(865)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 557)	(12 533)	(3 041)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	0	3 755	0
Wpływy z tytułu zbycia działalności	0	3 755	0
Wydatki	(2 541)	0	3 807
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(1 141)	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	(1 151)	0	0
Wydatki ze zbycia udziałów w spółce zależnej	(249)	0	3 807
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(2 541)	3 755	3 807
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	11 853	8 934	(12)
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów	11 853	8 934	(12)
Wydatki	(3 982)	(71)	(29)
Spłata pożyczek	(3 500)		
Spłata odsetek	(482)	(71)	(29)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności	7 872	8 863	(41)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(227)	85	725
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	1 388	1 304	1 304
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	1 161	1 388	2 029

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO PÓŁROCZNEGO 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 roku. W związku ze zmianą siedziby Jednostki w dniu 22 sierpnia 2008 roku został dokonany wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000012206.

Spółka posiada numer NIP 5261032881 oraz symbol REGON 011154542.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

KREZUS S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. W skład Grupy Kapitałowej KREZUS na dzień 30 czerwca 2013 r. wchodziły następujące spółki:

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	30 czerwca 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Spółki zależne bezpośrednio		
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	100,00%	0,00%
KREZUS MINING GUINEE SA	100,00%	0,00%
PT. JEANETTE INDONESIA	60,00%	0,00%

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

Na podstawie Art. 55 ust. 5 Ustawy o rachunkowości, 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.

3. Skład osobowy Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2013 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

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

W pierwszym półroczu 2013 roku oraz w okresie do dnia sporządzenia skróconego półrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki.

Zarząd

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

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

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Skrócone półroczne 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 półroczne sprawozdanie finansowe Spółki sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

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

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

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

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

▪zatwierdzonych przez UE:

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

▪niezatwierdzonych przez UE

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2015 r.
- MSSF 10 (zmiana), MSSF 12 (zmiana) oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” – zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,

- MSR 36 (zmiana) „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” - zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
- MSR 39 (zmiana) „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” - zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
- KIMSF 21 „Opłaty” – interpretacja ma zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.

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

a) inwestycje w podmioty zależne

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

Początkowo wartość udziałów w inwestycji wycenia się według ceny nabycia.

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

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

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

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

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

b) Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

c) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy

zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

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

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

d) Pozostałe należności

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

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

e) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Odwrócenie odpisu ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

f) Środki pieniężne

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

g) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub kosztów wytworzenia powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po

dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa jego wartość początkową, zwiększają odpowiednio jego wartość. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania. W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość netto jest wyksięgowywana, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

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

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

h) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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.

l) 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.

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

n) 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.

o) 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 płatnych 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.

p) Zyski / (straty) netto

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

q) Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem

sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8. Wybrane noty objaśniające

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	0	0	2	26	0	0	0	28
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	0	0	10	0	0	0	0	10
Umorzenie	0	0	(3)	(10)	0	0	0	(13)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	0	0	8	16	0	0	0	24
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	0	0	8	16	0	0	0	24
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	0	0	2 704	0	17	0	0	2 721
Umorzenie	0	0	(126)	0	(1)	0	0	(127)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2013 roku	0	0	2 586	16	17	0	0	2 619
Stan na dzień	31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	0	0	15	50	0	0	0	65
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	0	(7)	(34)	0	0	0	(41)
Wartość bilansowa netto	0	0	8	16	0	0	0	24
Stan na dzień	30.06.2013							
Wartość bilansowa brutto	0	0	2 719	50	17	0	0	2 786
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	0	(132)	(34)	(1)	0	0	(167)
Wartość bilansowa netto	0	0	2 586	16	17	0	0	2 619

Nota 2. Aktywa finansowe **dłużne**

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 396	6 374	6 963
- od jednostek powiązanych	5 396	6 374	6 963
bony imienne - wartość nominalna	10 000	10 000	10 000
odsetki naliczone od bonów (SCN)	252	571	325
odpis aktualizujący wartość (wartość ujemna)	(4 856)	(4 197)	(3 362)
- od pozostałych jednostek	0	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
wartość netto	0	0	0
odpis aktualizujący wartość (wartość ujemna)	0	0	0

Nota 3.1 Bony imienne na dzień 30 czerwca 2013 r.

emitent	Seria	Termin wykupu	Wartość nominalna	Odsetki należne
"Gold Investments" sp. z o.o.	A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O	2015-12-15	10 000	252

Nota 3.2 Bony **dłużne** na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

Nota 3.3 Bony **dłużne** na dzień 30 czerwca 2012 r.

