



KREZUS S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

ZAWIERAJĄCY
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

OBEJMUJĄCY OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Toruń, dnia 18 kwietnia 2014 roku

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Zgodnie z § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259), Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. przedstawia skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 roku, zawierający śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

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

A. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus S.A.	Strona
1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.	6
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 r.	8
3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 r.	10
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 r.	12
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	14
B. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Krezus S.A.	Strona
1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.	46
2. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 r.	48
3. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 r.	49
4. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 r.	51
5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające	52

Niniejszym Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. zatwierdza skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 października do 31 grudnia 2013 roku, zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

Paweł Konzal

Prezes Zarządu Jednostki dominującej

Toruń, dnia 18 kwietnia 2014 roku

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 października do 31 grudnia 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 31.12.2013	Dane od 01.10.2013 do 31.12.2013	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012	Dane od 01.01.2013 do 31.12.2013	Dane od 01.10.2013 do 31.12.2013	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	402 550	68 915	292 808	95 596	16 509	70 157
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży akcji	(3 655)	(3 213)	(2 357)	(868)	(770)	(565)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(28 461)	(18 915)	(4 435)	(6 759)	(4 531)	(1 063)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Emitenta	(28 310)	(18 559)	(4 435)	(6 723)	(4 446)	(1 063)
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)	(0,52)	(0,34)	(0,08)	(0,12)	(0,08)	(0,02)
Rozwodniony zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,52)	(0,34)	(0,08)	(0,12)	(0,08)	(0,02)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	319	4 661	(12 533)	76	1 117	(3 003)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 784)	(1 678)	3 755	(661)	(402)	900
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 505	(2 038)	8 863	595	(488)	2 123
Aktywa razem	49 261	64 786	69 008	11 878	15 366	16 880
Zobowiązania razem	14 492	20 282	10 977	3 495	4 810	2 685
Zobowiązania długoterminowe	183	183	179	44	43	44
Zobowiązania krótkoterminowe	14 309	20 099	10 798	3 450	4 767	2 641
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	34 768	44 505	58 032	8 384	10 555	14 195
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	5 470	1 319	1 297	1 338
Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	0,64	0,81	1,06	0,15	0,19	0,26

Zastosowane kursy walut	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,1472	4,2163	4,0882
skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,2110	4,1745	4,1736

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 października do 31 grudnia 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 31.12.2013	Dane od 01.10.2013 do 31.12.2013	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012	Dane od 01.01.2013 do 31.12.2013	Dane od 01.10.2013 do 31.12.2013	Dane od 01.01.2012 do 31.12.2012
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży akcji	404 850	92 283	292 808	96 142	22 106	70 157
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów	(3 215)	(1 677)	3 017	(763)	(402)	723
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	(14 056)	(6 868)	3 888	(3 338)	(1 645)	931
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(21 799)	(9 216)	3 087	(5 177)	(2 208)	740
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(21 777)	(6 781)	4 480	(5 171)	(1 624)	1 073
Zysk (strata) netto	(22 065)	(6 888)	4 410	(5 240)	(1 650)	1 057
Dochód całkowity	(22 065)	(6 888)	4 410	(5 240)	(1 650)	1 057
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 294	8 561	(11 157)	1 020	2 051	(2 673)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 616)	(5 429)	0	(1 809)	(1 300)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 505	(3 108)	11 256	595	(744)	2 697
Przepływy pieniężne netto razem	(817)	25	99	(194)	6	24
Aktywa razem	48 697	61 176	70 400	11 742	14 509	17 220
Zobowiązania razem	12 747	16 747	12 359	3 074	3 972	3 023
Zobowiązania krótkoterminowe	12 563	16 564	12 201	3 029	3 929	2 984
Kapitał własny	35 951	44 429	58 041	8 669	10 537	14 197
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	5 470	1 319	1 297	1 338
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.)	0,66	0,81	1,06	0,16	0,19	0,26
Rozwodniona wartość aktywów na jedną akcję (w zł.)	0,66	0,81	1,06	0,16	0,19	0,26
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.)	(0,40)	(0,13)	0,08	(0,10)	(0,03)	0,02
Rozwodniony zysk /(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	(0,40)	(0,13)	0,08	(0,10)	(0,03)	0,02

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

Zastosowane kursy walut	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,1472	4,2163	4,0882
skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,2110	4,1745	4,1736

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

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

BILANS - AKTYWA				
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1</u>	886	327	24
Pozostałe wartości niematerialne		79	52	4
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych		16	16	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>12</u>	183	183	179
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	6 374
Pozostałe aktywa		282	279	2 947
Aktywa trwałe razem		1 446	857	9 527
Aktywa obrotowe				
Zapasy		6 465	6 358	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>6</u>	4 148	8 423	3 183
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy	<u>4, 5</u>	31 002	31 095	47 265
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		0		
Udzielone pożyczki	<u>2, 3</u>	0	852	7 576
Pozostałe aktywa finansowe		3 642	2 326	0
Pozostałe aktywa		34	275	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 428	477	1 388
Aktywa obrotowe razem		46 718	49 806	59 414
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		1 097	1 142	67
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	13	1 097	1 142	67
Aktywa razem		49 261	51 805	69 008

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

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

BILANS - PASYWA				
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 30.09.2013	Okres zakończony 31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470	5 470
Akcje własne				
Nadwyżka ze sprzedaży akcji				
Kapitał zapasowy		65 899	65 899	65 899
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(9 114)	(9 141)	(18 096)
Zysk/strata netto		(27 443)	(26 743)	4 758
Różnice kursowe z przeliczenia		664	694	
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		35 476	36 179	58 032
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(707)	(2 965)	
Razem kapitał własny		34 768	33 215	58 032
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Rezerwa na podatek odroczoney	<u>12</u>	183	183	179
Rezerwy długoterminowe				
Przychody przyszłych okresów				
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe razem		183	183	179
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		736	1 029	1 207
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	<u>2, 3</u>	12 115	16 527	8 984
Rezerwy krótkoterminowe		103	52	477
Przychody przyszłych okresów		35	1	
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	442	13
Pozostałe zobowiązania		1 321	356	117
Zobowiązania krótkoterminowe razem		14 309	18 407	10 798
Zobowiązania razem		14 492	18 590	10 977
Pasywa razem		49 261	51 805	69 008

