



TRITON DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

Warszawa, dnia 28.03.2019 r.

SPIS TREŚCI

I.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
II.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
III.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
IV.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA - NOTY	7
1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	7
2.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	7
3.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	7
4.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
5.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
6.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	8
7.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	8
8.	KOREKTA BŁĘDU	9
9.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	9
10.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	15
12.	PRZYCHODY I KOSZTY	15
13.	PODATEK DOCHODOWY	18
14.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	20
15.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	20
16.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	21
17.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	22
18.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
19.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	24
20.	PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW	25
21.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	25
22.	AKTYWA FINANSOWE.....	25
23.	ZAPASY	27
24.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	28
25.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	28
26.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	29
27.	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	29
28.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	29
29.	REZERWY.....	30
30.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	31
31.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31
32.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	32
33.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	32
34.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	32
35.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	34
36.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	36
37.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	36
38.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	36
39.	WYNAGRODZENIE AUDYTORA	36
40.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	36

I. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

	Nota	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	12.1	4 127	4 468
Koszt własny sprzedaży	12.2	2 345	2 625
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12.2	485	524
Wynik brutto ze sprzedaży		1 297	1 319
Koszty administracyjne i sprzedaży	12.2	2 891	2 946
Pozostałe przychody operacyjne	12.5	1 369	568
Pozostałe koszty operacyjne	12.6	1 122	114
Przychody finansowe netto	12.7	15	39
Koszty finansowe netto	12.8	269	205
Wynik brutto		(1 601)	(1 339)
Podatek dochodowy	13	(68)	34
Wynik netto z działalności kontynuowanej		(1 533)	(1 373)
Działalność zaniechana			
Wynik za okres z działalności zaniechanej		-	-
Wynik netto za okres		(1 533)	(1 373)
Inne całkowite dochody:			
Inne składniki całkowitych dochodów		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(1 533)	(1 373)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za okres	15	(0,24)	(0,22)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	15	(0,24)	(0,22)
– rozwodniony z zysku za okres	15	(0,24)	(0,22)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	15	(0,24)	(0,22)

II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2018 r.

AKTYWA	Nota	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Aktywa trwałe (długoterminowe)		69 281	75 211
Wartości niematerialne	17	-	2
Rzeczowe aktywa trwałe	18	396	512
Nieruchomości inwestycyjne	19	5 364	5 683
Inne inwestycje długoterminowe	21	206	206
Inne aktywa finansowe	22	63 169	68 674
Należności długoterminowe	24	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.1	146	134
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		22 877	22 568
Zapasy	23	16 546	18 891
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24	822	1 253
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Inne aktywa finansowe	22	104	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	5 370	2 215
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	35	209
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27	-	-
SUMA AKTYWÓW		92 158	97 779
PASYWA			
Kapitał własny		85 899	87 433
Kapitał podstawowy	28.1	25 458	25 458
Kapitał zapasowy	28.3	60 040	61 414
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
Kapitał rezerwowy	28.2	1 934	1 934
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	28.4	(1 533)	(1 373)
Zobowiązania długoterminowe		4 517	5 540
Kredyty i pożyczki	30	4 242	5 167
Inne zobowiązania finansowe	31	217	264
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	31	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.1	53	109
Rezerwa na świadczenia pracownicze	29	-	-
Pozostałe rezerwy	29	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	32	5	-
Zobowiązania krótkoterminowe		1 742	4 806
Kredyty i pożyczki		-	-
Inne zobowiązania finansowe	31	56	78
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	14,31	642	3 030
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	29	76	120
Pozostałe rezerwy	29	232	42
Rozliczenia międzyokresowe	32	736	1 536
Stan zobowiązań ogółem		6 259	10 346
SUMA PASYWÓW		92 158	97 779

III. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(1 533)	(1 373)
Korekty o pozycje:	(170)	3 235
Amortyzacja	118	158
Przychody i koszty z tytułu odsetek	205	159
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	3 291
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	(543)	(373)
Inne korekty	50	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej przed zmianami majątku obrotowego	(1 703)	1 862
Zmiana stanu zapasów	2 345	(2 780)
Zmiana stanu należności	432	904
Zmiana stanu zobowiązań	(2 402)	1 785
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 328)	1 771
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	14 862	6 689
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	476	1 658
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Otrzymane zwroty pożyczek i dopłat	14 370	4 991
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	16	40
Wydatki:	(9 178)	(8 807)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(20)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(158)	(5 587)
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki i dopłaty	(9 020)	(3 200)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 684	(2 118)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	-	1 000
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	-	1 000
Wpływy z innych źródeł finansowania	-	-
Wydatki:	(1 201)	(77)
Splata pożyczek i kredytów	(1 100)	(25)
Splata innych źródeł finansowania	(69)	(52)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	(32)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 201)	923
Środki pieniężne netto z działalności, razem	3 155	576
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 155	576
Środki pieniężne na początek okresu	2 215	1 639
Środki pieniężne na koniec okresu	5 370	2 215

IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2018 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	25 458	61 413	1 934	(1 373)	87 433
Całkowity dochód za okres zakończony 31 grudnia 2018 r.	-	-	-	(1 533)	(1 533)
Rozliczenie wyniku z 2017 r.	-	(1 373)	-	1 373	-
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	25 458	60 040	1 934	(1 533)	85 899

za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2017 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	25 458	62 176	1 934	(762)	88 806
Całkowity dochód za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.	-	-	-	(1 373)	(1 373)
Rozliczenie wyniku z 2016 r.	-	(762)	-	762	-
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	25 458	61 413	1 934	(1 373)	87 433

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia - noty

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Triton Development Spółka Akcyjna („Spółka” „Emitent”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 23 czerwca 1997 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Grójecka 194.

W dniu 07 września 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023078. Spółka posiada numer NIP 5220000714 oraz symbol REGON: 012658003.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka należy do Grupy Triton Development i jest podmiotem dominującym, który sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład osobowy Zarządu był następujący:

Prezes Zarządu	- Magdalena Szmagańska
Wiceprezes Zarządu	- Jacek Łuczak

W roku 2018 nie było zmiany w składzie osobowym Zarządu.

3. Skład Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład osobowy Rady Nadzorczej był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Marek Borzymowski
Członek Rady Nadzorczej	- Cezary Banasiński
Członek Rady Nadzorczej	- Wiesław Opalski – mandat wygaśł wskutek śmierci osoby
Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Kwaśniewski
Członek Rady Nadzorczej	- Jan Włoch

Dnia 19 marca 2019r w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Rady Nadzorczej wskutek śmierci Pana Wiesława Opalskiego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Triton Development S.A. powołało Huberta Rozpędek na członka Rady Nadzorczej ósmej kadencji .

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 28 marca 2019 roku i przekazane przez Zarząd do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie .

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych („zł”, „PLN”).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2018 roku. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

5.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich nie było istotnych zmian stosowanych zasad rachunkowości.

7. Nowe standardy i interpretacje

7.1. Status zatwierdzenia standardów w Unii Europejskiej

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2018:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe spółki za 2018 rok.

