

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)



**SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA**

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

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2017 r. DO 30 WRZEŚNIA 2017 r.**

Toruń, dnia 19 października 2017 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 30 WRZEŚNIA 2017 R.

Zgodnie z § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.), Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. przedstawia skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r., zawierający skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus S.A.	Strona
1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2017 r.	5
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.	7
3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.	9
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.	10
5. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2017 r.	12 14
6. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.	15
7. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.	16
8. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.	17
9. Wybrane dodatkowe informacje i objaśnienia	

Niniejszym Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. zatwierdza skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r., zawierający skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu

Toruń, dnia 17 października 2017 r.

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Dane od 01.01.2017 do 30.09.2017 tys. zł	Dane od 01.01.2016 do 30.09.2016 tys. zł	Dane od 01.01.2017 do 30.09.2017 tys. EUR	Dane od 01.01.2016 do 30.09.2016 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	242 648	219 495	57 004	50 242
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży	8 668	19 550	2 036	4 475
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	13 666	6 517	3 211	1 492
Zysk / (Strata) netto	13 666	6 216	3 211	1 423
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,11	0,06	0,03
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,11	0,06	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	996	(9 487)	234	(2 172)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 400	(10 066)	1 269	(2 304)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 819)	17 753	(1 602)	4 064
	Dane na dzień 30.09.2017 tys. zł	Dane na dzień 31.12.2016 tys. zł	Dane na dzień 30.09.2017 tys. EUR	Dane na dzień 31.12.2016 tys. EUR
Aktywa razem	78 637	61 567	18 249	13 917
Zobowiązania razem	52 842	49 051	12 263	11 087
Zobowiązania długoterminowe	1 485	1 861	345	421
Zobowiązania krótkoterminowe	51 356	47 190	11 918	10 667
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	25 775	12 156	5 982	2 748
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 269	1 237
Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	0,23	0,24	0,05	0,05
Zastosowane kursy walut			30.09.2017	31.12.2016
śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			4,3091	4,4240
śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych			4,2566	4,3688

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Dane od 01.01.2017 do 30.09.2017 tys. zł	Dane od 01.01.2016 do 30.09.2016 tys. zł	Dane od 01.01.2017 do 30.09.2017 tys. EUR	Dane od 01.01.2016 do 30.09.2016 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	254 229	212 662	59 725	48 678
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży	9 9194	12 725	2 160	2 913
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	7 009	6 537	1 647	1 496
Zysk / (Strata) netto	7 009	6 536	1 647	1 496
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,12	0,03	0,03
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,12	0,03	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 737	(10 517)	1 348	(2 407)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	(33)	0	(8)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 186)	8 758	(1 453)	2 005

	Dane na dzień 30.09.2017 tys. zł	Dane na dzień 31.12.2016 tys. zł	Dane na dzień 30.09.2017 tys. EUR	Dane na dzień 31.12.2016 tys. EUR
Aktywa	86 774	75 940	20 137	17 165
Zobowiązania razem	52 573	48 748	12 200	11 019
Zobowiązania długoterminowe	1 485	1 861	345	421
Zobowiązania krótkoterminowe	51 087	46 887	11 856	10 598
Kapitał własny	34 201	27 192	7 937	6 146
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 269	1 237
Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (w szt.)	54 702 992	54 702 992	54 702 992	54 702 992
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,59	1,39	0,37	0,31

Zastosowane kursy walut	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,3091	4,4240	
śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych	4,2566		4,3688

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
 (wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	7 765	8 230
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne		4	9
Aktywa z tytułu poszukiwania zasobów mineralnych			
Długoterminowe aktywa finansowe		7 200	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16		
Udzielone pożyczki			4
Pozostałe aktywa			
Aktywa trwałe razem		14 970	8 244
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	17 553	11 318
Należności z tytułu dostaw i usług	5	32 812	12 809
Należności z tytułu podatków	5	878	562
Pozostałe należności	5	12 036	11 950
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	195	10 277
Udzielone pożyczki			
Pozostałe aktywa finansowe			
Pozostałe aktywa		92	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		100	524
Aktywa obrotowe razem		63 667	47 480
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	7		5 844
Aktywa razem		78 637	61 567

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	8	5 470	5 470
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		72	72
Kapitał zapasowy		65 837	65 837
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(59 434)	(57 891)
Zysk/strata netto		13 666	(1 532)
Różnice kursowe z przeliczenia		163	199
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		25 775	12 155
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		20	(16)
Razem kapitał własny		25 795	12 140
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 485	1 861
Rezerwa na podatek odroczony	16		
Przychody przyszłych okresów			
Zobowiązania długoterminowe razem		1 485	1 861
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	26 763	17 151
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2, 3	11 873	17 294
Rezerwy krótkoterminowe	17	206	223
Pozostałe zobowiązania finansowe	2, 3	12 221	12 273
Pozostałe zobowiązania	9	293	249
Zobowiązania krótkoterminowe razem		51 356	47 190
Zobowiązania razem		52 842	49 051
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia			377
Pasywa razem		78 637	61 567

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres		Okres	
		01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2016 – 30.09.2016
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży akcji	11		8 243	476	3 986
Wartość sprzedanych akcji			(9 988)	(360)	(3 580)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów			(1 745)	116	405
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	12	(38)	(94)	125	193
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności					
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(38)	(1 838)	240	598
Przychód ze sprzedaży towarów		77 932	233 365	69 202	215 510
Wartość sprzedanych towarów		(73 622)	(222 953)	(66 632)	(196 558)
Zysk (strata) na sprzedaży towarów		4 310	10 412	2 671	18 952
Przychody ze sprzedaży usług		370	1 039		
Pozostałe przychody operacyjne	13	0	0	0	27
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki					
Amortyzacja		(197)	(589)	(110)	(160)
Zużycie surowców i materiałów		(41)	(180)	(29)	(542)
Usługi obce		(221)	(654)	(399)	(9 073)
Koszty świadczeń pracowniczych		(235)	(733)	(237)	(643)
Podatki i opłaty		(34)	(71)	(36)	(70)
Pozostałe koszty		(30)	(98)	(238)	(1 347)
Inne koszty operacyjne	14	0	0	0	(344)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 884	7 289	1 860	7 396
Przychody finansowe	15	(60)	270	25	252
Koszty finansowe	15	(273)	(1 047)	(590)	(1 131)
Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych			7 286		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 551	13 799	1 295	6 517
Podatek dochodowy				(3)	(3)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 551	13 799	1 292	6 515
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	7	3 551	(132)	(50)	(299)
Zysk (strata) netto ogółem		3 551	(132)	1 244	6 216
Zysk/strata przypadający					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 551	13 666	1 239	6 164
Udziały / akcje niekontrolujące				4	51
Inne całkowite dochody					
Inne całkowite dochody		(10)	(36)		

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
 (wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Całkowity zysk/strata przypadający						
Akcjonariuszom dominującej	jednostki		3 541	13 702	1 239	6 164
Udziały / akcje niekontrolujące					4	51

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	
		01.01.2017 - 30.09.2017 PLN'000	01.01.2016 - 30.09.2016 PLN'000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,13	0,11
Rozwodniony		0,13	0,11
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		0,13	0,12
Rozwodniony		0,13	0,12

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające akcjom nie sprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2017 r.	5 470		72	199	65 837	(59 423)	12 156	(16)	12 140
Podział wyniku finansowego									
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją									
Zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej									
Pozostałe korekty				(36)		(11)	(47)	36	(11)
Wynik netto roku bieżącego						13 666	13 666		13 666
Stan na 30.09.2017 r.	5 470		72	163	65 837	(45 768)	25 775	20	25 795
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające akcjom nie sprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2016 r.	5 470		72	(491)	65 837	(56 563)	14 325	(1 144)	13 181
Podział wyniku finansowego									
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją									
Zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej						(1 333)	(1 333)	1 404	70
Pozostałe korekty				121		(226)	(105)		(105)
Wynik netto roku bieżącego						6 165	6 165	51	6 216
Stan na 30.09.2016	5 470		72	(370)	65 837	(51 957)	19 052	310	19 362