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres	Okres	Okres
		01.10.2013 31.12.2013	01.01.2013 31.12.2013	01.10.2012 31.12.2012	01.01.2012 31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży akcji	7	68 915	402 550	96 760	292 808
Wartość sprzedanych akcji	8	(72 128)	(406 205)	(99 116)	(289 791)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów		(3 213)	(3 655)	(2 357)	3 017
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	9	(2 763)	(7 356)	(2 975)	5 382
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności		(4)	(4)		0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(5 980)	(11 015)	(5 332)	8 398
Przychód ze sprzedaży towarów		3 010	3 010	28	3 521
Wartość sprzedanych towarów		(1 789)	(1 789)	0	(816)
Zysk (strata) na sprzedaży towarów		1 220	1 220	28	2 706
Pozostałe przychody operacyjne	10	1 227	1 254	2 285	3 068
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki					
Amortyzacja		(217)	(338)	0	(431)
Zużycie surowców i materiałów		(1 150)	(1 712)	0	(209)
Usługi obce		(2 073)	(4 723)	0	(3 574)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 221)	(2 266)	0	(1 405)
Podatki i opłaty		(22)	(43)	0	(68)
Pozostałe koszty		(1 207)	(1 613)	0	(236)
Inne koszty operacyjne	10	(2 650)	(3 627)	(2 298)	(5 191)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(12 073)	(22 864)	(5 316)	3 058
Odpis z tytułu wartości firmy		(5 062)	(5 062)		
Przychody finansowe	11	407	2 587	901	1 553
Koszty finansowe	11	(2 187)	(3 122)	(20)	(85)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(18 915)	(28 461)	(4 435)	4 526
Podatek dochodowy	12	(108)	(312)		(70)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(19 022)	(28 772)	(4 435)	4 455
Działalność zaniechana		463	463	0	303
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		463	463		303
Zysk (strata) netto		(18 559)	(28 310)	(4 435)	4 758
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(18 559)	(28 310)	(4 435)	4 758
Udziały / akcje niekontrolujące		(866)	(866)		
		(19 426)	(29 176)	(4 435)	4 758
Inne całkowite dochody		0	0	0	0
Całkowity zysk / strata ogółem przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(18 559)	(28 310)	(4 435)	4 758
Udziały / akcje niekontrolujące		(866)	(866)		0
		(19 426)	(29 176)	(4 435)	4 758

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres	Okres	Okres
		01.10.2013 31.12.2013	01.01.2013 31.12.2013	01.10.2012 31.12.2012	01.01.2012 31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-0,36	-0,52	-0,08	0,09
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		-0,36	-0,52	-0,08	0,09
Rozwodniony		-0,36	-0,52	-0,08	0,09
Z działalności kontynuowanej :					
Zwykły		-0,36	-0,52	-0,08	0,08
Rozwodniony		-0,36	-0,52	-0,08	0,08

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

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające akcjom nie sprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2013 r.	5 470	0	72		65 828	(13 338)	58 031		58 031
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją						4 197	4 197	74	4 271
Zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej						27	27	85	112
Pozostałe korekty				664			664		664
Wynik netto roku bieżącego						(27 443)	(27 443)	(866)	(28 310)
Stan na 31.12.2013 r.	5 470	0	72	664	65 828	(36 557)	35 476	(707)	34 769

	PLN'000	0,00	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2012 r.	5 470	0	72		65 828	(18 096)	53 273		53 273
Podział wyniku finansowego							0		0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy							0		0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych							0		0
Pozostałe korekty							0		0
Wynik netto roku bieżącego						4 758	4 758		4 758
Stan na 31.12.2012 r.	5 470	0	72		65 828	(13 338)	58 031	0	58 031

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające akcjom nie sprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2011 r.	5 470		72		58 577	7 251	71 370		71 370
Zbycie akcji własnych					7 251	(7 251)	(0)		(0)
Wynik netto roku bieżącego						(18 096)	(18 096)		(18 096)
Stan na 31.12.2011 r.	5 470	0	72		65 828	(18 096)	53 273	0	53 273

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres	Okres	Okres
		01.10.2013 31.12.2013	01.01.2013 31.12.2013	01.10.2012 31.12.2012	01.01.2012 31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Wpływy		93 554	408 375	104 829	295 836
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji		92 283	402 111	102 301	289 090
Wpływy ze sprzedaży towarów		0	3 010	0	3 345
Odsetki		0	850	41	41
Wpływy z udzielonych pożyczek		984	2 079	1 527	2 400
Inne wpływy		53	92	960	960
Działalność zaniechana		234	234	0	0
Wydatki		(88 893)	(408 056)	(104 059)	(308 369)
Wydatki na nabycie udziałów i akcji w jednostkach współzależnych					0
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji		(86 456)	(394 551)	(101 327)	(295 472)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych		0		0	0
Udzielone pożyczki		0	(546)	(1 500)	(5 200)
Wynagrodzenia i inne świadczenia		(401)	(2 266)	(237)	(1 405)
Wydatki z tytułu zakupu usług		(509)	(5 194)	(361)	(3 574)
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów		(28)	(1 848)	0	0
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług		(106)	(106)	0	0
Podatek dochodowy zapłacony		(283)	(283)	0	0
Inne wydatki operacyjne		(1 109)	(3 262)	(635)	(2 719)
Działalność zaniechana					0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 661	319	770	(12 533)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy		220	426	0	3 755
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		0			
Inne otrzymane dywidendy		0			
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		220	220		
Wpływy z tytułu zbycia działalności		0		0	3 755
Przepływy powstające w związku z objęciem kontroli		0	205		
Wydatki		(1 898)	(3 210)	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(659)	(1 971)		0
Inne wydatki inwestycyjne		(1 151)	(1 151)		0
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		0			
Płatności za wartości niematerialne		(88)	(88)		
Zapłacone koszty rozwoju		0			
Przejęcie jednostek zależnych		0			
Wydatki ze zbycia udziałów w spółce zależnej		0			0
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(1 678)	(2 784)	0	3 755

