



KREZUS

SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS S.A.

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

Toruń, dnia 17 marca 2016 rok

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

	Rok obrotowy 01.11.2014- 31.12.2015	Rok obrotowy 01.01.2013- 30.11.2014	Rok obrotowy 01.12.2014- 31.12.2015	Rok obrotowy 01.01.2013- 30.11.2014
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	299 274	960 526	71 413	228 838
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej	(5 536)	(18 278)	(1 321)	(4 355)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(3 393)	(46 272)	(810)	(11 024)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Emitenta	(3 393)	(44 925)	(810)	(10 703)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	54 702 492	54 702 492	54 702 492	54 702 492
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	54 702 492	54 702 492	54 702 492	54 702 492
Podstawowy zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,06)	(0,82)	(0,01)	(0,20)
Rozwodniony zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,06)	(0,82)	(0,01)	(0,20)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 214	(10 716)	4 824	(2 553)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3)	(2 879)	(1)	(686)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 212)	13 441	(4 346)	3 202
Aktywa razem	42 844	42 027	10 054	10 051
Zobowiązania razem	29 205	25 564	6 853	6 114
Zobowiązania długoterminowe		183		44
Zobowiązania krótkoterminowe	29 205	25 380	6 853	6 070
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	13 180	17 726	3 093	4 120
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 284	1 308
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,24	0,30	0,06	0,07

Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.) dotyczy łącznej liczby akcji spółki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A., tj. 54 702 992 szt.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY OD 1 GRUDNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Dla akcjonariuszy KREZUS S.A. – Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd Jednostki Dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawiera:

	Strona
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 42 844 tys. złotych	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 grudnia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje stratę netto w wysokości 3 085 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód w wysokości 3 254 tys. złotych, w tym stratę netto oraz ujemny całkowity dochód przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej odpowiednio w wysokości 2 507 tys. złotych i 2 676 tys. złotych	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 3 283 tys. złotych	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 999 tys. złotych	8
Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	9

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. stanowi załącznik do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejszym Zarząd Spółki Dominującej KREZUS zatwierdza załączone „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 01.12.2014 do 31.12.2015 roku”

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu

Małgorzata Sochocka
Główna Księgowa

Toruń, dnia 17 marca 2016 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.12.2015	30.11.2014
		PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>2</u>	308	951
Pozostałe wartości niematerialne	<u>1</u>	87	101
Aktywa z tytułu poszukiwania zasobów mineralnych	<u>pkt 15</u>		1 981
Inwestycje w jednostkach współzależnych, stowarzyszonych	<u>4</u>		67
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>5</u>		183
Należności długoterminowe	<u>4</u>		261
Pozostałe aktywa			8
Aktywa trwałe razem		394	3 553
Aktywa obrotowe			
Zapasy	<u>6</u>	4 025	5 618
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>7</u>	19 444	10 085
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy	<u>4</u>	10 204	21 983
Pozostałe aktywa	<u>8</u>		96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>9</u>	2 616	617
Aktywa obrotowe razem		36 294	38 399
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	<u>10</u>	6 156	76
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		6 156	76
Aktywa razem		42 844	42 027

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.12.2015	30.11.2014
		PLN'000	PLN'000
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	<u>11</u>	5 470	5 470
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	<u>13</u>	72	72
Kapitał zapasowy	<u>13</u>	65 837	65 837
Zyski zatrzymane /straty niepokryte	-	(54 056)	(8 907)
Zysk/strata netto	-	(2 507)	(44 924)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(491)	(322)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	14 325	18 511
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	-	(1 144)	(763)
Razem kapitał własny		13 181	16 464
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa na podatek odroczoney	<u>5</u>		183
Zobowiązania długoterminowe razem			183
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	<u>15</u>	13 729	518
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	<u>4</u>	5 284	23 240
Rezerwy krótkoterminowe	<u>14</u>	47	1 148
Pozostałe zobowiązania finansowe		9 771	0
Pozostałe zobowiązania	<u>15</u>	374	476
Zobowiązania krótkoterminowe razem		29 205	25 382
Zobowiązania razem		29 205	25 565
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	10	458	
Pasywa razem		42 844	42 027

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA KAPITAŁOWA KREZUS		Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (układ porównawczy)	
Wyszczególnienie	Nota nr	Rok obrotowy 01.12.2014 - 31.12.2015	Rok obrotowy 01.01.2013 - 30.11.2014
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży akcji	16	299 274	960 526
Wartość sprzedanych akcji	17	(304 810)	(970 910)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów		(5 536)	(10 384)
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	19	4 103	(7 881)
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności			(13)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(1 433)	(18 278)
Przychód ze sprzedaży towarów i usług	18	37 397	7 492
Koszt sprzedanych towarów	18	(34 128)	(4 276)
Zysk (strata) ze sprzedaży towarów i usług		3 269	3 217
Pozostałe przychody operacyjne	20	938	1 369
Amortyzacja	22	(135)	(706)
Zużycie surowców i materiałów	22	(57)	(2 222)
Usługi obce	22	(1 202)	(8 894)
Koszty świadczeń pracowniczych	22	(954)	(4 992)
Podatki i opłaty	22	(79)	(223)
Pozostałe koszty	22	(80)	(1 593)
Inne koszty operacyjne	21	(2 885)	(6 139)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 619)	(38 461)
Odpis z tytułu wartości firmy			(5 062)
Przychody finansowe	23	3 323	6 556
Koszty finansowe	23	(4 096)	(9 305)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 393)	(46 272)
Podatek dochodowy	24		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 393)	(46 272)
Działalność zaniechana		307	463
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	307	463
Zysk (strata) netto		(3 085)	(45 809)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 507)	(44 924)
Udziały / akcje niekontrolujące		(578)	(885)
Inne całkowite dochody		(169)	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(169)	0
Całkowity (ujemny) dochód		(3 254)	(45 810)
Całkowity (ujemny) dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 676)	(44 925)
Udziały / akcje niekontrolujące		(578)	(885)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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 niekontrolującym	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.12.2014 roku	5 470		72	(322)	65 837	(53 831)	17 226	(763)	16 464
Podział wyniku finansowego									
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy									
Rozliczenie straty z lat ubiegłych									
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją									
Zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej						(225)	(225)	225	
Pozostałe korekty – różnice kursowe				(169)			(169)	(27)	(196)
Wynik netto roku bieżącego						(2 507)	(2 507)	(579)	(3 085)
Stan na 31.12.2015 roku	5 470		72	(491)	65 837	(56 563)	14 325	(1 144)	13 181

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 niekontrolującym	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2013 roku	5 470		72		65 828	(13 338)	58 031		58 031
Podział wyniku finansowego									
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy									
Rozliczenie straty z lat ubiegłych									
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją						4 197	4 197	74	4 271
Zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej						234	234	48	282
Pozostałe korekty				(322)	9		(313)		(313)
Wynik netto roku bieżącego						(44 924)	(44 924)	(885)	(45 809)
Stan na 30.11.2014 roku	5 470		72	(322)	65 837	(53 831)	17 226	(763)	16 464

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA KAPITAŁOWA KREZUS	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda bezpośrednia)	
Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy	339 366	964 662
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	307 909	953 880
Wpływy ze sprzedaży towarów	30 573	7 527
Odsetki	180	850
Wpływy z udzielonych pożyczek		2079
Inne wpływy	704	92
Działalność zaniechana		234
Wydatki	(319 152)	(975 378)
Wydatki z tytułu usług obcych	(1 179)	(8 894)
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji	(288 926)	(950 420)
Udzielone pożyczki		(546)
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów		(3 547)
Wynagrodzenia i inne świadczenia	(952)	(5 215)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług		(106)
Nabycie zapasów	(28 007)	
Inne wydatki operacyjne	(88)	(6 367)
Podatek dochodowy zapłacony		(283)
Działalność zaniechana		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 214	(10 716)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		426
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		220
Przepływy powstające w związku z objęciem kontroli		205
Wydatki		(3 305)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(3)	(2 066)
Inne wydatki inwestycyjne		(1 151)
Płatności za wartości niematerialne i prawne		(88)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(3)	(2 879)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy		17 390
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów		17 390
Wydatki	(18 212)	(3 949)
Splata pożyczek	(18 212)	(3 500)
Splata odsetek		(450)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(18 225)	13 441
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 999	(154)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	617	1 388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	2 616	617

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej KREZUS S.A. (dalej także Grupa)

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej KREZUS - KREZUS S.A. (KREZUS S.A., Spółka, Jednostka dominująca, Emitent) została utworzona dnia 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 dominującej mieści się w Toruniu, przy ul. Włocławskiej 187. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000012206 w dniu 15 maja 2001 roku. W dniu 22 sierpnia 2008 roku w związku ze zmianą siedziby Spółki 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 z adresu w Toruniu przy ul. M. Skłodowskiej – Curie na adres w Toruniu przy ul. Włocławskiej 187.