Informacje co do standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujący nowy standard, zmiana do istniejącego standardu oraz interpretacja zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później)
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Spółka obecnie analizuje wpływ, wyżej wymienionych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Wpływ powyższych zmian do istniejących standardów oraz przyjęta interpretacja na sprawozdanie finansowe jest aktualnie przedmiotem analizy Spółki. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku ani na dzień 31 grudnia 2017 roku.

8. Korekta błędów

W sprawozdaniu roku bieżącego nie miały miejsca korekty błędów.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

9.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2018 roku dotyczy szacunków przyjętych okresów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, odpisów aktualizacyjnych, rezerw utworzonych na przewidywane koszty oraz na roszczenia i sprawy sądowe a także zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w odpowiednich notach.

9.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2018 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Pozostałe szacunki niewpływające istotnie na sprawozdanie finansowe zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji	
24	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Oszacowane na podstawie prawdopodobieństwa odzyskania należności .
13	Podatek dochodowy	W celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego przyjęto koszty na podstawie otrzymanych dokumentów oraz szacunkowe, średnie koszty urlopów pracowniczych. Nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji, gdzie realizacja podatkowa jest wątpliwa.
22.1	Wartość godziwa instrumentów finansowych	Wyceny wartości godziwej obligacji dokonano na podstawie skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Do pożyczek zastosowano stopy procentowe wynikające z umów.
28	Rezerwy	Do wyceny rezerwy dotyczących świadczeń urlopowych przyjęto ilość dni niewykorzystanego urlopu. Do wyceny rezerw na zobowiązania przyjęto dane z otrzymanych dokumentów.
10.2	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Zasady dotyczące ujmowania i wyceny transakcji wyrażonych w walutach obcych zostały określone w MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane przez Spółkę na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeliczane przy zastosowaniu średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na koniec okresu sprawozdawczego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne - w przypadku operacji handlowych;
- wynik na różnicach kursowych - w przypadku operacji finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono kursy zastosowane do przeliczenia Wybranych danych finansowych.

Do przeliczenia na EUR aktywów i pasywów przyjęto średni kurs EUR ogłoszony przez NBP obowiązujący na dzień 31.12.2018 r. ogłoszony w tabeli nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r. w wysokości 4,300 złotych.

Do przeliczenia na EUR pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średnią arytmetyczną kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2018 roku w wysokości 4,2673 złotych.

Najwyższy średni kurs EUR ogłoszony przez NBP w ciągu 2018 roku wynosił 4,3616 złote (tab. 125/A/NBP/2018 z dnia 29.06.2018 r). Najniższy średni kurs EUR ogłoszony przez NBP w ciągu 12 miesięcy 2018 roku wynosił 4,1488 złote (tab. 022/A/NBP/2018 z dnia 31.01.2018 r.).

Do przeliczenia na EUR aktywów i pasywów przyjęto średni kurs EUR ogłoszony przez NBP obowiązujący na dzień 31.12.2017 r. ogłoszony w tabeli nr 251/A/NBP/2017 z dnia 31.12.2017 r. w wysokości 4,1709 złotych.

Do przeliczenia na EUR pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średnią arytmetyczną kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2017 roku w wysokości 4,2447 złotych.

10.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i lokale	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	1 – 10 lat
Urządzenia biurowe	1 – 5 lat
Środki transportu	2,5 – 7 lat
Komputery	1 – 3 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

W 2015 roku została przeprowadzona inwentaryzacja środków trwałych a różnice wynikające z usunięcia lub ujawnienia zostały ujęte w rachunku zysków i strat w roku przeprowadzenia inwentaryzacji.

10.3. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia, która podlega corocznej weryfikacji. W przypadku, kiedy wycena wykaże, że wartość odzyskiwalna jest niższa niż cena nabycia, dokonywany jest odpis aktualizujący w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez rozpoczęcie lub zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego, rozpoczęcie dostosowywania nieruchomości do sprzedaży.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, nie występują zmiany wartości bilansowej nieruchomości inwestycyjnej oraz nie występują zmiany ceny nabycia.

10.4. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

W przypadku leasingu gruntu, jeżeli nie przewiduje się przeniesienia tytułu prawnego na leasingobiorcę przed końcem okresu leasingu, klasyfikowany jest jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu wyceniane jest przez Spółkę w cenie nabycia.

10.5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

10.6. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

10.7. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której te aktywa finansowe wynikają.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe, pożyczki oraz nabyte, nienotowane instrumenty dłużne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii nabyte instrumenty dłużne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie papiery dłużne. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

10.8. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- | | |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zaliczki na dostawy | - Nominalna wartość zaliczek wpłaconych na poczet dostaw towarów |
| Towary | - w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO lub szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen nabycia. |

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu; koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez Spółkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

10.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Spółka nie nalicza odsetek od należności przeterminowanych.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na koniec kwartału.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych ustalone jest w oparciu o analizę danych historycznych. Kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,

- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,
- należnych odsetek za zwłokę w zapłacie,
- należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 180 dni, o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywów finansowych może być przypisany 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 ujmują się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych.

10.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

10.11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe dostępne do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, są klasyfikowane w bilansie jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Składniki majątku zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

10.12. Kapitał własny

Kapitał własny ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w Statucie Spółki i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje kapitał powstały w wyniku rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

10.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki są wyceniane na dzień bilansowy jako kwota pozostała do spłaty powiększona o naliczone odsetki.

Koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki są ujmowane w czynnych rozliczeniach międzyokresowych i są rozliczane w czasie zgodnie z okresem trwania umowy.

10.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

10.15. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.16. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Spółka nie tworzy rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

10.17. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 365 dni). W przypadku ujmowania przychodów w wartości zdyskontowanej, wartość dyskonta jest odnoszona stosownie do upływu czasu jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej należności z tytułu dostaw i usług korygują przychody ze sprzedaży.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej zobowiązań z tytułu dostaw i usług korygują koszt własny sprzedaży.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

10.17.1. Sprzedaż towarów i przychodów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

10.17.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

10.17.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

10.17.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

10.17.5. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

10.17.6. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej, a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe dodatnie różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, są ujmowane, jako rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i są zaliczane do rezerw na zobowiązania.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe ujemne różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, są zaliczane do czynnych rozliczeń międzyokresowych przy uwzględnieniu zasady ostrożności, jeżeli istnieje pewność rozliczenia tych różnic w ciągu następnego roku i kolejnych lat obrotowych.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie i nie można ich kompensować, chyba że istnieje tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny. Odroczone podatki dochodowe stanowiący różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wykazywany jest w rachunku zysków i strat w pozycji obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile pozostało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

10.17.7. Zysk netto na udział

Zysk netto na udział dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę udziałów w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie prezentuje rozdwanionego zysku/straty na udział, ponieważ nie występują rozdwanające potencjalne udziały zwykłe.