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

Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy		107	6 454	0	8 934
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych		0			
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		0			
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji własnych		0			0
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów		107	6 454	0	8 934
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		0			
Środki pieniężne jednostki przejętej		205			
Wydatki		(2 145)	(3 949)	(426)	(71)
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		0			
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		0			
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0			
Splata pożyczek		(1 695)	(3 500)	(397)	
Splata odsetek		(450)	(450)	(29)	(71)
Działalność zaniechana					
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(2 038)	2 505	(426)	8 863
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		946	40	344	85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		482	1 388	1 044	1 304
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		1 428	1 428	1 388	1 388

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

1. Podstawowe informacje o Jednostce dominującej

Krezus S.A. (Spółka, Jednostka, Krezus, Jednostka dominująca) została zawiązana w dniu 15 grudnia 1994 roku na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 roku 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 roku na mocy ustawy z dnia 30 marca 2012 roku 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 roku 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 roku zmiany firmy z Narodowy Fundusz Inwestycyjny Krezus S.A. na Krezus S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

KREZUS S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. W skład Grupy Kapitałowej KREZUS na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodziły następujące spółki:

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki 31.12.2013	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki 31.12.2012
Spółki zależne bezpośrednio		
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	90,00%	0,00%
KREZUS MINING GUINEE SA	85,00%	0,00%
PT. JEANETTE INDONESIA	88,77%	0,00%
GOLD INVESTMENTS sp. z o.o.	95,83%	50,00%
Spółki współzależne		
Mineralis sp. z o.o.	50,00%	0,00%

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

3. Skład osobowy Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wystąpiła jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej Jednostki.

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

Zarząd

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nastąpiła jedna zmiana w składzie Zarządu Spółki w dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały nr 01/02/2013 zdecydowała o odwołaniu z dniem 2 kwietnia 2013 roku z funkcji Prezesa Zarządu Pana Wiesława Jakubowskiego i powołaniu na to stanowisko Pana Pawła Konzala.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe KREZUS S.A. na podstawie art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

5. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF). W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

6. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

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

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

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

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

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

- zatwierdzonych przez UE:
 - MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” - zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” - zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - – zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSSF 10 (zmiana), MSSF 11 (zmiana), MSSF 12 (zmiana) „Przepisy przejściowe” – zmiany w krajach UE mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
- niezatwierdzonych przez UE:
 - MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2015 r.
 - MSSF 10 (zmiana), MSSF 12 (zmiana) oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” – zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSR 36 (zmiana) „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” - zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - MSR 39 (zmiana) „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” - zmiany mają zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.,
 - KIMSF 21 „Opłaty” – interpretacja ma zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.

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

a) inwestycje w podmioty zależne

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

Początkowo wartość udziałów w inwestycji wycenia się według ceny nabycia.

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

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

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

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

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

b) Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

c) Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

d) Pozostałe należności

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

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

e) Pozostałe należności

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

f) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Odwrócenie odpisu ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

g) Środki pieniężne

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

h) Rzeczowe aktywa trwałe

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

i) Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

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

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

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

Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

k) Zobowiązania oraz instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

l) Rezerwy na pozostałe zobowiązania

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

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

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

m) Kapitały własne

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

- a) Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej Jednostki dominującej.
- b) Akcje własne znajdujące się w posiadaniu Grupy, wykazywane w wartości nabycia i zmniejszają one kapitały własne Grupy.
- c) Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.
- d) Do kapitałów zaliczany jest także:
 - wynik finansowy w trakcie zatwierdzania pomniejszony o planowane dywidendy,
 - korekty wyniku lat ubiegłych.
- e) Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

n) Przychody ze sprzedaży

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

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

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

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

o) Zyski / (Straty) z inwestycji

Zyski z inwestycji obejmują przychody z tytułu odsetek i dywidend.

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

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

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

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

Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji. Pieniężne aktywa i zobowiązania są to pozycje bilansowe, które będą otrzymane lub zapłacone w stałej lub dającej się ustalić kwocie pieniędzy. Do pieniężnych aktywów zalicza się m.in.: środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, zbywalne dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług, należności wekslowe i inne należności. Do pieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz inne zobowiązania, podatki i zobowiązania z tytułu podatków płaconych u źródła, pożyczki i kredyty, weksle do zapłacenia.

Wszystkie aktywa i zobowiązania, które nie spełniają definicji pozycji pieniężnych są klasyfikowane jako pozycje niepieniężne. Do niepieniężnych aktywów zalicza się m.in.: rozliczenia międzyokresowe kosztów, zapasy, zapłacone zaliczki na dostawy, zbywalne inwestycje kapitałowe, środki trwałe, wartości niematerialne oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do niepieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. otrzymane zaliczki na dostawy, rozliczenia międzyokresowe przychodów oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wszystkie składniki kapitału własnego, po wpłaceniu lub zakumulowaniu, stanowią pozycje niepieniężne.

