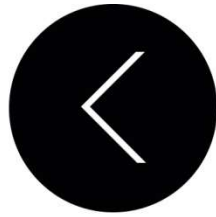


Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)



KREZUS

SPÓŁKA AKCYJNA

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

**ZAWIERAJĄCY
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2018 r. DO 30 WRZEŚNIA 2018 r.**

Toruń, dnia 12 listopada 2018 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Zgodnie z § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 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 2018 r., poz. 757), Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. przedstawia skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r., zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe KREZUS S.A. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus S.A. oraz skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Krezus S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawierają:

Skonsolidowany raport śródroczny	Strona
1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2018 r.	5
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.	7
3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.	9
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.	10
5. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2018 r.	12 14
6. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.	15
7. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.	16
8. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.	17
9. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32
10. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	57

Niniejszym Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej KREZUS S.A. zatwierdza skonsolidowany raport śródroczny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r., zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe KREZUS S.A.

Mariusz Królikowski
Prezes Zarządu

Toruń, dnia 14 listopada 2018 r.

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Dane od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. zł	Dane od 01.01.2017 do 30.09.2017 tys. zł	Dane od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. EUR	Dane od 01.01.2017 do 30.09.2017 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	261 111	242 648	61 388	57 004
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży	13 160	9 613	3 094	2 258
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	8 082	13 799	1 900	3 242
Zysk / (Strata) netto	7 330	13 666	1 723	3 211
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	0,25	0,03	0,06
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,25	0,03	0,06
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 279)	996	(1 006)	234
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	5 400	0	1 269
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 436	(6 819)	1 043	(1 602)

	Dane na dzień 30.09.2018 tys. zł	Dane na dzień 31.12.2017 tys. zł	Dane na dzień 30.09.2018 tys. EUR	Dane na dzień 31.12.2017 tys. EUR
Aktywa razem	127 120	108 863	29 761	26 101
Zobowiązania razem	88 349	77 434	20 684	18 566
Zobowiązania długoterminowe	6 454	1 468	1 511	352
Zobowiązania krótkoterminowe	81 895	75 967	19 173	18 214
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	38 744	31 408	9 070	7 530
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 281	1 312
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)	2,32	1,99	0,54	0,48

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zastosowane kursy walut	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,2714	4,1709	
skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, przepływów środków	4,2535		4,2566

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Dane od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. zł	Dane od 01.01.2017 do 30.09.2017 tys. zł	Dane od 01.01.2018 do 30.09.2018 tys. EUR	Dane od 01.03.2017 do 30.09.2017 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	259 748	254 229	61 067	59 725
Zyski/ (Straty) ze sprzedaży	12 184	9 194	2 865	2 160
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	8 125	7 009	1 910	1 647
Zysk / (Strata) netto	7 373	7 009	1 733	1 647
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	0,13	0,03	0,03
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,13	0,03	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 118)	5 737	(1 673)	1 348
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 176	(6 186)	1 687	(1 453)

	Dane na dzień 30.09.2018 tys. zł	Dane na dzień 31.12.2017 tys. zł	Dane na dzień 30.09.2018 tys. EUR	Dane na dzień 31.12.2017 tys. EUR
Aktywa	134 223	113 932	31 424	27 316
Zobowiązania razem	87 162	74 245	20 406	17 801
Zobowiązania długoterminowe	6 454	1 468	1 511	352
Zobowiązania krótkoterminowe	80 708	72 777	18 895	17 449
Kapitał własny	47 061	39 687	11 018	9 515
Kapitał zakładowy	5 470	5 470	1 281	1 312
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)	2,45	2,08	0,57	0,50

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zastosowane kursy walut	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,2714	4,1709	
sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, przepływów środków pieniężnych	4,2535		4,2566

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1</u>	16 012	9 985
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne		0	6
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych		0	3
Długoterminowe aktywa finansowe		7 200	7 200
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>16</u>		
Udzielone pożyczki		33	
Pozostałe aktywa			
Aktywa trwałe razem		23 245	17 193
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	28 414	16 385
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>5</u>	51 111	55 956
Należności z tytułu podatków		81	540
Należności faktoringowe		14 400	17 690
Pozostałe należności		9 410	562
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	<u>4</u>	33	173
Udzielone pożyczki			
Pozostałe aktywa finansowe			
Pozostałe aktywa		150	247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		275	117
Aktywa obrotowe razem		103 875	91 670
Aktywa razem		127 120	108 863

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	<u>8</u>	5 470	5 470
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		72	72
Kapitał zapasowy		78 333	65 837
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(52 620)	(59 434)
Zysk/strata netto		7 330	19 312
Różnice kursowe z przeliczenia		158	151
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		38 744	31 408
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		27	20
Razem kapitał własny		38 770	31 428
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		2 531	
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 923	1 468
Rezerwa na podatek odroczony	<u>16</u>		
Przychody przyszłych okresów			
Zobowiązania długoterminowe razem		6 454	1 468
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>9</u>	43 420	44 611
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	<u>2, 3</u>	15 974	10 064
Rezerwy krótkoterminowe	<u>17</u>	88	110
Zobowiązania faktoringowe	<u>2, 3</u>	20 560	17 379
Zobowiązania z tytułu podatków		540	152
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 070	577
Pozostałe zobowiązania	9	244	3 074
Zobowiązania krótkoterminowe razem		81 895	75 967
Zobowiązania razem		88 349	77 435
Pasywa razem		127 120	108 863