Spółka posiada numer NIP 526-10-32-881 oraz symbol REGON 011154542.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji,
- 2) nabywanie innych papierów wartościowych,
- 3) rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- 4) udzielenie pożyczek spółkom i innym podmiotom.
- 5) Handel metalami i metalami złomowymi.

W dniu 14 października 2015 roku KREZUS S.A. otrzymał od Prezydenta Miasta Torunia zezwolenie na zbieranie i transport odpadów. Przedmiotowa decyzja spowodowała rozpoczęcie nowej działalności – handel metalami i handel metalami złomu i miała decydujący wpływ na uzyskany wynik finansowy za okres od 1 grudnia 2014 do 31 grudnia 2015 roku.

Przedmiot działalności Spółki oznaczony jest w PKD numerem 64.99.Z.
Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

W skład Grupy Kapitałowej KREZUS na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące spółki:

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	31 grudnia 2015	30 listopada 2014
Spółki zależne bezpośrednio:		
Krezus Exploration Guinee SA	90,00%	90,00 %
Krezus Mining Guinee SA	85,00%	85,00%
PT. Jeanette Indonesia	88,77%	88,77%
Gold Investments Sp. Z o.o.	99,80%	95,83%
Spółki współzależne		
Mineralis Sp. Z o.o.	0,00%	50,00%

Jednostki zależne – zakres działalności:

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

Spółka Gold Investments Sp. z o.o. zajmuje się sprzedażą wyrobów jubilerskich ze złota, srebra, kamieni szlachetnych, markowych zegarków, akcesoriów jubilerskich, sztucznej biżuterii poprzez sieć sklepów ELIZA należących do spółki. Na podstawie otrzymanej oferty Zarząd KREZUS S.A. przeznaczył do sprzedaży udziały w spółce zależnej, w której jest większościowym udziałowcem. W związku z powyższym Zarząd Jednostki dominującej podpisał list intencyjny uznając sprzedaż wysoce prawdopodobną.

W dniu 16 lutego 2016 roku Zarząd Krezus S.A., podjął decyzję o rezygnacji z projektu poszukiwania oraz wydobywania złota i boksytów, w związku z czym wstrzymana została działalność spółek zależnych KREZUS MINING GUINEE SA i KREZUS EXPLORATION GUINEE SA. Decyzja Zarządu Emitenta podyktowana była brakiem możliwości kontynuowania prac w związku z wciąż wysokim zagrożeniem wirusem EBOLA i w konsekwencji trudnościami związanymi z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników chętnych do podjęcia pracy na koncesjach posiadanych przez spółki zależne Emitenta, oraz nowym kierunkiem rozwoju Emitenta – handel metalami i złomem metali.

Szczegółowy opis zmian, jakie nastąpiły w strukturze Grupy Kapitałowej Krezus S.A. w okresie od 1 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku, przedstawiony został w Sprawozdaniu z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej Krezus S.A.

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

2. Skład osobowy Rady Nadzorczej i Zarządu Jednostki Dominującej

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jerzy Popławski	Przewodniczący RN
Mariusz Królikowski	Sekretarz RN
Halina Chełminiak	Członek RN
Natalia Siałkowska	Członek RN
Jan Woźniak	Członek RN

W okresie od 1 grudnia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- W dniu 13 lutego 2015 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej KREZUS S.A. działając zgodnie z art. 383 §1 k.s.h. oraz art. 21.2 lit.f) Statutu Spółki postanowiła oddelegować Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Damiana Pakulskiego do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu KREZUS S.A. przez okres 3 miesięcy począwszy od dnia 16 lutego 2015 roku do dnia 16 maja 2015 roku w związku ze złożoną wcześniej rezygnacją ze stanowiska Prezesa Zarządu KREZUS S.A. Pana Pawła Konzala (z dniem 28 listopada 2014 roku),
- W dniu 18 maja 2015 roku Rada Nadzorcza Emitenta działając zgodnie z postanowieniami art. 12.2 Statutu postanowiła powołać do składu Zarządu Spółki Pana Damiana Pakulskiego, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W związku z powyższym Pan Damian Pakulski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej KREZUS S.A.;
- W dniu 13 lipca 2015 roku Członkowie Rady Nadzorczej dokonali wyboru nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Marcina Tobiasza;
- W dniu 14 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KREZUS S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Zielińską-Dalasińską, Pana Stanisława Rychlickiego, Pana Andrzeja Jasińskiego, Panią Małgorzatę Annę Krauze, Pana Marcina Tobiasza i powołało Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Jerzego Popławskiego, sekretarz Rady Nadzorczej Pana Mariusza Królikowskiego oraz powołało nowych członków Rady Nadzorczej w osobach: Pan Jan Woźniak, Pani Halina Chelminiak, Pani Natalia Joanna Siałkowska.

Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki był jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Jacek Ptaszek.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 13 lutego 2015 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej KREZUS S.A. działając zgodnie z art. 383 §1 k.s.h. oraz art. 21.2. lit.f) Statutu Spółki postanowiła oddelegować Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Damiana Pakulskiego do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu KREZUS S.A. przez okres 3 miesięcy począwszy od dnia 16 lutego 2015 roku do dnia 16 maja 2015 roku;
- W dniu 18 maja 2015 roku Rada Nadzorcza Emitenta działając zgodnie z postanowieniami art. 12.2 Statutu postanowiła powołać do składu Zarządu Spółki Pana Damiana Pakulskiego, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki;
- W dniu 14 października 2015 roku Rada Nadzorcza KREZUS S.A. odwołała z pełnienia funkcji Prezesa Pana Damiana Pakulskiego;
- W dniu 14 października 2015 roku Rada Nadzorcza KREZUS S.A. powołała do pełnienia funkcji Prezesa Pana Jacka Ptaszka.

3. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane 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).

4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem 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. 2009, Nr 33, poz. 259).

Na podstawie art. 55 ust. 7 Ustawy o rachunkowości Grupa Kapitałowa KREZUS począwszy od 1 stycznia 2008 roku sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji spółka PT Jeanette Indonesia nie kontynuuje działalności natomiast w spółkach Krezus Exploration Guinee S.A oraz Krezus Mining Guinee S.A. działalność związana z realizowanymi projektami poszukiwawczymi została zakończona. Spółki kontynuują działalność, Zarząd spółki dominującej przygotowuje plan związany z przyszłością spółek.

Sprawozdania finansowe Jednostki dominującej oraz jednostki zależnej “Gold Investments” sp. z o.o., które zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Krezus Mining Guinee SA oraz Krezus Exploration Guinee SA zostały sporządzone na dzień 31 maja 2015 roku, a sprawozdanie finansowe jednostki zależnej PT.JEANETTE INDONESIA na dzień 30 czerwca 2014 roku Zarządu Jednostki dominującej uznał, że od 30 czerwca 2014 roku w przypadku PT. JEANETTE INDONESIA oraz od 31 maja 2015 roku w przypadku Krezus Mining Guinee SA i Krezus Exploration Guinee SA do dnia wydania publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczne transakcje lub zdarzenia gospodarcze, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdania finansowe wyżej wymienionych podmiotów, jak i na skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Na podstawie otrzymanej oferty Zarząd KREZUS S.A. przeznaczył do sprzedaży udziały w spółce zależnej, w której jest większościowym udziałowcem. W związku z powyższym Zarząd Jednostki dominującej podpisał list intencyjny uznając sprzedaż wysoce prawdopodobną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01.12.2014 roku do 31.12.2015 roku, a porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2013 roku do 30.11.2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Grupy, chyba że zaznaczono inaczej.