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

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

q) Zyski / (straty) netto

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

r) Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty poszukiwania i oceny zasobów

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

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

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

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

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

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

8. Wybrane noty objaśniające

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	0	0	2	26	0	0	0	28
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	0	0	10	0	0	0	0	10
Umorzenie	0	0	(3)	(10)	0	0	0	(13)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	0	0	8	16	0	0	0	24
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	0	0	8	16	0	0	0	24
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	0	563	588	0	284	0	0	1 434
Umorzenie	0	(466)	(36)	(10)	(61)	0	0	(572)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	0	97	560	6	223	0	0	886
Stan na dzień	31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	0	0	15	50	0	0	0	65
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	0	(7)	(34)	0	0	0	(41)
Wartość bilansowa netto	0	0	8	16	0	0	0	24
Stan na dzień	31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	0	604	792	50	881	0	0	2 327
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	0	(507)	(232)	(44)	(658)	0	0	(1 441)
Wartość bilansowa netto	0	97	560	6	223	0	0	886

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa [historyczna]			Wartość godziwa		
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013
	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	0	16 434	10 368	0	7 576	5 396
Zobowiązania finansowe	12 115	10	16 527	12 115	8 997	16 527
Opcje PUT	1 650	1 847	1 650	3 642	1 847	2 326
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 3. Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	< 1 rok	1 - 5 lat	> 5 lat	Odpis aktualizujący	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2013				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	8 505	0	0	(8 505)	0
w tym jednostki powiązane	0	0	0	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	0	0	0	0	0
- pożyczki zaciągnięte	5 202	0	0	0	5 202
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	15 274	0	0	(7 698)	3 199
w tym jednostki powiązane	1 200	0	0	0	1 200
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	8 984	0	0	0	8 984
- pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	0

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

Nota 4.1. Portfel inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2013 roku

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

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

Nota 4.2. Portfel inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2012 roku

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.	GREENECO S.A.	661 939	1 092	7,6%
5.	EURASIAN NATURAL RESOURCES GROUP	6 500	93	0,0%
6.	BARRICK GOLD	1 100	119	0,0%

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

Nota 4.3. Portfel inwestycyjny na dzień 30 września 2013 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale zakładowym *
1.	BORYSZEW SA	10 030 907	5 718	0,5%
2.	SKOTAN S.A.	4 708 961	10 595	8,7%
3.	ALCHEMIA SA	4 286 356	21 432	2,1%
4.	CALATRAVA S.A.	21 000 000	600	4,0%
5.	GREENECO S.A.	661 939	477	6,2%
Razem		39 688 163	38 821	

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

Nota 5.1. Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku

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	(1 247)	403	4,96%

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

Nota 5.2. Wartość opcji PUT

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku

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	(1 247)	403	4,96%

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

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:

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

Przy wycenie uwzględniono cenę wykonania opcji sześciokrotnie wyższą niż wynikającą z podpisanych umów w związku z przeprowadzaniem w 2013 r. - 2014 r. procesem scalenia akcji RUBICON Partners S.A.

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	3 439	3 183
Należności z tytułu zapłaty za akcje	3 439	2 999
Należności z tytułu świadczonych usług	0	183
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Pozostałe należności, w tym:	708	0
Należności publiczno-prawne z tytułu VAT	440	
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych	0	0
Należności ogółem, z tego	4 148	3 183
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	4 148	3 183

Nota 7.1. Przychody ze sprzedaży akcji (struktura rzeczowa)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2013
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży akcji	402 550	292 808
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody ze sprzedaży innych instrumentów finansowych	0	0
Przychody ze sprzedaży akcji ogółem	402 550	292 808

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

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2013
	PLN'000	PLN'000
kraj	402 550	292 808
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
zagranica	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży akcji, razem	402 550	292 808
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 8. Koszt sprzedanych akcji

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż akcji	(406 205)	(289 791)
Koszt transakcji na innych instrumentach finansowych		
Koszt sprzedanych akcji ogółem	(406 205)	(289 791)

Nota 9.1. Zyski (straty) z wyceny według wartości godziwej

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
Wycena bilansowa akcji przychody	9 963	8 490
Wycena bilansowa akcji koszty	(14 582)	(4 234)
Wycena innych instrumentów finansowych przychody, w tym:	1 795	1 126
- wycena opcji	1 795	1 126
Wycena innych instrumentów finansowych koszty, w tym:	(4 532)	0
- wycena bonów dłużnych	0	0
- wycena udzielonych pożyczek	0	0
Aktualizacja wartości akcji ogółem	(7 356)	5 382

Nota 10.1. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 254	3 068
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 080	
- inne	174	3 068
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 254	3 068

Nota 10.2. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	(3 627)	(1 472)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	(1 311)
- odpisy aktualizujące wartość należności	(1 068)	0
- naliczenie kar		0
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	(161)
- inne	(1 909)	(3 719)
- opłaty procesowe	(200)	
- koszt projektu w Indonezji	(450)	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(3 627)	(5 191)

Nota 11.1. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
Przychody finansowe	2 587	1 553
- z tytułu odsetek	2 479	1 553
- z tytułu różnic kursowych	108	0
Koszty finansowe	(3 122)	(84)
- z tytułu odsetek	(354)	(84)
- z tytułu różnic kursowych		0
- z tytułu aktualizacji odsetek	(1 883)	0
- pozostałe	(885)	0
w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody (koszty) finansowe netto	(535)	1 469

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

Wyszczególnienie	Za okres	
	1.01.2013 - 31.12.2013	1.01.2012 - 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
Przychody zaliczane do przychodów podatkowych	1 662	
Korekty stanowiące koszty uzyskania przychodów	(24)	
Pozostałe korekty	0	
Podstawa opodatkowania	1 637	0
Podatek dochodowy od osób prawnych	312	70

Nota 12.2. Odroczonego podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 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 12.3. Podatek dochodowy łącznie

Wyszczególnienie	Za okres	
	1.01.2013 - 31.12.2013	1.01.2012 - 31.12.2012
	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 nieujętej 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 podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczoney, razem	0	0
- podatek bieżący	(312)	0
Podatek dochodowy razem, razem	(312)	0

Nota 13.1. Działalność zaniechana (aktywa)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 097	67
Odpis aktualizujący wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0

Nota 13.2. Działalność zaniechana (sprawozdanie z całkowitych dochodów)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	16
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	92	471
Koszty działalności operacyjnej	69	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	69	145
Zysk (Strata) ze sprzedaży	23	(468)
Pozostałe przychody operacyjne	0	2 432
Pozostałe koszty operacyjne	0	(1 693)
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	23	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	463	262

Nota 14. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	529	278
- Zarząd	378	116
- Rada Nadzorcza	152	162

KREZUS MINING GUINEE SA

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	43	0
- Zarząd	43	0

KREZUS EXPLORATION GUINEE SA

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	19	0
- Zarząd	19	0

PT. JEANETTE INDONESIA

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	144	0
- Zarząd	144	0

GOLD INVESTMENTS SP. Z O.O.