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres		Okres	
		01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017
		-	-	-	-
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów		53 269	259 644	77 832	233 365
Przychody ze sprzedaży usług		0	1 347	370	1 039
Wartość sprzedanych towarów		(51 127)	(247 808)	(73 622)	(222 953)
Zysk (strata) na sprzedaży towarów i usług		2 142	13 183	4 680	11 451
Przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	<u>11</u>		120		8 243
Wartość sprzedanych udziałów i akcji			(140)		(9 988)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów			(21)		(1 745)
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	<u>12</u>	0	0	(38)	(94)
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności		(1)	(3)		
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		2 142	13 160	4 642	(9 613)
Pozostałe przychody operacyjne	<u>13</u>	335	344	0	0
Amortyzacja		(183)	(745)	(197)	(589)
Zużycie surowców i materiałów		(18)	(75)	(41)	(180)
Usługi obce		(264)	(794)	(221)	(654)
Koszty świadczeń pracowniczych		(311)	(957)	(235)	(733)
Podatki i opłaty		(25)	(189)	(34)	(71)
Pozostałe koszty		(24)	(697)	(30)	(98)
Inne koszty operacyjne	<u>14</u>	(1)	(111)	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 648	9 935	3 884	7 289
Odpis z tytułu wartości firmy					
Przychody finansowe	<u>15</u>	(215)	135	(60)	270
Koszty finansowe	<u>15</u>	(814)	(1 988)	(273)	(1 047)
Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych					7 286
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		619	8 082	3 551	13 799
Podatek dochodowy		(220)	(752)		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		399	7 330	3 551	13 799
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	<u>7</u>				(132)
Zysk (strata) netto ogółem		399	7 330	3 551	13 666
Zysk/strata przypadający					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		399	7 330	3 551	13 666

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Udziały / akcje niekontrolujące					
Inne całkowite dochody		2	7	(10)	(36)
Całkowity dochód (ogółem)		401	7 337	(3 541)	13 702
Całkowity dochód przypadający					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		401	7 337	(3 541)	13 702
Udziały / akcje niekontrolujące					

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres 01.01.2018 - 30.09.2018 PLN'000	Okres 01.01.2017 - 30.09.2017 PLN'000
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,13	0,25
Rozwodniony		0,13	0,25
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły		0,13	0,25
Rozwodniony		0,13	0,25

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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 01.01.2018 r.	5 470		72	151	65 837	(40 122)	31 408	20	31 428
Podział wyniku finansowego					12 495	(12 495)			
Korekta dot. zmian jednostek objętych konsolidacją									
Zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej									
Pozostałe korekty				7		(2)	5	7	13
Wynik netto roku bieżącego						7 330	7 330		7 330
Stan na 30.09.2018 r.	5 470		72	158	78 333	(45 289)	38 744	27	38 770

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	5 470		72	163	65 837	(45 768)	25 775	20	25 795

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Wyszczególnienie	Nota nr	Okres	
		01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy		276 909	251 820
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji		120	8 241
Wpływy ze sprzedaży towarów		276 202	243 579
Odsetki			
Wpływy z udzielonych pożyczek			
Inne wpływy		587	
Wydatki		(281 188)	(250 824)
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji			
Nabycie dłużnych papierów wartościowych			
Udzielone pożyczki			
Wynagrodzenia i inne świadczenia		(979)	(727)
Wydatki z tytułu zakupu usług		(3 332)	(1 460)
Wydatki z tytułu zakupu materiałów i towarów		(240 084)	(246 524)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług			
Podatek dochodowy zapłacony		(313)	
Inne wydatki operacyjne		(36 479)	(2 113)
Działalność zaniechana			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 279)	996
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			
Inne otrzymane dywidendy			
Przepływy powstające w związku z objęciem kontroli			
Wpływy ze zbycia jednostek zależnych			5 400
Wydatki			
Płatności za aktywa trwałe			
Inne wydatki inwestycyjne			
Wydatki ze zbycia udziałów			
Przepływy powstające w związku z objęciem kontroli			
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną			5 400

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
 (wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		26 739	4
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów		26 739	4
Wpływy z emisji weksli długoterminowych			
Wydatki		(22 302)	(6 823)
Splata pożyczek		(21 110)	(5 469)
Splata odsetek		(480)	(326)
Leasing finansowy		(713)	(565)
Inne wydatki finansowe			(463)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		4 436	(6 819)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		157	(424)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		117	524
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		275	100

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

BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		6 356	2 860
Pozostałe wartości niematerialne			6
Inwestycje w jednostkach współzależnych, zależnych, stowarzyszonych		14	14
Długoterminowe aktywa finansowe		7 200	7 200
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Udzielone pożyczki		17 327	13 495
Aktywa trwałe razem		30 897	23 574
Aktywa obrotowe			
Zapasy		28 307	15 911
Należności z tytułu dostaw i usług		51 038	55 956
Należności z tytułu podatków		0	10
Należności faktoringowe		14 400	17 690
Pozostałe należności		9 392	562
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwą przez wynik finansowy		33	173
Udzielone pożyczki			
Pozostałe aktywa		75	33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		82	23
Aktywa obrotowe razem		103 326	90 358
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem		134 223	113 932

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Nota nr	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny		5 470	5 470
Kapitał zapasowy		78 405	65 909
Zyski zatrzymane /straty niepokryte		(44 188)	(44 188)
Zysk/strata netto		7 373	12 495
Razem kapitał własny		47 061	39 687
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		2 531	
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 923	1 468
Rezerwa na podatek odroczony			
Zobowiązania długoterminowe razem		6 454	1 468
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		42 465	44 481
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		15 962	10 064
Rezerwy krótkoterminowe		88	95
Zobowiązania faktoringowe		20 560	17 379
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 070	577
Zobowiązania z tytułu podatków		460	
Pozostałe zobowiązania		103	181
Zobowiązania krótkoterminowe razem		80 708	72 777
Zobowiązania razem		87 162	74 245
Pasywa razem		134 223	113 932