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	
		01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy		251 820	230 403
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji		8 241	3 982
Wpływy ze sprzedaży towarów		243 579	226 421
Odsetki			
Wpływy z udzielonych pożyczek			
Inne wpływy			
Wydatki		(250 824)	(239 889)
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji			(3 587)
Nabycie dłużnych papierów wartościowych			
Udzielone pożyczki			
Wynagrodzenia i inne świadczenia		(727)	(1 474)
Wydatki z tytułu zakupu usług		(1 460)	(26 855)
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów		(246 524)	(204 869)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług			
Podatek dochodowy zapłacony			
Inne wydatki operacyjne		(2 113)	(3 106)
Działalność zaniechana			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		996	(9 487)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			4
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			
Wpływy ze zbycia jednostek zależnych		5 400	
Inne otrzymane dywidendy			4
Przepływy powstające w związku z objęciem kontroli			
Wydatki			(10 070)
Płatności za aktywa trwałe			(10 033)
Inne wydatki inwestycyjne			
Wydatki ze zbycia udziałów			
Przepływy powstające w związku z objęciem kontroli			(37)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		5 400	(10 066)

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy			19 868
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów		4	19 868
Wpływy z emisji weksli długoterminowych			
Wydatki		(6 823)	(2 115)
Spłata pożyczek		(5 469)	(1 909)
Spłata odsetek		(326)	
Leasing finansowy		(565)	
Inne wydatki finansowe		(463)	(205)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(6 819)	17 753
Zwiększenie/Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(424)	(1 799)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		524	2 616
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		100	817

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		2 869	3 227
Pozostałe wartości niematerialne		4	9
Długoterminowe aktywa finansowe		7 205	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności			
Udzielone pożyczki	33	13 496	13 374
Aktywa trwałe razem		23 575	16 615
Aktywa obrotowe			
Zapasy		17 220	11 200
Należności z tytułu dostaw i usług		32 748	12 595
Należności z tytułu podatków		878	560
Pozostałe należności		12 036	12 130
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy		195	10 277
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności			
Udzielone pożyczki			
Pozostałe aktywa		47	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		75	524
Aktywa obrotowe razem		63 199	47 324
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			12 000
Aktywa razem		86 774	75 940

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470
Kapitał zapasowy		65 909	65 909
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(44 188)	(51 999)
Zysk/strata netto		7 009	7 811
Razem kapitał własny		34 201	27 192
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 485	1 861
Rezerwa na podatek odroczony			
Zobowiązania długoterminowe razem		1 485	1 861
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		26 655	17 037
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		11 873	17 294
Rezerwy krótkoterminowe		206	206
Pozostałe zobowiązania finansowe		12 221	12 270
Pozostałe zobowiązania		132	80
Zobowiązania krótkoterminowe razem		51 087	46 887
Zobowiązania razem		52 573	48 748
Pasywa razem		86 774	75 940

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

Wyszczególnienie	Okres		Okres	
	01.07.2017 – 30.09.2017	01.01.2017 – 30.09.2017	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2016 – 30.09.2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży udziałów i akcji		20 843	476	3 986
Wartość sprzedanych udziałów i akcji		(21 988)	(360)	(3 580)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów		(1 144)	115	405
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	(39)	(94)	125	193
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności				
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(39)	(1 238)	240	598
Przychód ze sprzedaży towarów i usług	77 942	233 385	68 922	208 676
Wartość sprzedanych towarów	(73 622)	(222 953)	(66 532)	(196 550)
Zysk (strata) na sprzedaży towarów i usług	4 320	10 432	2 391	12 127
Pozostałe przychody operacyjne		0		52
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
Amortyzacja	(126)	(376)	(110)	(160)
Zużycie surowców i materiałów	(10)	(29)	(16)	(34)
Usługi obce	(131)	(455)	(165)	(3 296)
Koszty świadczeń pracowniczych	(235)	(733)	(237)	(643)
Podatki i opłaty	(3)	(12)	(36)	(67)
Pozostałe koszty	(30)	(98)	(232)	(1 341)
Inne koszty operacyjne	0	0		(31)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 746	7 491	1 836	7 206
Przychody finansowe	77	678	99	280
Koszty finansowe	(311)	(1 160)	(399)	(949)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 512	7 009	1 338	6 537
Podatek dochodowy			(1)	(1)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 512	7 009	1 337	6 536
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto ogółem	3 512	7 009	1 337	6 536
Całkowity zysk / strata ogółem	3 512	7 009	1 337	6 536
Wyszczególnienie	Okres		Okres	
	01.01.2017 - 30.09.2017		01.01.2016- 30.09.2016	
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,13		0,12	
Rozwodniony	0,13		0,12	
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	0,13		0,12	
Rozwodniony	0,13		0,12	

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
 (wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2017 r.	5 470		1 992	63 917	(44 188)	27 191
Podział wyniku finansowego						
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						
Pozostałe korekty						
Wynik netto roku bieżącego					7 009	7 009
Stan na 30.09.2017 r.	5 470		1 992	63 917	(37 178)	34 201

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Zyski / straty zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'0000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2016 r.	5 470		1 992	63 918	(51 999)	19 381
Podział wyniku finansowego						
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						
Pozostałe korekty						
Wynik netto roku bieżącego					6 536	6 536
Stan na 30.09.2016 r.	5 470		1 992	63 918	(45 463)	25 917

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH KREZUS S.A.

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy	256 211	220 039
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	13 641	3 982
Wpływy ze sprzedaży towarów i usług	242 420	216 057
Odsetki		
Wpływy z udzielonych pożyczek		
Inne wpływy	150	
Wydatki	(250 473)	(230 556)
Wydatki z tytułu usług obcych	(1 190)	(7 284)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług		(3 587)
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji		
Nabycie dłużnych papierów wartościowych		
Udzielone pożyczki		(13 250)
Podatek dochodowy zapłacony		
Nabycie zapasów	(246 466)	(202 701)
Inne wydatki operacyjne	(2 818)	(3 735)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 737	(10 517)
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		4
Inne otrzymane dywidendy		4
Wydatki		(37)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przejęcie / nabycie jednostek zależnych		(37)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(33)
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy	174	10 873
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów	174	10 873
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Wydatki	(6 360)	(2 115)
Splata kredytów i pożyczek	(5 469)	(1 909)
Splata odsetek	(326)	
Leasing finansowy	(565)	
Pozostałe wydatki finansowe		(205)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(6 186)	8 758
Zwiększenie/Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(448)	(1 792)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	524	2 566
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	75	774

WYBRANE DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. WYBRANE DODATKOWE INFORMACJE

1. Podstawowe informacje o Jednostce dominującej

Krezus S.A. (Spółka, Jednostka, Krezus, Jednostka dominująca) została zawiązana w dniu 15 grudnia 1994 r. na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami).

Siedziba Spółki mieści się w Toruniu, przy ulicy Włocławskiej 187.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000012206 w dniu 15 maja 2001 r.

Spółka posiada numer NIP 5261032881 oraz symbol REGON 011154542.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Przedmiot działalności Spółki oznaczony jest w PKD pod numerem 46.72.Z.

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

KREZUS S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. W skład Grupy Kapitałowej KREZUS na dzień 30 września 2017 r. wchodziły następujące spółki:

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	30 września 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Spółki zależne bezpośrednio		
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	90,00%	90,00%
KREZUS MINING GUINEE SA	85,00%	85,00%
GOLD INVESTMENTS sp. z o.o.	0,00 %	99,80%
KREZUS ENERGIA WIATROWA Sp. z o.o.	100,00%	100,00%

3. Skład osobowy Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2017 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Jerzy Popławski	Przewodniczący RN
Marcin Jacek Guryniuk	Sekretarz RN
Anita Podlecka	Członek RN
Natalia Siałkowska	Członek RN
Mariusz Królikowski	Członek RN

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. nie zachodziły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Krezus S.A.

Zarząd

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. nie zachodziły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KREZUS S.A. na podstawie art. 45 ust. 1a Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej Ustawa o rachunkowości) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Krezus S.A. na podstawie Art. 55 ust. 5 Ustawy o rachunkowości zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/ MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Niniejszym raportem objęto okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. Za dane porównywalne przyjęto okresy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej natomiast dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy.

5. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 r. zostały sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 roku, poz. 133) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostały sporządzone z zastosowaniem takich samych zasad rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., w którym to sprawozdaniu znajduje się szczegółowy opis stosowanej polityki rachunkowości.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych sprawozdań finansowych Spółki.

Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe standardy i interpretacje

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone lecz jeszcze nie obowiązują, a których Spółka nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2017 r. ani dla lat wcześniejszych:

1. MSSF 9 „Instrumenty finansowe” z późniejszymi zmianami - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.
2. MSSF 15 „Przychody z umów z nabywcami” oraz objaśnienia stosowania do MSSF 15 - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu tych standardów na sprawozdanie finansowe:

1. MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, standard ten jako standard przejściowy nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.
2. MSSF 16 „Leasingi” - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.
3. Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - odroczone termin stosowania standardu na czas nieokreślony.
4. Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”. Zmiany wprowadzono w ramach inicjatywy dotyczącej ujawnień. Zmiany obowiązują prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r.
5. Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”. Zmiany obowiązują retrospektywnie zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r.
6. Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena płatności opartych na akcjach” - obowiązujący za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2018 r.
7. Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe” - obowiązujące za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2018 r.
8. Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku (MSSF 12) oraz 1 stycznia 2018 roku (MSSF 1, MSR 28) lub później.

-
9. Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2018r.
10. KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe”. Interpretacja ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018r. lub później.

6. 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 (po koszcie).

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 NewConnect.

c) Aktywa trwałe 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 Spółka 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 niebędące 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 Spółka 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.

Ponadto pozycja ta obejmuje należności objęte faktoringiem.

f) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

j) Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostek KREZUS w możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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, nieposiadające 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 Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Od takiego przeglądu odstępuje się jedynie wtedy, gdy okres pomiędzy dniem bilansowym a datą nabycia składników jest bardzo krótki, tj. nie przekracza trzech miesięcy. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

l) Zobowiązania oraz zobowiązania finansowe

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

Do zobowiązań Spółki 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 niezaliczone 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 zatwierdzania,
 - 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 KREZUS S.A.

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- a) Przychody ze sprzedaży papierów wartościowych w momencie zbycia papierów posiadanych na rachunku maklerskim, lub (w przypadku obrotu poza rynkiem regulowanym) w momencie przekazania kontrahentowi dokumentu poświadczającego własność posiadanych papierów wartościowych, zaakceptowania go przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności odnośnej należności
- b) Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności odnośnej należności.
- c) Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym 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 KREZUS S.A. 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 po średnim kursie 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 zapłaty.

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

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

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

r) Zyski / (straty) netto

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

s) Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy KREZUS S.A. oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KREZUS S.A. zostały sporządzone zgodnie z MSR/MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Działalność operacyjna nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki, chyba że zaznaczono inaczej.

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

Wybrane pozycje niniejszego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu euro z dnia 30 września 2017 r. 4,3091 PLN/EURO oraz 31 grudnia 2016 r. 4,4240 PLN/EURO.

Poszczególne pozycje niniejszego sprawozdania z całkowitego dochodu oraz z przepływów pieniężnych przeliczone 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 zakończonym 30 września 2017 r. i roku obrotowym zakończonym 30 września 2016 r. (odpowiednio: 4,2566 PLN/EURO i 4,3688 PLN/EURO).

Śródroczne skrócone 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 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 niniejszego sprawozdania finansowego. Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest sporządzone metodą bezpośrednią.

8. Korekta błędu

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Krezus S.A. sporządzonym za dziewięć miesięcy 2017 r. wystąpiła korekta błędu dotycząca wyniku ze sprzedaży jednostek zależnych na kwotę 4.957 tys. zł, który został wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2016 r.

Błąd ten został przekształcony w niniejszym raporcie retrospektywnie.

Wpływ korekty na sprawozdanie z sytuacji finansowej za 2016 r.:

Wyszczególnienie	Było 31.12.2016	Powinno być 31.12.2016	Różnica
Zyski zatrzymane /straty niepokryte	(52 933)	(57 891)	4 957
Zysk/strata netto	(6 489)	(1 532)	(4 957)

Wpływ korekty na sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za 2016 r.:

Wyszczególnienie	Było	Powinno być	Różnica
Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych	(5 364)	(406)	(4 957)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 262)	(1 305)	(4 957)
Podatek dochodowy	(2)	4 956	(4 957)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 264)	(1 307)	(4 957)
Działalność zaniechana	(226)	4 732	(4 957)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(226)	4 732	(4 957)
Zysk (strata) netto	(6 490)	(1 532)	(4 957)

Wpływ na zysk i rozwodniony zysk na akcję:

Wyszczególnienie	Było	Powinno być	Różnica
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Zwykły	-0,12	-0,03	-0,09
Rozwodniony	-0,12	-0,03	-0,09

9. Zmiany szacunków

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. nie nastąpiła zmiana szacunków.

10. Nabycie/przejęcie jednostki zależnej

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. nie nastąpiło nabycie/przejęcie jednostki zależnej.

11. Sprzedaż jednostki zależnej

W dniu 17 marca 2017 roku na podstawie podpisanej umowy sprzedaży zawartej pomiędzy Krezus S.A. a Locum S.A. 99,8 % udziałów w spółce Gold Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu zostały sprzedane. Cena sprzedaży wynosiła 12 600 150 zł

B. WYBRANE OBJAŚNIENIA

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 r.		26	9	273			307
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	3 191	1 876	3 453	168			8 689
Zmniejszenie z tytułu zbycia			(9)				(9)
Umorzenie	(22)	(29)	(256)	(95)			(402)
Aktywa przeznaczone do zbycia	(15)	7		(73)			(81)
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych				(241)			(241)
Pozostałe zmiany				(32)			(32)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.	3 154	1 879	3 197	0			8 230
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 r.	3 154	1 879	3 197	0			8 230
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia		12	106				118
Zmniejszenie stanu z tytułu zbycia							
Umorzenie	(107)	(114)	(363)				(583)
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 r.	3 047	1 778	2 940	0			7 765
Stan na dzień	31.12.2016						
Wartość bilansowa brutto	3 732	2 513	3 450	1 077			10 772
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(578)	(634)	(253)	(1 077)			(2 542)
Wartość bilansowa netto	3 154	1 879	3 197	0			8 230
Stan na dzień	30.09.2017						
Wartość bilansowa brutto	3 732	2 525	3 556	1 077			10 890
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(684)	(747)	(616)	(1 077)			(1 125)
Wartość bilansowa netto	3 047	1 778	2 940	0			7 765

Środki trwałe nie stanowią żadnych zabezpieczeń na przyszłe zobowiązania. Amortyzacja środków trwałych została ujęta w sprawozdaniu całkowitych dochodów w pozycji amortyzacja w kwocie 586 tys. zł.

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa [historyczna]		Wartość godziwa	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	33 125	13 654	11 125	13 654
Należności z tytułu dostaw, robót i usług objęte faktoringiem	11 723	11 667	11 723	11 667
Akcje spółek notowanych	195	10 277	195	10 277
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki		4		4
Zobowiązania finansowe	13 706*	14 134**	13 706*	14 134**
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	27 056	17 151	27 056	17 151
Kredyty i pożyczki	11 873	17 294	11 873	17 94

*w tym wartość nieprzejętego ryzyka przez faktora 11 723 tys. PLN

** w tym wartość nieprzejętego ryzyka przez faktora 11 667 tys. PLN

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

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

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

Nota 3. Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	< 1 rok	1 - 5 lat	> 5 lat	Odpis aktualizujący PLN'000	Razem PLN'000
	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.09.2017				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	17 788			(17 788)	
w tym jednostki powiązane					
- zobowiązania z tytułu leasingu	498	1 485			1 983
- kredyty w rachunku bieżącym	11 865				11 865
- pożyczki zaciągnięte	8				8
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2016				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	15 924			(15 924)	

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w tym jednostki powiązane				
- zobowiązania z tytułu leasingu	479	1 592	269	2 340
- kredyty i w rachunku bieżącym	11 937			11 937
- pożyczki zaciągnięte	5 357			5 357

Nota 4. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu.

