

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
Triton Development S.A
Ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Triton Development S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Triton Development S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 268 216 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące stratę całkowitą w wysokości 4 696 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 4 696 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 6 466 tys. zł;
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jest odpowiedzialny Zarząd Triton Development S.A.

Zarząd Triton Development S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej **Triton Development** na 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie rozporządzeń oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, 30 kwietnia 2012 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355

Przeprowadzający badanie:

Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ident. 9269

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident 90004

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
Triton Development S.A.
Ul. Grójecka 194, 02-390 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	8
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	13

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Triton Development spółka akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Ul. Grójecka 194, Warszawa

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- wynajem i dzierżawa,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (Hosting) i podobna działalność,
- badanie rynku i opinii publicznej
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Spółki było pełnienie funkcji jednostki nadrzędnej w Grupie Kapitałowej oraz świadczenie usług w zakresie nadzoru i sprzedaży związanych z realizacją projektu developerskiego przez spółkę zależną.

1.4. Podstawa działalności

Triton Development S.A. działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego 23 czerwca 1997 roku (Rep. A nr 5124/97) wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 07.09.2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000023078.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 5220000714

REGON 012658003

1.7. Kapitał podstawowy i własny Triton Development S.A.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na 31 grudnia 2011 roku wynosił 25 458 tys. zł i dzielił się na 25 458 092 akcji o wartości nominalnej 1,0 zł każda.

W roku 2011 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na 31 grudnia 2011 roku kapitał akcyjny składał się z następujących akcji:

Seria	Rodzaj	Ilość	Rodzaj uprzywilejowania
A	uprzywilejowane	3 000 000	każda akcja uprawnia do 5 głosów na WZA
B	uprzywilejowane	1 500 000	każda akcja uprawnia do 5 głosów na WZA
C	nieuprzywilejowane	8 229 046	nieuprzywilejowane
D	nieuprzywilejowane	12 729 046	nieuprzywilejowane

Na dzień 31.12.2011r. oraz do dnia zakończenia badania wartość kapitału akcyjnego w porównaniu z jego wartością z dnia 31.12.2010r. nie uległa zmianie.

Na kapitał własny Grupy Kapitałowej Triton Development na 31 grudnia 2011 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy 114 198 tys. zł
- kapitał rezerwowy 1 934 tys. zł

- niepokryte straty (9 039) tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2011 roku wynosił 132 551 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Członkami Zarządu byli:

- Magdalena Szmagańska - Prezes Zarządu
- Jacek Łuczak - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

2. Skład Grupy Kapitałowej Triton Development na dzień bilansowy i zmiany w bieżącym okresie

2.1 Podmiot dominujący

Triton Development S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.
Suma bilansowa	-	148 883 tys. zł.
Wynik finansowy	-	1 208 tys. zł.
Wzrost kapitału własnego	-	1 208 tys. zł.
Zwiększenie stanu środków pieniężnych	-	1 782 tys. zł.
Przychody ze sprzedaży	-	4 922 tys. zł.
Podmiot uprawniony do badania	-	BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	-	bez zastrzeżeń z uwagą

2.2. Podmioty zależne

W skład Grupy Kapitałowej Triton Development na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Dzień bilansowy	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii
Triton Investment Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 r.	nie podlegała obowiązkowi badania	nie dotyczy
Triton Real Management Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 r.	nie podlegała obowiązkowi badania	nie dotyczy

Triton Development Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 r.	BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa	Nie została jeszcze wydana
Triton Winnica Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 r.	Nie dokonano wyboru audytora	Nie została jeszcze wydana
Triton Kampinos Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 r.	nie podlegała obowiązkowi badania	nie dotyczy
Triton Property Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 r.	nie podlegała obowiązkowi badania	nie dotyczy
Triton Administracja i Zarządzanie Sp. z o.o.	31 grudnia 2011 r.	nie podlegała obowiązkowi badania	nie dotyczy

2.3. Podmioty wyłączone z konsolidacji

Jednostka dominująca posiada 66,8% udział w kapitale zakładowym Spółki 7bulls Germany GmbH z siedzibą w Kolonii w Niemczech. Cena nabycia udziałów wynosiła 29.127 EUR, a ich wartość bilansowa w księgach Triton Development S.A. wynosi 0 zł, gdyż zostały one objęte w całości odpisem aktualizującym. Spółka ta nie prowadzi działalności.