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

Wyszczególnienie	Okres		Okres	
	01.07.2018 – 30.09.2018	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2017 – 30.09.2017	01.01.2017 – 30.09.2017
Działalność kontynuowana				
Przychód ze sprzedaży towarów i usług	53 269	259 628	77 942	233 385
Wartość sprzedanych towarów	(51 127)	(247 423)	(73 622)	(222 953)
Zysk (strata) na sprzedaży towarów i usług	2 142	12 205	4 320	10 432
Przychody ze sprzedaży akcji		120		20 843
Wartość sprzedanych akcji		(140)		(21 988)
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów		(21)		(1 144)
Zyski lub straty z wyceny według wartości godziwej	0	0	(39)	(94)
Zyski lub straty z wyceny udziałów wycenianych metodą praw własności				
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 042	12 184	4 281	9 194
Pozostałe przychody operacyjne	325	325		0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
Amortyzacja	(177)	(459)	(126)	(376)
Zużycie surowców i materiałów	(3)	(28)	(10)	(29)
Usługi obce	(260)	(656)	(131)	(455)
Koszty świadczeń pracowniczych	(298)	(931)	(235)	(733)
Podatki i opłaty	(8)	(54)	(3)	(12)
Pozostałe koszty	(23)	(695)	(30)	(98)
Inne koszty operacyjne	(1)	(6)	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 698	9 681	3 746	7 491
Przychody finansowe	(175)	432	77	678
Koszty finansowe	(814)	(1 988)	(311)	(1 160)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	709	8 125	3 512	7 009
Podatek dochodowy	(220)	(752)		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	489	7 373	3 512	7 009
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto ogółem	489	7 373	3 512	7 009
Całkowity zysk / strata ogółem	489	7 373	3 512	7 009

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2018 - 30.09.2018	Okres 01.01.2017- 30.09.2017
------------------	-------------------------------------	------------------------------------

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	0,13	0,13
Rozwodniony	0,13	0,13
Z działalności kontynuowanej :		
Zwykły	0,13	0,13
Rozwodniony	0,13	0,13

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
 obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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 01.01.2018 r.	5 470		1 992	63 917	(31 692)	39 687
Podział wyniku finansowego				12 495	(12 495)	
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy						
Rozliczenie straty z lat ubiegłych						
Pozostałe korekty						
Wynik netto roku bieżącego					7 373	7 373
Stan na 30.09.2018 r.	5 470		1 992	76 412	(36 814)	47 061

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)	19 381
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

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

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2018 - 30.09.2018	Okres 01.01.2017 - 30.09.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy	276 169	256 211
Wpływy ze zbycia udziałów i akcji	120	13 641
Wpływy ze sprzedaży towarów i usług	274 381	242 420
Odsetki		
Wpływy z udzielonych pożyczek	1 625	
Inne wpływy	43	150
Wydatki	(283 287)	(250 473)
Wydatki z tytułu usług obcych	(2 323)	(1 190)
Wydatki na zaliczki na poczet przyszłych usług		
Wydatki na nabycie innych udziałów i akcji		
Nabycie dłużnych papierów wartościowych		
Udzielone pożyczki	(5 068)	
Podatek dochodowy zapłacony	(313)	
Nabycie zapasów	(239 239)	(246 466)
Inne wydatki operacyjne	(36 344)	(2 818)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 118)	5 737
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Inne otrzymane dywidendy		
Wydatki		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przejęcie / nabycie jednostek zależnych		
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy	29 479	174
Wpływy z tytułu pożyczek i kredytów	29 479	174
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Wydatki	(22 302)	(6 360)
Spłata kredytów i pożyczek	(21 110)	(5 469)
Spłata odsetek	(480)	(326)
Leasing finansowy		(565)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	7 176	(6 186)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	58	(448)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	23	524
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	82	75

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

1. Podstawowe informacje o Jednostce dominującej

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

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

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

Siedziba Spółki mieści się w Toruniu, przy ulicy Włocławskiej 187. W dniu 26 października 2018 roku Zarząd Spółki złożył wniosek do Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru o zmianę adresu na Toruń, ul. Płaska 23B.

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 4672Z sprzedaż hurtowa metali i rud metali.

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 2018 r. wchodziły następujące spółki:

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	30 września 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Spółki zależne bezpośrednio		

Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Krezus Centrum Recyclingowe Sp. z o.o.	100,00 %	100,00 %
Krezus Centrum Recyclingowe Sp. z ograniczoną odpowiedzialności spółka komandytowa	50,00%	50,00%
Krezus Exploration Guinee S.A.	90,00%	90,00%
Krezus Mining Guinee S.A.	85,00%	85,00%

Ponadto Krezus S.A. posiada udziały w następujących podmiotach wycenianych dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą praw własności:

1. spółka Krezus Port Szałkowo Sp. z o. o. z siedzibą w Toruniu. Krezus S.A. jest jednym z udziałowców spółki i posiada 34% udziałów;
2. spółka Krezus Port Szałkowo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Toruniu. Komandytariuszem jest Krezus S.A i posiada 25% udziałów.

3. Skład osobowy Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2018 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku nie zachodziły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Krezus S.A.

W dniu 22 października 2018 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnowała Pani Anita Podlecka i Pani Natalia Siałkowska.

W dniu 23 października 2018 roku Rada Nadzorcza emitenta powołała do składu RN Panią Barbarę Kofin oraz Pana Maksymiliana Czecha

W dniu 23 października 2018 roku Rada Nadzorcza spółki na stanowisko przewodniczącego powołała Pana Marcina Jacka Guryniuka

W dniu 23 października 2018 roku Rada Nadzorcza spółki na stanowisko wiceprzewodniczącego sekretarza Rady Nadzorczej powołała Pana Maksymiliana Czecha

W dniu 23 października 2018 roku Rada Nadzorcza spółki na stanowisko członka Rady Nadzorczej powołała Pana Jerzego Popławskiego

Zarząd

W dniu 22 października 2018 roku Prezes spółki Pan Jacek Ptaszek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Krezus SA.