Nota 4.1. Portfel inwestycyjny na dzień 30 września 2017 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Alchemia S.A.	28 854	145
2.	Pozostałe	210 100	50
	Razem		195

Nota 4.2 Portfel inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2016 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Alchemia S.A.	2 020 854	10 104
2.	Pozostałe	210 100	173
	Razem		10 277

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	32 812	12 811
Należności z tytułu zapłaty za akcje		
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	32 819	12 818
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(6)	(7)
Pozostałe należności, w tym:	12 914	12 510
Należności publiczno-prawne	878	560
Należności z tytułu dostaw, robót i usług objęte faktoringiem	11 723	11 667
Kaucje	215	
Pozostałe	160	345
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych	(62)	(62)
Należności ogółem, z tego	45 726	25 321
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	45 726	25 321

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

Nota 6. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
Materiały		

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Produkty gotowe		
Towary	17 553	11 318
Razem	17 553	11 318

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia na zobowiązania Grupy Kapitałowej Krezus S.A.
W okresie od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. Grupa Kapitałowa Krezus S.A. nie tworzyła ani też nie zmniejszała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nota 7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowiły w sprawozdaniu finansowym udziały w podmiocie zależnym Gold Investments Sp. z o.o. Poniżej zaprezentowano aktywa, zobowiązania i wyniki Spółki zależnej. W dniu 17 marca 2017 roku udziały w spółce Gold Investmens Sp. z o.o. zostały sprzedane.

Nota 7.1. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.09.2017 PLN'000	Okres zakończony 31.12.2016 PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe		493
Pozostałe wartości niematerialne		
Pozostałe aktywa		200
Inne rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa trwałe razem		693
Zapasy		4 645
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		15
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy		
Udzielone pożyczki		
Pozostałe aktywa		26
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		463
Aktywa obrotowe razem		5 150
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		5 844
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem		5 844

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.09.2017 PLN'000	Okres zakończony 31.12.2016 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		122
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		
Pozostałe zobowiązania		229
Rezerwy krótkoterminowe		26
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia		377

Nota 7.2. Działalność zaniechana – sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wyszczególnienie	Okres zakończony	
	30.09.2017 PLN'000	30.09.2016 PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	804	2 986
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	804	2 986
Wartość sprzedanych towarów	(381)	(1 380)
Zysk ze sprzedaży towarów	423	1 606
I. Amortyzacja	(26)	(73)
II. Zużycie materiałów i energii	(58)	(286)
III. Usługi obce	(178)	(630)
IV. Podatki i opłaty	(1)	(7)
V. Wynagrodzenia	(276)	(840)
VI. Pozostałe koszty rodzajowe	(16)	(46)
Pozostałe przychody operacyjne		2
Pozostałe koszty operacyjne		(27)
Przychody finansowe		2
Koszty finansowe		
Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	(132)	(299)

Nota 7.3. Działalność zaniechana – sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Okres zakończony	
	30.09.2017 PLN'000	30.09.2016 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy		2 862
Wpływy ze sprzedaży towarów		2 862
Wydatki		(3 321)
Wydatki z tytułu usług obcych		(916)
Wydatki na wynagrodzenia		(404)
Odsetki zapłacone		
Inne wydatki operacyjne		(201)
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów		(1 364)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(459)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Wydatki		(161)
Wydatki na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		(161)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki		

Odsetki zapłacone		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		
Zwiększenie/Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(620)

17 marca 2017 r. Spółka sprzedała posiadane udziały w jednostce Gold Investments sp. z o.o. Cena sprzedaży wyniosła 12 600 tys. zł. Została ona uregulowana w następujący sposób:

- kwota 5 340 tys. zł. została uregulowana przelewem na rachunek bankowy Emitenta.
- kwota 7.200 tys. została zapłacona poprzez przeniesienie na rzecz Spółki prawa własności 13.044 udziałów o wartości transakcyjnej po 552 zł za każdy udział, tj. o łącznej wartości 7 200 tys. zł w spółce Jazon Sp. z o.o. z siedzibą w Kołobrzegu przy ul. Stanisława Dubois 15/1, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS nr 0000184838 o wartości nominalnej każdego udziału w wysokości 500,00 zł. Tym samym Spółka stała się właścicielem 13.044 udziałów spółki Jazon stanowiących 8,95% kapitału zakładowego Spółki Jazon i uprawniających do 8,95% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Jazon.

Nota 8. Kapitał zakładowy

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
Liczba akcji (sztuk)	54 702 992	54 702 992
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy (w tys. zł)	5 470	5 470

Na dzień 30 września 2017 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej KREZUS S.A. składał się z 54 702 992 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Spółki wynosi 54 702 992 sztuk i dzieli się na 13 675 748 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A od numeru 00.000.001 do numeru 13.675.748, o wartości nominalnej po 0,10 złotych każda oraz 41 027 244 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B od numeru 00.000.001 do numeru 41.027.244, o wartości nominalnej po 0,10 złotych każda. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 470 299,20 złotych. Kapitał zakładowy nie uległ zmianie w porównaniu z jego wartością na dzień 31 grudnia 2016 r.

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

Nota 9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 763	17 151
Pozostałe zobowiązania	293	249
Zobowiązania ogółem, z tego	27 056	17 400
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	27 056	17 400

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

Nota 10. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Nota 10.1. Przychody ze sprzedaży towarów struktura rzeczowa

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 30.09.2016

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży towarów i usług w tym	234 404	215 510
- pozostałe jednostki powiązane	22 318	23 713

Nota 10.2 - Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług struktura terytorialna

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017 PLN'000	30.09.2016 PLN'000
a) kraj	234 404	211 788
- w tym: od jednostek pozostałych powiązanych	22 318	23 713
b) zagraniczne		3 722
- w tym: od pozostałych jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów razem	234 404	215 510
- w tym: od jednostek powiązanych	22 318	23 713

Nota 11. Przychody ze sprzedaży udziałów i akcji

Nota 11.1. Przychody ze sprzedaży akcji struktura rzeczowa

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017 PLN'000	30.09.2016 PLN'000
Przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	8 243	3 986
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody ze sprzedaży innych instrumentów finansowych		
Przychody ze sprzedaży akcji ogółem	8 243	3 986

Nota 11.2. Przychody netto ze sprzedaży udziałów i akcji struktura terytorialna

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017 PLN'000	30.09.2016 PLN'000
Kraj	8 243	3 986
- w tym od jednostek powiązanych		
Pozostałe kraje		
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży akcji, razem	8 243	3 986
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 12. Zyski (straty) z wyceny według wartości godziwej

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017 PLN'000	30.09.2016 PLN'000
Wycena bilansowa akcji przychody	351	1 044

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wycena bilansowa akcji koszty	(445)	(851)
Wycena innych instrumentów finansowych przychody		
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ogółem	(94)	193

Nota 13 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017	30.09.2016
	PLN'000	PLN'000
a) pozostałe, w tym:	0	7
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności		
- sprzedaż środków trwałych		7
- inne		20
Pozostałe przychody operacyjne, razem	0	27

Nota 14. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017	30.09.2016
	PLN'000	PLN'000
a) odpis aktualizujący na inne inwestycje		
b) odpis aktualizujący wartość środków trwałych		(313)
a) pozostałe	0	(31)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	0	(344)

Nota 15. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2017	30.09.2016
	PLN'000	PLN'000
Przychody finansowe	269	252
- z tytułu odsetek		100
- z tytułu różnic kursowych	269	152
- odwrócenie odpisu aktualizującego inne aktywa finansowe		
- pozostałe		
Koszty finansowe	(1 047)	(1 131)
- z tytułu odsetek	(343)	(305)
- z tytułu różnic kursowych		
- z tytułu aktualizacji odsetek		
- z tytułu aktualizacji innych aktywów		(217)
- prowizje	(31)	(63)
- koszty faktoringu	(672)	(577)
- pozostałe		(87)
Przychody (koszty) finansowe netto	(778)	(879)

Grupa Kapitałowa Krezus odsetki i odpisy aktualizujące wartość odsetek prezentuje per saldem.