11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Działalność Spółki jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów i świadczonych usług, znaczących klientów i otoczenia prawnego, dlatego podjęła ona decyzję o niezamieszczaniu raportu dotyczącego segmentów operacyjnych.

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 616	3 962
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	511	506
Razem przychody z działalności podstawowej	4 127	4 468
Pozostałe przychody operacyjne	1 369	568
Razem przychody operacyjne	5 496	5 036

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Przychody z realizacji inwestycji	3 140	2 182
Wynagrodzenie prowizyjne z tytułu prowadzenia działalności developerskiej	-	793
Usługi zaradcze, doradcze, księgowo, sekretarskie	252	757
Czynsz i inne opłaty	216	133
Udostępnienie inwestycji do programu	-	-
Pozostałe	8	97
Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	3 616	3 962

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
--	------------------------	------------------------

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów	511	498
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	8
Pozostałe	-	-
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	511	506

12.2. Koszty według rodzaju

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Koszty działalności podstawowej według rodzaju:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	118	158
Zużycie materiałów i energii	151	153
Usługi obce	1 358	1 670
Podatki i opłaty	67	56
Wynagrodzenia	959	1 141
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	167	228
Pozostałe koszty, w tym	70	149
- podróże służbowe	-	6
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	32	28
- reklama niepubliczna i reprezentacja	13	-
- inne koszty działalności operacyjnej	25	115
Razem koszty rodzajowe	2 890	3 555
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+)	(2 345)	(2 016)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	485	524
Koszty sprzedaży (+)	45	255
Koszty ogólnego zarządu (+)	2 846	2 691
Koszt własny sprzedaży (+)	2 345	2 625
Łącznie koszt własny sprzedaży i koszty administracyjne	3 376	4 079

12.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Koszty świadczeń pracowniczych:		
Koszty wynagrodzeń	959	1 141
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	167	228
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)	-	23
Razem koszty świadczeń pracowniczych	1 126	1 392

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów pracowniczych wykazywane są w pozostałych kosztach lub przychodach operacyjnych.

12.4. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Trwała utrata wartości	-	-
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych - prawo wieczystego użytkowania	-	-
Pozycje ujęte w kosztach administracyjnych		
Amortyzacja środków trwałych	116	150
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	8
Trwała utrata wartości	-	-
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych - prawo wieczystego użytkowania	-	-
Razem koszty amortyzacji	118	158

12.5. Pozostałe przychody operacyjne

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Przychody operacyjne		
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25	2 144
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne	-	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
Umorzone zobowiązania	-	9
Otrzymane kary i odszkodowania	273	-
Aktualizacja rezerwy na niewykorzystane urlopy	44	-
Przychody z tytułu refaktur	1 010	-
Inne	17	1
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 369	2 154
Wartość netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(1 586)
Razem pozostałe przychody operacyjne wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 369	568

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozostałe przychody operacyjne wykazywane są wynikowo.

12.6. Pozostałe koszty operacyjne

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Pozostałe koszty operacyjne		
Wartość netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1 586
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	-	-
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	51	56
Umorzone należności	-	-
Kary i odszkodowania	-	-
Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tyt. niewykorzystanych urlopów	-	23
Koszty z tytułu refaktur	1 010	-
Inne	61	35
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 122	1 700
Wartość netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(1 586)
Razem pozostałe koszty operacyjne wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 122	114

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozostałe koszty operacyjne wykazywane są wynikowo.

12.7. Przychody finansowe

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	15	39
- lokaty bankowe	1	3
- pożyczki, obligacje	14	36
Razem przychody finansowe	15	39

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozostałe przychody finansowe wykazywane są wynikowo.

12.8. Koszty finansowe

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	210	196
- z tytułu kredytów i pożyczek	195	188
- z tytułu leasingu finansowego	14	8
- pozostałe	1	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	50	-
Pozostałe	9	9
Razem koszty finansowe	269	205

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozostałe koszty finansowe wykazywane są wynikowo.

13. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(68)	34
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(68)	34
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(68)	34
Inne całkowite dochody/Kapitał		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-
Uzgodnienie podstawy opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zysku brutto wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 601)	(1 339)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	(1 601)	(1 339)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(5 692)	58
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 055	221
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(1 238)	(1 060)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	-	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(68)	34
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Straty podatkowe wygenerowane przez Emitenta do wykorzystania w okresie najbliższych 5 lat		
	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Straty powstałe w latach:		
2012	235	235
2015	317	317
2016	812	812
2017	998	998
2018	1 238	-
Łącznie straty podatkowe do wykorzystania w przyszłych okresach	3 600	2 362

13.1. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzone w związku z występowaniem przejściowych ujemnych różnic między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe ujemne różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, są zaliczane do czynnych rozliczeń międzyokresowych przy uwzględnieniu zasady ostrożności, jeżeli istnieje pewność rozliczenia tych różnic w ciągu następnego roku i kolejnych lat obrotowych.

Rezerwę na odroczonego podatek dochodowy, tworzoną na przejściowe dodatnie różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej, a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe dodatnie różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, są ujmowane jako rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i są zaliczane do rezerw na zobowiązania.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie i nie można ich kompensować, chyba że istnieje tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny. Odroczonego podatek dochodowy stanowiący różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wykazywany jest w rachunku zysków i strat w pozycji obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczonego	Rok zakończony 31.12.2018	
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Rzeczowe aktywa trwałe	-	52
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki	70	1
Rezerwy	21	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	55	-
Pozostałe	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	146	53
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	146	53

Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczonego	Rok zakończony 31.12.2017	
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Rzeczowe aktywa trwałe	-	68
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Rezerwy	29	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	105	-
Pozostałe	-	41
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	134	109
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	134	109

14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Obecnie Spółka nie ma obowiązku tworzenia takiego funduszu, natomiast pozostałe z poprzednich lat środki Funduszu Spółka wykorzystuje sporadycznie poprzez subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

W związku z powyższym, saldo netto wynosi 101 tys. złotych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	-	-
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	101	107
Saldo po skompensowaniu	101	107
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	-	-

15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu oraz planowanych do wyemitowania. W okresie sprawozdawczym nie występowało rozwodnienie zysku.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję:

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 533)	(1 373)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 533)	(1 373)

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	6 364 523	6 364 523
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	6 364 523	6 364 523

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji.

Podstawowy zysk na akcję

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto	(1 533)	(1 373)
Średnioważona liczba akcji	6 364 523	6 364 523
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,24)	(0,22)

Rozwodniony zysk na akcję

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(1 533)	(1 373)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	6 364 523	6 364 523
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,24)	(0,22)

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 533)	(1 373)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	6 364 523	6 364 523
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,24)	(0,22)

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1 533)	(1 373)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	6 364 523	6 364 523
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,24)	(0,22)

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie wypłacała i nie deklarowała do wypłaty dywidendy w i za lata 2018 i 2017.

17. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp. w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu		60	59	-	60
Zwiększenie wartości - zakup	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	60	59	-	60
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	58	58	-	58
Umorzenie za bieżący okres	-	2	1	-	2
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	60	59	-	60
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-

Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp. w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu		59	59	-	59
Zwiększenie wartości - zakup	-	1	-	-	1
Zmniejszenie wartości - likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	60	59	-	60
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	50	50	-	50
Umorzenie za bieżący okres	-	8	8	-	8
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	58	58	-	58
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	2	1	-	2

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 50% do 100% (w 2017 roku: od 50% do 100%),

Wartość brutto wartości niematerialnych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 60 tys. złotych. Wartość niematerialne całkowicie umorzone, ale nadal użytkowane to głównie programy komputerowe.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Środki trwałe, w tym:	396	512
- grunty	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36	41
- urządzenia techniczne i maszyny	48	70
- środki transportu	275	359
- inne środki trwałe	37	42
- środki trwałe w budowie	-	-
- zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem, w tym:	396	512

Tabela ruchu środków trwałych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	-	47	284	1 444	351	2 126
Zwiększenie wartości - zakup	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości - reklasyfikacja do zapasów	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości - sprzedaż	-	-	-	108	-	108
Wartość brutto na koniec okresu	-	47	284	1 336	351	2 018
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	6	214	1 085	309	1 614
Umorzenie za bieżący okres	-	5	22	84	5	116
Zmniejszenie umorzenia - sprzedaż	-	-	-	108	-	108
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	11	236	1 061	314	1 622
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Na koniec okresu	-	36	48	275	37	396

Tabela ruchu środków trwałych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	-	3 957	265	1 008	351	5 661
Zwiększenie wartości - zakup	-	-	19	356	-	375
Zmniejszenie wartości - reklasyfikacja do zapasów	-	3 910	-	-	-	3 910
Wartość brutto na koniec okresu	-	47	284	1 444	351	2 126
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	555	194	1 029	305	2 083
Umorzenie za bieżący okres	-	70	20	56	4	150
Zmniejszenie umorzenia - inne	-	619	-	-	-	619
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	6	214	1 085	309	1 614
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Wycofanie odpisu - sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Na koniec okresu	-	41	70	359	42	512

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 418 tys. złotych (na 31 grudnia 2017 roku: 418 złotych).

Wartość brutto środków trwałych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 1.358 tys. złotych (stan na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1.451 tys. zł). Środki trwałe całkowicie umorzone, ale nadal użytkowane, to środki transportu oraz środki trwałe o jednostkowej niskiej wartości, takie jak niskocenne wyposażenie.

19. Nieruchomości inwestycyjne

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Na początek okresu	5 683	1 096
- grunty	800	1 074
- budynki, lokale	4 883	22
Zwiększenia	158	5 587
- budynki, lokale	158	5 587
- zakup	158	5 587
Zmniejszenia	477	1 000
- grunty	-	274
- sprzedaż	-	274
- budynki, lokale	477	726
- reklasyfikacja do zapasów	477	726
Na koniec okresu	5 364	5 683
- grunty	800	800
- budynki, lokale	4 564	4 883

Nieruchomości inwestycyjne zostały wykazane według cen nabycia. Wartość godziwa nieruchomości zostały ustalone w oparciu przeprowadzone testy na utratę wartości aktywów z wykorzystaniem posiadanych przez Spółkę operatów szacunkowych dla tych nieruchomości.

Szacowana wartość godziwa wszystkich nieruchomości inwestycyjnych należących do Spółki, wynosiła 9.103 tys. złotych, a ich sumaryczna wartość księgowa wynosiła 5.364 tys. złotych.

Poniżej przedstawiono wpływ nieobserwowalnych danych wejściowych na wartość godziwą nieruchomości w zależności od przyjętej techniki wyceny

	Zastosowana technika wyceny	Nieobserwowalne dane wejściowe	Zależność pomiędzy nieobserwowalnymi danymi wejściowymi a wartością godziwą
Nieruchomości gruntowe	Podójście porównawcze	- Lokalizacja - Stan zagospodarowania - Powierzchnia - Średnia cena rynkowa nieruchomości porównywalnych	Czynniki te miały wpływ na wartość współczynnika korygującego przyjętego w wycenie wartości godziwej nieruchomości, wzrost ceny rynkowej nieruchomości porównywalnych spowoduje wzrost wartości godziwej nieruchomości
Budynki i Lokale	Podójście porównawcze	- Lokalizacja - Stan nieruchomości - Powierzchnia - Średnia cena rynkowa nieruchomości porównywalnych	Czynniki te miały wpływ na wartość współczynnika korygującego przyjętego w wycenie wartości godziwej nieruchomości, wzrost ceny rynkowej nieruchomości porównywalnych spowoduje wzrost wartości godziwej nieruchomości

Szczegóły dotyczące hierarchii wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku:

	Stan na 31.12.2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	5 364	-	-	5 364
Nieruchomości Gruntowe	800	-	-	800
Budynki i Lokale	4 564	-	-	4 564

	Stan na 31.12.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	5 683	-	-	5 683
Nieruchomości Gruntowe	800	-	-	800
Budynki i Lokale	4 883	-	-	4 883

Poziom 1 - ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań;

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach);

Poziom 3 - ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

Nie nastąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1, 2 i 3 w trakcie roku obrotowego.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Spółkę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości.

20. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała lokale o łącznej powierzchni 709m² z którymi związane były prawa do udziałów w wieczystym użytkowaniu gruntów na których posadowione są budynki z tymi lokalami.

W związku z użytkowaniem gruntów na podstawie prawa wieczystego użytkowania Spółka ponosi opłaty roczne, które są rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu w rachunku z całkowitych dochodów.

21. Inwestycje długoterminowe

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Inne inwestycje długoterminowe wg rodzaju:	206	206
- środki transportu (samochód zabytkowy)	206	206
Inne inwestycje długoterminowe, w tym:	206	206
	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Na początek okresu	206	206
Na koniec okresu	206	206

22. Aktywa finansowe

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Udziały i akcje		
Udziały w spółkach zależnych	25 899	25 898
Pozostałe	-	46
Razem udziały i akcje	25 899	25 944
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		
Pożyczki udzielone	-	506
Pozostałe należności	37 270	42 224
Razem pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	37 270	42 730
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		
Pożyczki udzielone	104	-
Inne	-	-
Razem pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	-	-
Razem aktywa finansowe	63 273	68 674
długoterminowe	63 169	68 674
krótkoterminowe	104	-
	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Na początek okresu	68 674	70 468
- udziały i akcje	25 945	25 945
- w jednostkach podporządkowanych	25 899	25 899
- w pozostałych jednostkach	46	46
- udzielone pożyczki	505	2 095
- w jednostkach podporządkowanych	505	2 095
- pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	42 224	42 428
- pozostałe należności - dopłaty do kapitałów	42 224	42 428
- pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	-	-
Zwiększenia	7 920	2 700
- udziały i akcje	-	-
- w jednostkach podporządkowanych	-	-
- udzielone pożyczki	1 112	535
- w jednostkach podporządkowanych	1 112	535
- pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	7 920	2 700
- pozostałe należności - dopłaty do kapitałów	7 920	2 700
Zmniejszenia	14 383	5 029
- spłacone pożyczki	1 513	2 125
- w jednostkach podporządkowanych	1 513	2 125
- pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	12 870	2 904
- obligacje pożyczkowe	-	-
- pozostałe należności - dopłaty do kapitałów	12 870	2 904