Spółka została wyłączona z konsolidacji zarówno w okresie badanym, jak i poprzednim.

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Triton Development sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 268 216 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące stratę całkowitą w wysokości 4 696 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 4 696 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 6 466 tys. zł;
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Triton Development za 2011 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 1 z dnia 9.08.2011 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 10.08.2011 roku, w terminie od 16.04.2012 roku do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Hannę Sztuczyńską (nr ewidencyjny 9269). Było one poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, które było badane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania z uwagą następującej treści:

„Jak to opisano w punkcie 10.8 informacji dodatkowych dotyczących przyjętych zasad rachunkowości w rachunku zysków i strat, w pozycji „koszt wytworzenia sprzedanych produktów” wykazano koszt własny sprzedanych mieszkań i lokali usługowych. Zarząd ustalił zasady alokacji kosztu wytworzenia na powyższe typy lokali. Efektem przyjętych zasad alokacji kosztów jest duże zróżnicowanie marży na poszczególnych typach lokali, a w konsekwencji wyniku na sprzedaży w poszczególnych okresach. Przedstawione biegłemu rewidentowi analizy wskazują na istnienie rzeczywistej różnicy kosztów, uniemożliwiają jednak jednoznaczne określenie alokacji tych kosztów.

Realizowany projekt developerski jest w fazie zakończenia. Na dzień sporządzenia niniejszej opinii trwają prace mające na celu uzgodnienie rozrachunków z poszczególnymi wykonawcami oraz opracowanie ostatecznego budżetu projektu, w związku z czym nie możemy potwierdzić, że rezerwy na koszty oraz zobowiązania wobec wykonawców zostały wykazane w prawidłowej wysokości.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16.06.2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 28.06.2011 roku oraz opublikowano w Monitorze Polskim B nr 2027 z dnia 26.10.2011 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z dochodów całkowitych oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

AKTYWA	31.12.2011	% sumy	31.12.2010	% sumy	31.12.2009	% sumy
		bilansowej		bilansowej		bilansowej
Aktywa trwałe	14 637	5,5	19 386	5,4	19 422	4,7
Wartość firmy	648	0,2	987	0,3	1 429	0,3
Wartości niematerialne i prawne	8	0,0	11	0,0	7	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	4 059	1,5	198	0,1	79	0,0
Nieruchomości inwestycyjne	7 719	2,9	17 019	4,8	16 511	4,0
Inne inwestycje długoterminowe	206	0,1	206	0,1	206	0,0
Inne aktywa finansowe	49	0,0	49	0,0	48	0,0
Należności długoterminowe	100	0,0	528	0,1	124	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 315	0,5	388	0,1	826	0,2
Pozostałe aktywa trwałe	0	0,0	0	0,0	192	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	533	0,2	0	0,0	0	0,0
Aktywa obrotowe	253 579	94,5	338 763	94,6	397 407	95,3
Zapasy	225 795	84,2	285 863	79,8	355 304	85,2
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18 960	7,1	36 423	10,2	31 207	7,5
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	41	0,0	38	0,0	938	0,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 443	3,1	14 909	4,2	9 645	2,3
Pozostałe aktywa obrotowe	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	340	0,1	1 530	0,4	313	0,1
SUMA AKTYWÓW	268 216	100,0	358 149	100,0	416 829	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	132 551	49,4	137 247	38,3	136 675	32,8
Kapitał podstawowy	25 458	9,5	25 458	7,1	25 458	6,1
Kapitał zapasowy	114 198	42,6	111 741	31,2	109 445	26,3
Kapitał rezerwowy	1 934	0,7	21 770	6,1	21 404	5,1
Niepodzielony wynik finansowy	-9 039	-3,4	-21 722	-6,1	-19 632	-4,7
Zobowiązania długoterminowe	89 819	33,5	16 547	4,6	2 592	0,6
Kredyty i pożyczki	80 000	29,8	1 250	0,3	0	0,0
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	9 414	3,5	15 280	4,3	2 081	0,5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	405	0,2	17	0,0	511	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	45 846	17,1	204 355	57,1	277 562	66,6
Kredyty i pożyczki	1 339	0,5	115 906	32,4	87 198	20,9
Inne zobowiązania finansowe	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	33 124	12,3	39 354	11,0	64 326	15,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0,0	131	0,0	70	0,0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	81	0,0	84	0,0	41	0,0
Pozostałe rezerwy	1 791	0,7	4 124	1,2	3 109	0,7
Rozliczenia międzyokresowe	9 511	3,5	44 756	12,5	122 818	29,5
SUMA PASYWÓW	268 216	100,0	358 149	100,0	416 829	100,0