Nota 16. Odroczone podatki dochodowe

Ze względu na ostrożność oraz brak podstaw tworzenia rezerw na podatek odroczoney na dzień 30 września 2017 r. nie były szacowane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Obecnie bowiem Zarząd nie może racjonalnie stwierdzić, iż jest prawdopodobne uzyskanie w najbliższym okresie dochodu do opodatkowania wystarczającego, aby dokonać szacunku aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Nota 17. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan rezerwy na 01.01.2017 r.		223	223
Rezerwy utworzone			
Rezerwy wykorzystane			
Rezerwy rozwiązane		17	17

Stan rezerw na 30.09.2017 r., w tym		206	206
- rezerwy krótkoterminowe		206	206
- rezerwy długoterminowe			
Stan rezerwy na 01.01.2016 r.		47	47
Rezerwy utworzone		202	206
Rezerwy wykorzystane			
Rezerwy rozwiązane			
Rezerwy związane z aktywami do zbycia		(26)	(26)
Stan rezerw na 31.12.2016 r., w tym		223	223
- rezerwy krótkoterminowe		223	223
- rezerwy długoterminowe			

Nota 18. Transakcje dotyczące pozostałych jednostek powiązanych

Nota 18.1. Związki pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi

Krezus S.A. jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka Taleja sp. z o.o.

Nota 18.2. Transakcje dotyczące pozostałych jednostek powiązanych

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Sposób powiązania	Informacje dodatkowe
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze na rzecz osób	Zarządzających	270	Pozostałe osoby powiązane	Zarząd
	Nadzorujących	28	Pozostałe osoby powiązane	Rada Nadzorcza
Odsetki naliczone	Pozostałe osoby powiązane	48	Pozostałe osoby powiązane	Na dzień 30 czerwca 2017 roku odsetki naliczone zostały w całości spłacone

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	9 959	Pozostałe jednostki powiązane	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	2 869	Pozostałe jednostki powiązane	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania	Boryszew S.A. Oddział Nowoczesne Produkty	242	Pozostałe jednostki powiązane	

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania	Boryszew S.A. Oddział Enterprise Data Center	1	Pozostałe jednostki powiązane	
Sprzedaż towarów i usług	Hutmen S.A.	307	Pozostałe jednostki powiązane	
Zakup usług	Boryszew S.A. Oddział Enterprise Data Center	3	Pozostałe jednostki powiązane	
Sprzedaż towarów i usług	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	20 860	Pozostałe jednostki powiązane	
Zakup towarów i materiałów	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	93 191	Pozostałe jednostki powiązane	
Zakup usług	Unibax Sp. z o.o..	3	Pozostałe jednostki powiązane	
Zakup towarów i materiałów	Boryszew S.A. Oddział Nowoczesne Produkty	1 662	Pozostałe jednostki powiązane	
Brak transakcji	Taleja sp. z o.o. KRS 270740		Jednostka dominująca wyższego szczebla	

Zobowiązania	Jerzy Popławski	61	Pozostałe osoby powiązane	
Zwrot kosztów	Guryniuk Marcin	2	Pozostałe osoby powiązane	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania	Next Metal Sp. z o.o.	1 597	Pozostałe jednostki powiązane	
Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności	Next Metal Sp. z o.o.	426	Pozostałe jednostki powiązane	
Sprzedaż towarów i usług	Next Metal Sp. z o.o.	1 458	Pozostałe jednostki powiązane	
Zakup towarów i materiałów	Next Metal Sp. z o.o.	9 088	Pozostałe jednostki powiązane	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania	Baterpol SA	424	Pozostałe jednostki powiązane	
Zakup towarów i materiałów	Baterpol SA	424	Pozostałe jednostki powiązane	

18 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie
 Nie dotyczy

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

W 2017 r. dokonano sprzedaży jednostki zależnej. Wynik ze sprzedaży tej jednostki wyniósł 7.286 tys. zł, co ustalono w następujący sposób:

12 600	przychód
5 325	aktywa netto spółki zależnej na dzień sprzedaży
11	kapitał mniejszości 2016
7 286	wynik

Szczegółowe informacje na temat sprzedaży GOLD zostały zaprezentowane w nocie nr 7.

20 Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Krezus S.A. sporządzonym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. nie wystąpiły zmiany szacunków.

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

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. nie wystąpiła emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Spółki z Grupy Kapitałowej Krezus S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. nie wypłaciły ani nie zadeklarowały dywidendy.

23 Informacje na temat segmentów

Grupa Kapitałowa Krezus S.A. wyodrębnia następujące segmenty działalności:

- 1) segment operacyjny
- 2) segment inwestycyjny

Dokonując wyodrębnienia segmentów działalności Zarząd Jednostki Dominującej przyjął kryterium podziału branżowego a więc wyodrębnienia obszaru działalności gospodarczej, w ramach którego podejmowana jest działalność podlegająca ryzyku i charakteryzująca się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od innych segmentów branżowych.

Segment operacyjny obejmuje :

- handel metalami ,
- handel metalami złomu,
- handel energią odnawialną.

Segment inwestycyjny obejmuje działania związane między innymi z:

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

Dane dotyczące segmentów działalności:

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku oraz aktywach segmentów działalności.

01.01.2017-30.09.2017	Aktywa	Zobowiązania	Amortyzacja	Przychody	Zysk/strata
Działalność operacyjna – handel metalami i handel metalami złomu	65 847	52 573	(376)	233 646	8 269
Działalność operacyjna – sprzedaż energii odnawialnej	5 394	113	(213)	1 029	81
Działalność inwestycyjna	7 396			8 243	(1 238)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży					
Zysk/strata z działalności zaniechanej					(132)
Pozycje nieprzypisane do segmentu		156			6 686
Razem	78 243	52842	(589)	242 918	13 666

01.01.2016-30.09.2016	Aktywa	Zobowiązania	Amortyzacja	Przychody	Zysk/strata
Działalność operacyjna – handel metalami i handel metalami złomu,	38 300	48 158	160	211 061	5 951
Działalność operacyjna – sprzedaż energii odnawialnej	21 871	401		6 841	521
Działalność inwestycyjna	10 407			3 986	405
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 649	251			
Zysk/strata z działalności zaniechanej					(299)
Pozycje nieprzypisane do segmentu	1 279				(362)
Razem	77 507	48 810	160	221 888	6 216

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

Przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym klientem stanowiące 10 lub więcej procent łącznych przychodów :

Segment działalność operacyjna – handel metalami i handel metalami złomu

- KGHM Metraco 25,63%
- P.P.H.U. i OS „Karmil” 23,43%
- Ambroszkiewicz i Beyger „Unimetalex” 23,31%

Segment działalność operacyjna – sprzedaż energii odnawialnej

- PGE 100,00%

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

W/w zdarzenia nie wystąpiły

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30 września 2017 r. nie wystąpiły zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe

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

W dniu 17 marca 2017 roku na podstawie podpisanej umowy sprzedaży Krezus S.A. sprzedał 99,8 % udziałów w spółce Gold Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Cena sprzedaży wynosiła 12 600 150 zł.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku Emitent nie nabył/przejął jednostki zależnej.

W dniu 17 marca 2017 roku Krezus S.A. nabył 8,95% udziałów spółki Jazon sp. z o.o. z siedzibą w Kołobrzegu. Cena nabycia wynosiła 7 200 288 zł

Działalność zaniechana została przedstawiona w nocie 7 niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.

27 Informacje o korektach z tytułu rezerw

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. nie wystąpiły korekty z tytułu rezerw.

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

Osiągnięty wynik finansowy jest rezultatem realizacji zawartych wszystkich kontraktów handlowych. Na wynik finansowy osiągnięty za trzy kwartały 2017 r. miała istotny wpływ sprzedaż jednostki zależnej, na której zrealizowano zysk w wysokości 7 286 tys. PLN.