Emitent	Seria	Termin wykupu	Wartość nominalna	Odsetki należne
"Gold Investments" sp. z o.o.	A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O	2015-12-15	10 000	325

Nota 4. Instrumenty finansowe - porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa [historyczna]			Wartość godziwa		
	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward	0	0	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki	10 518	16 434	785	1 939	7 576	785
Zobowiązania finansowe	17 566	8 997	24	17 566	8 997	24
Opcje PUT	1 650	1 650	0	2 255	1 847	0
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	0	0	0	0	0
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	0	0	0	0	0	0

Nota 5. Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	< 1 rok	1 - 5 lat	> 5 lat	Odpis aktualizujący	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.06.2013				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	10 750	0	0	(8 811)	1 939
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	12 387	0	0	0	12 387
- pożyczki zaciągnięte	5 089	0	0	0	5 089
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	15 274	0	0	(7 698)	7 576
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	0	0	0	0	0
- pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	0
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.06.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	785	0	0	0	785
w tym jednostki powiązane	0	0	0	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	0	0	0	0	0
- pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	0

Nota 6.1 Portfel inwestycyjny na dzień 30 czerwca 2013 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale zakładowym *
1.	Boryszew SA	2 070 907	828	0,1%
2.	Skotan SA	4 571 161	12 354	8,5%
3.	Alchemia SA	3 648 443	16 746	1,8%
4.	Calatrava SA	20 000 000	600	4,0%
5.	Anti SA	661 939	536	6,2%
6.	Eurasian Natural Resources Group	6 500	67	0,0%
7.	Barrick Gold	1 100	57	0,0%
	Razem	30 960 050	31 189	

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

Nota 6.2 Portfel inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2012 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale zakładowym *
1.	Boryszew SA	2 710 907	1 681	0,1%
2.	Skotan SA	4 915 651	20 056	9,1%
3.	Alchemia SA	4 844 905	24 225	2,3%
4.	Anti S.A.	661 939	1 092	7,6%
5.	Eurasian Natural Resources Group	6 500	93	0,0%
6.	Barrick Gold	1 100	119	0,0%
Razem		13 141 002	47 265	

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

Nota 6.3 Portfel inwestycyjny na dzień 30 czerwca 2012 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale zakładowym *
1.	Boryszew SA	6 717 907	4 031	0,3%
2.	Skotan SA	4 851 481	20 910	9,0%
3.	Alchemia SA	2 786 103	15 017	1,3%
4.	Protektor SA	1 198	5	0,0%
5.	Anti S.A.	661 939	1 410	7,6%
6.	Eurasian Natural Resources Group	6 500	145	0,0%
7.	Barrick Gold	1 100	146	0,0%
Razem		15 026 228	41 663	

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

Nota 7.1 Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej
 Stan na dzień 30 czerwca 2013 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Cena nabycia	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wartości do wartości godziwej	Wartość bilansowa	Udział w kapitale zakładowym *
1.	Rubicon Partners NFI	5 500 000	0	1 650	(1 155)	495	4,96%

Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Cena nabycia	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wartości do wartości godziwej	Wartość bilansowa	Udział w kapitale zakładowym *
1.	Rubicon Partners NFI	5 500 000	0	1 650	(550)	1 100	4,96%

Stan na dzień 30 czerwca 2013 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Cena nabycia	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wartości do wartości godziwej	Wartość bilansowa	Udział w kapitale zakładowym *
1.	Rubicon Partners NFI	0	0	0	0	0	0,00%

Nota 7.2. Wartość opcji PUT
Stan na dzień 30 czerwca 2013 r.

	Ilość akcji	Wartość w cenie nabycia	Wycena opcji PUT
Rubicon Partners NFI	5 500 000,00	1 650	2 255

Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.

	Ilość akcji	Wartość w cenie nabycia	Wycena opcji PUT
Rubicon Partners NFI	5 500 000	1 650	1 847

Stan na dzień 30 czerwca 2012 r.