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	2011	Dynamika 2011/2010	2010	Dynamika 2010/2009	2009
Przychody ze sprzedaży	87 343	-25%	116 652	12310%	940
Koszt własny sprzedaży	75 821	-27%	104 463	2052%	4 855
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	130	2500%	5	-69%	16
Wynik brutto ze sprzedaży	11 392	-7%	12 184	-410%	-3 931
Pozostałe przychody operacyjne	700	-39%	1 140	31%	872
Koszty administracyjne i sprzedaży	7 536	242%	2 204	52%	1 448
Pozostałe koszty operacyjne	2 035	-72%	1 600	-59%	2 808
Wynik operacyjny	2 521	-58%	9 520	-236%	-7 315
Przychody finansowe	219	-33%	326	-95%	6 222
Koszty finansowe	7 974	-40%	9 150	61%	5 677
Wynik na różnicach kursowych	0	-100%	-8	100%	-4
Wynik brutto z działalności kontynuowanej	-5 234	-190%	688	-117%	-6 774
Podatek dochodowy	-538	-4%	116	-218%	-98
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-4 696	-211%	572	-115%	-6 676
w tym wynik netto z działalności zaniechanej	0	0%	0	0%	0
Wynik netto	-4 696	-211%	572	-115%	-6 676

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u>			
zobowiązania krótkoterminowe	5,5	1,7	1,4
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u>			
zobowiązania krótkoterminowe	0,6	0,3	0,2
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży netto			
<u>wynik finansowy netto</u>			
przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów	-5,4%	0,5%	-710,2%
Rentowność sprzedaży brutto			
<u>wynik ze sprzedaży</u>			
przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów	13,0%	10,4%	-418,2%
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u>			
suma aktywów	-1,8%	0,2%	-1,6%
Rentowność kapitału			
<u>wynik finansowy netto</u>			
kapitał własny	-3,5%	0,4%	-4,9%
Wskaźnik zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>			
suma pasywów	50,6%	61,7%	67,2%

4. Komentarz

Zmiany w strukturze aktywów i zobowiązań oraz wynik Grupy Kapitałowej są ściśle związane z realizowanym przez Grupę projektem developerskim.

W 2011 roku kontynuowano sprzedaż lokali, co ma odzwierciedlenie w sprawozdaniu dochodów całkowitych za bieżący okres sprawozdawczy.

Wynik finansowy za rok 2011 zamknął się stratą netto w wysokości 4 696 tys. zł. Wynik roku 2010 - zysk w wysokości 572 tys. zł. jest głównie rezultatem ponoszenia kosztów zaciągniętego kredytu, które zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości obciążały wynik okresu.

W 2011 roku wskaźniki rentowności majątku i kapitału własnego są ujemne ze względu na poniesioną stratę.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zasady rachunkowości

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Triton Development stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Triton Development zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów dla badań za 2009 r. (Dz.U. z 2008 nr 162 poz. 1004)

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje dodatkowe i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Grupy Kapitałowej.

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Grupę metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z dochodów całkowitych oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Grupy za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Zarząd Jednostki dominującej złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, 30 kwietnia 2012 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355

Przeprowadzający badanie:

Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ident. 9269

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident 90004