29 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową KREZUS S.A. 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 S.A. 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 Grupę 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 30.09.2017						
Aktywa finansowe (+)						
Należności z tyt. dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności			1			4
Udzielone pożyczki		14				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			0	27	1 040	60
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(657)				(2 830)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(643)	1	27	1 040	(2 766)
Stan na 31.12.2016						
Aktywa finansowe (+)						
Należności z tyt. dostaw, robót i usług, pozostałe należności			1			4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		113	0	27	1 040	499

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):				Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	IDR	GNF	
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i> Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(534)				(2 361)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(421)	1	27	1 040	(1 858)

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 30.09.2017	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	IDR	GNF	razem
Wzrost kursu walutowego	10%	(277)	0	0	0	(277)
Spadek kursu walutowego	-10%	277	0	0	0	277

Stan na 31.12.2016	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	IDR	GNF	razem
Wzrost kursu walutowego	10%	(286)		0	0	(286)
Spadek kursu walutowego	-10%	286		0	0	286

- ryzyko zmiany stopy procentowej:

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów 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 aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		30.09.2017	
Wzrost stopy procentowej	1%	119	
Spadek stopy procentowej	-1%	(119)	
Wahania stopy		Wpływ na wynik finansowy:	
		31.12.2016	

Wzrost stopy procentowej	1%	173
Spadek stopy procentowej	-1%	(173)

- 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: 30.09.2017
Wzrost ceny	1%	2
Spadek ceny	-1%	(2)
	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy: 31.12.2016
Wzrost ceny	1%	103
Spadek ceny	-1%	(103)

- ryzyko kredytowe:

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. ryzykiem kredytowym jest wartość należności handlowych. W Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów za okres 01.01.2017-30.09.2017 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: 30.09.2017
Wzrost stopy procentowej	1%	328
Spadek stopy procentowej	-1%	(328)
	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy: 31.12.2016
Wzrost stopy procentowej	1%	128
Spadek stopy procentowej	-1%	(128)

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Krótkoterminowe należności finansowe	30.09.2017	:
Pożyczki		31.12.2016

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	44 848	24 761
Pozostałe aktywa finansowe	195	10 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100	524
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	45 143	35 562

Grupa Kapitałowa Krezus SA w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Grupy powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Dlatego też Jednostka nie ustanawia dodatkowych zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele

Krótkoterminowe należności finansowe	30.09.2017		31.12.2016	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności z tytułu dostaw i usług	32 707	111	12 623	195
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		(6)		(7)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	32 707	105	12 623	188
Pozostałe należności finansowe	11 938*	160	11 852*	160
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych		(62)		(62)
Pozostałe należności finansowe netto	11 938	98	11 852	98
Należności finansowe razem	44 645	203	24 475	286

- w tym wartość nieprzejętego ryzyka przez faktora 111 723 tys. PLN (2016 rok: 11 667 tys. PLN)

Zgodnie z Polityką Rachunkowości Krezus S.A. dokonuje odpisów aktualizujących na należności dłużników

- postawionych w stan likwidacji,
- postawionych w stan upadłości,
- których termin wymagalności na dzień bilansowy został przekroczony o 180 dni.

Krótkoterminowe należności finansowe zaległe	30.09.2017		31.12.2016	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
do miesiąca	105		185	95
od 1 do 3 miesięcy				
od 3 do 12 miesięcy			3	
powyżej roku		98		3

Zaległości finansowe zaległe	105	98	188	98
------------------------------	-----	----	-----	----

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe,

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji do których należą np. banki.

Do rynkowych papierów wartościowych Spółka zalicza krótkoterminowe akcje spółek giełdowych wyceniane według wartości godziwej na podstawie kursów notowań akcji na dzień bilansowy.

ryzyko utraty płynności:

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa Kapitałowa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz kontrolowane jest z inwestycjami wolnych środków. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Według stanu na dzień 30.09.2017	Krótkoterminowe		Długoterminowe		Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	Do 6 m-cy	6-12 m-cy	1-3 lat	3 do 5 lat		
Kredyty i pożyczki		11 865			11 865	11 865
Leasing finansowy	246	252	1 481	4	1 983	1 983
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe*	38 733				38 733	38 733
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	38 979	12 117	1 481	4	52 581	52 581

*w tym wartość nieprzejętego ryzyka przez faktora 11 723 tys. PLN

Według stanu na dzień 31.12.2016	Krótkoterminowe		Długoterminowe		Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	Do 6 m-cy	6-12 m-cy	1-3 lat	3 do 5 lat		
Kredyty i pożyczki		17 294			17 294	17 294
Leasing finansowy	236	243	1 592	269	2 340	2 340
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	29 159				29 159*	29 159*
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	29 395	17 537	1 592	269	48 793	48 793

• w tym wartość nieprzejętego ryzyka przez faktora 11 791 tys. PLN

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględniania skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

Grupa kapitałowa KREZUS S.A. nie publikowała prognoz wyników.

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

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

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym
Taleja sp. z o.o.	28 350 000	51,83
Roman Karkosik i podmioty zależne	5 431 528	9,93
Unibax Sp. z o.o. i podmioty zależne	5 174 000	9,46
Pozostali akcjonariusze	15 747 464	28,78
Razem	54 702 992	100,00%

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

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

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym
Taleja sp. z o.o.	28 350 000	51,83
Roman Karkosik i podmioty zależne	5 431 528	9,93
Unibax Sp. z o.o. i podmioty zależne	5 174 000	9,46%
Pozostali akcjonariusze	15 747 464	28,78%
Razem	54 702 992	100,00%

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

Na dzień przekazania raportu za 1 półrocza 2017 roku oraz na dzień przekazania poprzedniego raportu osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następujące akcje Spółki:

Imię i nazwisko	Zajmowana funkcja	Ilość posiadanych akcji na dzień przekazania raportu bieżącego	Ilość posiadanych akcji na dzień przekazania
-----------------	-------------------	--	--

		Szt.	poprzedniego raportu Szt.
Jacek Ptaszek	Prezes	1 569 420	1 422 420

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

Trwał proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko p. Agnieszce Jankowskiej o stwierdzenie obowiązku zawarcia umowy sprzedaży akcji.

W dniu 21 grudnia 2015r. Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku otrzymaliśmy wyrok z uzasadnieniem. Agnieszka Jankowska w dniu 22 stycznia wniosła Apelację. W dniu 27 czerwca 2017r. odbyła się rozprawa apelacyjna.

W dniu 11 lipca 2017r. odbyła się kolejna rozprawa apelacyjna. W dniu 21 lipca 2017r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację pozwanej podtrzymując w mocy wyrok Sądu Okręgowego Warszawa- Praga w Warszawie III Wydział Cywilny.

Trwał również proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko p. Arturowi Jabłońskiemu o stwierdzenie obowiązku zawarcia umowy sprzedaży akcji.

W dniu 15 grudnia 2015r. Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku otrzymaliśmy wyrok z uzasadnieniem. Artur Jabłoński w dniu 25 stycznia 2016 roku wniósł Apelację. Apelacja została doręczona spółce krezus 31 marca 2016 roku. W dniu 23 maja 2017r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację pozwanego i podtrzymał w mocy wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy.

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 zł 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 wraz z należnymi ustawowymi odsetkami od dnia 4 lipca 2014 roku:

- w dniu 21 października 2014 r. KREZUS S.A. wniósł pozew z weksla,
- w dniu 7 listopada 2014 r. Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym,- na podstawie wniosku z 20 listopada 2014 r. wszczęte zostało postępowanie zabezpieczające,
- pozwani pismem 24 listopada 2014 r. wnieśli zarzuty od nakazu zapłaty,
- postanowieniem z dnia 11 grudnia 2014 r. 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 r. 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 07 listopada 2014r. 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 r. wszczęte zostało drugie postępowanie zabezpieczające; wniosek skierowany został do Komornika Sądowego przy SR dla Warszawy- Woli w Warszawie Macieja Okapca,
- postępowanie powyższe zostało zawieszona na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawa-Śródmieście w Warszawie I Wydział Cywilny z dnia 9 stycznia 2017r., powyższe postanowienie zostało zaskarżone przez Krezus SA zażaleniem z dnia 23 stycznia 2017r.
- w dniu 15 września 2015 r. Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi- Południe w Warszawie wydał postanowienie w przedmiocie nadania klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu sporządzonemu w dniu 3 grudnia 2012 r. przez notariusza Tomasza Cygana, notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 34400/2012, sprostowanemu aktem notarialnym sporządzonym w dniu 2 października 2014 r. 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 Ołafowi Urbańskiemu, 4) Grzegorzowi Janowi Kubica, 5) Piotrowi Karmelita w zakresie przewidzianego w § 2 powyższego aktu notarialnego solidarnego obowiązku zapłaty na rzecz wierzyciela kwoty 4.235.851,17zł; postanowienie to jest nieprawomocne, ale wykonalne, dłużnicy wnieśli zaskarżyli je zażaleniami,
- wyżej wskazane postanowienie zostało zmienione w taki sposób, że oddalono wniosek o nadanie klauzuli wykonalności wyżej wskazanemu aktowi notarialnemu,
- postępowanie dowodowe przed Sądem Okręgowym dla Warszawy-Pragi w Warszawie zasadniczo dobiegło końca, strony w terminie do 12 lipca 2017r zobowiązane były do zajęcia ostatecznych stanowisk w sprawie, co uczyniły: na 20 września 2017r. wyznaczona została rozprawa, po której spodziewać się należy zamknięcia rozprawy i wydania wyroku.
- w dniu 2 października 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił korzystny wyrok na rzecz Emitenta przeciwko Panom Hubertowi Bojdo, Grzegorzowi Golec, Grzegorzowi Kubicy, Piotrowi Karmelicie Krzysztofowi Urbańskiemu. Sąd uchylił w całości nakaz zapłaty wydany w dniu 7 listopada 2014 roku, zasądził solidarnie od panów Huberta Bojdo, Grzegorza Golec, Grzegorza Kubicy, Piotra Karmelity Krzysztofa Urbańskiego zapłaty na rzecz Emitenta należnej mu kwoty 4.231.032,26 plus należne odsetki oraz zasądził zwrot kosztów procesu na kwotę 44.333 , 00 PLN

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

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

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

W ocenie Zarządu Spółki dominującej ważnymi czynnikami mogącymi mieć wpływ na wynik Grupy Krezus jest realizacja dotychczasowych umów z kontrahentami, realna perspektywa zawarcia nowych kontraktów dzięki dobrym relacjom na rynku europejskim oraz poziom notowań akcji spółek giełdowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Spółki.

38 Informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Główne założenia do przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywa

Wartość bilansowa składników, które zostały przypisane do danego ośrodka (zespołu ośrodków);	13 375 tys. zł.
Podstawa wyceny wartość użytkowej	
- opis poszczególnych kluczowych założeń kierownictwa	<p><u>Założenia dotyczące przychodów:</u> - Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zaprognozowano w oparciu o obroty roczne zrealizowane w 2016 roku. Dla kolejnych okresów tj. lat 2017-2021 założono wzrost poziomu obrotów o 2% w ujęciu rok do roku (efekt materializacji poczynionych inwestycji oraz intensywnej pracy działalności operacyjnej. Obroty zwiększane są jedynie o stopę wzrostu w wysokości prognozowanego przez MFW poziomu wzrostu PKB pomniejszonego o wartość prognozowanej inflacji (ujęcie rok do roku).</p> <p><u>Założenia dotyczące kosztów:</u> - Amortyzacja – założono amortyzację na poziomie 710,0 tys. PLN. Amortyzacji będą podlegać przyjęte jeszcze w 2016 roku środki trwałe - Koszty operacyjne – zaprognozowano w oparciu o obroty 2016 roku. Dla kolejnych okresów tj. lat 2017-2021 założono wzrost poziomu obrotów o 0,25% w ujęciu rok do roku. Obroty zwiększane są jedynie o stopę wzrostu w wysokości prognozowanego przez MFW poziomu wzrostu PKB pomniejszonego o wartość prognozowanej inflacji (ujęcie rok do roku).</p> <p>- Pozycje pozostałej działalności operacyjnej oraz</p>

	<p>działalności finansowej dla kolejnych okresów tj. 2017-2021 założono stopę wzrostu równą wysokości prognozowanego przez MFW poziomu wzrostu PKB pomniejszonego o wartość prognozowanej inflacji.</p> <p>- Do kalkulacji podatku dochodowego zastosowano stawkę 19%. Nie kalkulowano pozycji odroczonego podatku dochodowego, stąd wpływ pozycji odroczonego nie ma wpływu na wysokość podatku prezentowanego w pozycji rachunku zysków i strat.</p> <p><u>Założenia dotyczące aktywów:</u></p> <p>- Środki trwałe –nie planowano dodatkowych nakładów inwestycyjnych.</p> <p>-Zapasy oraz Należności krótkoterminowe – założono przy zastosowaniu średniego wskaźnika rotacji zapasów i należności obliczonego za okres ostatniego analizowanego okresu tj. 1.01-31.12.2016 przy zastosowaniu następujących wzorów:</p> <p>- wskaźnik rotacji zapasów = (średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*180,</p> <p>- wskaźnik rotacji należności = (średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*180.</p> <p>Prognozowany wskaźnik rotacji zapasów wyniósł 0 dni, natomiast należności: 33 dni.</p> <p>Wartość Środków pieniężnych ustalono sporządzając Rachunek Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią.</p> <p>Pozostałe grupy aktywów założono na stałym poziomie z dnia wyceny tj. 31.12.2016 roku.</p> <p><u>Założenia dotyczące pasywów:</u></p> <p>- Kapitał podstawowy założono na (niezmienionym) poziomie wynikającym ze sporządzonego na dzień 31.12.2016 roku bilansu Spółki.</p> <p>- Kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe oraz stratę z lat ubiegłych na dzień 31.12.2016 roku przyjęto na poziomie ustalonym w bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2016 roku. W kolejnych latach prognozy finansowej kapitał zapasowy powiększany jest o kumulowane bieżące wyniki finansowe.</p> <p>- Rezerwy założono na stałym poziomie dla całego okresu prognozy, zgodnie z bilansem sporządzonym na dzień 31.12.2016 roku.</p> <p>- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług - założono przy zastosowaniu średniego wskaźnika rotacji zobowiązań obliczonego za okres ostatniego analizowanego okresu tj. 1.01-31.12.2016 przy zastosowaniu następujących wzorów:</p> <p>- wskaźnik rotacji zobowiązań = (stan zobowiązań z</p>
--	--

	<p>tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej – koszty pracy – amortyzacja))*180. Prognozowany wskaźnik rotacji zobowiązań wyniósł 108 dni. Pozostałe grupy pasywów założono na stałym poziomie z dnia 31.12.2016 roku.</p>
<p>- opis przyjętej przez kierownictwo metody wyceny wartości przypisanej poszczególnym kluczowym założeniom oraz stwierdzenie, czy powyższe wartości odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia lub, jeśli jest to stosowne rozwiązanie, czy są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji, a jeśli nie są, to w jakim stopniu i dlaczego odbiegają od dotychczasowych doświadczeń oraz zewnętrznych źródeł informacji</p>	<p>Test został oparty na metodzie dochodowej - zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Przyjęte założenia odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie wspólników spółki, którzy realizowali podobne projekt. Założenia są spójne również z zewnętrznymi źródłami informacji.</p>
<p>- okres czasu, na jaki kierownictwo opracowało prognozy przepływów pieniężnych na podstawie zatwierdzonych przez nie budżetów/prognoz finansowych</p>	<p>2017-2021</p>
<p>- stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty przez najbardziej aktualne budżety/prognozy oraz uzasadnienie zastosowania każdej stopy wzrostu, która przewyższa średnie długoterminowe stopy wzrostu dla produktów, branży, kraju lub państw, w których działa jednostka, lub rynku, z którym związany jest dany ośrodek (zespoły ośrodków)</p>	<p>tabela poniżej - stopa wzrostu "g"</p>

- stopę (stopy) dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów pieniężnych	tabela poniżej - współczynnik dyskontujący
- opis podejścia kierownictwa do ustalania jednej wartości (lub kilku wartości) przypisanej do każdego kluczowego założenia, czy wartości te odzwierciedlają przeszłe doświadczenia lub, jeśli to odpowiednie, czy są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji, a jeśli nie, w jaki stopniu i dlaczego różnią się od wcześniejszych doświadczeń i zewnętrznych źródeł informacji.	Założenia zmienne przedstawione z tabeli oraz do określenia kosztu kapitału wynikają z zewnętrznych źródeł informacji, a tabeli nr 1 tj. prognoza przepływów pieniężnych w latach 2017-2021 wynika z opracowanego planu finansowego przyjętego przez Zarząd (założenia opisane w punkcie wyżej).

