



**TRITON DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

**Warszawa, dnia 30.04.2014 r.**

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                               |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>                                                                              | <b>4</b>  |
| <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>                                                                               | <b>5</b>  |
| <b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>                                                                            | <b>6</b>  |
| <b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>                                                                          | <b>7</b>  |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE.....                                                                                                     | 8         |
| 2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....                                                                                                  | 8         |
| 3. SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI .....                                                                                         | 8         |
| 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                               | 8         |
| 5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                       | 8         |
| 5.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI .....                                                                                           | 8         |
| 5.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....                                                                      | 8         |
| 6. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....                                                                                | 9         |
| 7. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE .....                                                                                       | 9         |
| 7.1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UNII EUROPEJSKIEJ.....                                                                 | 9         |
| <b>STANDARDY NIEOBOWIĄZUJĄCE (NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE).....</b>                                                        | <b>11</b> |
| 8. KOREKTA BŁĘDU .....                                                                                                        | 12        |
| 9. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....                                                        | 12        |
| 9.1. PROFESJONALNY OSĄD .....                                                                                                 | 13        |
| 9.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW .....                                                                                               | 13        |
| 10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                        | 13        |
| 10.1. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ .....                                                                   | 13        |
| 10.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....                                                                                            | 13        |
| 10.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....                                                                                         | 14        |
| 10.4. LEASING I PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU .....                                                                    | 14        |
| 10.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....                                                                                             | 15        |
| 10.6. ODZYSKIWALNA WARTOŚĆ AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH.....                                                                      | 15        |
| 10.7. INSTRUMENTY FINANSOWE .....                                                                                             | 15        |
| 10.8. ZAPASY .....                                                                                                            | 16        |
| 10.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....                                                       | 16        |
| 10.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....                                                                | 16        |
| 10.11. KAPITAŁ WŁASNY .....                                                                                                   | 16        |
| 10.12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE.....                                                          | 17        |
| 10.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....                                                 | 17        |
| 10.14. REZERWY.....                                                                                                           | 17        |
| 10.15. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....                                                                                          | 17        |
| 10.16. PRZYCHODY .....                                                                                                        | 17        |
| 10.16.1. SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW .....                                                                                   | 18        |
| 10.16.2. ŚWIADCZENIE USŁUG.....                                                                                               | 18        |
| 10.16.3. ODSETKI.....                                                                                                         | 18        |
| 10.16.4. DYWIDENDY .....                                                                                                      | 18        |
| 10.16.5. PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU .....                                                                                     | 18        |
| 10.16.6. PODATEK DOCHODOWY.....                                                                                               | 18        |
| 10.16.7. ZYSK NETTO NA UDZIAŁ .....                                                                                           | 18        |
| 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....                                                                         | 18        |
| 12. PRZYCHODY I KOSZTY .....                                                                                                  | 19        |
| 12.1. PRZYCHODY.....                                                                                                          | 19        |
| 12.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....                                                                                             | 19        |
| 12.3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....                                                                                     | 19        |
| 12.4. AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ..... | 20        |
| 12.5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....                                                                                    | 20        |
| 12.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....                                                                                       | 20        |
| 12.7. PRZYCHODY FINANSOWE .....                                                                                               | 20        |
| 12.8. KOSZTY FINANSOWE.....                                                                                                   | 21        |
| 13. PODATEK DOCHODOWY .....                                                                                                   | 21        |
| 13.1. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....                                                                                      | 22        |
| 14. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....                                                                              | 23        |
| 15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....                                                                                    | 23        |
| 16. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY .....                                                                      | 24        |
| 17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....                                                                                               | 25        |
| 18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....                                                                                              | 26        |
| 19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....                                                                                           | 27        |
| 20. PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW .....                                                                               | 27        |
| 21. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE .....                                                                                           | 28        |
| 22. AKTYWA FINANSOWE.....                                                                                                     | 28        |
| 22.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH .....                                                                        | 28        |
| 22.2. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE .....                                                                                        | 31        |