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe		
Na początek okresu	-	-
Zwiększenia	5 698	-
- udziały i akcje	5 698	-
- pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-
Zmniejszenia	5 649	-
- udziały i akcje	5 649	-
- pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-
Na koniec okresu	49	-
- udziały i akcje	49	-
- pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-
Aktywa finansowe netto na koniec okresu	63 274	68 674
- udziały i akcje	25 896	25 945
- w jednostkach podporządkowanych	25 850	25 899
- w pozostałych jednostkach	46	46
- udzielone pożyczki	104	505
- w jednostkach podporządkowanych	104	505
- pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	37 274	42 224
- obligacje pożyczkowe	-	-
- pozostałe należności - dopłaty do kapitałów	37 274	42 224
- pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	-	-

W prezentowanym okresie Emitent na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów dokonał aktualizacji odpisów na udziały w jednostkach zależnych i pozostałych.

Wykaz spółek, w których Emitent posiada ponad 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów został przedstawiony:

- a) Informacje o jednostce zależnej Triton Investment Sp. z o.o.
 Triton Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednia nazwa: AS Motors Investment Sp. z o.o.) z siedzibą: ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa, zarejestrowana pod numerem KRS 0000209227 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy; NIP: 725-17-76-569; REGON: 472286829. W okresie sprawozdawczym Emitent posiadał 100% udziałów w jednostce zależnej. Jednostka ta podlega konsolidacji metodą pełną. Spółka została włączona do konsolidacji po raz pierwszy od 1.01.2005r.
- b) Informacje o jednostce zależnej Triton Real Management (Ping Invest) Sp. z o.o.
 Triton Real Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednia nazwa: Ping Invest Sp. z o.o.) z siedzibą: ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa, zarejestrowana pod numerem KRS 0000156759 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy; NIP: 725-18-32-670; REGON: 472837028. Spółka została włączona do konsolidacji po raz pierwszy od 1.01.2005r. Emitent poprzez spółki zależne posiada 100% udziałów w tej spółce. Jednostka podlega konsolidacji metodą pełną.
- c) Informacje o jednostce zależnej Triton Development Sp. z o.o.
 Triton Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą: ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa, zarejestrowana pod numerem KRS: 0000243458 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS; NIP: 701-00-44-818; REGON: 140312515. W dniu 31.03.2007 roku Emitent nabył 100% udziałów w jednostce zależnej. Spółka została włączona do konsolidacji od dnia 31.03.2007r. Jednostka ta podlega konsolidacji metodą pełną.
- d) Informacje o jednostce zależnej Triton Winnica Sp. z o.o.
 Triton Winnica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą: ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa, zarejestrowana pod numerem KRS: 0000300000 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS; NIP: 701-01-07-571; REGON: 141302832.
 W dniu 29-01-2008 roku Emitent zawiązał Triton Winnica Spółkę z o.o., w której objął 100% udziałów. Spółka została włączona do konsolidacji od dnia 29.01.2008r. Jednostka ta podlega konsolidacji metodą pełną.
- e) Informacje o jednostce zależnej Triton Property Sp. z o.o.
 Triton Property Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą: ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa, została zarejestrowana 4 czerwca 2008 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000307366. Spółka ma nadany numer statystyczny Regon: 141473203 i numer NIP: 701 013 07 88. W dniu 27 maja 2008 roku Emitent zawiązał Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Triton Property Sp. z o.o., w której objął 100% udziałów.
- f) Informacje o jednostce zależnej Triton Kampinos Sp. z o.o.
 Triton Kampinos Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą: ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa. W dniu 26 czerwca 2008 roku Emitent zawiązał spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Triton Kampinos, w której objął 100% udziałów. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000309927. Spółka ma nadany numer statystyczny Regon: 141474674 i numer NIP: 701 013 07 94.
- g) Informacje o jednostce zależnej Triton Administracja i Zarządzanie Sp. z o.o.
 Triton Administracja i Zarządzanie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą: ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa. W dniu 2 sierpnia 2010 roku Emitent zawiązał spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Triton Administracja i Zarządzanie, w której objął 100% udziałów. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000363091. Spółka ma nadany numer statystyczny Regon: 142573214 i numer NIP: 701 025 41 77.

h) Informacje o jednostce zależnej Triton Country Sp. z o.o. (dawniej Triton Uniejów Sp. z o.o.)

Triton Country Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Triton Uniejów Sp. z o.o.) z siedzibą: ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa. W dniu 17 listopada 2016 roku Emitent zawiązał spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Triton Country, w której objął 100% udziałów. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000649908. Spółka ma nadany numer statystyczny Regon: 366032545 i numer NIP: 701-063-95-46. Jednostka ta podlega konsolidacji metodą pełną.

- i) Informacje o jednostce zależnej „7bulls germany GmbH”
„7bulls germany GmbH” z siedzibą w Kolonii (Niemcy) została zarejestrowana czerwcem 2001 roku. Spółka Triton Development S.A. objęła 66,8 % udziałów za cenę nabycia 29.127 EUR. W księgach Emitenta występuje odpis aktualizujący wartość udziałów w tej Spółce, które na dzień 30.06.2008 roku wynoszą 0 złotych. Nie występowały wzajemne transakcje. Jednostka została wyłączona z konsolidacji, ponieważ nie prowadzi działalności oraz dane finansowe Spółki nie są istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych. Na dzień bilansowy oraz w trakcie okresu sprawozdawczego Spółka nie zawierała transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych w celach spekulacyjnych.

23. Zapasy

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Materiały	-	-
Według cen nabycia	-	-
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Towary	2 432	2 652
Według cen nabycia	2 432	2 652
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Półprodukty i produkty w toku	14 114	16 239
Według cen nabycia	14 114	16 239
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Produkty gotowe	-	-
Według cen nabycia	-	-
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem zapasy	16 546	18 891

W 2018 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów, a po ich analizie nie dokonywała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Na dzień 31 grudnia 2018 roku ani na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występowały zapasy wyceniane w cenie sprzedaży netto.

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Pozostałe należności długoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Inne należności finansowe	-	-
Inne należności niefinansowe	-	-
Razem pozostałe należności długoterminowe	-	-
	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Należności od jednostek powiązanych	437	682
Należności z tytułu dostaw i usług	437	682
Inne należności finansowe	-	-
Inne należności niefinansowe	-	-
Należności od pozostałych jednostek	842	977
Należności z tytułu dostaw i usług	435	21
Inne należności niefinansowe	357	707
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	50	249
Należności brutto	1 279	1 659
Odpis aktualizujący należności	(457)	(406)
Należności ogółem (netto)	822	1 253
Odpisy aktualizujące wartość należności	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	406	350
Utworzenie	51	56
Rozwiązanie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	457	406

Emitent dokonał całkowitego odpisu należności z tytułu wpłaconej w poprzednich okresach kaucji w wysokości 350 tys. złotych.