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
1. Wynagrodzenie wypłacone i należne	44	0
- Zarząd	44	0

Nota 15.1. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 roku

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
	Krezus Minnig Guinee S.A.	533	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.	480	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	Gold Investments Sp. z o.o.	107	0
	Krezus Minnig Guinee S.A.	3	0
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	Pan Roman Karkosik	337	0
	Pozostałe jednostki powiązane	0	0

Nota 15.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

Nota 15.3. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych na dzień 30 września 2013 roku

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Pozostałe jednostki powiązane
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	Pan Roman Karkosik		
	Pozostałe jednostki powiązane		
Pozostałe należności	Pan Roman Karkosik		
	Pozostałe jednostki powiązane		
Udzielone pożyczki	Pan Roman Karkosik		
	Pozostałe jednostki powiązane	3 257	
Pożyczki zaciągnięte	Pan Roman Karkosik	4 865	
	Pozostałe jednostki powiązane		
Przychody z tytułu odsetek od bonów	Pan Roman Karkosik		
	Pozostałe jednostki powiązane	369	
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	Pan Roman Karkosik		
	Pozostałe jednostki powiązane	100	
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	Pan Roman Karkosik	273	
	Pozostałe jednostki powiązane		

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

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

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

Nie stwierdzono.

11. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Krezus S.A. sporządzonym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły zmiany szacunków.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku miała miejsce emisja instrumentów kapitałowych w:

Gold Investments sp. z o. o.

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

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 lipca 2013 roku.

PT. Jeanette Indonesia

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

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

Spółki z Grupy Kapitałowej Krezus S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie wypłaciły ani nie zadeklarowały dywidendy.

14. Informacje na temat segmentów

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. wydobywania minerałów i handlu złożami (segment wydobywczy)

Działalność dotycząca wydobywania minerałów i handlu złożami w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie przyniosła przychodów z działalności operacyjnej. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku spółka zależna P.T. Jeanette Indonesia ponosiła nakłady celem rozpoczęcia uzyskiwania przychodów.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

W trzecim kwartale miało również miejsce, zgodnie z listem intencyjnym podpisanym pomiędzy Krezus S.A. i SOGUIPAMI w maju bieżącego roku, nieodpłatne przekazanie 100 (sto) akcji spółki zależnej Krezus Exploration Guinee SA na rzecz spółki LA SOCIETE GUINEENNE DE PATRIMOINE MINIER („SOGUIPAMI”) z siedzibą w Konakry, Republika Gwineji, co stanowi 10 % kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki oraz 1.050 (jeden tysiąc pięćdziesiąt) akcji spółki zależnej Krezus Mining Guinee SA na rzecz spółki „SOGUIPAMI”, co stanowi 15 % kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki (dokumenty wpłynęły do Spółki 24 października).

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

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

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

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 roku 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 roku.

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

- ✓ zwiększenie zaangażowania w jednostce zależnej PT. JEANETTE INDONESIA

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

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

W dniu 9 sierpnia 2013 r. KREZUS S.A. dokonał nieodpłatnej cesji 1.050 szt. akcji KREZUS MINING GUINEE SA oraz 100 akcji KREZUS EXPLORATION GUINEE SA.

18. Informacje o korektach z tytułu rezerw

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku 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 różne ryzyka finansowe. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko rynkowe

- ryzyko zmiany kursu walut

Grupa KREZUS ponosi ryzyko wahań kursów walutowych mających wpływ na jej wynik finansowy i przepływy pieniężne. Ze względu na fakt dokonywania zakupu towarów u zagranicznych dostawców oraz sprzedaży w dominującej części przeznaczony 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.

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

Grupa kapitałowa i Jednostka dominująca w czwartym kwartale 2013 roku nie publikowały prognoz wyników.

22. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem: liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego, według wiedzy Zarządu Spółki struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przedstawiała się następująco:

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

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

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

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

Imię i nazwisko	Zajmowana funkcja	Ilość posiadanych akcji na dzień 31.12.2013	Zmiana	Ilość posiadanych akcji na dzień 31.12.2012
Damian Pakulski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	-	0
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	Sekretarz Rady Nadzorczej	500	-	500
Andrzej Jasiński	Członek Rady Nadzorczej	0	-	0
Stanisław Rychlicki	Członek Rady Nadzorczej	0	-	0
Paweł Konzal	Prezes Zarządu	0	-	0
Małgorzata Krauze	Członek Rady Nadzorczej	0	-	0
Wiesław Jakubowski	Dyrektor Operacyjny i Finansowy	2 100 000	-	2 100 000

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

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

25. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązany, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Nie wystąpiły.

26. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W czwartym kwartale 2013 roku Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielała gwarancji stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

27. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Zarządowi Spółki nie są znane inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

28. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu Spółki ważnymi czynnikami mogącymi mieć wpływ na wynik Grupy Krezus jest poziom notowań akcji spółek giełdowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Spółki.