|       |                                                                                                                                                  |    |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 23.   | ZAPASY .....                                                                                                                                     | 31 |
| 24.   | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....                                                                               | 32 |
| 25.   | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....                                                                                                         | 32 |
| 26.   | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE .....                                                                                                          | 33 |
| 27.   | KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY .....                                                                                                    | 34 |
| 27.1. | KAPITAŁ PODSTAWOWY .....                                                                                                                         | 34 |
| 27.2. | ZYSKI ZATRZYMANE .....                                                                                                                           | 34 |
| 28.   | REZERWY .....                                                                                                                                    | 34 |
| 29.   | OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI .....                                                                                                   | 35 |
| 30.   | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....                                                                           | 35 |
| 31.   | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW .....                                                                                                      | 35 |
| 32.   | ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....                                                                                                        | 36 |
| 32.1. | INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....                                                                                                                | 36 |
| 32.2. | SPRAWY SĄDOWE .....                                                                                                                              | 36 |
| 32.3. | ROZLICZENIA PODATKOWE .....                                                                                                                      | 36 |
| 33.   | INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....                                                                                                        | 36 |
| 33.1. | PODMIOT O ZNACZĄCYM WPLYWIE NA SPÓŁKĘ .....                                                                                                      | 37 |
| 33.2. | WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....                                                                                                | 37 |
| 33.3. | TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU .....                                                                                                     | 37 |
| 33.4. | WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI .....                                                                                            | 37 |
| 34.   | CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....                                                                                              | 38 |
| 34.1. | RYZYZKO RYNKOWE .....                                                                                                                            | 38 |
| 34.2. | RYZYZKO KREDYTOWE .....                                                                                                                          | 38 |
| 34.3. | RYZYZKO PŁYNNOŚCI .....                                                                                                                          | 39 |
| 35.   | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....                                                                                                                      | 39 |
| 36.   | PRZYZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ..... | 40 |
| 37.   | STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....                                                                                                                     | 40 |
| 38.   | WYNAGRODZENIE AUDYTORA .....                                                                                                                     | 40 |
| 39.   | ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM .....                                                                                                   | 40 |

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku**

|                                                                    | <b>Nota</b> | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                    |             |                                   |                                   |
| Przychody ze sprzedaży                                             | 12.1        | 3 957                             | 3 020                             |
| Koszt własny sprzedaży                                             | 12.2        | 2 368                             | 1 970                             |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                           | 12.2        | 120                               | 17                                |
| <b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>                                   |             | <b>1 469</b>                      | <b>1 033</b>                      |
| Koszty administracyjne i sprzedaży                                 | 12.2        | 479                               | 1 100                             |
| Pozostałe przychody operacyjne                                     | 12.5        | 18                                | 36                                |
| Pozostałe koszty operacyjne                                        | 12.6        | -                                 | 274                               |
| Przychody finansowe netto                                          | 12.7        | 2 425                             | 1 971                             |
| Koszty finansowe netto                                             | 12.8        | 2 389                             | 57 791                            |
| <b>Wynik brutto</b>                                                |             | <b>1 044</b>                      | <b>(56 125)</b>                   |
| Podatek dochodowy                                                  | 13          | (830)                             | 419                               |
| <b>Wynik netto z działalności kontynuowanej</b>                    |             | <b>1 874</b>                      | <b>(56 544)</b>                   |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                      |             |                                   |                                   |
| Wynik za okres z działalności zaniechanej                          |             | -                                 | -                                 |
| <b>Wynik netto za okres</b>                                        |             | <b>1 874</b>                      | <b>(56 544)</b>                   |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                                     |             |                                   |                                   |
| Inne składniki całkowitych dochodów                                |             | -                                 | -                                 |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów |             | -                                 | -                                 |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                |             | <b>-</b>                          | <b>-</b>                          |
| <b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>                                   |             | <b>1 874</b>                      | <b>(56 544)</b>                   |
| <b>Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję</b>                     |             |                                   |                                   |
| - podstawowy z zysku za okres                                      | 15          | 0,07                              | (2,22)                            |
| - podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej                  | 15          | 0,07                              | (2,22)                            |
| - rozwodniony z zysku za okres                                     | 15          | 0,07                              | (2,22)                            |
| - rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej                 | 15          | 0,07                              | (2,22)                            |