W tabeli „Wybrane dane finansowe” zaprezentowano pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, z całkowitego dochodu oraz z przepływów pieniężnych przeliczone na EURO.

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu euro z dnia 31 grudnia 2015 roku 4,2615 PLN/EURO oraz 30 listopada 2014 roku 4,1814 PLN/EURO.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitego dochodu oraz z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2015 roku i roku obrotowym kończącym się 30 listopada 2014 roku (odpowiednio: 4,1907 PLN/EURO i 4,1974 PLN/EURO).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Prezentacja zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniach finansowych dokonywana jest z uwzględnieniem zasady istotności. Polega ona na niezbędnym (choć nie wyłącznym) ujawnianiu tych informacji, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest sporządzone metodą bezpośrednią.

6. Korekta błędów

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za rok obrotowy za okres od 01.12.2014 roku do 31.12.2015 roku nie wystąpiła istotna korekta błędów.

7. Zmiany szacunków

Krezus S.A. otrzymał od kontrahenta informację, że nie istnieją już żadne kwoty należne kontrahentowi wynikające z faktury za system załadunkowy. Wobec wyczerpania płatności związanych z zakupem tego systemu załadunkowego, Zarząd podjął decyzję o rozwiązaniu rezerwy utworzonej w tym celu.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i zakresu ujawnień

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (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.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w latach ubiegłych.

9. Nowe zmiany do MSSF obowiązujące w UE w odniesieniu do sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku

- a) Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące:
- znaczenia MSSF w MSSF 1,
 - zakresu zwolnień dotyczących wspólnych przedsięwzięć,
 - zakresu zmian paragrafu 52 w MSSF 13 (zwolnienie portfela),
 - doprecyzowanie relacji między MSSF 3 a MST 40 dotyczący klasyfikacji nieruchomości jako inwestycyjnych lub użytkowanych we własnym zakresie.
- b) Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”.
- KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania jednym, z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. Zdarzeń obligujących). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty jest działalność podlegająca opłacie określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Nowe i zmodyfikowane MSSF z możliwością wcześniejszego zastosowania w UE w roku kończącym się 31 grudnia 2015 oraz, które jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania na terenie UE.

- a) Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczalna była dowolność interpretacji. Najważniejszy z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące:
- definicji „warunku nabycia uprawnień,
 - rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć,
 - agregacji segmentów operacyjnych i uzgadniania sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki,
 - wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań,
 - definicji kluczowych członków kierownictwa.
- Data obowiązywania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2015 roku lub później.
- b) Zmiany do MSR19 dotyczące zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń.
- Data obowiązywania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lutego 2015 roku lub później.
- c) Zmiany do MSSF11 dostarczające nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.
- Data obowiązywania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku lub później.

- d) Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz zwrócenie uwagi, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego.
Data obowiązywania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku lub później.
- e) Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 dotyczące wyjaśnień na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwa
Data obowiązywania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku lub później.
- f) Zmiany do MSR 27 mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym
Data obowiązywania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku lub później.
- g) Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do standardów (MSSF5, MSSF7, MSR19, MSR24 oraz MSR34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczalna była dowolność interpretacji. Najważniejszy z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące:
- zmiany w metodach zbycia,
 - kontraktów usługowych,
 - zastosowania poprawek w MSSF7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,
 - stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,
 - ujawnienia informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”
- Data obowiązywania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku lub później.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydanych przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone do stosowania w UE.

- a) MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. MSSF 9 wprowadza również nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwaną starcie, która wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. MSSF 9 wprowadza również zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem.
Data wejście w życie według RMSR 1 stycznia 2018 roku.
- b) Nowy standard MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień.

Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów.
Data wejście w życie według RMSR 1 stycznia 2018 roku.

- c) Nowy standard MSSF 16 „Leasing”.
Data wejście w życie według RMSR 1 stycznia 2019 roku.

10. 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. 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.

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

- porównanie możliwej do uzyskania wartości rynkowej udziałów lub akcji 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) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Jednostka kwalifikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży jeżeli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Sytuacja taka ma miejsce gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie jego normalnych lub zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zakwalifikowany, jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

d) 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. Kwotą 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.

e) Pozostałe należności

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

f) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Odwrócenie odpisu ujmuje się w 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 sprawozdania finansowego informacje na temat sytuacji finansowej, rynkowej i inwestycyjnej spółek.

g) Zapasy

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

h) Środki pieniężne

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

i) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

j) Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

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

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

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

Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Krezus 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.

I) Zobowiązania oraz zobowiązania finansowe

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 Grupy zalicza głównie: zobowiązania z tytułu pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

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

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

m) Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce 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. Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione

warunki ujmowania rezerw): skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji.

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

n) Kapitały własne

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

- a) Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej Jednostki dominującej.
- b) Akcje własne znajdujące się w posiadaniu Spółki, wykazywane w wartości nabycia i zmniejszają one kapitały własne Spółki.
- 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 zatwierdzenia,
 - korekty wyniku lat ubiegłych.
- e) Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

o) Przychody ze sprzedaży

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

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

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

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

p) Zyski / (Straty) z inwestycji

Zyski z inwestycji obejmują przychody z tytułu odsetek i dywidend.

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

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

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

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa 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 na dzień, w którym ustalono wartości godziwą.

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

Pieniężne aktywa i zobowiązania są to pozycje bilansowe, które będą otrzymane lub zapłacone w stałej lub dającej się ustalić kwocie pieniędzy. Do pieniężnych aktywów zalicza się m.in.: środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, zbywalne dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług, należności wekslowe i inne należności. Do pieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz inne zobowiązania, podatki i zobowiązania z tytułu podatków płaconych u źródła, pożyczki i kredyty, weksle do zapłacenia.

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

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

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

r) Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie dochodu 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 rezerw z tytułu podatku odroczonego ani aktywów 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 Grupa posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

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 aktywowane 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 aktywowane.

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 danych złożach.

11. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania zostały zweryfikowane przy zastosowaniu wyłączenia określonego przez MSSF 1 dotyczącego prezentacji danych w zakresie danych porównawczych. Dla danych za bieżący okres obrotowy są one oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Jednostki dominującej, jest istotne.

W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i oceny są weryfikowane i w przypadku zmiany czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane. Do najważniejszych należą:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego,
- ocena skutków likwidacji punktów handlowych,
- ocena utraty wartości przez wartość firmy.

Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego.

Jednym z najważniejszych szacunków i ocen przyjętych na potrzeby sporządzania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego, a szczególnie dla instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek i nie istnieją kwotowania rynkowe. W takich przypadkach KREZUS określa poziom wartości godziwej za pomocą modeli rynkowych powszechnie stosowanych przez uczestników rynku, bazujących m.in. na porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. Za wartość godziwą przyjmuje się również ofertę zakupu złożoną na warunkach rynkowych przez zainteresowaną stronę.

Na każdy dzień bilansowy KREZUS dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem następujących przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- analiza fundamentalna spółek,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,
- analiza pozycji wobec konkurencji,
- decyzje regulatora rynku (np. zmiany w koncesjonowaniu),
- inne czynniki właściwe do uwzględnienia w konkretnym przypadku.

Ocena ryzyka utraty wartości wymaga zastosowania szacunków.