29. Przejęcie jednostek

Wymagane ujawnienia wg MSSF 3	Wyjaśnienie
Nazwa i opis jednostki przejmowanej	Gold Investments Sp. z o.o. powstała w 2007 roku, a jej profil działalności gospodarczej obejmuje sprzedaż detaliczną biżuterii, zegarków i innych akcesoriów jubilerskich w sklepach detalicznych zlokalizowanych w galeriach handlowych oraz w sklepie internetowym, a także produkcję na potrzeby własne i do dalszej hurtowej odsprzedaży obrączek złotych. Źródłem zaopatrzenia w towar są przede wszystkim dostawcy krajowi. Surowiec do produkcji obrączek pochodzi ze skupu złomu metali szlachetnych. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2013 roku sześć funkcjonujących sklepów jubilerskich.
Data przejęcia	Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 lipca 2013 r.
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosu	W dniu 18 stycznia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Gold Investments Sp. z o.o. na podstawie Uchwały nr 1/2013 postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego o 550 tys. zł tj o 11 000 udziałów 50 zł każdy, które zostały w tym samym dniu w całości objęte przez Krezus S.A.
Główne przyczyny połączenia jednostek oraz opis tego, w jaki sposób jednostka przejmująca objęła kontrolę nad jednostką przejmowaną	W celu realizacji strategii Grupy nabyto 11 000 udziałów w spółce przejmowanej.

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

Jakościowy opis czynników, które doprowadziły do ujęcia wartości firmy, takich jak oczekiwana synergia łączących się działalności jednostki przejmowanej i jednostki przejmującej, wartości niematerialne niekwalifikujące się do osobnego ujęcia oraz inne czynniki.	Wartość firmy na dzień przejęcia wyniosła 0 zł. Przygotowanie spółki do dalszej odsprzedaży co było związane w ówczesną strategią spółki przejmującej.
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień przejęcia każdej głównej kategorii zapłaty	Zapłata 550.000 tys. zł środkami pieniężnymi
Umowy dotyczące zapłaty warunkowej i aktywów z tytułu odszkodowania.	Nie dotyczy.
Informacje o nabytych należnościach	Nie dotyczy.
Kwota ujętych na dzień przejęcia głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań	Istotne aktywa stanowiły zapasy (głównie w postaci towarów) w łącznej kwocie 6.407 tys. zł. Przejęte zobowiązania stanowiły w głównej mierze bony imienne serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O o terminie wykupu 2015.12.15, kwota nominalna 10 000 000 zł odsetki na dzień przejęcia 291 090 ,43 zł.
Kwota wartości firmy co do której oczekuje się że dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu.	Kwota wartości firmy co do której oczekuje się że dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu wynosi 0 zł.
Transakcje ujmowane odrębnie od nabycia aktywów i przejęcia zobowiązań w ramach połączenia jednostek.	Nie dotyczy.
W przypadku każdego połączenia jednostek w którym jednostka przejmująca posiada mniej niż 100 procent udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia: i) kwotę niekontrolującego udziału w jednostce przejmowanej ujmowanego na dzień przejęcia oraz podstawę wyceny tej kwoty oraz ii) w przypadku każdego udziału niekontrolującego w jednostce przejmowanej wycenianego w wartości godziwej, technikę(techniki) wyceny i istotne dane wejściowe wykorzystane do ustalenia tej wartości.	Kwota niekontrolującego udziału w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia wynosi 196 tys. zł (wartość ujemna). Podstawę wyceny tej kwoty stanowi sprawozdanie finansowe jednostki przejmowanej na dzień przejęcia.
p) w połączeniu jednostek zrealizowanym etapami: i) wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej tuż przed dniem przejęcia oraz ii) kwotę zysku lub straty ujętych na skutek przeszacowania do wartości godziwej udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej przed połączeniem jednostek oraz pozycję w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której zysk lub strata są ujmowane.	Wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej tuż przed dniem przejęcia wyniosła 25 tys. zł. Strata z przeszacowania udziału do wartości godziwej wyniosła 25 tys. zł i została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji "zyski (straty) z wyceny według wartości godziwej"
Uzgodnienie wartości bilansowej firmy na początek i na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość bilansowa firmy na początek okresu wyniosła 4 931 258,16 zł, na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 5 010 683,57 zł.
Kwoty przychodu oraz zysku lub straty jednostki przejmowanej od dnia przejęcia uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	Kwoty przychodów jednostki przejmowanej od dnia przejęcia uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosły 3.005 tys. zł; kwota straty wyniosła 606 tys. zł.
Przychody oraz zysk lub strata połączonej jednostki za bieżący okres sprawozdawczy wyliczony w taki sposób jak gdyby datą przejęcia w przypadku wszystkich jednostek przeprowadzonych w trakcie roku był początek rocznego okresu sprawozdawczego	Kwota przychodu od początku rocznego okresu sprawozdawczego wyniosła 5.674 tys. zł, natomiast kwota straty za roczny okres sprawozdawczy wyniosła 1.680 tys. zł.

B. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREZUS S.A.

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

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA				
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 30.09.2013	Okres zakończony 31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		557	36	34
Pozostałe wartości niematerialne		3		0
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych	1, 2	399	399	1 860
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		183	183	158
Inne inwestycje w aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej				2 947
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	3, 4	5 166	5 124	6 374
Udzielone pożyczki		536		0
Aktywa trwałe razem		6 844	5 743	11 372
Zapasy		525		0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	3 955	10 809	3 032
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy		31 002	31 095	47 265
Udzielone pożyczki	3	1 306	2 070	7 576
Pozostałe aktywa finansowe	3	3 642	2 326	
Pozostałe aktywa		4	24	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		322	273	1 140
Aktywa obrotowe razem		40 756	46 598	59 013
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	11	1 097	1 142	15
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		1 097	1 142	15
Aktywa razem		48 697	53 482	70 400

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

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

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA				
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.12.2013	Okres zakończony 30.09.2013	Okres zakończony 31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470	5 470
Akcje własne				
Kapitał zapasowy		65 909	65 909	65 909
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(13 364)	(13 364)	(17 748)
Zysk/strata netto		(22 065)	(21 265)	4 410
Różnice kursowe z przeliczenia			0	0
Razem kapitał własny		35 951	36 751	58 041
Rezerwa na podatek odroczony		183	183	158
Zobowiązania długoterminowe razem		183	183	158
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	1	551	585
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3, 5, 7	12 078	14 509	11 526
Rezerwy krótkoterminowe		48	10	10
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	1 327	0
Pozostałe zobowiązania	7	437	152	80
Zobowiązania krótkoterminowe razem		12 563	16 548	12 201
Zobowiązania razem		12 747	16 731	12 359
Pasywa razem		48 697	53 482	70 400