W prezentowanym okresie utworzył odpis na należności przedawnione powyżej 1 roku na kwotę 51 tys. złotych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych, nieodbiegających od podobnych transakcji zawieranych z podmiotami niepowiązаныmi.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w kwocie należnej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgową należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punktach 34 dodatkowych informacji i objaśnień.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie oraz rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień bilansowy:

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 370	2 215
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założeń – transakcje repo, czeki, weksle obce i inne aktywa pieniężne	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 370	2 215

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz *overnight*. Spółka uzyskuje od zgromadzonych środków pieniężnych głównie oprocentowanie zmienne.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, (od jednego dnia do trzech miesięcy), w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 jest równa ich wartości nominalnej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie korzystała z kredytów bankowych.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Środki w PLN	5 370	2 215
Środki w EUR	-	-
Środki w USD	-	-
Środki w innych walutach	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 370	2 215

26. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:		
- koszty ubezpieczeń	14	22
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	21	187
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	35	209
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	35	209

27. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
Grunty przeznaczone do sprzedaży	-	-
Razem aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-

28. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

28.1. Kapitał podstawowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany
Stan na 1 stycznia 2018 roku	25 458
Stan na 31 grudnia 2018 roku	25 458

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

Wartość nominalna akcji na dzień 31 grudnia 2018 roku

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 25.458.092 złotych i dzieli się na:
 750.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 4zł/akcja,
 375.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 4zł/akcja,
 5.239.523 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 4zł/akcja.

Prawa wspólników na dzień 31 grudnia 2018 roku

Każda akcja serii A posiada prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 11,78% kapitału zakładowego, z których wynika 3.750.000 głosów, co stanowi 34,52% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Każda akcja serii B posiada prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,89% kapitału zakładowego Spółki, z których wynika 1.875.000 głosów, co stanowi 17,26% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Każda akcja serii C posiada prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 82,32% kapitału zakładowego Spółki, z których wynika 5.239.523 głosów, co stanowi 48,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji, po zarejestrowaniu podwyższenia wartości nominalnej akcji, wynosi 10.864.523.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2017 r. (struktura)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	uprzywilejowane	co do głosu		750 000	3 000	wpłata	1997-06-24	1997-06-24
Seria B	uprzywilejowane	co do głosu		375 000	1 500	wpłata	1997-07-02	1997-06-24
Seria C	zwykłe			5 239 523	20 958	wpłata	1998-09-11	1998-01-01
Liczba akcji razem				6 364 523				
Kapitał zakładowy, razem					25 458			
Wartość nominalna jednej akcji =4 zł								

Akcje Triton Development S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

28.2. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy powstał w 2009 roku z przeznaczenia kwoty 1.934 tys. złotych zysku za 2008 rok.

28.3. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Emitenta powstał z następujących tytułów:

- sprzedaży akcji Emitenta powyżej ceny nominalnej,
- utworzony zgodnie z KSH,
- podziału zysków z lat ubiegłych,
- dopłat.

28.4. Zyski zatrzymane

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	-	-
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	(1 533)	(1 373)
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca z zastosowania MSR/MSSF	-	-
Razem zyski zatrzymane	(1 533)	(1 373)

29. Rezerwy

Na dzień 31.12.2018	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty odsetek	Rezerwa na koszty badania sprawozdań	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	120	-	18	24	162
Utworzenie	-	-	39	286	325
Rozwiązanie	(44)	-	-	-	(44)
Wykorzystanie	-	-	(36)	(99)	(135)
Stan na koniec okresu	76	-	21	211	308

Na dzień 31.12.2017	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty odsetek	Rezerwa na koszty badania sprawozdań	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	97	-	18	32	147
Utworzenie	23	-	29	119	171
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	(29)	(127)	(156)
Stan na koniec okresu	120	-	18	24	162

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Struktura czasowa rezerw		
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	308	162
Razem rezerwy	308	162

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała kredytów bankowych ani otwartych linii kredytowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka korzysta z pożyczki udzielonej przez spółkę zależną Triton Real Management Sp. z o.o. w kwocie 4 000 tys. Zobowiązanie z tytułu pożyczki wraz z odsetkami na dzień 31.12.2018 r. wyniosło łącznie 4 242 tys. złotych.

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek		
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu pożyczek	4 242	5 167

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK na 31 grudnia 2018 roku

Podmiot finansujący	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
TRITON REAL MANAGEMENT SP. Z O.O.	Warszawa	4 000	PLN	4 242	PLN	WIBOR 3M + marża 3 p.p.	31.12.202	
SUMA		4 000		4 242				

Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek na 31 grudnia 2017 roku

Podmiot finansujący	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
TRITON REAL MANAGEMENT SP. Z O.O.	Warszawa	4 000	PLN	4 166	PLN	WIBOR 3M + marża 3 p.p.	31.12.2022	
TRITON INVESTMENT SP. Z O.O.	Warszawa	1 000	PLN	1 001	PLN	WIBOR 1M + marża 3 p.p.	31.12.2020	
SUMA		5 000		5 167				

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
Inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	22	2 479
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	2 479
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	519	444
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	341	332
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	14	63
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	164	49
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	541	2 923

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do spłaty:		
W okresie 1 roku	273	342
W okresie od 1 do 5 lat	56	78
Powyżej 5 lat	217	264
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	273	342

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)		
Instrumenty pochodne, w tym:	-	-
Pozostałe	-	-
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	-	-

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi nie odbiegają od warunków rynkowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-dniowych. Kwota wynikająca z tytułu deklaracji podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

32. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:		
- otrzymane zaliczki	741	1 536
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	741	1 536
długoterminowe	5	-
krótkoterminowe	736	1 536

33. Zobowiązania i należności warunkowe

33.1. Inne zobowiązania warunkowe

Jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w wysokości 36 mln. zł zaciągniętego w 2015 roku przez spółkę zależną Triton Winnica Sp. z o.o. w Getin Noble Bank S.A. ustanowione są hipoteki kaucyjne na nieruchomości do kwoty 54.000 tys. złotych, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. W uzupełnieniu zabezpieczeń w 2016 r. ustanowiony został zastaw zwykły oraz rejestrowy na udziałach w kapitale zakładowym spółki Triton Winnica Sp. z o.o. wraz z oświadczeniami o poddaniu się egzekucji z przedmiotu zastawu oraz z tytułu poręczenia przez Emitenta spłaty kredytu. Ponadto dokonano przelewu wierzytelności na rzecz banku ze wskazanych umów związanych z realizacją inwestycji Triton Winnica. W związku ze spłatą w I kwartale 2018 roku, zobowiązań kredytowych Getin Noble Bank S.A. wydał dokumenty związane ze zwolnieniem zabezpieczeń.