W dniu 23 października 2018 roku Rada Nadzorcza spółki Krezus SA oddelegowała Pana Mariusz Królikowskiego – członka Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki Krezus SA na okres 3 miesięcy

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Na podstawie Art.55 ust. 5 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.), Grupa KREZUS sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe KREZUS S.A. na podstawie art. 45 ust. 1a Ustawy o rachunkowości zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Niniejszym raportem objęto okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. Za dane porównywalne przyjęto okresy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 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 2017 r. do 30 września 2017 r.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym śródrocznym jednostkowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Spółki Pana Jacka Ptaszka Rada Nadzorcza oraz powołany w dniu 23 października 2018 roku Prezes Pan Mariusz Królikowski podjęli decyzję o przeprowadzeniu audytu prawnego gospodarczego. Audyt zostanie przeprowadzony przez Pana Tomasza Gackowskiego, radcę prawnego prowadzącego Kancelarię Prawniczą w Katowicach. Zakończenie audytu planowane jest na dzień 25 listopada 2018 roku z możliwością przedłużenia. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka nie zna wyników przeprowadzanego audytu Biorąc powyższe pod uwagę sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy, które może być zweryfikowane po otrzymaniu wyników audytu.

Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. zostały sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, jak również zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 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 2018 r., poz. 757).

5. Zmiany standardów lub interpretacji

Po 1 stycznia 2018 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone

przez Unię Europejską, lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości.

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

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowane zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe, jak również dokonane przez Zarząd Krezus S.A. istotne osądy oraz główne szacowania niepewności były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających w sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

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 NewConnet.

c) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

d) Należności z tytułu dostaw i usług

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

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że 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, nie związane bezpośrednio z dostawami i usługami oraz należności wynikające z poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów obrotowych, jeżeli oczekuje się, iż przyniosą one przyszłe korzyści ekonomiczne, które rozliczane są w czasie.

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

g) Zapasy

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

h) Środki pieniężne

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

i) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub kosztów wytworzenia powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do 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 bilansie według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu ciężar wyniku finansowego i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)”. Przy sprzedaży jednostki zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

m) Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

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

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

n) Kapitały własne

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

a) Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej Jednostki dominującej.

b) Akcje własne znajdujące się w posiadaniu Spółki, wykazywane w wartości nabycia i zmniejszają one kapitały własne Spółki.

- c) Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.
- d) Do kapitałów zaliczany jest także:
 - wynik finansowy w trakcie zatwierdzenia,
 - korekty wyniku lat ubiegłych.
- e) Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

o) Przychody ze sprzedaży

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

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

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

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

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

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują 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 odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczonego:

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

Kompensaty aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy 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. Inne, w tym podstawa sporządzenia i prezentacja sprawozdania finansowego

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich (PLN), chyba że zaznaczono inaczej.

W tabeli „Wybrane dane finansowe” zaprezentowano wybrane pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeliczone na EUR.

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w raporcie w walucie EUR zostały przeliczone według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu EUR z dnia 28 września 2018 r. 4,2714 PLN/EURO oraz 29 grudnia 2017 r. 4,1709 PLN/EURO.

Poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie zakończonym 30 września 2018 r. i roku obrotowym zakończonym 30 września 2017 r. (odpowiednio: 4,2535 PLN/EUR i 4,2566 PLN/EUR).

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.

Zdaniem Zarządu Krezus S.A. wszystkie przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zapewniają również właściwe zrozumienie skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego.

8. Korekta błędów

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Krezus S.A. sporządzonym na dzień 30 września 2018 r. nie wystąpiła korekta błędów.

9. Zmiany szacunków

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. nie nastąpiła zmiana szacunków.

W szczególności w ocenie Zarządu nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność zmiany założeń do testów na utratę wartości, przedstawionych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Krezus S.A. oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Krezus S.A., jak również nie wystąpiły jakiegokolwiek inne przesłanki wskazujące na konieczność modyfikacji tych testów.

10. Nabycie/przejęcie jednostki zależnej

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. nie nastąpiło nabycie/przejęcie jednostki zależnej

11. Sprzedaż jednostki zależnej

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku nie wystąpiła sprzedaż jednostki zależnej

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 r.		3 156	1 879	3 197	0		8 230
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia			12	280		2 305	2 597
Zmniejszenie z tytułu zbycia				(57)			(57)
Umorzenie		(143)	(154)	(490)			(786)
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.		3 011	1 737	2 931		2 305	9 985
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 r.		3 011	1 737	2 931		2 305	9 985
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	182	1 094	3 325	1 791		375	6 767
Zmniejszenie stanu z tytułu zbycia							
Umorzenie		(83)	(113)	(545)			(741)
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 r.	182	4 024	4 950	4 176		2 680	16 012
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2017							
Wartość bilansowa brutto		3 168	2 310	3 660	1 077	2 305	12 519
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(156)	(572)	(729)	(1 077)		(2 535)
Wartość bilansowa netto		3 011	1 737	2 931	0	2 305	9 985
Wartość bilansowa na dzień 30.09.2018							
Wartość bilansowa brutto	182	4 262	5 635	5 450	4	2 680	18 215
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(238)	(685)	(1 275)	(4)		(2 203)
Wartość bilansowa netto	182	4 024	4 950	4 176	0	2 680	16 012

Środki trwałe nie stanowią żadnych zabezpieczeń na przyszłe zobowiązania. Amortyzacja środków trwałych została ujęta w sprawozdaniu całkowitych dochodów w pozycji amortyzacja w kwocie (741) 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
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	60 521	56 518	60 521	56 5618
Należności z tytułu dostaw, robót i usług objęte faktoringiem	14 400	17 690	14 400	17 690
Akcje spółek notowanych	33	173	33	173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	275	117	275	117
Zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	17 044	17 956	17 044	17 956
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	44 204	47 837	44 204	47 837
Kredyty i pożyczki - krótkoterminowe	15 974	10 064	15 974	10 064