	Ilość akcji	Wartość w cenie nabycia	Wycena opcji PUT
Rubicon Partners NFI	0	0	0

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

Opcja PUT została wyceniona zgodnie z modelem Blacka-Sholesa zgodnie z którym wartość opcji PUT (P) określa się natomiast z zastosowaniem parytetu wymiany opcji jako:

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

Nota 8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2012	Stan na 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	11 408	3 032	14 198
Należności z tytułu zapłaty za akcje	11 386	2 999	14 198
Należności z tytułu świadczonych usług	21	32	3 690
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	(3 690)
Pozostałe należności, w tym:	330	0	379
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych	0	0	0
Należności ogółem, z tego	11 738	3 032	14 577
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	11 738	3 032	14 577

Nota 9.1. Przychody ze sprzedaży akcji (struktura rzeczowa)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży akcji	171 015	68 740
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody ze sprzedaży innych instrumentów finansowych	0	0
Przychody ze sprzedaży akcji ogółem	171 015	68 740

Nota 9.2. Przychody netto ze sprzedaży akcji (struktura terytorialna)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
kraj	171 015	68 740
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
zagranica	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży akcji, razem	171 015	68 740
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 10. Koszt sprzedanych akcji

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż akcji	(175 198)	(66 025)
Koszt transakcji na innych instrumentach finansowych		
Koszt sprzedanych akcji ogółem	(175 198)	(66 025)

Nota 11.1 Zyski (straty) z wyceny według wartości godziwej

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Wycena bilansowa akcji przychody	4 339	15 758
Wycena bilansowa akcji koszty	(16 910)	(7 745)
Wycena innych instrumentów finansowych przychody, w tym:	409	0
- wycena opcji	409	0
Aktualizacja wartości akcji ogółem	(12 163)	8 013

Nota 11.2 Zyski (straty) z wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
wycena Gold Investments sp. z o.o.	(659)	0
wycena Mineralis sp. z o.o.	(1)	0
Zyski (straty) MPW ogółem	(660)	0

Nota 12.1 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 082	57
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 079	
- inne	3	57
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 082	57

Nota 12.2 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	(1 094)	(527)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
- odpisy aktualizujące wartość należności	(904)	(2 220)
- naliczenie kar		1 860
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- inne	(190)	(167)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 094)	(527)

Nota 13.1 Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Przychody finansowe	1 527	647
- z tytułu odsetek	1 490	647
- z tytułu różnic kursowych	37	0
Koszty finansowe	(347)	(1 021)
- z tytułu odsetek	(233)	(20)
- pozostałe	(114)	(1 000)
w tym od jednostek powiązanych	0	(1 000)
Przychody (koszty) finansowe netto	1 180	1 763

Nota 13.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1 256	194
- od jednostek powiązanych, w tym	30	194
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	30	194
- od pozostałych jednostek	1 226	0
b) pozostałe odsetki	234	453
- od jednostek powiązanych, w tym	231	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	231	0
- od pozostałych jednostek	3	453
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 490	647

Nota 13.3. Koszty finansowe z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
a) od kredytów i pożyczek	(233)	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	(233)	0
b) pozostałe odsetki	0	(20)
- od jednostek powiązanych, w tym	0	(20)
- dla innych jednostek	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	(233)	(20)

Nota 14.1 Kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych (część bieżąca)

Wyszczególnienie	Za okres	
	1.01.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Przychody zaliczane do przychodów podatkowych	1 083	0
Korekty stanowiące koszty uzyskania przychodów	(10)	0
Pozostałe korekty	0	0
Podstawa opodatkowania	1 073	0
Podatek dochodowy od osób prawnych	204	0

Nota 14.2. Odroczonego podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2013	31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0	0
Naliczone, niezapłacone odsetki	183	158
Wycena bilansowa	0	0
Wycena ujawnionych nieruchomości	0	0
Leasing	0	0
Inne	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	183	158
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego		
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Wycena bilansowa dłużnych papierów wartościowych*	183	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	0	0
Rezerwa na przewidywane straty	0	0
Naliczone odsetki	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0
Strata z lat ubiegłych	0	158
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	183	158
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	183	158
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	183	158

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

Nota 14.3. Podatek dochodowy łącznie

Wyszczególnienie	Za okres	
	1.01.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
-zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
-zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	0	0
- podatek bieżący	(204)	0
Podatek dochodowy razem, razem	(204)	0

Nota 15.1 Działalność zaniechana (aktywa)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 142	200
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 142	200
Odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0

Nota 15.2 Działalność zaniechana (sprawozdanie z całkowitych dochodów)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27	487
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	16
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27	471
Koszty działalności operacyjnej	24	955
I. Amortyzacja	0	90
II. Zużycie materiałów i energii	0	42
III. Usługi obce	0	433
IV. Podatki i opłaty	0	6
V. Wynagrodzenia	0	203
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0	23
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24	145
Zysk (Strata) ze sprzedaży	3	(468)
Pozostałe przychody operacyjne	0	2 432
Pozostałe koszty operacyjne	0	(1 693)
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	3	271
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	(9)
Zysk (strata) ze zbycia jednostki Ecoffee sp. z o.o.	440	0
Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	443	262

Nota 16. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących
 Krezus S.A.