33.2. Sprawy sądowe

Suma postępowań toczących się przed sądami nie przekracza wartości 10% kapitałów własnych Emitenta.

33.3. Rozliczenia podatkowe

Obecnie nie toczą się żadne postępowania przed instytucjami podatkowymi, w których Spółka byłaby stroną.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

Istotne transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych i zostały opisane poniżej:

- przychody Emitenta ze sprzedaży towarów i usług do spółek Grupy wyniosły 683 tysięcy złotych.
- przychody Emitenta z tytułu refaktur kosztów usług budowlanych do spółki zależnej Triton Development Sp. z o.o. wyniosły 840 tys. zł,
- w prezentowanym okresie Emitent sprzedał do spółki zależnej Triton Development Sp. z o.o. grunty w kwocie 2 292 tys. złotych.
- dopłata Emitenta do kapitału rezerwowego w spółce zależnej Triton Development Sp. z o.o. wyniosła 7 520 tys. zł,
- dopłata Emitenta do kapitału zapasowego w spółce zależnej Triton Property Sp. z o.o. wyniosła 200 tys. zł,
- dopłata Emitenta do kapitału zapasowego w spółce zależnej Triton Kampinos Sp. z o.o. wyniosła 200 tys. zł,
- Emitent otrzymał zwrot dopłaty do kapitału zapasowego od spółki zależnej Triton Country Sp. z o.o. w wysokości 1 900 tys. zł,
- Emitent otrzymał zwrot dopłaty do kapitału zapasowego od spółki zależnej Triton Winnica Sp. z o.o. w wysokości 10 970 tys. zł,
- w prezentowanym okresie Emitent udzielił i otrzymał zwrot pożyczki udzielonej spółce zależnej Triton Winnica Sp. z o.o. w łącznej kwocie 1 006 tys. zł,
- w prezentowanym okresie Emitent udzielił spółce zależnej Triton Property Sp. z o.o. pożyczki na łączną kwotę 100 tys. zł.
- w prezentowanym okresie Emitent otrzymał zwrot pożyczki udzielonej spółce zależnej Triton Country Sp. z o.o. w łącznej kwocie 507 tys. zł
- w prezentowanym okresie Emitent spłacił pożyczkę razem z odsetkami od spółki zależnej Triton Investment Sp. z o.o. na łączną kwotę 1 010 tys. zł,
- w prezentowanym okresie Emitent dokonał częściowego zwrotu pożyczki razem z odsetkami otrzymanej od spółki zależnej Triton Real Management Sp. z o.o. w łącznej kwocie 108 tys. zł,

Należności od podmiotów powiązanych	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	437	682
Razem należności od podmiotów powiązanych	437	682

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	22	2 479
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	22	2 479

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim - kwota główna	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
- Triton Property Sp. z o.o.	100	-
- Triton Country Sp. z o.o.	-	500
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	100	500

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim - odsetki naliczone	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
- Triton Property Sp. z o.o.	4	-
- Triton Country Sp. z o.o.	-	5
Razem naliczone odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim	4	5

Dopłaty do kapitałów podmiotów powiązanych	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
- Triton Development Sp. z o.o.	8 811	2 209
- Triton Winnica Sp. z o.o.	2 111	16 565
- Triton Kampinos Sp. z o.o.	20 700	20 500
- Triton Investment Sp. z o.o.	-	-
- Triton Property Sp. z o.o.	-	950
- Triton Country Sp. z o.o.	-	2 000
Razem dopłaty do kapitałów podmiotów powiązanych	31 622	42 224

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych - kwota główna	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
- Triton Real Management Sp. z o.o.	4 000	4 000
- Triton Investment Sp. z o.o.	-	1 000
Razem pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych	4 000	5 000

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych - odsetki naliczone	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
- Triton Real Management Sp. z o.o.	376	166
- Triton Investment Sp. z o.o.	-	1
Razem odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	376	167

Wartość transakcji Emitenta w 2018 roku z panem Andrzejem Szmagałskim (podmiotem o znaczącym wpływie na Emitenta zgodnie z MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” § 9 lit. a.) wyniosły 272 tys. złotych brutto i dotyczyły usług najmu, zobowiązania z tego tytułu wynoszą 1 tys. zł

Wartość transakcji Emitenta w 2018 roku z Kancelarią Wodzicka Opalski Radcowie Prawni Spółka Partnerska (powiązana z Emitentem w myśl MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” § 9 lit. a.) z tytułu najmu w 2018 roku wynosiła 24 tys. złotych brutto. Na dzień 31 grudnia 2018 roku stan należności Emitenta od tej spółki wynosił 115 tys. złotych, a stan zobowiązań Emitenta wobec tej spółki wynosił 0 tys. złotych.

Wartość transakcji Emitenta w 2018 roku z panem Jackiem Łuczakiem (powiązany z Emitentem w myśl MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” § 9 lit. a.) wyniosła 511 tys. złotych brutto i dotyczyła transakcji sprzedaży lokali. Na dzień 31 grudnia 2018 roku stan nierozliczonych należności Emitenta od pana Jacka Łuczaka wynosił 0 tys. złotych.

Wartość transakcji Emitenta w 2018 roku z AS Motors Classic Sp. z o.o. (powiązana z Emitentem w myśl MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” § 9 lit. a.) wyniosła 44 tys. złotych brutto i dotyczyła usług serwisowych samochodów i czynszu. Na dzień 31 grudnia 2018 roku stan nierozliczonych zobowiązań Emitenta wobec tej spółki wynosił 12 tys. złotych brutto, a stan należności Emitenta od tej spółki wynosił 0 tys. złotych.

34.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Stan posiadania akcji na dzień 31 grudnia 2018 roku uwzględnia wszelką dostępną dla Emitenta wiedzę podjętą w szczególności z oświadczeń akcjonariuszy otrzymanych na podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r., o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) z uwzględnieniem dokonanej przez Emitenta procedury scalenia akcji w stosunku 4:1, które nastąpiło w dniu 02 grudnia 2014 r.

Andrzej Szmagałski jest właścicielem akcji Emitenta: 674.955 akcji serii A, 37.500 akcji serii B oraz 1.033.695 akcji serii C łącznie stanowiących 27,4% kapitału zakładowego Emitenta i dających 4.595.970 głosów, tj. 42,3 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Magdalena Szmagałska – Prezes Spółki jest właścicielem akcji Emitenta: 162.498 akcji serii B, oraz 709.629 akcji serii C łącznie stanowiących 13,7% kapitału zakładowego Emitenta i dających 1.522.119 głosów, tj. 14% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

34.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

34.3. Transakcje z udziałem członków Zarządu

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu niż ujawnione w sprawozdaniu nie występowały.

34.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenia brutto wypłacone przez Emitenta w 2018 roku Wiceprezesowi Zarządu wynosiło 257 tys. zł brutto. Wynagrodzenia brutto wypłacone przez Emitenta w 2018 roku członkom Rady Nadzorczej wynosiły łącznie 147 tys. zł brutto. W tym: Przewodniczący Rady Nadzorczej: 48 tys. zł brutto; 1 z członków RN 36 tys. złotych brutto, 1 z członków RN 15 tys. złotych brutto, 2 członków Rady Nadzorczej: po 24 tys. zł brutto każdy.