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2013 roku**

| <b>AKTYWA</b>                                    | <b>Nota</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2013</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>            |             | <b>74 859</b>                  | <b>74 449</b>                  |
| Wartości niematerialne                           | 17          | -                              | -                              |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 18          | 3 840                          | 3 977                          |
| Nieruchomości inwestycyjne                       | 19          | 2 584                          | 2 584                          |
| Inne inwestycje długoterminowe                   | 21          | 206                            | 206                            |
| Inne aktywa finansowe                            | 22          | 68 195                         | 67 650                         |
| Należności długoterminowe                        | 24          | -                              | -                              |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego              | 13.1        | 34                             | 32                             |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>         |             | <b>18 113</b>                  | <b>17 584</b>                  |
| Zapasy                                           | 23          | 13 797                         | 12 909                         |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności    | 24          | 2 637                          | 2 436                          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego          |             | -                              | -                              |
| Inne aktywa finansowe                            | 22.2        | -                              | 437                            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 25          | 1 650                          | 1 766                          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe       | 26          | 29                             | 36                             |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                              |             | <b>92 972</b>                  | <b>92 033</b>                  |
| <b>PASYWA</b>                                    |             |                                |                                |
| <b>Kapitał własny</b>                            |             | <b>87 078</b>                  | <b>85 204</b>                  |
| Kapitał podstawowy                               | 27.1        | 25 458                         | 25 458                         |
| Kapitał zapasowy                                 |             | 57 812                         | 114 356                        |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy             |             | -                              | -                              |
| Kapitał rezerwowy                                |             | 1 934                          | 1 934                          |
| Zyski zatrzymane/Niepokryte straty               | 27.2        | 1 874                          | (56 544)                       |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>               |             | <b>5 182</b>                   | <b>1 797</b>                   |
| Kredyty i pożyczki                               |             | -                              | -                              |
| Inne zobowiązania finansowe                      |             | -                              | -                              |
| Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania        |             | 4 361                          | 163                            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 13.1        | 807                            | 1 634                          |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze               |             | -                              | -                              |
| Pozostałe rezerwy                                |             | -                              | -                              |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 31          | 14                             | -                              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>              |             | <b>712</b>                     | <b>5 032</b>                   |
| Kredyty i pożyczki                               |             | -                              | -                              |
| Inne zobowiązania finansowe                      |             | -                              | -                              |
| Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania        | 14,30       | 328                            | 4 826                          |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego        |             | -                              | -                              |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze               | 28          | 66                             | 67                             |
| Pozostałe rezerwy                                | 28          | 123                            | 130                            |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 31          | 195                            | 9                              |
| <b>Stan zobowiązań ogółem</b>                    |             | <b>5 894</b>                   | <b>6 829</b>                   |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                              |             | <b>92 972</b>                  | <b>92 033</b>                  |

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku**

|                                                                                                   | <b>Nota</b> | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                   |             |                                   |                                   |
| Zysk/(strata) brutto                                                                              |             | 1 874                             | (56 544)                          |
| Korekty o pozycje:                                                                                |             | (5 663)                           | 56 053                            |
| Amortyzacja                                                                                       | 12.4        | 162                               | 157                               |
| Przychody i koszty z tytułu odsetek                                                               |             | (5 994)                           | (1 971)                           |
| Wynik na działalności inwestycyjnej                                                               |             | (1)                               | -                                 |
| Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych                                         |             | (630)                             | 76                                |
| Inne korekty                                                                                      |             | 800                               | 57 791                            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej przed zmianami majątku obrotowego</b> |             | <b>(3 789)</b>                    | <b>(491)</b>                      |
| Zmiana stanu zapasów                                                                              |             | (888)                             | (1 457)                           |
| Zmiana stanu należności                                                                           |             | 4 956                             | (148)                             |
| Zmiana stanu zobowiązań                                                                           |             | (299)                             | (116)                             |
| Podatek dochodowy                                                                                 |             | -                                 | -                                 |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                       |             | <b>(20)</b>                       | <b>(2 212)</b>                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                 |             |                                   |                                   |
| <b>Wpływy:</b>                                                                                    |             | <b>18 841</b>                     | <b>281</b>                        |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                   |             | -                                 | -                                 |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych                                                             |             | -                                 | -                                 |
| Sprzedaż aktywów finansowych                                                                      |             | 12 000                            | -                                 |
| Otrzymane zwroty pożyczek i dopłat                                                                |             | 1 650                             | 150                               |
| Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej                                                    |             | 5 191                             | 131                               |
| <b>Wydatki:</b>                                                                                   |             | <b>(18 937)</b>                   | <b>(745)</b>                      |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                    |             | (25)                              | (195)                             |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych                                                              |             | -                                 | -                                 |
| Nabycie aktywów finansowych                                                                       |             | -                                 | -                                 |
| Udzielone pożyczki i dopłaty                                                                      |             | (18 912)                          | (550)                             |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                                         |             | -                                 | -                                 |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                     |             | <b>(96)</b>                       | <b>(464)</b>                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                    |             |                                   |                                   |
| <b>Wpływy:</b>                                                                                    |             | -                                 | -                                 |
| Wpływy z tytułu emisji akcji                                                                      |             | -                                 | -                                 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów                                                  |             | -                                 | -                                 |
| Wpływy z innych źródeł finansowania                                                               |             | -                                 | -                                 |
| <b>Wydatki:</b>                                                                                   |             | -                                 | -                                 |
| Splata pożyczek i kredytów                                                                        |             | -                                 | -                                 |
| Splata innych źródeł finansowania                                                                 |             | -                                 | -                                 |
| Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej                                               |             | -                                 | -                                 |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                           |             | <b>-</b>                          | <b>-</b>                          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności, razem</b>                                               |             | <b>(116)</b>                      | <b>(2 676)</b>                    |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                                    |             | (116)                             | (2 676)                           |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                        | <b>25</b>   | <b>1 766</b>                      | <b>4 442</b>                      |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>                                                   | <b>25</b>   | <b>1 650</b>                      | <b>1 766</b>                      |