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	329	138
- Zarząd	248	60
- Rada Nadzorcza	81	78

Krezus Mining Guinea SA

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	19	0
- Zarząd	19	0

Krezus Exploration Guinea SA

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	19	0
- Zarząd	19	0

Mineralis sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	0	0
- Zarząd	0	0

PT. Jeanette Indonesia

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	96	0
- Zarząd	96	0

Gold Investments sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	10	0
- Zarząd	10	0

Nota 17.1 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 30 czerwca 2013 r.

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Pozostałe jednostki powiązane
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	Gold Investments Sp. z o.o.	10 000	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Pozostałe należności	Pan Roman Karkosik	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Udzielone pożyczki	Gold Investments Sp. z o.o.	1 200	0
	Janette Indonesia PT	3 899	0
Pożyczki zaciągnięte	Pan Roman Karkosik	4 865	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od bonów	Gold Investments Sp. z o.o.	251	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	Gold Investments Sp. z o.o.	77	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	Pan Roman Karkosik	216	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0

Nota 17.2 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

Nota 17.3 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 30 czerwca 2012 r.

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Pozostałe jednostki powiązane
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	Gold Investments Sp. z o.o.	10 000	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Pozostałe należności	Pan Roman Karkosik	11 955	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Udzielone pożyczki	Ecoffee Sp. z o.o.	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	700	0
Pożyczki zaciągnięte	Pan Roman Karkosik	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	2 597	0
Przychody z tytułu odsetek od bonów	Gold Investments Sp. z o.o.	325	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	Ecoffee Sp. z o.o.	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	41	0
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	Pan Roman Karkosik	0	0
	Pozostałe jednostki powiązane	44	0

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

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

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

Nie stwierdzono.

11. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Krezus S.A. sporządzonym za I półrocze 2013 r. nie wystąpiły zmiany szacunków.

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

Spółki z Grupy Kapitałowej Krezus S.A. w I półroczu 2013 r. nie emitowały oraz nie dokonywały wykupu ani spłaty nieudziałowych 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 I półroczu 2013 r. nie wypłaciły ani nie zadeklarowały dywidendy.

14. Informacje na temat segmentów

Nota 14.1. Opis wyodrębnionych segmentów działalności

Zarząd Jednostki dominującej dokonał wyodrębnienia następujących segmentów Grupy Kapitałowej KREZUS:

1. segment inwestycji w aktywa finansowe (segment inwestycyjny)
2. segment dot. handlu złożami (segment handlu złożami)

Działalność dot. handlu złożami (rudą) w pierwszym półroczu 2013 roku nie przyniosła przychodów z działalności operacyjnej. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku spółka zależna P.T. Jeanette Indonesia ponosiła nakłady celem rozpoczęcia uzyski

Nota 14.2. Aktywa oraz Zobowiązania segmentów działalności

Wyszczególnienie na dzień 30.06.2013 r.	segment inwestycyjny PLN'000	segment handlu złożami PLN'000
Łączna wartość aktywów	57 754	3 306
Łączna wartość zobowiązań	19 904	5 528

Nota 14.3. Przychody segmentów działalności

Wyszczególnienie na dzień 30.06.2013 r.	segment inwestycyjny PLN'000	segment handlu złożami PLN'000
Przychody ze sprzedaży akcji	173 315	0
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	(14 356)	0
Pozostałe przychody operacyjne	1 082	0
Przychody finansowe	1 527	0

Nie wystąpiły przychody z wyniku dokonania transakcji zawartych między segmentami.

Nota 14.4. Zysk / strata segmentu działalności

Wyszczególnienie na dzień 30.06.2013 r.	segment inwestycyjny PLN'000	segment handlu złożami PLN'000
Przychody ze sprzedaży akcji	173 315	0
Wartość sprzedanych akcji	(177 057)	0
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów	(3 742)	0
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	(14 356)	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(18 098)	0
Pozostałe przychody operacyjne	1 082	0
Amortyzacja	(13)	(110)
Zużycie surowców i materiałów	(33)	(362)
Usługi obce	(792)	(1 425)
Koszty świadczeń pracowniczych	(389)	(106)
Podatki i opłaty	(7)	0
Pozostałe koszty	(202)	(134)
Inne koszty operacyjne	(1 551)	(47)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(20 003)	(2 185)
Przychody finansowe	1 527	0
Koszty finansowe	(347)	(0)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(18 823)	(2 185)
Podatek dochodowy	(204)	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(19 027)	(2 185)