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

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

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

Nota 3. Ryzyko stopy procentowej

Wyszczególnienie	< 1 rok	1 - 5 lat	> 5 lat	Odpis aktualizujący	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	30.09.2018				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	20 261			(20 261)	
w tym jednostki powiązane					
- zobowiązania z tytułu leasingu	1 070	3 923			4 993
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	15 953	2 531			18 484
- pożyczki zaciągnięte	21				21
Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe według stanu na dzień	31.12.2017				
Oprocentowanie zmienne					
- pożyczki udzielone	18 411			(18 411)	
w tym jednostki powiązane					
- zobowiązania z tytułu leasingu	526	1 468			1 994
- kredyty inwestycyjne i obrotowe	10 056				10 056
- pożyczki zaciągnięte	8				8

Nota 4. Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Nota 4.1. Portfel inwestycyjny na dzień 30 września 2018 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Alchemia S.A.	1 033	(16)
2.	Pozostałe	210 100	49
	Razem		33

Nota 4.2 Portfel inwestycyjny na dzień 31 grudnia 2017 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Alchemia S.A.	28 854	125
2.	Pozostałe	210 100	48
	Razem		173

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 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	51 111	55 956
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	51 117	55 963
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(6)	(7)
Pozostałe należności netto, w tym:	23 892	18 792
Należności publiczno-prawne	81	540
Należności z tytułu dostaw, robót i usług objęte faktoringiem	14 400	17 690
Kaucje	9 019	215
Pozostałe	453	409
Odpisy aktualizujące wartość innych należności pozostałych	(62)	(62)
Należności ogółem, z tego	75 003	74 748
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	75 003	74 748

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

Nota 6. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2018
Materiały		
Produkty gotowe		
Towary	28 414	16 385
Razem	28 414	16 385

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia na zobowiązania Grupy Kapitałowej Krezus S.A.

W okresie od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 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 nie wystąpiły.

Nota 7.1. Działalność zaniechana – sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.09.2018 PLN'000	Okres zakończony 30.09.2017 PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		4

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		804
Wartość sprzedanych towarów		(381)
Zysk ze sprzedaży towarów		423
I. Amortyzacja		(26)
II. Zużycie materiałów i energii		(58)
III. Usługi obce		(178)
IV. Podatki i opłaty		(1)
V. Wynagrodzenia		(276)
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		(16)
Pozostałe przychody operacyjne		
Pozostałe koszty operacyjne		
Przychody finansowe		
Koszty finansowe		
Zysk (Strata) z działalności gospodarczej		(132)

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku nie wystąpiła działalność zaniechana. Działalność zaniechana w okresie porównywalnym dotyczy sprzedanej w pierwszym kwartale 2017 roku spółki zależnej Gold Investmenst sp. z o.o.

Nota 8. Kapitał zakładowy

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
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 2018 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 2017 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 30.09.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 420	44 611
Zobowiązania faktoringowe	20 560	17 379

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Pozostałe zobowiązania	784	3 226
Zobowiązania ogółem, z tego	64 764	65 216
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	64 764	65 216

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

Nota 10. Przychody ze sprzedaży towarów

Nota 10.1. Przychody ze sprzedaży towarów struktura rzeczowa

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2018 PLN'000	30.09.2017 PLN'000
Przychody ze sprzedaży towarów i usług w tym	260 991	234 404
a) sprzedaż metali i metali złomu	259 626	233 365
- pozostałe jednostki powiązane	13 861	22 318
b) sprzedaż energii odnawialnej	1 333	1 029
c) przychody ze sprzedaży usług	32	10

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

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2018 PLN'000	30.09.2017 PLN'000
a) kraj	259 591	234 404
- w tym: od jednostek pozostałych powiązanych	13 861	22 318
b) zagraniczne	1 400	
- w tym: od pozostałych jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług razem	260 991	234 404
- w tym: od jednostek powiązanych	13 861	22 318

Nota 11. Przychody ze sprzedaży udziałów i akcji

Nota 11.1. Przychody ze sprzedaży akcji struktura rzeczowa

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2018 PLN'000	30.09.2017 PLN'000

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	120	8 243
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody ze sprzedaży innych instrumentów finansowych		
Przychody ze sprzedaży akcji ogółem	120	8 243

Nota 11.2. Przychody netto ze sprzedaży akcji struktura terytorialna

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2018	30.09.2017
	PLN'000	PLN'000
Kraj	120	8 243
- w tym od jednostek powiązanych		
Pozostałe kraje		
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży akcji, razem	120	8 243
- w tym: od jednostek powiązanych		

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

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2018	30.09.2017
	PLN'000	PLN'000
Wycena bilansowa akcji przychody	2	351
Wycena bilansowa akcji koszty	(2)	(445)
Wycena innych instrumentów finansowych przychody		
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ogółem	0	(94)

Nota 13 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2018	30.09.2017
	PLN'000	PLN'000
a) pozostałe, w tym:	344	0
- odszkodowania	329	
- sprzedaż środków trwałych		
- inne	15	0
Pozostałe przychody operacyjne, razem	344	

Nota 14. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30.09.2018	30.09.2017

	PLN'000	PLN'000
a) odpis aktualizujący na inne inwestycje		
b) odpis aktualizujący wartość środków trwałych		
c) Kary i opłaty o podobnym charakterze	(106)	
d) Opłaty sądowe i komornicze	(5)	
e) pozostałe		0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(111)	0

Nota 15. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 30.09.2017
	PLN'000	PLN'000
Przychody finansowe	135	269
- z tytułu odsetek	92	
- z tytułu różnic kursowych		269
- odwrócenie odpisu aktualizującego inne aktywa finansowe		
- pozostałe	43	
Koszty finansowe	(1 988)	(1 047)
- z tytułu odsetek	(677)	(343)
- z tytułu różnic kursowych	(263)	
- z tytułu aktualizacji odsetek		
- prowizje	(35)	(31)
- koszty faktoringu	(1 013)	(672)
- pozostałe		
Przychody (koszty) finansowe netto	(1 853)	(778)