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2013 roku

|                                                         | Kapitał<br>podstawowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2013 r.</b>                      | 25 458                | 114 356             | 1 934                | (56 544)            | 85 204                      |
| Inne całkowite dochody                                  | -                     | -                   | -                    | -                   | -                           |
| Całkowity dochód za okres zakończony 31 grudnia 2013 r. | -                     | -                   | -                    | 1 874               | 1 874                       |
| Rozliczenie wyniku z 2012 r.                            | -                     | (56 544)            | -                    | 56 544              | -                           |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2013 r.</b>                      | <b>25 458</b>         | <b>57 812</b>       | <b>1 934</b>         | <b>1 874</b>        | <b>87 078</b>               |

za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2012 roku

|                                                         | Kapitał<br>podstawowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2012 r.</b>                      | 25 458                | 113 148             | 1 934                | 1 208               | 141 748                     |
| Inne całkowite dochody                                  | -                     | -                   | -                    | -                   | -                           |
| Całkowity dochód za okres zakończony 31 grudnia 2012 r. | -                     | -                   | -                    | (56 544)            | (56 544)                    |
| Rozliczenie wyniku z 2011 r.                            | -                     | 1 208               | -                    | (1 208)             | -                           |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2012 r.</b>                      | <b>25 458</b>         | <b>114 356</b>      | <b>1 934</b>         | <b>(56 544)</b>     | <b>85 204</b>               |

## **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

### **1. Informacje ogólne**

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Triton Development Spółka Akcyjna („Spółka” „Emitent”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 23-06-1997 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Grójecka 194.

W dniu 07-09-2001 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 31.12.2013r. skład osobowy Zarządu był następujący:

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

W roku 2013 nie było zmiany w składzie osobowym Zarządu.

### **3. Skład Rady Nadzorczej Spółki**

W roku 2013 nastąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

Na dzień 01.01.2013r. skład osobowy Rady Nadzorczej był następujący:

|                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Marek Borzymowski |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Adam Szewczyk     |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Zbigniew Czuba    |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Wiesław Opalski   |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Jan Włoch         |

W dniu 25-06-2013r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta dokonało wyboru Rady Nadzorczej na kolejną kadencję i na dzień 31.12.2013r. skład osobowy Rady Nadzorczej był następujący:

|                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Marek Borzymowski |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Cezary Banasiński |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Wiesław Opalski   |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Dariusz Walicki   |
| Członek Rady Nadzorczej        | - Jan Włoch         |

W roku 2012 nie zaistniały zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30-04-2014 roku.

### **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”) oraz z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2013 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 Spółka nie zmieniła żadnych stosowanych uprzednio 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 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

#### ▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
- Zmiany w MSR 1 *Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*)
- Zmiany w MSSF 1

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 1 *Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych całkowitych dochodów i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych*

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Ponadto, Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życia ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły się od tych ustalonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

- **Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat***

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia***

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2012 roku.

## Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 *Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia* oraz część postanowień MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 *Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników* oraz MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- **Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)**

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- **Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)**

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- **Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o

koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Spółka zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne (Levies)*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie przewiduje się, aby nowa interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników* opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku,
- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne (Levies)* opublikowana w dniu 20 maja 2013 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 2013 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 2013 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

W 2013 roku Emitent utworzył odpis aktualizacyjny, dotyczący potencjalnej utraty wartości aktywów w postaci odsetek od obligacji oraz dopłat do kapitałów Triton Winnica Sp. z o.o. (spółka zależna). Ewentualna utrata wartości tych aktywów wynikać może z niespełnienia się przyjętych do realizacji inwestycji założeń. W związku z tym, że nie jest możliwe rzetelne ustalenie wysokości przyszłych wpływów, Emitent postanowił zneutralizować wpływ na wynik finansowy 2013 roku naliczonych odsetek od obligacji i dokonał odpisu w wysokości 795 tysięcy złotych oraz 800 tysięcy złotych w ciężar pozostałych kosztów finansowych.

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 31.12.2013 r. ogłoszony w tabeli nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r. w wysokości 4,1472 złotych.

Do przeliczenia na EUR pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto średnią arytmetyczną kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2013 roku w wysokości 4,2110 złotych.

Najwyższy średni kurs EUR ogłoszony przez NBP w ciągu 2013 roku wynosił 4,3432 złotych (tab.120/A/NBP/2013 z dnia 24.06.2013 r.). Najniższy średni kurs EUR ogłoszony przez NBP w ciągu 2013 roku wynosił 4,0671 złotych (tab. 001/A/NBP/2013 z dnia 02.01.2013 r.).

Do przeliczenia na EUR aktywów i pasywów dla okresów porównawczych przyjęto średni kurs EUR ogłoszony przez NBP obowiązujący na dzień 31.12.2012r. ogłoszony w tabeli nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012r. w wysokości 4,0882 złotych.

Do przeliczenia na EUR pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dla okresów porównawczych za 2012r. przyjęto średnią arytmetyczną kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2012 roku w wysokości 4,1736 złotych.

### 10.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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 2011 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 klasyfikację 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.

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*

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

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 ujmowane są 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 ujmowane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmowane jest, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego 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 ujmowane jest 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 nie przekraczającym 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. Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje 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 Umowie Spółki i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje 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.

#### 10.12. 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.

#### 10.13. 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.

#### 10.14. 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. 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.

#### 10.15. 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, innymi niż 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.

#### 10.16. 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.

#### 10.16.1. Sprzedaż towarów i produktów

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.

#### 10.16.2. Świadczenie usług

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

#### 10.16.3. 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.

#### 10.16.4. Dywidendy

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

#### 10.16.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

#### 10.16.6. 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 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.

Odroczony 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.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało 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 odroczony 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.

#### 10.16.7. 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 rozwodnionego zysku/straty na udział, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne udziały zwykłe.

### 11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

a) 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),

b) 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

c) 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 nie zamieszczaniu raportu dotyczącego segmentów operacyjnych.

## 12. Przychody i koszty

### 12.1. Przychody

|                                                                           | 1.01.2013 -<br>31.12.2013 | 1.01.2012 -<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                             |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                                  | 3 843                     | 3 003                     |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                               | 114                       | 17                        |
| <b>Razem przychody z działalności podstawowej</b>                         | <b>3 957</b>              | <b>3 020</b>              |
| Pozostałe przychody operacyjne                                            | 18                        | 63                        |
| <b>Razem przychody operacyjne</b>                                         | <b>3 975</b>              | <b>3 083</b>              |
|                                                                           |                           |                           |
|                                                                           | 1.01.2013 -<br>31.12.2013 | 1.01.2012 -<br>31.12.2012 |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>                           |                           |                           |
| Wynagrodzenie prowizyjne z tytułu prowadzenia działalności developerskiej | 628                       | 694                       |
| Usługi zarządcze, doradcze, księgowe, sekretarskie                        | 2 663                     | 2 123                     |
| Czynsz i inne opłaty                                                      | 150                       | 179                       |
| Pozostałe                                                                 | 402                       | 7                         |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>              | <b>3 843</b>              | <b>3 003</b>              |
|                                                                           |                           |                           |
|                                                                           | 1.01.2013 -<br>31.12.2013 | 1.01.2012 -<br>31.12.2012 |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>                        |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży towarów                                            | 58                        | -                         |
| Przychody ze sprzedaży materiałów                                         | 56                        | 17                        |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>           | <b>114</b>                | <b>17</b>                 |