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres	Okres	Okres
		01.01.2013 - 31.12.2013	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży akcji		404 850	92 283	96 760	292 808
Wartość sprzedanych akcji		(408 065)	(93 959)	(99 116)	(289 791)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów		(3 215)	(1 677)	(2 357)	3 017
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	8	(14 056)	(6 868)	(2 975)	3 888
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(17 271)	(8 545)	(5 332)	6 904
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 245	1 306	2 285	2 884
Amortyzacja		(38)	(18)	(4)	(14)
Zużycie surowców i materiałów		(84)	(27)	(7)	(38)
Usługi obce		(2 145)	(659)	(42)	(1 481)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 169)	(423)	(103)	(393)
Podatki i opłaty		(21)	(8)	2	(31)
Pozostałe koszty		(449)	(93)	(1)	(33)
Inne koszty operacyjne	9	(1 867)	(750)	(217)	(4 712)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(21 799)	(9 216)	(3 419)	3 087
Przychody finansowe	10	3 070	3 043	901	1 553
Koszty finansowe	10	(3 047)	(607)	(20)	(160)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(21 777)	(6 781)	(2 538)	4 480
Podatek dochodowy		(311)	(107)	(70)	(70)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(22 088)	(6 888)	(2 608)	4 410
Działalność zaniechana		23			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		23			
Zysk (strata) netto		(22 065)	(6 888)	(2 608)	4 410
Inne całkowite dochody		0			0
Całkowity dochód / strata		(22 065)	(6 888)	(2 608)	4 410

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	Okres	Okres	Okres
		01.10.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-0,40	-0,13	-0,05	0,08
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		-0,40	-0,13	-0,05	0,08
Rozwodniony		-0,40	-0,13	-0,05	0,08
Z działalności kontynuowanej :					
Zwykły		-0,40	-0,13	-0,05	0,08
Rozwodniony		-0,40	-0,13	-0,05	0,08

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

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.10.2013 r.	5 470	0	1 992	0	0	7 462
Podział wyniku finansowego						0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						0
Podział wyniku finansowego						0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						0
Pozostałe korekty						0
Wynik netto roku bieżącego						0
Stan na 31.12.2013 r.	5 470	0	1 992	0	0	7 462

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2013 r.	5 470	0	1 992	63 918	(13 338)	58 041
Podział wyniku finansowego						0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						0
Podział wyniku finansowego						0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						0
Pozostałe korekty					(26)	(26)
Wynik netto roku bieżącego					(22 065)	(22 065)
Stan na 31.12.2013 r.	5 470	0	1 992	63 918	(35 429)	35 951

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	01.10.2013- 31.12.2013	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Wpływy	96 863	409 584	105 206	292 491
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	92 283	402 111	102 301	289 090
Odsetki	350	1 404	1	41
Wpływy z udzielonych pożyczek	3 899	5 977	2 248	2 400
Inne wpływy	332	92	656	960
Wydatki	(88 302)	(405 290)	(103 174)	(303 648)
Wydatki z tytułu usług obcych	(826)	(2 730)	(77)	(1 481)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług	(142)	(554)		
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji	(85 906)	(394 551)	(101 327)	(295 472)
Udzielone pożyczki	(546)	(4 445)	(1 500)	(5 200)
Podatek dochodowy zapłacony	0	(283)		
Nabycie zapasów	(525)	(525)	(111)	
Inne wydatki operacyjne	(356)	(2 203)	(139)	(1 495)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 561	4 294	2 032	(11 157)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0	0	0	0
Wydatki	(5 429)	(7 616)	(1 650)	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(492)	(513)		
Inne wydatki inwestycyjne		(1 151)	(1 650)	
Przejęcie / nabycie jednostek zależnych	(4 937)	(5 951)		-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(5 429)	(7 616)	(1 650)	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	2 040	6 454	0	11 366
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów	2 040	6 454		11 366
Wydatki	(5 148)	(3 949)	(150)	(110)
Spłata pożyczek	(4 970)	(3 500)	(150)	
Spłata odsetek	(178)	(450)		(110)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(3 108)	2 505	(150)	11 256
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25	(817)	232	99
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	298	1 140	908	1 041
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	322	322	1 140	1 140

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

Zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Spółkę są zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. i zostały zaprezentowane w ramach raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.2013 r.

Zgodnie z § 83 ust. 1 Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Krezus S.A. przedstawiają tylko te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki, a nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

1. Jednostki zależne

Nota 1.1. Wykaz jednostek zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Udziały / akcje			Proporcja głosów na Zgromadzeniu Wspólników / Walnym Zgromadzeniu (%)		
			Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013
			%	%	%	%	%	%
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy naftowej i gazu naturalnego, minerałów kruszcowych i innych	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	90%	0%	90%	90%	0%	90%
KREZUS MINING GUINEE SA	przeprowadzanie badań naukowych z zakresu fizyki i chemii, eksploatacja ropy naftowej i gazu naturalnego, minerałów kruszcowych i innych	SANDERVALIA, CONAKRY w Republice Gwinei	85%	0%	85%	85%	0%	85%
PT. JEANETTE INDONESIA	organizacja i przeprowadzenie eksploatacji złóż rudy niklu	Dżakarta w Indonezji	88,77%	0%	60%	88,77%	0%	88,77%
Gold Investments sp. z o.o.	Produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych	Toruń	96%	50%	96%	96%	50%	96%