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

W dniu 8 lipca 2013 r. Spółka zależna KREZUS MINING GUINEE SA zgodnie z rozporządzeniem nr A2013/2597/MMG/SGG Ministra Górnictwa i Geologii Republiki Gwinei otrzymała dwie koncesje na poszukiwania złota pokrywającego łącznie powierzchnię 161km² na okres 3 lat. KREZUS MINING GUINEE SA jest zobowiązane do rozpoczęcia prac poszukiwawczych w ciągu 6 miesięcy od daty wydania rozporządzenia i do przeznaczenia w ciągu czasu trwania pozwolenia 3.130.000,00 USD na poszukiwania i związane z tym prace.

Ponadto w dniu 8 lipca 2013 r. KREZUS MINING GUINEE SA zgodnie z rozporządzeniem nr A2013/2598/MMG/SGG Ministra Górnictwa i Geologii Republiki Gwinei otrzymała koncesje na poszukiwania boksytów pokrywającego powierzchnię 177km² na okres 3 lat. KREZUS MINING GUINEE SA jest zobowiązane do rozpoczęcia prac poszukiwawczych w ciągu 6 miesięcy od daty wydania rozporządzenia i do przeznaczenia w ciągu czasu trwania pozwolenia środków adekwatnych do wyników prowadzonych poszukiwań.

W dniu 7 sierpnia 2013 r. Spółka KREZUS S.A. podpisała umowę finansowania ze spółką współzależną Mineralis sp. z o.o. Szczegóły dotyczące umowy zostały opisane w informacjach dotyczących zobowiązań warunkowych.

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

W dniu 7 sierpnia 2013 r. Spółka KREZUS S.A. podpisała umowę finansowania ze spółką współzależną Mineralis sp. z o.o. W związku z faktem, iż spółka współzależna Mineralis sp. z o.o. wystąpiła o wydanie koncesji na poszukiwanie i rozpoznanie złóż soli potasowo-magnezowych oraz soli kamiennych na obszarze Puck Emitent zobowiązał się do przekazania środków finansowych koniecznych do realizacji tego przedsięwzięcia w kwocie 51 000 000,00 zł. Warunkiem przekazania środków jest uzyskanie przez Spółkę koncesji wydobywczej. Powyższe finansowanie może zostać udzielone w formie dopłat do kapitału lub podwyższenia kapitału, pożyczki bądź też poprzez objęcie emisji obligacji lub bonów, która zostanie określona stosownym dokumentem.

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

✓objęcie kontroli nad jednostką zależną PT. JEANETTE INDONESIA

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

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

W dniu 20 lutego 2013 r. Jednostka zawiązała dwie spółki akcyjne stanowiące jednostki zależne wobec Krezusa pod nazwą KREZUS MINING GUINEE SA oraz KREZUS EXPLORATION GUINEE SA z siedzibą w dzielnicy Sandervalia, Gmina Kaloum, Konakry, Republika Gwinei. Zgodnie ze Statutem Spółek kapitał zakładowy został ustalony na kwotę 700.000.000 GNF (siedemset milionów franków gwinejskich) i dzieli się na 7.000 (siedem tysięcy) akcji po 100.000 GNF (sto tysięcy franków gwinejskich) każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki oraz 100.000.000 GNF (sto milionów franków gwinejskich) i dzieli się na 1.000 (tysiąc) akcji po 100.000 GNF (sto tysięcy franków gwinejskich) każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

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

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

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

W efekcie objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Krezus objął kontrolę nad jednostką „Gold Investments” sp. z o.o.

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

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

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

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

18. Informacje o korektach z tytułu rezerw

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym za I półrocze 2012 r. nie wystąpiły korekty z tytułu rezerw.

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

Najistotniejsze wydarzenia dla Emitenta stanowiły w badanym okresie zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej. Szczegółowo zostały one opisane w punkcie „Informacje na temat zmian w strukturze jednostki, objęciu lub utracie kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji i zaniechaniu działalności”.

20. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę KREZUS narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko rynkowe

▪ryzyko zmiany kursu walut

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

▪ryzyko zmiany stopy procentowej

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

▪ryzyko cenowe

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

▪ryzyko kredytowe

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

▪ryzyko utraty płynności

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

A. SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREZUS S.A.

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

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA				
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	35	34	41
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych	1, 2	399	1 860	2 716
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		183	158	0
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		5 396	6 374	6 963
Inne inwestycje w aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej			2 947	
Aktywa trwałe razem		6 013	11 372	9 720
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	13 065	3 032	14 201
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy		31 810	47 265	41 663
Udzielone pożyczki	3,4	3 764	7 576	785
Pozostałe aktywa finansowe	3	2 255		
Pozostałe aktywa		43	1	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		803	1 140	1 880
Aktywa obrotowe razem		51 740	59 013	58 567
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		1 142	15	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	11	1 142	15	0
Aktywa razem		58 895	70 400	68 286

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

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA				
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	6	5 470	5 470	5 470
Akcje własne				
Kapitał zapasowy		65 909	65 909	65 909
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(13 364)	(17 748)	(17 748)
Zysk/strata netto		(19 024)	4 410	8 729
Razem kapitał własny		38 991	58 041	62 361
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczony		183	158	0
Zobowiązania długoterminowe razem		183	158	0
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	551	585	3 261
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4,7	17 476	11 526	2 621
Rezerwy krótkoterminowe		10	10	10
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 327	0	0
Pozostałe zobowiązania	7	357	80	33
Zobowiązania krótkoterminowe razem		19 721	12 201	5 925
Zobowiązania razem		19 904	12 359	5 925
Pasywa razem		58 895	70 400	68 286

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży akcji		173 315	292 808	68 740
Wartość sprzedanych akcji		(177 057)	(289 791)	(66 025)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów		(3 742)	3 017	2 714
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	8	(14 356)	3 888	7 375
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(18 098)	6 904	10 090
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 082	2 884	8
Amortyzacja		(13)	(14)	(7)
Zużycie surowców i materiałów		(33)	(38)	(15)
Usługi obce		(792)	(1 481)	(357)
Koszty świadczeń pracowniczych		(389)	(393)	(177)
Podatki i opłaty		(7)	(31)	(8)
Pozostałe koszty		(202)	(33)	(7)
Inne koszty operacyjne	9	(1 551)	(4 712)	(422)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(20 003)	3 087	9 106
Przychody finansowe	10	1 527	1 553	647
Koszty finansowe	10	(347)	(160)	(1 024)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(18 823)	4 480	8 729
Podatek dochodowy		(204)	(70)	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(19 027)	4 410	8 729
Działalność zaniechana				0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11	3	0	0
Zysk (strata) netto		(19 024)	4 410	8 729
Inne całkowite dochody		0	0	0
Całkowity dochód ogółem		(19 024)	4 410	8 729

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	-0,35	0,08	0,16
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
- zwykły	-0,35	0,08	0,16
- rozwodniony	-0,35	0,08	0,16
Z działalności kontynuowanej :			
- zwykły	-0,35	0,08	0,16
- rozwodniony	-0,35	0,08	0,16

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

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2013 r.	5 470	0	1 992	63 918	(13 338)	58 041
Pozostałe korekty					(26)	(26)
Wynik netto roku bieżącego					(19 024)	(19 024)
Stan na 30.06.2013 r.	5 470	0	1 992	63 918	(32 388)	38 991

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2011 r.	5 470		1 992	56 657	7 261	71 380
Zbycie akcji własnych				7 261	(7 261)	0
Wynik netto roku bieżącego					(17 748)	(17 748)
Stan na 31.12.2011 r.	5 470	0	1 992	63 918	(17 748)	53 632

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013 PLN'000	Okres zakończony 31.12.2012 PLN'000	Okres zakończony 30.06.2012 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy	165 788	292 491	57 412
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	162 628	289 090	56 776
Odsetki	1 054	41	337
Wpływy z udzielonych pożyczek	2 079	2 400	300
Inne wpływy	27	960	0
Wydatki	(171 830)	(303 648)	(59 146)
Wydatki z tytułu usług obcych	(757)	(1 481)	(375)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług	(2 395)		
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji	(165 981)	(295 472)	(58 185)
Udzielone pożyczki	(2 057)	(5 200)	0
Inne wydatki operacyjne	(641)	(1 495)	(586)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 042)	(11 157)	(1 734)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	0	0	0
Wydatki	(2 166)	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	(1 151)		
Przejęcie / nabycie jednostek zależnych	(1 014)	-	0
Wpływy z tytułu zbycia działalności	-	-	0
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(2 166)	0	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	11 853	11 366	2 597
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów	11 853	11 366	2 597
Wydatki	(3 982)	(110)	(24)
Splata pożyczek	(3 500)		
Splata odsetek	(482)	(110)	(24)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	7 872	11 256	2 573
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(337)	99	839
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 140	1 041	1 041
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	803	1 140	1 880

INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO PÓŁROCZNEGO 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 I półrocze 2013 r.