Ocena utraty wartości przez wartość firmy

W momencie rozpoznania wartości firmy Zarząd dokonuje przypisania jej do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W kolejnych okresach dokonywana jest analiza przepływów pieniężnych związanych z tymi ośrodkami oraz ich porównanie z założeniami w dniu ujęcia. Spadek tej wartości oznacza utratę wartości firmy.

12. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko rynkowe

– Ryzyko zmiany kursu walut:

Grupa Kapitałowa KREZUS ponosi ryzyko wahań kursów walutowych mających wpływ na jej wynik finansowy i przepływy pieniężne. Ze względu na fakt transakcji w walutach obcych związanych z działalnością operacyjną 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 Spółkę wyniki.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):				Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	IDR	GNF	
Stan na 31.12.2015						
Aktywa finansowe (+)						
Należności z tyt. dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności		179				791
Udzielone pożyczki						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		590		98 585	46 673	1 090
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		701				2 989
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		1 470		27	1 040	6 297
Stan na 30.11.2014						
Aktywa finansowe (+)						
Należności z tyt. dostaw, robót i usług						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3	15	27	1 040	63
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe						
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		3	15	27	1 040	63

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN, IDR do PLN oraz GNF do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN, USD/PLN, IDR/PLN oraz GNF/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę na poszczególne dni bilansowe.

Stan na 31.12.2015	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	IDR	GNF	Razem
Wzrost kursu walutowego	10%	630				630
Spadek kursu walutowego	-10%	-630				-630

Stan na 30.11.2014	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	IDR	GNF	Razem
Wzrost kursu walutowego	10%	13	327	0	0	340
Spadek kursu walutowego	-10%	-13	-327	0	0	-340

– Ryzyko zmiany stopy procentowej:

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają znacząco na przychody Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółki wchodzące w skład Grupy lokują swoje wolne środki finansowe w instrumenty uznawane za bezpieczne, bądź instrumenty o krótkim terminie do wykupu.

– Ryzyko cenowe:

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

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

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy: 31.12.2015
Wzrost ceny	1%	102
Spadek ceny	-1%	-102
	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy: 30.11.2014
Wzrost ceny	1%	220
Spadek ceny	-1%	-220

– Ryzyko kredytowe:

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia Grupy Kapitałowej KREZUS ryzykiem kredytowym jest wartość należności handlowych. W okresie od 01.01.2013 roku do 30.11.2014 roku ze względu na fakt, że Grupa posiadała nieznaczny liczbę klientów ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi było ograniczone. W związku z rozpoczęciem nowej działalności w zakresie handlu metalami i handlu metalami złomowymi przez spółkę dominującą zmieniła się struktura należności handlowych. Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów za okres od 01.12.2014 roku do 31.12.2015 rok w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) % oraz w odniesieniu do należności handlowych wrażliwych na zmianę stopy procentowej.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy: 31.12.2015
Wzrost stopy procentowej	1%	194
Spadek stopy procentowej	-1%	-194

– Ryzyko utraty płynności:

Z analizy sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej 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.

13. Segmenty operacyjne.

Opis wyodrębnionych segmentów działalności

W związku ze zmianą w okresie sprawozdawczym strategii Grupy Kapitałowej związanej przede wszystkim z:

- rozpoczęciem w drugiej połowie 2015 roku spółkę dominującą Krezus S.A. nowego segmentu działalności gospodarczej polegającej na handlu metalami handlu metalami złomu,
- na podstawie otrzymanej oferty Zarząd KREZUS S.A. przeznaczył do sprzedaży udziały w spółce zależnej, w której jest większościowym udziałowcem. W związku z powyższym Zarząd Spółki podpisał list intencyjny uznając sprzedaż wysoce prawdopodobną,
- w dniu 16 lutego 2016 roku Zarząd Krezus S.A. podjął decyzję o rezygnacji z projektu poszukiwania oraz wydobywania złota i boksytów na terenie Gwinei, na koncesjach należących do spółki KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry (KMG), której Emitent jest 85% akcjonariuszem. Decyzja Zarządu Emitenta podyktowana jest brakiem możliwości kontynuowania prac w związku z wciąż wysokim zagrożeniem wirusem EBOLA i w konsekwencji trudnościami związanymi z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników chętnych do podjęcia pracy na koncesjach posiadanych przez spółki zależne Emitenta, oraz nowym kierunkiem rozwoju Emitenta – handel metalami i złodem metali. Wobec powyższego działalność spółek KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry oraz KREZUS EXPOLORATION GUINEE SA z siedzibą w Konakry została wstrzymana.

Grupa Kapitałowa Krezus wyodrębnia dwa segmenty działalności tj. segment inwestycyjny oraz segment działalność operacyjnej.

W roku obrotowym 01.12.2014 – 31.12.2015 Grupa Kapitałowa Krezus swoją działalność prowadziła przede wszystkim w segmencie inwestycyjnym, który zawiera:

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

W drugiej połowie 2015 roku spółka dominująca rozpoczęła nowy segment działalności gospodarczej. W dniu 14 października 2015 roku KREZUS S.A. otrzymał od Prezydenta

Miasta Torunia zezwolenie na zbieranie i transport odpadów. Przedmiotowa decyzja spowodowała rozpoczęcie nowej działalności – handel metalami i handel metalami złomu.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku oraz aktywach segmentów operacyjnych:

31.12.2015	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
Działalność operacyjna – handel metalami i handel metalami złomu	26 065	23 500	37 397	3 269
Działalność inwestycyjna	10 204	5 193	299 274	(1 433)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6 156	458		
Zysk z działalności zaniechanej				307
Pozycje nieprzypisane do segmentu	419	54	4 261	(5 228)
Razem	42 844	29 205	340 932	(3 085)

Działalność inwestycyjna i operacyjna prowadzona jest przede wszystkim na terenie kraju.

Dane dotyczące segmentów działalności za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 listopada 2014 roku:

Okres	01.01.2013-30.11.2014	01.01.2013-30.11.2014
Wyszczególnienie	Segment wydobywczy	Segment inwestycyjny
Aktywa	4 491	22 050
Zobowiązania	1 622	23 240
Przychody	0	960 526
Koszty	(1 198)	(970 910)

Działalność dotycząca segmentu wydobywczego w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 listopada 2014 roku nie przyniosła przychodów z działalności operacyjnej.

14. Aktywa z tytułu poszukiwania zasobów mineralnych

W dniu 16 lutego 2016 roku Zarząd Krezus S.A., podjął decyzję o rezygnacji z projektu poszukiwania oraz wydobycia złota i boksytów na terenie Gwinei, na koncesjach należących do spółki KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry (KMG), której Emitent jest 85% akcjonariuszem. Decyzja Zarządu Emitenta podyktowana jest brakiem możliwości kontynuowania prac w związku z wciąż wysokim zagrożeniem wirusem EBOLA i w konsekwencji trudnościami związanymi z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników chętnych do podjęcia pracy na koncesjach posiadanych przez spółki zależne Emitenta, oraz nowym kierunkiem rozwoju Emitenta – handel metalami i złomem metali. Wobec powyższego działalność spółek KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry oraz KREZUS EXPLORATION GUINEE SA z siedzibą w Konakry została wstrzymana.

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

W dniu 14 października 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała od Prezydenta Miasta Torunia zezwolenie na zbieranie i transport odpadów, co zapoczątkowało rozpoczęcie przez nią w ostatnim kwartale badanego roku prowadzenia nowej działalności, tj. handlu metalami i metalami złomu.

W dniu 16 lutego 2016 roku Zarząd Krezus S.A., podjął decyzję o rezygnacji z projektu poszukiwania oraz wydobywania złota i boksytów na terenie Gwinei, na koncesjach należących do spółki KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry (KMG), której Emitent jest 85% akcjonariuszem. Decyzja Zarządu Emitenta podyktowana jest brakiem możliwości kontynuowania prac w związku z wciąż wysokim zagrożeniem wirusem EBOLA i w konsekwencji trudnościami związanymi z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników chętnych do podjęcia pracy na koncesjach posiadanych przez spółki zależne Emitenta, oraz nowym kierunkiem rozwoju Emitenta – handel metalami i złomem metali. Wobec powyższego działalność spółek KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry oraz KREZUS EXPLORATION GUINEE SA z siedzibą w Konakry została wstrzymana.