### 12.2. Koszty według rodzaju

|                                                                           | 1.01.2013 -<br>31.12.2013 | 1.01.2012 -<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Koszty działalności podstawowej według rodzaju:</b>                    |                           |                           |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych                   | 162                       | 157                       |
| Zużycie materiałów i energii                                              | 98                        | 87                        |
| Usługi obce                                                               | 1 115                     | 1 259                     |
| Podatki i opłaty                                                          | 37                        | 37                        |
| Wynagrodzenia                                                             | 1 213                     | 1 279                     |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                | 179                       | 184                       |
| Pozostałe koszty, w tym                                                   | 43                        | 67                        |
| - podróże służbowe                                                        | 9                         | 8                         |
| - ubezpieczenia majątkowe i osobowe                                       | 20                        | 40                        |
| - reklama niepubliczna i reprezentacja                                    | 14                        | 19                        |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>                                             | <b>2 847</b>              | <b>3 070</b>              |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+) | -                         | -                         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)                              | 120                       | 17                        |
| Koszty sprzedaży (+)                                                      | 16                        | 39                        |
| Koszty ogólnego zarządu (+)                                               | 463                       | 1 061                     |
| Koszt własny sprzedaży (+)                                                | 2 368                     | 1 970                     |
| <b>Łącznie koszt własny sprzedaży i koszty administracyjne</b>            | <b>2 967</b>              | <b>3 087</b>              |

### 12.3. Koszty świadczeń pracowniczych

|                                                                                                                                        | 1.01.2013 -<br>31.12.2013 | 1.01.2012 -<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Koszty świadczeń pracowniczych:</b>                                                                                                 |                           |                           |
| Koszty wynagrodzeń                                                                                                                     | 1 213                     | 1 279                     |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń                                                                                      | 179                       | 184                       |
| Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-) | -                         | (12)                      |
| <b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>                                                                                            | <b>1 392</b>              | <b>1 451</b>              |

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**

|                                                                          | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</b>                         |                                   |                                   |
| Amortyzacja środków trwałych                                             | -                                 | -                                 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                     | -                                 | -                                 |
| Trwała utrata wartości                                                   | -                                 | -                                 |
| Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych - prawo wieczystego użytkowania | -                                 | -                                 |
| <b>Pozycje ujęte w kosztach administracyjnych</b>                        |                                   |                                   |
| Amortyzacja środków trwałych                                             | 161                               | 157                               |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                     | 1                                 | -                                 |
| Trwała utrata wartości                                                   | -                                 | -                                 |
| Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych - prawo wieczystego użytkowania | -                                 | -                                 |
| Amortyzacja środków trwałych                                             | 161                               | 157                               |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                                     | 1                                 | -                                 |
| Trwała utrata wartości                                                   | -                                 | -                                 |
| Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych - prawo wieczystego użytkowania | -                                 | -                                 |
| <b>Razem koszty amortyzacji</b>                                          | <b>162</b>                        | <b>157</b>                        |

**12.5. Pozostałe przychody operacyjne**

|                                                     | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Przychody operacyjne</b>                         |                                   |                                   |
| Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 7                                 | 42                                |
| Umorzone zobowiązania                               | 11                                | 6                                 |
| Otrzymane kary i odszkodowania                      | -                                 | 1                                 |
| Inne                                                | -                                 | 14                                |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>         | <b>18</b>                         | <b>63</b>                         |

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

**12.6. Pozostałe koszty operacyjne**

|                                                         | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                      |                                   |                                   |
| Wartość netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | -                                 | 27                                |
| Umorzone należności                                     | -                                 | 5                                 |
| Nieodpłatne przekazanie                                 | -                                 | 269                               |
| <b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>                | <b>-</b>                          | <b>301</b>                        |

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

**12.7. Przychody finansowe**

|                                                                               | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Przychody finansowe</b>                                                    |                                   |                                   |
| Przychody z tytułu odsetek                                                    | 1 631                             | 1 971                             |
| - lokaty bankowe                                                              | 34                                | 131                               |
| - należności                                                                  | 1                                 | -                                 |
| - pożyczki, obligacje                                                         | 1 596                             | 1 840                             |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i pożyczek | 794                               | -                                 |
| <b>Razem przychody finansowe</b>                                              | <b>2 425</b>                      | <b>1 971</b>                      |