Zgodnie z § 83 ust. 3 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 półrocznego 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 półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

1. Jednostki zależne

Nota 1.1. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udziały / akcje			Proporcja głosów na Zgromadzeniu Wspólników / Walnym Zgromadzeniu (%)		
			Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
			%	%	%	%	%	%
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	100%	0%	0%	100%	0%	0%
KREZUS MINING GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy i gazu naturalnego, minerałów	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	100%	0%	0%	100%	0%	0%
PT. JEANETTE INDONESIA	organizacja i przeprowadzenie eksploatacji złóż rudy niklu	Dżakarta w Indonezji	60%	0%	0%	60%	0%	0%

Nota 1.2. Udziały w jednostce zależnej KREZUS EXPLORATION GUINEE SA

KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
wartość udziałów	33	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	47	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów	(14)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(14)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0	0

Nota 1.3. Udziały w jednostce zależnej KREZUS MINING GUINEE SA

KREZUS MINING GUINEE SA	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
wartość udziałów	298	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	328	0	0
objęcie udziałów			
odpis aktualizujący wartość udziałów	(30)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(30)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0	0

Nota 1.4. Udziały w jednostce zależnej PT. JEANETTE INDONESIA

PT. JEANETTE INDONESIA	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
wartość udziałów	0	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	1 337	0	0
objęcie udziałów			
odpis aktualizujący wartość udziałów	(1 337)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(1 337)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0	0

2. Jednostki współzależne

Nota 2.1. Wykaz jednostek współzależnych

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udziały / akcje			Proporcja głosów na Zgromadzeniu Wspólników / Walnym Zgromadzeniu (%)		
			Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
			%	%	%	%	%	%
Gold Investments sp. z o.o.	Produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych	Toruń	50%	50%	50%	50%	50%	50%
Mineralis sp. z o.o.	Pozostałe górnictwo i wydobywanie	Toruń	50%	0%	0%	50%	0%	0%

Nota 2.1. Udziały w jednostce współzależnej Gold Investments sp. z o.o.

Gold Investments sp. z o.o.	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
udziały	0	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	575	25	25
odpis aktualizujący wartość udziałów	(575)	(25)	(25)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	(25)	(25)	(25)

Nota 2.2. Udziały w jednostce współzależnej Mineralis sp. z o.o.

Mineralis sp. z o.o.	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
udziały	69	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	80	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów	(11)	0	0
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0	0

3. Wartość bilansowa i godziwa instrumentów finansowych

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa [historyczna]			Wartość godziwa		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward	0	0	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki	12 807	16 781	785	3 764	7 923	785
Zobowiązania finansowe	17 476	11 526	24	17 476	11 526	24
Opcje PUT	1650	1 650	0	2 255	1 847	0
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	0	0	0	0	0
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	0	0	0	0	0	0

4. Ryzyko stopy procentowej

Nota 4. Składniki aktywów i pasywów obarczone ryzykiem stopy procentowej

Wyszczególnienie	< 1 rok	1 - 5 lat	> 5 lat	Odpis aktualizujący	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.06.2013				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	12 807	0	0	(9 043)	3 764
w tym jednostki powiązane	5 176	0	0	(2 074)	3 102
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	12 387	0	0	0	12 387
- pożyczki zaciągnięte	5 089	0	0	0	5 089
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	15 274	0	0	(7 698)	3 199
w tym jednostki powiązane	1 200	0	0	0	1 200
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	0	0	0	0	0
- pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	0
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.06.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	3 199	0	0	0	3 199
w tym jednostki powiązane	0	0	0	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	11 526	0	0	0	11 526
- pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	0

5. Struktura należności

Nota 5. Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	11 389	3 032	14 198
Należności z tytułu zapłaty za akcje	11 386	2 999	14 198
Należności z tytułu świadczonych usług	3	32	3 690
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0	(3 690)
Pozostałe należności, w tym:	1 676	0	379
Zaliczki na dostawy na rzecz jednostek powiązanych	2 395	0	0
Odpisy aktualizujące zaliczki na dostawy na rzecz jednostek powiązanych	(1 068)	0	0
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych	0	0	0
Należności ogółem, z tego	13 065	3 032	14 577
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	13 065	3 032	14 577