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

Na podstawie otrzymanej oferty Zarząd KREZUS S.A. przeznaczył do sprzedaży udziały w spółce zależnej, w której jest większościowym udziałowcem. W związku z powyższym Zarząd Spółki podpisał list intencyjny uznając sprzedaż wysoce prawdopodobną.

W drugiej połowie 2015 roku Krezus S.A. sprzedał 50% udziałów jednostki współzależnej Mineralis sp. z o.o. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana została zaprezentowana w nocie 10 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17. Wartość firmy

Nie występuje

18. Inwestycje w jednostkach współzależnych, stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2015 roku inwestycje w jednostkach współzależnych, stowarzyszonych nie występują.

1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
	PLN'000	PLN'000
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	4	4
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	155	155
Umorzenie	(58)	(58)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.11.2014 roku	101	101
Wartość bilansowa netto na dzień 01.12.2014 roku	101	101
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	7	7
Umorzenie	(21)	(21)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	87	87
Stan na dzień	30.11.2014	
Wartość bilansowa brutto	159	159
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(58)	(58)
Wartość bilansowa netto	101	101
Stan na dzień	31.12.2015	
Wartość bilansowa brutto	166	166
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	79	79
Wartość bilansowa netto	101	101

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji amortyzacja w kwocie 21 tys. złotych.

Nota 2 – Aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku			8	16				
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia		563	605	13	538			1 719
Zmniejszenie z tytułu zbycia								
Umorzenie		(489)	(128)	(19)	(155)			(781)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.11.2014 roku		74	484	9	383			951
Wartość bilansowa netto na dzień 01.11.2014 roku		74	484	9	383			951
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia		114	20		158			292
Zmniejszenie z tytułu zbycia			(112)					(112)
Umorzenie		(8)	(139)	(2)	(41)			(190)
Aktywa przeznaczone do zbycia		(180)	(12)		(223)			(415)
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych			(215)		(2)			(217)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku		0	26	7	275			308
Stan na dzień	30.11.2014							
Wartość bilansowa brutto		604	809	63	1 135			2 610
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(530)	(325)	(54)	(752)			(1 660)
Wartość bilansowa netto		74	484	9	383			951
Stan na dzień	31.12.2015							
Wartość bilansowa brutto			422	10	275			707
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			(396)	(3)				(399)
Wartość bilansowa netto		0	26	7	275			308

W związku z rezygnacją z projektu poszukiwania oraz wydobywania złota i boksytów na terenie Gwinei oraz trudnością oszacowania ewentualnych kosztów transportu aktywów zgromadzonych w Gwinei do Polski, na koncesjach należących do spółki KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry (KMG), której Emitent jest 85% akcjonariuszem dokonano odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w kwocie 217 tys. zł. Decyzja Zarządu Jednostki dominującej podyktowana była brakiem możliwości kontynuowania prac w związku z wciąż wysokim zagrożeniem wirusem EBOLA i w konsekwencji trudnościami związanymi z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników chętnych do podjęcia pracy na koncesjach posiadanych przez spółki zależne Emitenta, oraz nowym kierunkiem rozwoju Emitenta – handel metalami i złomem metali. Wobec powyższego działalność spółek KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry oraz KREZUS EXPOLORATION GUINEE SA z siedzibą w Konakry zostaje zawieszona. Środki trwałe nie stanowią żadnych zabezpieczeń na przyszłe zobowiązania. Amortyzacja środków trwałych została ujęta w sprawozdaniu całkowitych dochodów w pozycji amortyzacja w kwocie 114 tys. zł. Środki trwałe nie stanowią żadnych zabezpieczeń na przyszłe zobowiązania.

Nota 3 – Leasing operacyjny

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego przedstawia się następująco:

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:

Wyszczególnienie	31.12.2015
Płatne w okresie do 1 roku	9
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	-
Płatne powyżej 5 lat	-
Razem	9
Wyszczególnienie	30.11.2014
Płatne w okresie do 1 roku	20
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	27
Płatne powyżej 5 lat	-
Razem	47

W okresie od 01.12.2014 roku do 31.12.2015 roku Grupa ujęła w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 34 tys. zł (2014 rok: 36 tys. zł). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty leasingu. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

Do najistotniejszych umów leasingu operacyjnego należy leasing samochodu osobowego. Wzrost opłat leasingu w kolejnych latach uzależniony jest od wskaźnika inflacji. Przy oszacowaniu kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingu przyjęto założenie, że opłaty leasingu będą indeksowane co roku wskaźnikiem wzrostu cen.

Nota 4 – Aktywa i zobowiązania finansowe

Nota 4.1 – Inwestycje w jednostkach współzależnych, stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach współzależnych, stowarzyszonych nie występują.

Nota 4.2 – Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej

Portfel inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Alchemia SA	2 020 280	10 101
2.	Pozostałe	210 100	103
Razem			10 204

Portfel inwestycyjny na dzień 30 listopada 2014 roku

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

Akcje spółek publicznych Spółka wycenia w wartości godziwej na podstawie kursów notowań akcji na dzień bilansowy.

Nota 4.3 – Należności długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności długoterminowe nie występują (okres poprzedni 261 tys. PLN – były to należności z tytułu kaucji długoterminowych).

Nota 4.4 – Należności i pożyczki

Grupa Kapitałowa Krezus dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i pożyczki. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2015	30.11.2014
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności		
Pożyczki		
Należności i pożyczki długoterminowe		
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 444	10 085
Pożyczki		
Należności i pożyczki krótkoterminowe	19 444	10 085

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek oprocentowanych zmienną stopą uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	od 01.12.2014 do 31.12.2015	od 01.01.2013 do 30.11.2014
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	16 927	13 766
Połączenie jednostek gospodarczych		
Kwota pożyczek udzielonych w okresie		
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	3 050	4 241
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)		(1 080)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)		
Połączenie zorganizowanych części przedsiębiorstw		
Wartość brutto na koniec okresu	19 977	16 927
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	(16 927)	(6 190)
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	(3 050)	(10 737)
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		
Odpisy wykorzystane (-)		
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(19 977)	(16 927)
Wartość bilansowa na koniec okresu		0

W okresie od 01.11.2014 roku do 31.12.2015 roku Grupa Kapitałowa Krezus S.A. nie udzielała pożyczek pozostałym podmiotom.

Nota 4.5 – Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne

Grupa Kapitałowa Krezus S.A. nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w poniższej tabeli.

Kredyty i pożyczki

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	31.12.2015				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	19 977			(19 977)	0
- pożyczka zaciągnięta, w tym pożyczka od:	5 284				5 284
- pozostałe jednostki powiązane	5 185				5 185
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.11.2014				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	16 927			(16 927)	0
- kredyt inwestycyjny i obrotowe	17 837				17 837
- pożyczka zaciągnięta w tym	5 403				5 403
- pozostałe jednostki powiązane	5 403				5 403

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania 31.12.2015	Kwota zobowiązania 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Kredyty i pożyczki zaciągnięte w tym	5 284	23 240
Kredyt inwestycyjny		
Kredyty obrotowe		17 837
Pożyczka zaciągnięta od pozostałych jednostek powiązanych	5 185	5 403

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 284	23 240
Kredyty i pożyczki długoterminowe		0
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat		
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty razem		23 240

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 30.11.2014	
	Waluta'000	PLN'000	Waluta'000	PLN'000
w polskich złotych		5 284		23 240
Kredyty razem		5 284		23 240

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

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Krezus S.A. nie zaciągała nowych pożyczek od pozostałych jednostek powiązanych.