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

35.1. Ryzyko Rynkowe

Ryzyko rynkowe jest takim rodzajem ryzyka, które odzwierciedla wpływ zmian cen rynkowych takich, jak kursy wymiany walut, stopy procentowe, czy ceny instrumentów kapitałowych, na przychody Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych.

Ryzyko rynkowe obejmuje głównie następujące rodzaje ryzyk:

- ryzyko walutowe
- ryzyko stopy procentowej

Ryzyko walutowe

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Emitent nie posiadał żadnych istotnych aktywów, pasywów oraz przyszłych płatności w walutach obcych, w związku z czym nie było potrzeby zawierania walutowych instrumentów pochodnych zabezpieczających.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej na skutek finansowania swojej działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej poprzez pozyskiwanie zadłużenia oprocentowanego według zmiennej stopy procentowej lub poprzez inwestycje w aktywa finansowe oprocentowane według zmiennej lub stałej stopy procentowej. Z drugiej strony finansowanie działalności poprzez pozyskiwanie zadłużenia według stałej stopy procentowej wiąże się z ryzykiem utraconych korzyści w przypadku spadku stóp procentowych.

Według aktualnej struktury finansowania Spółka nie posiada kredytów o stałym jak i o zmiennym oprocentowaniu. Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim lokat, środków pieniężnych, pożyczek. Na datę bilansową Spółka nie posiadała długoterminowych instrumentów finansowych oprocentowanych wg stałej stopy procentowej.

Struktura instrumentów finansowych oprocentowanych wg zmiennej stopy procentowej na datę bilansową przedstawia się następująco:

Instrumenty zmiennoprocentowe - jednostkowe	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
Aktywa finansowe	5 474	2 721
Pasywa finansowe	4 515	5 509
Razem, netto	9 989	8 230

Analiza wrażliwości wysokości przepływów pieniężnych na zmianę stopy procentowej

Zmiana oprocentowania instrumentów finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej wpływa bezpośrednio na wartość przychodów i kosztów finansowych. Poniżej przedstawiono wpływ zmiany stóp procentowych na ww. wartości przy założeniu zmian oprocentowania o 100 punktów bazowych w górę i w dół.

Analiza ta wykonana dla okresów dwunastu miesięcy kończących się 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 zakłada, że wszystkie pozostałe zmienne pozostają stałe.

TD SA	Rachunek zysków i strat		Kapitał własny	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
31 grudnia 2018				
Aktywa zmiennoprocentowe	54,74	(54,74)	54,74	(54,74)
Pasywa zmiennoprocentowe	45,15	(45,15)	45,15	(45,15)
Wrażliwość netto	99,89	(99,89)	99,89	(99,89)
31 grudnia 2017				
Aktywa zmiennoprocentowe	27,21	(27,21)	27,21	(27,21)
Pasywa zmiennoprocentowe	55,09	(55,09)	55,09	(55,09)
Wrażliwość netto	82,30	(82,30)	82,30	(82,30)

35.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może mieć formę niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego odstępstwa od warunków kontraktowych.

Głównymi aktywami finansowymi Spółki są środki na rachunkach bankowych, gotówka, należności z tytułu dostaw i usług, inne należności oraz inwestycje, które reprezentują największą ekspozycję na ryzyko kredytowe w relacji do aktywów finansowych.

Ryzyko kredytowe Spółki jest przypisane do należności handlowych. Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto, czyli z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności oszacowanych przez Zarząd Spółki na podstawie doświadczeń, specyfiki prowadzonej działalności i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego.

Ryzyko kredytowe związane z funduszami płynnymi i pochodnymi instrumentami finansowymi jest ograniczone, ponieważ stronami transakcji są banki o ustalonej reputacji.

Struktura należności handlowych w podziale na okres przeterminowania przedstawiona jest w nocie poniżej:

Należności finansowe - jednostkowe	Wartość bilansowa	0-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat
31 grudnia 2018					
Należności z tytułu dostaw i usług	872	731	121	20	-
Razem	872	731	121	20	-
31 grudnia 2017					
Należności z tytułu dostaw i usług	703	562	121	20	-
Razem	703	562	121	20	-

35.3. Ryzyko Płynności

Ryzyko płynności jest związane z zagrożeniem, że Spółka nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań finansowych w terminie ich zapadalności. Celem Spółki jest zapewnienie, w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub ryzyka narażenia na szwank reputacji Spółki.

Podmioty z Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko zapotrzebowania na środki obrotowe w ostatniej fazie realizacji procesów inwestycyjnych, szczególnie w przypadku niedoszacowania budżetów przyjętych na początku realizacji projektów.

Poniższa tabela przedstawia wymagalność zobowiązań finansowych Spółki:

Zobowiązania finansowe - jednostkowe	Wartość bilansowa	0-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat
31 grudnia 2018					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 242	-	-	-	4 242
Obligacje własne wyemitowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	363	322	41	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	273	31	32	105	105
Razem	4 878	353	73	105	4 347
31 grudnia 2017					
Zobowiązania z tytułu pożyczek	5 167	-	-	-	5 167
Obligacje własne wyemitowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 811	2 731	80	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	342	39	39	133	131
Razem	8 320	2 770	119	133	5 298

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

- krótko, średnio i długoterminowe planowanie przepływów gotówkowych; szczegółowe plany krótkoterminowe aktualizowane są przynajmniej raz na miesiąc,
- dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb Spółki oraz analizy rynku,
- bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z bankami,
- bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z klientami.

36. Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu zakłada utrzymywanie silnej bazy kapitałowej w celu zachowania zaufania inwestorów, wierzycieli i rynku oraz w celu zapewnienia dalszego rozwoju działalności Spółki.

Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom wypłatę dywidendy po zakończeniu poszczególnych projektów.

Grupa nie posiada zdefiniowanego planu wykupu akcji własnych.

Zarówno Emitent jak i spółki zależne nie podlegają żadnym zewnętrznym określonym wymogom kapitałowym z wyjątkiem wymogów ustawowych określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

37. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

Środki pieniężne w kasie i w banku na początek roku wynosiły 2 215 tysięcy złotych, na koniec 2018 r. wynosiły 5 370 tysięcy złotych. Inne środki pieniężne nie występowały.

„Pozostałe korekty”, „Pozostałe wpływy” i „Pozostałe wydatki” nie przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów i wydatków z danego rodzaju działalności.

38. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2018 roku wynosiło 11 osób.

39. Wynagrodzenie audytora

W okresie sprawozdawczym Emitent wypłacił firmie badającej sprawozdania finansowe za 2017 rok 22 tys. złotych brutto a za przegląd za pierwsze półrocze 2018 roku 22 tys. złotych brutto.

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień bilansowy, za wyjątkiem zdarzeń opisanych w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.