6. Kapitał zakładowy

Nota 6. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu

Nazwa akcjonariusza Spółki	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Taleja sp. z o.o.	26 871 500	49,12%	26 871 500	49,12%
Grażyna Karkosik	16 757 981	30,63%	16 757 981	30,63%
Pozostali akcjonariusze	11 073 511	20,24%	11 073 511	20,24%
Kapitał podstawowy	54 702 992	100,00%	54 702 992	100,00%

7. Struktura zobowiązań

Nota 7.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	551	585	4 008
Pozostałe zobowiązania	357	80	39
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	357	80	39
Zobowiązania ogółem, z tego	908	665	4 046
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	908	665	4 046

Nota 7.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym:	1 327	0	0
Z tytułu nieopłaconego kapitału w jednostce zależnej	1 327	0	0

Nota 7.3 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30.06.2013		31.12.2012	
	Waluta'000	PLN'000	Waluta'000	PLN'000
w polskich złotych	17 476	17 476	11 526	0
Kredyty razem	17 476	17 476	11 526	0

Na dzień 30 czerwca 2013 r. na zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek składają się:

- kredyty obrotowe w rachunku maklerskim w łącznej kwocie 12 387 tys. zł,
- pożyczka udzielona Spółce przez p. Romana Karkosika w łącznej kwocie 5 081 tys. zł.

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

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

8. Aktualizacja wartości aktywów

Nota 8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Wyszczególnienie	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30.06.2013	30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Wycena bilansowa akcji - przychody	4 339	15 758
Wycena bilansowa akcji - koszty	(18 213)	(7 745)
Wycena innych instrumentów finansowych przychody, w tym:	409	0
- wycena opcji	409	0
Wycena innych instrumentów finansowych koszty, w tym:	(891)	0
- wycena bonów dłużnych	(659)	0
- wycena udzielonych pożyczek	(232)	0
Aktualizacja wartości akcji ogółem	(14 356)	8 013

9. Pozostała działalność operacyjna

Nota 9.1. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2013 PLN'000	30.06.2012 PLN'000
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	(1 551)	(527)
- odpisy aktualizujące wartość należności	(1 419)	(2 220)
- naliczenie kar		1 860
- inne	(133)	(167)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 551)	(527)

Nota 9.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2013 PLN'000	30.06.2012 PLN'000
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 082	8
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 079	
- inne	3	8
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 082	8

10. Działalność finansowa

Nota 10.1. Struktura przychodów i kosztów finansowych

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.06.2013 PLN'000	30.06.2012 PLN'000
Przychody finansowe	1 527	647
- z tytułu odsetek	1 490	647
- z tytułu różnic kursowych	37	0
Koszty finansowe	(347)	(1 021)
- z tytułu odsetek	(233)	(20)
- pozostałe	(114)	(1 000)
w tym od jednostek powiązanych	0	(1 000)
Przychody (koszty) finansowe netto	1 180	1 763

Nota 10.2. Struktura przychodów finansowych z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013 PLN'000	Okres zakończony 30.06.2012 PLN'000
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1 256	194
- od jednostek powiązanych, w tym	30	194
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	30	194
- od pozostałych jednostek	1 226	0
b) pozostałe odsetki	234	453
- od jednostek powiązanych, w tym	231	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	231	0
- od pozostałych jednostek	3	453
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 490	647

Nota 10.3. Struktura kosztów finansowych z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013 PLN'000	Okres zakończony 30.06.2012 PLN'000
a) od kredytów i pożyczek	(233)	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	(233)	0
b) pozostałe odsetki	0	(20)
- od jednostek powiązanych, w tym	0	(20)
- dla innych jednostek	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	(233)	(20)

11. Działalność zaniechana

Nota 11.1. Działalność zaniechana – aktywa

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 142	200
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 142	2 054
Odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	(1 855)

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

Nota 11.2. Działalność zaniechana – skrócone półroczne sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.06.2013	Okres zakończony 30.06.2012
	PLN'000	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27	487
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	16
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27	471
Koszty działalności operacyjnej	24	955
I. Amortyzacja	0	90
II. Zużycie materiałów i energii	0	42
III. Usługi obce	0	433
IV. Podatki i opłaty	0	6
V. Wynagrodzenia	0	203
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0	23
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24	145
Zysk (Strata) ze sprzedaży	3	(468)
Pozostałe przychody operacyjne	0	2 432
Pozostałe koszty operacyjne	0	(1 693)
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	3	271
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	(9)
Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	3	262

Paweł Konzal

 Prezes Zarządu

Paweł Konzal
 Prezes Zarządu jednostki dominującej

Joanna Malicka-Witkowska
 Osoba odpowiedzialna za
 prowadzenie ksiąg rachunkowych