Nota 4.6 – Aktywa i zobowiązania finansowe - porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.11.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do obrotu - kontrakty forward				
Aktywa finansowe dostępne do obrotu		0		0
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9 673	10 085	9 673	10 085
Należności z tytułu dostaw, robót i usług objęte faktoringiem	9 771		9 771	
Akcje spółek notowanych	10 204	21 983	10 204	21 983
Papiery dłużne				
Opcje PUT				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
Zobowiązania finansowe	9 771	0	9 771	0
Kredyty i pożyczki	5 284	23 240	5 284	23 240
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług oraz pozostałe	14 103	993	14 103	993

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Grupy ujęto w bilansie w zamortyzowanym koszcie, dodatkowe informacje o metodach wyceny zaprezentowano poniżej.

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Grupa ujmuje w bilansie według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

Grupa Kapitałowa KREZUS S.A. nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

DODATKOWE INFORMACJE O METODACH WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UJĘTYCH W BILANSIE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE.

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2015					
<i>Aktywa:</i> Akcje spółek notowanych Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	a)	10 204			10 204
Aktywa razem					
<i>Zobowiązania:</i> Kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie (-)					
Zobowiązania razem (-)					
Wartość godziwa netto		10 204			10 204

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.11.2014					
<i>Aktywa:</i> Akcje spółek notowanych Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	a)	21 983			
Aktywa razem					
<i>Zobowiązania:</i> Kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie (-)					
Zobowiązania razem (-)					
Wartość godziwa netto		21 983			

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

a) Akcje spółek notowanych

Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość godziwa akcji została określona na podstawie notowań z dnia bilansowego (poziom 1).

Przekwalifikowanie

Grupa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.12.2015 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

Nota 5 – Aktywa i rezerwa na podatek odroczony

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.11.2014
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0	0
Naliczone, niezapłacone odsetki		183
Wycena bilansowa	0	0
Wycena ujawnionych nieruchomości	0	0
Leasing	0	0
Inne	0	0
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego		183
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego		
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Wycena bilansowa dłużnych papierów wartościowych*		183
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	0	0
Rezerwa na przewidywane straty	0	0
Naliczone odsetki	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	0
Strata z lat ubiegłych	0	179
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego		183
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Rezerwa netto z tytuł podatku odroczonego		183
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego		183

Ze względu na ostrożność oraz brak rezerw na podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występuje aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nota 6 – Zapasy

Na wartość zapasów według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku składają się:
 Towary przeznaczone na sprzedaż 4 025 tys. zł
 Zapasy nie stanowią zabezpieczenia na zobowiązania Grupy.

W okresie od 01.12.2014 roku do 31.12.2015 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość materiałów do produkcji w kwocie 470 tys. zł. Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów jest związane z rezygnacją z projektu poszukiwania oraz wydobycia złota i boksytów na terenie Gwinei.

Nota 7 – Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	19 186	9 371
Należności z tytułu zapłaty za akcje		8 945
Należności z tytułu towarów, robót i usług	19 186	425
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Pozostałe należności	320	713
Należności z tytułu podatków i inne		713
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	(62)	
Należności ogółem, z tego	19 444	10 085
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	19 444	10 085

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość należności w faktoringu wynosi 9 771 tys. zł.

Nota 8 – Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	Obrotowe		Trwałe	
	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.11.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4	96		

Nota 9 – Środki pieniężne

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie na rachunku bankowym	2 616	562
Inne środki pieniężne		55
Razem	2 616	617

Grupa Kapitałowa Krezus S.A. dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie.

Nota 10 – Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nota 10.1 – Aktywa przeznaczone do sprzedaży

* skorygowane informacje finansowe dla poprzednich okresów obrotowych zaprezentowane zgodnie z MSSF 5 w taki sposób, aby ujawnienia te odnosiły się do wszystkich działalności, które zostały zaniechane przed końcem okresu sprawozdawczego ostatniego prezentowanego okresu.

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony – dane skorygowane 30.11.2014	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000*	PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe	415	199	
Pozostałe wartości niematerialne		3	
Pozostałe aktywa	259	261	
Inne rozliczenia międzyokresowe		8	
Aktywa trwałe razem	674	471	
Zapasy	4 511	5 153	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	49	
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwą przez wynik finansowy			
Udzielone pożyczki			
Pozostałe aktywa	22	87	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	943	489	
Aktywa obrotowe razem	5 482	5 778	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6 156	6 249	76
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	6 156	6 249	76

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony – dane skorygowane 30.11.2014	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000*	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	104	491	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		1 912	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		10 000	
Rezerwy krótkoterminowe	26	26	
Pozostałe zobowiązania	329	154	
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	459	12 583	

Nota 10.2. Działalność zaniechana – sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony – dane skorygowane 30.11.2014	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000*	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 300	7 470	92
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów			0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 300	7 470	92
Wartość sprzedanych towarów	(2 896)	(4 276)	69
Zysk ze sprzedaży towarów	3 404	3 194	
I. Amortyzacja	(76)	(135)	0
II. Zużycie materiałów i energii	(356)	(273)	0
III. Usługi obce	(1 031)	(1 464)	0
IV. Podatki i opłaty	(4)	(10)	0
V. Wynagrodzenia	(1 380)	(1 745)	0
VI. Pozostałe koszty rodzajowe	(160)	(211)	0
Zysk (Strata) ze sprzedaży	397	(644)	23
Pozostałe przychody operacyjne	18	22	0
Pozostałe koszty operacyjne	(77)	(612)	0
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	338	(1 234)	23
Przychody finansowe	277	29	0
Koszty finansowe	(308)	(576)	0
Zysk (strata) ze zbycia jednostki			440
Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	307	(1 781)	463

Nota 10.3. Działalność zaniechana – sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony – dane skorygowane 30.11.2014	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000*	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy	6 301		
Wpływy ze sprzedaży towarów	6 301	7 527	
Wydatki	(5 358)	(7 038)	
Wydatki z tytułu usług obcych	(1 031)	(1 464)	
Wydatki na wynagrodzenia	(1 380)	(1 745)	
Odsetki zapłacone			
Inne wydatki operacyjne	(692)	(302)	
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów	(2 255)	(3 527)	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	943	489	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	50		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			
Wpływy ze sprzedaży jednostki współzależnej	50		
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	50		
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki			
Odsetki zapłacone			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej			
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	993		

Nota 11 – Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy i akcje własne (liczba akcji nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej KREZUS S.A. składał się z 54 702 992 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Spółki Dominującej wynosi 54 702 992 sztuk i dzieli się na 13 675 748 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A od numeru 00.000.001 do numeru 13.675.748, o wartości nominalnej po 0,10 złotych każda oraz 41 027 244 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B od numeru 00.000.001 do numeru 41.027.244, o wartości nominalnej po 0,10 złotych każda. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 470 299,20 złotych.

Zarząd wybierany jest po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej. Kapitał zakładowy nie uległ zmianie w porównaniu z jego wartością na dzień 30 listopada 2014 roku. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.11.2014
Liczba akcji (sztuk)	54 702 992	54 702 992
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy (w tys. zł)	5 470	5 470

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce Dominującej przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów i udziale w kapitale własnym Spółki Dominującej były następujące podmioty:

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczna akcji	%	Liczba głosów	%
Taleja sp. z o.o.	28 350 000	51,83%	28 350 000	51,83%
Grażyna Karkosik	12 621 710	23,07%	12 621 710	23,07%
Roman Karkosik i pomioty zależne	5 431 528	9,93%	5 431 528	9,93%
Pozostali akcjonariusze	8 299 75	15,17%	8 299 754	15,17%
Razem	54 702 992	100,00%	54 702 992	100,00%

Nota 12 – Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa Krezus S.A. nie posiadała akcji własnych.