Nota 1.2. Udziały w jednostce zależnej KREZUS EXPLORATION GUINEE SA

KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.09.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
wartość udziałów	33	0	33
wartość udziałów w cenie nabycia	47	0	47
odpis aktualizujący wartość udziałów	(14)	0	(14)
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(14)	0	(14)
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 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.09.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
wartość udziałów	298	0	298
wartość udziałów w cenie nabycia	328	0	328
objęcie udziałów			
odpis aktualizujący wartość udziałów	(30)	0	(30)
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(30)	0	(30)
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 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.09.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
wartość udziałów	0	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	5 240	0	1 247
objęcie udziałów			
odpis aktualizujący wartość udziałów	(5 240)	0	(1 247)
odpis aktualizujący wartość udziałów z bieżącego okresu	(5 240)	0	(1 247)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	0	0	0

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

GOLD INVESTMENTS SP. Z O.O.	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.09.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
udziały	0	0	0
wartość udziałów w cenie nabycia	575	25	575
odpis aktualizujący wartość udziałów	(575)	(25)	(575)
odpis aktualizujący wartość udziałów z poprzedniego roku	(575)	(25)	(575)

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

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
			%	%	%	%	%	%
Mineralis sp. z o.o.	Pozostałe górnictwo i wydobywanie	Toruń	50%	0%	0%	50%	0%	0%

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

Mineralis sp. z o.o.	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 30.09.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
udziały	69	0	80
wartość udziałów w cenie nabycia	80	0	80
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	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 166	6 374	5 124
- od jednostek powiązanych	5 166	6 374	5 124
bony imienne - wartość nominalna	10 000	10 000	10 000
odsetki naliczone od bonów (SCN)	480	571	369
odpis aktualizujący wartość (wartość ujemna)	(5 315)	(4 197)	(5 245)
- 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

4. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Nota nr 4

Bony imienne na dzień 31 grudnia 2013 r.

Emitent	Seria	Termin wykupu	Wartość nominalna	Odsetki należne
"Gold Investments" sp. z o.o.	A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O	2015-12-15	10 000	480

Bony dłużne na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

Bony dłużne na dzień 30 września 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	369

5. Ryzyko stopy procentowej

Nota 5. Składniki aktywów i pasywów obarczone ryzykiem stopy procentowej

Wyszczególnienie	< 1 rok	1 - 5 lat	> 5 lat	Odpis aktualizujący	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2013				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	9 812	536	0	(8 505)	1 842
w tym jednostki powiązane	1 306	536	0	0	1 842
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	0	0	0	0	0
- pożyczki zaciągnięte	5 202	0	0	0	5 202
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2012				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	15 274	0	0	(7 698)	3 199
w tym jednostki powiązane	1 200	0	0	0	1 200
- zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	0	0	0	0	0
- pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	0

6. Struktura należności

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	3 439	10 547	3 032
Należności z tytułu zapłaty za akcje	3 439	8 047	2 999
Należności z tytułu świadczonych usług	0	2 500	32
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0		0
Pozostałe należności, w tym:	516	262	0
Należności publiczno-prawne z tytułu VAT	440	262	0
Odpisy aktualizujące zaliczki na dostawy na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych	0	0	0
Należności ogółem, z tego	3 955	10 809	3 032
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	3 955	10 547	3 032

7. Struktura zobowiązań

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

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	551	585
Pozostałe zobowiązania	12 515	15 988	11 606
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12 515	15 988	11 606
Zobowiązania ogółem, z tego	12 516	16 538	12 191
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	12 516	16 538	12 191

Na dzień 31 grudnia 2013 r. na zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek składają się:

- kredyty obrotowe w rachunku maklerskim w łącznej kwocie 6 876 tys. zł,
- pożyczka udzielona Spółce przez Pana Romana Karkosika w łącznej kwocie 5 194 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 zakończony	Okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
Wycena bilansowa akcji przychody	9 963	15 758
Wycena bilansowa akcji koszty	(14 582)	(12 420)
Wycena innych instrumentów finansowych przychody, w tym:	1 795	0
- wycena opcji	1 795	0
Wycena innych instrumentów finansowych koszty, w tym:	(11 232)	0
- wycena bonów dłużnych	(1 117)	0
- wycena udzielonych pożyczek	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ogółem	(14 056)	3 338

9. Pozostała działalność operacyjna

Nota 9.1. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	(1 867)	(4 712)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
- odpisy aktualizujące wartość należności	(1 068)	(2 220)
- naliczenie kar		1 860
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- inne, w tym:	(799)	(4 352)
- koszt projektu w Indonezji	(450)	
- opłaty procesowe	(200)	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 867)	(4 712)

Nota 9.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 245	2 884
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 080	
- inne	165	2 884
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 245	2 884

10. Działalność finansowa

Nota 10.1. Struktura przychodów i kosztów finansowych

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
Przychody finansowe	3 070	1 553
- z tytułu odsetek	2 999	1 490
- z tytułu różnic kursowych	71	63
Koszty finansowe	(3 047)	(160)
- z tytułu odsetek	(354)	(160)
- z tytułu aktualizacji odsetek	(1 883)	0
- pozostałe	(810)	
w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody (koszty) finansowe netto	23	1 393

Nota 10.2. Struktura przychodów finansowych z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
a) z tytułu udzielonych pożyczek	2 535	1 006
- od jednostek powiązanych, w tym	60	110
- od jednostek zależnych	60	110
- od jednostek współzależnych	0	0
- od pozostałych jednostek	2 475	896
b) pozostałe odsetki	464	484
- od jednostek powiązanych, w tym	460	480
- od jednostek zależnych	460	480
- od jednostek współzależnych	0	0
- od pozostałych jednostek	4	4
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 999	1 490

Nota 10.3. Struktura kosztów finansowych z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN'000	PLN'000
a) od kredytów i pożyczek	(354)	(160)
- od jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	(354)	(160)
b) pozostałe odsetki	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym	0	0
- dla innych jednostek	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	(354)	(160)

11. Działalność zaniechana

Nota 11.1. Działalność zaniechana

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

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

Paweł Konzal

Prezes Zarządu Jednostki dominującej

Toruń, dnia 18 kwietnia 2014 roku