Nota 16. Odroczony podatek dochodowy

Ze względu na ostrożność oraz brak podstaw tworzenia rezerw na podatek odroczony na dzień 30 września 2018 roku 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	Pozostałe rezerwy	Razem
	PLN'000	PLN'000
Stan rezerwy na 01.01.2018 r.	110	110
Rezerwy utworzone		
Rezerwy wykorzystane	(22)	(22)

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rezerwy rozwiązane		
Stan rezerw na 30.09.2018 r., w tym	88	88
- rezerwy krótkoterminowe		
- rezerwy długoterminowe		
Stan rezerwy na 01.01.2017 r.	223	223
Rezerwy utworzone	39	39
Rezerwy wykorzystane	(152)	(152)
Rezerwy rozwiązane		
Rezerwy związane z aktywami do zbycia		
Stan rezerw na 31.12.2017 r., w tym	110	110
- rezerwy krótkoterminowe	110	110
- rezerwy długoterminowe		

Nota 18. Transakcje dotyczące pozostałych jednostek powiązanych

Wyszczególnienie		KREZUS S.A.	Sposób powiązania	Informacje dodatkowe
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze na rzecz osób	Zarządzających	333 tys. PLN	Pozostałe osoby powiązane	Zarząd
	Nadzorujących	89 tys. PLN	Pozostałe osoby powiązane	Rada Nadzorcza
Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	17 875 tys. PLN	Pozostałe jednostki powiązane	
Zakup towarów i materiałów	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	141 206 tys. PLN	Pozostałe jednostki powiązane	
Sprzedaż towarów i usług	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	9 028 tys. PLN	Pozostałe jednostki powiązane	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe	Next Metal sp. z o.o.	6 466 tys. PLN	Pozostałe jednostki powiązane	

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej KREZUS S.A.
obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(wszystkie kwoty w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

zobowiązania				
Zakup towarów i materiałów	Next Metal sp. z o.o	12 969 tys. PLN	Pozostałe jednostki powiązane	
Sprzedaż towarów i usług	Next Metal sp. z o.o	4 833 tys. PLN	Pozostałe jednostki powiązane	
Krótkoterminowe pożyczki	Taleja sp. z o.o. KRS 270740	21 050 tys. PLN Zaciągnięta i spłacona	Jednostka dominująca wyższego szczebla	
Koszty finansowe	Taleja sp. z o.o. KRS 270740	70 tys. PLN	Jednostka dominująca wyższego szczebla	
Zobowiązania	Jerzy Popławski	61 tys. PLN	Pozostałe osoby powiązane	
Wyszczególnienie		Krezus Centrum Recyklingowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa	Sposób powiązania	Informacje dodatkowe
Pożyczka krótkoterminowa	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	12 tys. PLN	Pozostałe jednostki powiązane	Pożyczka udzielona na warunkach rynkowych
Wyszczególnienie		Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o.	Sposób powiązania	Informacje dodatkowe
Zakup środków trwałych	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	1 160 tys. PLN	Pozostałe jednostki powiązane	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania	Karo-Biuro Handlu Zagranicznego Sp. z o.o.	931 tys. PLN	Pozostałe jednostki powiązane	

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

Nie dotyczy

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

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

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

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. nie wystąpiła emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

15. 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 2018 r. do 30 września 2018 r. nie wypłaciły ani nie zadeklarowały dywidendy.

16. 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
- recykling

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.

01.01.2018-30.09.2018	Aktywa	Zobowiązania	Amortyzacja	Przychody	Zysk/strata
Działalność operacyjna – handel metalami i handel metalami złomu	109 677	87 162	(459)	259 628	7 394
Działalność operacyjna – sprzedaż energii odnawialnej	6 109	1 008	(275)	1 333	283
Działalność operacyjna – recykling	4 098	29	(11)	30	(323)
Działalność inwestycyjna	7 233			120	(21)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży					
Zysk/strata z działalności zaniechanej					
Pozycje nieprzypisane do segmentu	3	150			(3)
Razem	127 120	88 349	(745)	261 111	7 330

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	1 279				(362)
Razem	77 507	48 810	160	221 888	6 216

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

17. 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 związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Spółki Pana Jacka Ptaszka Rada Nadzorcza oraz powołany w dniu 23 października 2018 roku Prezes Pan Mariusz Królikowski podjęli decyzję o przeprowadzeniu audytu prawnego i gospodarczego. Audyt zostanie przeprowadzony przez Pana Tomasza Gackowskiego, radcę prawnego prowadzącego Kancelarię Prawniczą w Katowicach. Zakończenie audytu planowane jest na dzień 25 listopada 2018 roku z możliwością przedłużenia. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego emitent nie zna wyników

przeprowadzanego audytu Biorąc powyższe pod uwagę istnieje ryzyko wystąpienia zdarzeń, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

18. 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 2018 roku nie wystąpiły zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe

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

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki, objęcia lub utracie kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

20. Informacje o korektach z tytułu rezerw

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. nie wystąpiły korekty z tytułu rezerw.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku Grupa Kapitałowa Krezus osiągnęła zysk netto w wysokości 7 330 tys. PLN. Osiągnięty wynik finansowy w porównaniu do poprzedniego okresu jest niższy o 6 372 tys. PLN i wynika przede wszystkim z dokonania w pierwszym kwartale 2017 roku sprzedaży jednostki zależnej. Jednocześnie należy zwrócić uwagę na wielkość sprzedaży, która w porównaniu do okresu porównywalnego wzrosła o 26 279 tys. PLN.