Nota 13 – Kapitał zapasowy (w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.11.2014
Kapitał zapasowy na początek okresu (w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji)	65 909	65 899
Podział wyniku finansowego		
Rozliczenie straty z lat ubiegłych		
Pozostałe zmiany		10
Kapitał zapasowy (w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji) na koniec okresu	65 909	65 909

Nota 14 – Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne i zaległe urlopy	Pozostałe rezerwy	Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan rezerwy na 01. 12.2014 roku	1	1 147	183	1 331
Rezerwy utworzone		9		9
Rezerwy wykorzystane		(400)		(400)
Rezerwy rozwiązane	(1)	(683)	(183)	(867)
Rezerwy związane z aktywami do zbycia		(26)		(26)
Stan rezerw na 31.12.2015 roku, w tym		47		47
- rezerwy krótkoterminowe				47
- rezerwy długoterminowe				
Stan rezerwy na 01.01.2013 roku	0	477	179	656
Rezerwy utworzone	39	1 084	4	1 127
Rezerwy wykorzystane				
Rezerwy rozwiązane	(38)	(414)		(452)
Stan rezerw na 30.11.2014 roku, w tym	1	1 147	183	1 331
- rezerwy krótkoterminowe	1	1 147		1 148
- rezerwy długoterminowe			183	

Zgodnie z informacją otrzymaną od kontrahenta, nie istnieją już żadne kwoty należne kontrahentowi wynikające z faktury za system załadunkowy. Wobec wyczerpania płatności związanych z zakupem systemu załadunkowego, Zarząd podjął decyzję o rozwiązaniu rezerwy utworzonej w tym celu w kwocie 683 tys. zł.

Nota 15 – Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 729	518
Pozostałe zobowiązania	374	
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	374	
Zobowiązania ogółem, z tego	14 103	518
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	14 103	518

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 16 – Przychody ze sprzedaży akcji

Nota 16.1 – Przychody ze sprzedaży akcji

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży akcji	299 274	960 526
Przychody ze sprzedaży innych instrumentów finansowych		
Przychody ze sprzedaży akcji ogółem	299 274	960 526

Nota 16.2 – Przychody netto ze sprzedaży akcji (Struktura rzeczowa)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
- przychody ze sprzedaży akcji	299 274	960 526
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży akcji, razem	299 274	960 526
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 16.3 – Przychody netto ze sprzedaży akcji (Struktura terytorialna)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
a) kraj	299 274	960 526
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) zagraniczne		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży akcji, razem	299 274	960 526
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 17 – Koszt sprzedanych akcji

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż akcji	(304 810)	(972 770)
Koszt transakcji na innych instrumentach finansowych		
Koszt sprzedanych akcji ogółem		(972 770)

Nota 18 – Przychody ze sprzedaży towarów

Nota 18.1 – Przychody netto ze sprzedaży towarów (Struktura rzeczowa)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży towarów	37 397	7 492
- pozostałe jednostki	28 218	7 492
- pozostałe jednostki powiązane	9 179	

Nota 18.2 – Przychody netto ze sprzedaży towarów (Struktura terytorialna)

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
a) kraj	37 397	7 492
- w tym: od jednostek pozostałych powiązanych	9 179	
b) zagraniczne		
- w tym: od pozostałych jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów razem	37 397	7 492
- w tym: od jednostek powiązanych	9 179	

Nota 18.3 – Wartość sprzedanych towarów

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż towarów	(34 128)	(4 276)
Koszt transakcji na innych instrumentach finansowych		
Koszt sprzedanych akcji ogółem	(34 128)	(4 276)

Nota 19 – Aktualizacja wartości akcji/udziałów

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Wycena bilansowa akcji przychody	7 444	9 963
Wycena bilansowa akcji koszty	(3 340)	(15 975)
w tym od jednostek powiązanych		
Wycena innych instrumentów finansowych przychody		
Wycena innych instrumentów finansowych koszty		(1 868)
Aktualizacja wartości akcji ogółem	4 103	(7 881)

Nota 20 – Przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
a) pozostałe, w tym:		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności		1 080
- odszkodowania	207	
- rozwiązanie rezerwy na system przeładunkowy	683	
- pozostała sprzedaż		255
- inne	48	34
Pozostałe przychody operacyjne, razem	938	1 369

Nota 21 – Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:		(6 139)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	(470)	(1 021)
- odpisy aktualizujące wartość należności	(62)	(1 068)
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	(217)	(1 446)
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(41)	
- koszt projektu Indonezja		(1 883)
- odpis aktualizacyjny na koszty poszukiwania złóż mineralnych	(1 981)	
- opłaty procesowe		(200)
- inne	(114)	(2 604)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(2 885)	(6 139)

Nota 22 – Koszty rodzajowe

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
a) amortyzacja	(135)	(706)
b) zużycie materiałów i energii	(57)	(2 222)
c) usługi obce	(1 202)	(8 894)
d) podatki i opłaty	(79)	(223)
e) koszty świadczeń pracowniczych	(954)	(4 992)
f) pozostałe koszty rodzajowe	(80)	(1 593)
Koszty według rodzaju, razem	(2 507)	(18 630)

Nota 23 – Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Przychody finansowe	3 323	6 556
- z tytułu odsetek	3 216	4 991
- odwrócenie odpisu aktualizującego		1 386
- różnice kursowe		179
- pozostałe	107	
Koszty finansowe	(4 096)	(9 305)
- z tytułu odsetek	(298)	(560)
- z tytułu aktualizacji odsetek	(3 050)	(4 605)
Z tytułu odpisu aktualizującego aktywa finansowe		(3 806)
- prowizje	(686)	
- pozostałe	(62)	(334)
Przychody (koszty) finansowe netto	(773)	(2 750)

Grupa Kapitałowa Krezus S.A. odsetki naliczone i odpis aktualizujący na odsetki prezentuje w sprawozdaniu finansowym w szyku rozwartym.

Nota 24 – Podatek dochodowy

Nota 24.1 – Kalkulacje podatku dochodowego od osób prawnych (część bieżąca)

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.12.2014 - 31.12.2015	01.01.2013 - 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Przychody zaliczane do przychodów podatkowych	355 317	931 359
Korekty stanowiące koszty uzyskania przychodów	(360 151)	(937 094)
Pozostałe korekty		
Podstawa opodatkowania	(4 834)	(5 735)
Podatek dochodowy od osób prawnych		

Nota 24.2 – Odroczonego podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.11.2014
	PLN'000	PLN'000
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych		
Naliczone, niezapłacone odsetki		183
Wycena bilansowa		
Wycena ujawnionych nieruchomości		
Leasing		
Inne		
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego		183
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego		
Odpisy aktualizujące należności		
Wycena bilansowa dłużnych papierów wartościowych*		
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Niezapłacone składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne		
Niewypłacone wynagrodzenia		
Rezerwa na przewidywane straty		
Naliczone odsetki		
Rezerwa na niewykorzystane urlopy		
Rezerwa na odprawy emerytalne		
Strata z lat ubiegłych		183
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego		183
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Rezerwa netto z tytuł podatku odroczonego		183
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego		183

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Nota 25 – zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej:

	od 01.12. 2014 do 31.12.2015	od 01.01. 2013 do 30.11.2014
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	54 702 992	54 702 992
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	54 702 992	54 702 992
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 393)	(44 988)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,06)	(0,82)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,06)	(0,82)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	307	463
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	0,01
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto	(3 086)	(44 525)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,06)	(0,81)

Nota 26 – Dywidenda

Spółki z Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. nie wpłacały dywidendy.