Zastosowane stopy dyskonta i oszacowana wartość

Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 5-letnich)	1,33%
Premia za kraj (A. Damodaran)	0,00%
Premia za ryzyko (A. Damodaran)	7,58%
Współczynnik beta nielewarowany	0,41
Współczynnik beta lewarowany	1,01
Koszt kapitału własnego	0,71%

Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec	2 843,91
Stopa wzrostu g	1,00%
Wartość rezydualna	10 731,47
Wycena	13 575,38

Wyniki testu wrażliwości.

W celu oszacowania wrażliwości aktywa na zmienność warunków rynkowych sprawdzono jak wpłynie zmiana wyniku netto o +/- 1 mln. zł na wycenę aktywa jako całości. Poniżej zaprezentowano wyniki.

	-1 mln zł	Wycena	+1 mln zł
Suma FCFE	259,79	2 843,91	5 428,03
Zdyskontowana wartość rezydualna	980,32	10 731,47	20 482,62
Łączna wartość kapitału własnego spółki	1 240,11	13 575,38	25 910,65

39 Zdarzenia po dniu bilansowym

a) W dniu 4 października 2017 roku Emitent otrzymał podpisany kontrakt z firmą Nord-Schrot International GmbH z siedzibą w Fiensburgu (Niemcy) na dostawę 200 ton złomu mosiądzu w miesiącu październiku 2017

roku. Wartość kontraktu to 2.800.000,00 PLN . Termin płatności to trzy dni po dostawie towaru. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od standardowych.

b) W dniu 6 października 2017 roku Emitent otrzymał podpisany kontrakt z firmą Nord-Schrot International GmbH z siedzibą w Fiensburgu (Niemcy) na dostawę 100 ton złomu mosiądzu w miesiącu październiku 2017 roku. Wartość kontraktu to 1.400.000,00 PLN . Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od standardowych.

c) W dniu 6 października 2017 roku Emitent rozpoczął negocjacje ze spółką Truck Gigant Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu w zakresie zakupu 72% udziałów nieruchomości przy ulicy Włocławskiej nr od 179 do 191 w Toruniu. Pozostała część udziałów stanowi własność spółki KARO-BHZ Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. W skład nieruchomości wchodzi budynki biurowe i magazynowe. Przedmiotową nieruchomość o wartości około 10.000.000,00 PLN Emitent zamierza sfinansować ze środków własnych lub z kredytu inwestycyjnego.

d) W dniu 6 października 2017 roku Emitent otrzymał podpisane zamówienie z firmą BI-MET Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dostawę 50 ton mosiądzu M-63 poamortyzacyjnego po 17 600,00 zł za tonę w miesiącu październiku 2017 roku. Całkowita wartość zamówienia to 880.000,00 PLN.

e) W dniu 9 października 2017 roku Emitent otrzymał podpisany kontrakt z firmą Nord-Schrot International GmbH z siedzibą w Fiensburgu (Niemcy) na dostawę 100 ton złomu mosiądzu pobielanego po 14.300,00 za tonę oraz 100 ton złomu żółtego po 15.700,00 za tonę w miesiącu październiku 2017 roku. Wartość kontraktu to 3.000.000,00 PLN. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od standardowych.

f) W dniu 11 października 2017 roku Emitent podpisał szczegółową umowę ze spółką KGHM METRACO z siedzibą w Legnicy na sprzedaż i dostarczenie przez Emitenta złomu miedzi klasy 1.01.1 o zawartości % Cu minimum 99% w ilości 500 ton (+/-5%). Cena została ustalona w oparciu o notowania LME oraz ustalony współczynnik. Dostawy realizowane będą w okresie listopad i grudzień 2017 roku. Szacunkowa wartość umowy to około 11.500.000,00 PLN.

g) W dniu 18 października 2017 roku Emitent zakończył negocjacje umowy z KGHM Metraco S.A. z siedzibą w Legnicy (Metraco) dotyczącej zwiększenia dostaw surowca złomu miedzi na 2018 rok

h) W dniu 18 października 2017 roku Emitent podpisał dodatkową umowę szczegółową z firmą KGHM Metraco S.A. z siedzibą w Legnicy (Metraco). Umowa szczegółowa dotyczy podpisanej przez Emitenta umowy ramowej z Metraco w dniu 22 października 2015 roku (raport bieżący nr 36/2015 z dnia 22 października 2015 roku). Przedmiotem niniejszej umowy szczegółowej jest dodatkowa sprzedaż i dostarczenie przez Emitenta złomu miedzi klasy 1.01.1 o zawartości %Cu minimum 99% w ilości 150 ton (+/-5%). Cena została ustalona w oparciu o notowania LME oraz ustalony współczynnik czyli: (Cena = [LME - (potrącenie USD + skonto)] x zawartość Cu%). Dostawy realizowane będą w październiku 2017 roku. Szacowana wartość umowy to około 3.500.000,00 PLN.

40 Instrumenty finansowe

1. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe

Wartość wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów

- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe.

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwych z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

- otrzymane pożyczki i kredyty bankowe.

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania

- instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży. Są to udziały i akcje prezentowane w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcyjnych, biorąc pod uwagę ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje nie notowane na rynkach finansowych, dla których nie ma żadnych alternatywnych sposobów weryfikacji ich wartości godziwej, prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości

2. Hierarchia instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień 30 września 2017 roku do wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenionych w wartości godziwej w kwocie 195 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 roku 10 277 tys. PLN) zastosowano poziom 1 wyceny.

41 Pozostałe informacje

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji w spółkach Krezus Exploration Guinee S.A oraz Krezus Mining Guinee S.A. działalność związana z realizowanymi projektami poszukiwawczymi została zakończona. Zarząd spółki dominującej przygotowuje plan związany z przyszłością spółek.

Sprawozdania finansowe Jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o. które zostały włączone do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 30 września 2017 r. i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Krezus Mining Guinee SA oraz Krezus Exploration Guinee SA zostały sporządzone na dzień 31 maja 2015 r. Zarząd Jednostki dominującej uznał, od 31 maja 2015 r. w przypadku Krezus Mining Guinee SA i Krezus Exploration Guinee SA do dnia wydania publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczne transakcje lub zdarzenia gospodarcze, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdania finansowe wyżej wymienionych podmiotów, jak i na skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Poniżej informacja na temat wpływu na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2017 roku wykorzystania sprawozdań finansowych jednostek zależnych Krezus Mining Guinee S.A. i Krezus Exploration Guinee S.A.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Krezus S.A.(bez wyłączeń konsolidacyjnych)	Krezus Mining Guinee S.A	Krezus Exploration Guinee S.A
1	2	4	5
Aktywa	106 386	306	24
Pasywa	106 386	306	24
Wynik finansowy netto	6 662		

Udział Krezus Mining Guinee S.A. w aktywach Grupy Kapitałowej Krezus S.A. przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 0,29%.

Udział Krezus Exploration Guinee S.A. w aktywach Grupy Kapitałowej Krezus S.A. przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 0,02%.

W związku z rezygnacją z projektu poszukiwania oraz wydobywania złota i boksytów na terenie Gwinei, działalność operacyjna spółek Krezus Mining Guinee SA oraz Krezus Exploration Guinee S.A. jest wstrzymana. Zarząd Jednostki

Dominującej Krezus S.A. w dalszym ciągu rozważa możliwość likwidację tych spółek lub sprzedaż udziałów. Na obecną chwilę Zarząd nie ma przygotowanego konkretnego rozwiązania dla spółek gwinejskich. Wynika to przede wszystkim z braku zainteresowania ze strony potencjalnych nabywców. Przeprowadzone rozmowy telefoniczne z przedstawicielem naszego wspólnika Panem Aboubacar Kagbè TOURE ze względu na rozbieżne wizje , odmienną kulturę prawną i biznesową nie przyniosły żadnego rezultatu. Brak działalności polskich placówek dyplomatycznych w tym kraju uniemożliwia uzyskanie jakiegokolwiek pomocy w tym zakresie.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja
19.10.2017 r	Jacek Ptaszek	Prezes Zarządu