22. 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 30.09.2018						
Aktywa finansowe (+)						
Należności z tyt. dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności		6 024	1 000			26 034
Udzielone pożyczki						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				27	1 040	0
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(159)				(681)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		5 865	1 000	27	1 040	25 353
Stan na 31.12.2017						
Aktywa finansowe (+)						
Należności z tyt. dostaw, robót i usług		472	1			2 007
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3	0	27	1 040	12
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(1 782)				(7 509)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(1 307)	1	27	1 040	(5 490)

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 30.09.2018	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	IDR	GNF	razem
Wzrost kursu walutowego	10%	2 535				2 535
Spadek kursu walutowego	-10%	(2 535)				(2 535)

Stan na 31.12.2017	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	IDR	GNF	razem
Wzrost kursu walutowego	10%	549				549
Spadek kursu walutowego	-10%	-549				-549

- 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:
		30.09.2018

Wzrost stopy procentowej	1%	160
Spadek stopy procentowej	-1%	(160)
	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:
		31.12.2017
Wzrost stopy procentowej	1%	101
Spadek stopy procentowej	-1%	(101)

- 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:
		30.09.2018
Wzrost ceny	1%	0
Spadek ceny	-1%	0
	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:
		31.12.2017
Wzrost ceny	1%	2
Spadek ceny	-1%	-2

- 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 01.01.2018-30.09.2018 rok w odniesieniu do potencjalnego wahanía stopy procentowej 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:
		30.09.2018
Wzrost stopy procentowej	1%	749
Spadek stopy procentowej	-1%	(749)
	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:
		31.12.2017
Wzrost stopy procentowej	1%	742
Spadek stopy procentowej	-1%	(742)

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

Krótkoterminowe należności finansowe	30.09.2018	: 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	74 921	74 208
Pozostałe aktywa finansowe	33	173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	275	117
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	75 229	74 498

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	30.09.2018		31.12.2017	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności z tytułu dostaw i usług	15 319	35 798	34 758	21 205
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		(6)		(7)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	15 319	35 792	34 758	21 198
Pozostałe należności finansowe	2	451	17 854*	245
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych		(62)		(62)
Pozostałe należności finansowe netto	2	389	17 854*	183
Należności finansowe razem	15 321	36 181	52 612*	21 381

*w tym wartość nieprzejętego ryzyka przez faktora 14 400 tys. PLN (2017 rok: 17 690 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	30.09.2018		31.12.2017	
	Należności z	Pozostałe	Należności z	Pozostałe

	tytułu dostaw i usług	należności finansowe	tytułu dostaw i usług	należności finansowe
do miesiąca	6 752		5 411	100
od 1 do 3 miesięcy	25 555		15 782	
od 3 do 12 miesięcy	3 485	324		2
powyżej roku		65	5	61
Zaległości finansowe zaległe	35 792	389	21 198	183

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych spółka 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 30.09.2018	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	Do 6 m-cy	6-12 m-cy	1-3 lat	3 do 5 lat	Powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki	15 879	95	380	380	1 772	18 506	18 506
Leasing finansowy	529	541	2 111	1 812		4 993	4 993

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	43 664					43 664	43 664
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	60 072	636	2 491	2 192	1 772	67 163	67 163

*w tym wartość nieprzejętego ryzyka przez faktora: rok 2018 20 560 tys. PLN

Według stanu na dzień 31.12.2017	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	10 064				10 064	10 064
Leasing finansowy	260	266	1 468		1 994	1 994
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	47 685*				47 685*	47 685*
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	58 009*	266	1 468		59 743*	59 743*

*w tym wartość nieprzejętego ryzyka przez faktora 17 379 tys. PLN

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

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

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

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

zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania niniejszego raportu, 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
Central Fund of Inovables Sp. z o.o.	3.467.101	6,34
Pozostali akcjonariusze	51.235.891	93,66
Razem	54.702.992	100

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.	16 947 936	30,98%
Pozostali akcjonariusze	37 755 056	69,02%
Razem	54 702 992	100,00%

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

Na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2018 roku osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następujące akcje Spółki:

Imię i nazwisko	Zajmowana funkcja	Ilość posiadanych akcji na dzień przekazania raportu Szt.
Imię i nazwisko	Zajmowana funkcja	Ilość posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu Szt.
Jacek Ptaszek wraz z podmiotami powiązanymi	Prezes	274 052

26. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowisko 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. Na dzień 30 czerwca 2018r. wyrok jest prawomocny. Obecnie trwa przygotowanie pozwu o zapłatę kwoty 2.250.000,00 zł wraz z odsetkami.

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. Na dzień 30 czerwca 2018r. wyrok jest prawomocny. Obecnie trwa przygotowanie pozwu o zapłatę kwoty 2.750.000,00 zł wraz z odsetkami.

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 2 896 500,00 zł oraz 2.987.775,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 2 października 2013 roku. Obecnie toczy się postępowanie egzekucyjne. Na dzień 30 czerwca 2018r. komornik nie wyegzekwował od dłużnika żadnej sumy.

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 wnioski 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,
- Sąd Apelacyjny w uzasadnieniu wskazanych postanowień wskazał, że zachodzą wątpliwości co do tego, czy w niniejszej sprawie mamy do czynienia z ważnym wekslem,
- 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,
- postanowienie powyższe zostało zawieszona na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Warszawa Śródmieście w Warszawie I Wydział Cywilny z 9 stycznia 2017r., wydanego w sprawie o sygn.. akt I Co 3160/15, którego odpis doręczono pełnomocnikowi w dniu 16 stycznia 2017r., powyższe postanowienie zostało zaskarżone przez Krezus SA zażaleniem z dnia 23 stycznia 2017r., w dniu 15 września 2015 r. Sądu 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 Olafowi Urbańskiemu, 4) Grzegorzowi Janowi Kubica, 5) Piotrowi Karmelita w zakresie przewidzianego w § 2 powyższego aktu notarialnego solidarnego obowiązku zapłaty na rzecz wierzyciela kwoty 4.235.851,17zł; postanowienie to jest nieprawomocne, ale wykonalne, dłużnicy wnieśli zaskarżyli je zażaleniami;
- wyżej wskazane postanowień i 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 jest w toku
- toczą się też sprawy kasacyjne przed SN – o wpis hipotek przymusowych, które zabezpieczyć mają przedmiotowe roszczenie.
- w dniu 2 października 2017 roku zapadł wyrok, w którym to Sąd I instancji uchylił nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z dnia 7 listopada 2014 roku jednocześnie zasądził solidarnie od pozwanych Hubert Bojdo, Grzegorz Golec, Grzegorz Kubica, Piotr Karmelita, Krzysztof Urbański na rzecz Krezus SA kwotę 4.231.032,26 z ustawowymi odsetkami oraz rozstrzygnął o kosztach procesu zasadzając od pozwanych na rzecz Krezus SA kwotę 44.333,70 zł. Od powyższego wyroku obie strony wniosły apelacje.