Nota 27 – Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązаныmi

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Sposób powiązania	Informacje dodatkowe
Pożyczki zaciągnięte	Pozostałe osoby powiązane	5 185	Pozostałe osoby powiązane	Pożyczka zaciągnięta od pozostałych podmiotów powiązanych jest oprocentowana na warunkach rynkowych. Brak zabezpieczenia. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2016 roku
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze na rzecz osób	Zarządzających	160	Pozostałe osoby powiązane	Prezes Damian Pakulski do dnia 14 października 2015 roku – 160 tys. PLN Prezes Jacek Ptaszek – bez świadczeń
	Nadzorujących	134	Pozostałe osoby powiązane	Chelminiak Halina-Członek RN-2 tys. PLN Jasiński Andrzej-Członek RN-26 tys. PLN Krauze Małgorzata-Członek RN/Przewodniczący RN-29 tys. PLN Królikowski Mariusz-Członek RN/Sekretarz RN-2 tys. PLN Pakulski Damian-Przewodniczący RN-9 tys. PLN Popławski Jerzy-Przewodniczący RN-2 tys. PLN Rychlicki Stanisław-Członek RN-26 tys. PLN Siałkowska Natalia-Członek RN-2 tys. PLN Tobiasz Marcin-Członek RN-8 tys. PLN Woźniak Jan-Członek RN-2 tys. PLN Zielińska-Dalasińska Agnieszka-Członek RN-26 tys. PLN
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	7 699	Pozostałe jednostki powiązane	
Zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług oraz pozostałe	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	480	Pozostałe jednostki powiązane	
Przychody ze sprzedaży towarów	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	9 179	Pozostałe jednostki powiązane	Przychody ze sprzedaży towarów wynikają z zawartej umowy ramowej o współpracy. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych
Brak transakcji	Taleja sp. z o.o. KRS 270740		Jednostka dominująca wyższego szczebla	
Brak transakcji	Grażyna Karkosik		Pozostałe osoby powiązane	

Nota 28 – Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku aktywa i zobowiązania warunkowe nie występują.

Nota 29 – Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa Krezus S.A. zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy

pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji).

Grupa Kapitałowa Krezus S.A. nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2015	30.11.2014
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	13 180	17 748
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	13 180	17 748
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	13 180	17 748
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		
Leasing finansowy		
Źródła finansowania ogółem	13 180	17 748
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	1,00	1,00
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 619)	(37 176)
Amortyzacja	135	706
EBITDA	(2 484)	(36 470)
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 284	23 240
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 771	
Dług	15 055	23 240
Wskaźnik długu do EBITDA	(0,16)	(1,57)

W związku z poprawą w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego wyniku finansowego na poziomie działalności operacyjnej wskaźnik długu do EBITDA uległ znacznej poprawie. Osiągnięty wskaźnik wskazuje na poprawę sytuacji finansowej Grupy.

Nota 30 – Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość

Trwał proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko Pani Agnieszce Jankowskiej o zapłatę należności wynikających z tytułu zawartej umowy – kwota sporu 2 254 275,00 PLN plus należne odsetki. W dniu 21 grudnia 2015 roku Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała wyrok z uzasadnieniem - wyrok nie jest jeszcze prawomocny. W tej samej sprawie toczy się postępowanie (na podstawie weksła) przeciwko poręczycielowi Pawłowi Narkiewicz o w/w kwotę plus należne odsetki.

Trwa również proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko Panu Arturowi Jabłońskiemu o zapłatę należności z tytułu zawartej umowy – kwota sporu 2 896 500,00 PLN plus należne odsetki. W dniu 15 grudnia 2015 roku Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku otrzymaliśmy wyrok z uzasadnieniem - wyrok nie jest jeszcze prawomocny.

W tej samej sprawie w wyniku pozwu wniesionego przeciwko poręczycielowi Pawłowi Narkiewicz w dniu 22 maja 2014 roku Sąd Okręgowy w Toruniu Wydział I Cywilny wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym na kwotę na kwotę 2 896 500,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 2 października 2013 roku.

Ponadto została uruchomiona sądowa procedura realizacji zabezpieczeń z umowy zawartej pomiędzy Krezus S.A., a Partnerami spółki Rubicon Partners NFI SA Panami: Hubert Bojdo, Grzegorz Golec, Grzegorz Kubica, Piotr Karmelita, Krzysztof Urbański na kwotę 4.510.000,00 PLN wraz z należnymi ustawowymi odsetkami od dnia 4 lipca 2014 roku:

- w dniu 21 października 2014 roku KREZUS S.A. wniósł pozew z weksla,
- w dniu 7 listopada 2014 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym,
- na podstawie wniosku z 20 listopada 2014 roku wszczęte zostało postępowanie zabezpieczające,
- pozwani pismem 24 listopada 2014 roku wnieśli zarzuty od nakazu zapłaty,
- postanowieniem z dnia 11 grudnia 2014 roku Sąd oddalił wniosek pozwanych o ograniczenie zabezpieczenia i egzekucji prowadzonych na podstawie nakazu weksla,
- wystąpiono o zabezpieczenia roszczenia, następnie zaś prowadzone było właściwe postępowanie egzekucyjne (sprawa skierowana została do egzekucji),
- postanowieniami z dnia 2 czerwca 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił postanowienie Sądu I instancji w ten sposób, że wstrzymał wykonanie nakazu zapłaty w wydanego w postępowaniu nakazowym przez Sąd Okręgowy Warszawa-Praga w Warszawie w dniu 7 listopada 2014 roku sygn. akt I Nc 89/14 oraz zmienił postanowienie Sądu I instancji w ten sposób, że oddalił wniosek o nadanie temu orzeczeniu klauzuli wykonalności,
- w związku z powyższymi postanowieniami Sądu Apelacyjnego doszło do umorzenia postępowania egzekucyjnego na wniosek dłużników,
- w związku z umorzeniem powyżej wskazanego postępowania egzekucyjnego na podstawie wniosku z dnia 7 lipca 2015 roku wszczęte zostało drugie postępowanie zabezpieczające; wniosek skierowany został do Komornika Sądowego przy SR dla Warszawy-Woli w Warszawie Macieja Okapca,
- w dniu 15 września 2015 roku Sądu Rejonowy dla Warszawy Pragi-Południe w Warszawie wydał postanowienie w przedmiocie nadania klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu sporządzonemu w dniu 3 grudnia 2012 roku przez notariusza Tomasza Cygana, notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 34400/2012, sprostowanemu aktem notarialnym sporządzonym w dniu 2 października 2014 roku przez notariusza Tomasza Cygana notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 24359/2014, na rzecz wierzyciela KREZUS Spółka Akcyjna w Toruniu (KRS: 0000012206) przeciwko dłużnikom: 1) Hubertowi Janowi Bojdo, 2) Grzegorzowi Józefowi Golec, 3) Krzysztofowi Olafowi Urbańskiemu, 4) Grzegorzowi Janowi Kubica, 5) Piotrowi Karmelita w zakresie przewidzianego w § 2 powyższego aktu notarialnego solidarnego obowiązku zapłaty na rzecz wierzyciela kwoty 4.235.851,17 PLN; postanowienie to jest nieprawomocne, ale wykonalne, dłużnicy zaskarżyli je zażaleniami; na obecnym etapie nie toczy się na jego podstawie postępowanie egzekucyjne.

Nota 31 – Zdarzenia po dniu bilansowym

- a) W dniu 16 lutego 2016 roku poinformował o rezygnacji z projektu poszukiwania oraz wydobywania złota i boksytów na terenie Gwinei, na koncesjach należących do spółki KREZUS MINING GUINEE S.A. z siedzibą w Konakry (KMG), której Emitent jest 85% akcjonariuszem. Decyzja Zarządu podyktowana jest bakiem możliwości kontynuowania prac w związku z wciąż wysokim zagrożeniem wirusem EBOLA i w konsekwencji trudnościami związanymi z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników chętnych do

podjęcia pracy na koncesjach posiadanych przez spółki zależne Emitenta oraz nowym kierunkiem rozwoju Emitenta – handel metalami i złomem metali. W związku z powyższym działalność spółek KREZUS MINING GUINEE S.A. z siedzibą w Konakry oraz KREZUS EXPOLATION GUINEE S.A. z siedzibą w Konakry.

- b) W lutym 2016 roku Zarząd Jednostki dominującej podpisał list intencyjny dotyczący sprzedaży udziałów jednej ze spółek zależnych.

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej oraz w sprawozdaniu z działalności Zarządu Spółki Krezus S.A.

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu

Małgorzata Sochocka
Główna Księgowa

Toruń, dnia 17 marca 2016 roku