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

Nie dotyczy

28. 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 jest znacząca z określeniem:

- a) nazwy(firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,**
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
- d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenia poręczeń lub gwarancji,**
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.**

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku emitent i jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

29. 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

W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Spółki Pana Jacka Ptaszka Rada Nadzorcza oraz powołany w dniu 23 października 2018 roku Prezes Pan Mariusz Królikowski podjęli decyzję o przeprowadzeniu audytu prawnego gospodarczego. Audyt zostanie przeprowadzony przez Pana Tomasza Gackowskiego, radcę prawnego prowadzącego Kancelarię Prawniczą w Katowicach. Zakończenie audytu planowane jest na dzień 25 listopada 2018 roku z możliwością przedłużenia. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego emitent nie zna wyników przeprowadzanego audytu. Biorąc powyższe pod uwagę istnieje ryzyko wystąpienia zdarzeń, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

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

W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Spółki Pana Jacka Ptaszka Rada Nadzorcza oraz powołany w dniu 23 października 2018 roku Prezes Pan Mariusz Królikowski podjęli decyzję o przeprowadzeniu audytu prawnego gospodarczego. Audyt zostanie przeprowadzony przez Pana Tomasza Gackowskiego, radcę prawnego prowadzącego Kancelarię Prawniczą w Katowicach. Zakończenie audytu planowane jest na dzień 25 listopada 2018 roku z możliwością przedłużenia. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego emitent nie zna wyników przeprowadzanego audytu. Biorąc powyższe pod uwagę istnieje ryzyko wystąpienia zdarzeń, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Emitent do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2018 roku nie otrzymał sprawozdania finansowego spółki zależnej Krezus Energia Wiatrowa sp. z o.o. W związku z otrzymanym oświadczeniem Prezesa spółki zależnej Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o. o niemożliwości sporządzenia sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2018 roku emitent wykorzystał dane spółki zależnej zgodnie z MSSF 10 B92 oraz B93.

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

W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Spółki Pana Jacka Ptaszka Rada Nadzorcza oraz powołany w dniu 23 października 2018 roku Prezes Pan Mariusz Królikowski podjęli decyzję o przeprowadzeniu audytu prawno gospodarczego. Audyt zostanie przeprowadzony przez Pana Tomasza Gackowskiego, radcę prawnego prowadzącego Kancelarię Prawniczą w Katowicach. Zakończenie audytu planowane jest na dzień 25 listopada 2018 roku z możliwością przedłużenia. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego emitent nie zna wyników przeprowadzanego audytu Biorąc powyższe pod uwagę istnieje ryzyko wystąpienia zdarzeń, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

32. Zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

1. W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Spółki Pana Jacka Ptaszka Rada Nadzorcza oraz powołany w dniu 23 października 2018 roku Prezes Pan Mariusz Królikowski podjęli decyzję o przeprowadzeniu audytu prawno gospodarczego. Audyt zostanie przeprowadzony przez Pana Tomasza Gackowskiego, radcę prawnego prowadzącego Kancelarię Prawniczą w Katowicach. Zakończenie audytu planowane jest na dzień 25 listopada 2018 roku z możliwością przedłużenia. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego emitent nie zna wyników przeprowadzanego audytu Biorąc powyższe pod uwagę istnieje ryzyko wystąpienia zdarzeń, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

2. W dniu 2 listopada 2018 roku kontrahent emitenta KGHM Metraco SA z siedzibą w Legnicy wypowiedział ze skutkiem natychmiastowym umowę szczegółową na sprzedaż i dostarczanie materiału w związku z brakiem realizacji od 1 września 2018 roku dostaw złomu. Umowa ramowa obowiązuje do czasu zakończenia umowy szczegółowej.

3. W dniu 6 listopada 2018 roku kontrahent Impexmetal SA poinformował o odstąpieniu od kontraktu z uwagi na brak realizacji dostaw z winy emitenta

33. 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. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych w III kwartale 2018 r. nie wystąpiły.

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).

Do wyceny aktywów finansowych wycenionych w wartości godziwej w kwocie 33 tys. PLN (na 31 grudnia 2017 roku 173 tys. PLN) na dzień 30 września 2018 r. zastosowano poziom 1 wyceny.

Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów w III kwartale 2018 r. nie wystąpiły.

34. Pozostałe informacje

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego 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.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2018 roku wykorzystania sprawozdań finansowych jednostek zależnych Krezus Mining Guinee S.A. i Krezus Exploration Guinee S.A.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Krezus S.A.(wyłączeń konsolidacyjnych)	Krezus Mining Guinee S.A	Krezus Exploration Guinee S.A
1	2	4	5
Aktywa	152 546	302	24
Pasywa	152 546	302	24

Wynik finansowy netto	7 122	-	-
-----------------------	-------	---	---

Udział Krezus Mining Guinee S.A. w aktywach Grupy Kapitałowej Krezus S.A. przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 0,20%.

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 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.

Emitent do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2018 roku nie otrzymał sprawozdania finansowego spółki zależnej Krezus Energia Wiatrowa sp. z o.o. W związku z otrzymanym oświadczeniem Prezesa spółki zależnej Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o. o niemożliwości sporządzenia sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2018 roku emitent wykorzystał dane spółki zależnej zgodnie z MSSF 10 B92 oraz B93

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zdaniem Zarządu Krezus S.A. wszelkie przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zapewniają również właściwe zrozumienie skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja
14.11.2018 r	Mariusz Królikowski	Prezes Zarządu