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

## 12.8. Koszty finansowe

|                                                  | 1.01.2013 -<br>31.12.2013 | 1.01.2012 -<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Koszty finansowe</b>                          |                           |                           |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych | 2 389                     | 57 791                    |
| <b>Razem koszty finansowe</b>                    | <b>2 389</b>              | <b>57 791</b>             |

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 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

|                                                                            | 1.01.2013 -<br>31.12.2013 | 1.01.2012 -<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>                                 |                           |                           |
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                                           | -                         | -                         |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                            | -                         | -                         |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych            | -                         | -                         |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                                         | (830)                     | 419                       |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych               | (830)                     | 419                       |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>(830)</b>              | <b>419</b>                |

### Inne całkowite dochody/Kapitał

|                                                                                                  |   |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                                                                 | - | - |
| Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego                              | - | - |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                                                               | - | - |
| Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | - |
| Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne          | - | - |
| <b>Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym</b>                    | - | - |

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

| <b>Uzgodnienie podstawy opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zysku brutto wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | 1.01.2013 -<br>31.12.2013 | 1.01.2012 -<br>31.12.2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej                                                                         | 1 044                     | (56 125)                  |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej                                                                                  | -                         | -                         |
| <b>Zysk /(strata) przed opodatkowaniem</b>                                                                                                      | <b>1 044</b>              | <b>(56 125)</b>           |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania                                                                                                  | 2 766                     | (1 858)                   |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                                                                                              | 2 469                     | 57 749                    |
| <b>Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego</b>                                                                          | <b>6 279</b>              | <b>(234)</b>              |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%                                                               | -                         | -                         |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat                                                                                            | (830)                     | 419                       |
| Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej                                                                                           | -                         | -                         |

Uzgodnienie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych i zysku brutto wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Emitenta wykazało dochód do opodatkowania, jednakże podatek za 2013 rok jest nienależny, ponieważ zysk Emitenta został rozliczony z wynikiem finansowym Podatkowej Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi Emitent.

### 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. W poprzednich latach nie występowały w Spółce straty podatkowe, nie tworzone aktywa na podatek dochodowy z tego tytułu.

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.

Odroczony 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.

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

| Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczonego | Rok zakończony 31.12.2013                       |                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                          | -                                               | -                                                |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                      | -                                               | -                                                |
| Wartości niematerialne                                                          | -                                               | -                                                |
| Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych            | -                                               | -                                                |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                      | -                                               | 806                                              |
| Należności długoterminowe                                                       | -                                               | -                                                |
| Zapasy                                                                          | -                                               | -                                                |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                    | -                                               | -                                                |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                         | -                                               | -                                                |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                      | -                                               | 1                                                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                              | -                                               | -                                                |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                      | -                                               | -                                                |
| Kredyty i pożyczki                                                              | -                                               | -                                                |
| Rezerwy                                                                         | 34                                              | -                                                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                | -                                               | -                                                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                | -                                               | -                                                |
| Pozostałe                                                                       | -                                               | -                                                |
| <b>Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                            | <b>34</b>                                       | <b>807</b>                                       |
| Odpis aktualizujący wartość aktywa                                              | -                                               | -                                                |
| <b>Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>        | <b>34</b>                                       | <b>807</b>                                       |

| Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczonego | Rok zakończony 31.12.2012                       |                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                          | -                                               | -                                                |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                      | -                                               | -                                                |
| Wartości niematerialne                                                          | -                                               | -                                                |
| Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych            | -                                               | -                                                |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                      | -                                               | 1 626                                            |
| Należności długoterminowe                                                       | -                                               | -                                                |
| Zapasy                                                                          | -                                               | -                                                |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                    | -                                               | -                                                |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                         | -                                               | -                                                |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                      | -                                               | 1                                                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                              | -                                               | -                                                |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                      | -                                               | 7                                                |
| Kredyty i pożyczki                                                              | -                                               | -                                                |
| Rezerwy                                                                         | 32                                              | -                                                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                | -                                               | -                                                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                | -                                               | -                                                |
| Pozostałe                                                                       | -                                               | -                                                |
| <b>Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                            | <b>32</b>                                       | <b>1 634</b>                                     |
| Odpis aktualizujący wartość aktywa                                              | -                                               | -                                                |
| <b>Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>        | <b>32</b>                                       | <b>1 634</b>                                     |

#### 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 119 tys. złotych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

|                                       | 1.01.2013 -<br>31.12.2013 | 1.01.2012 -<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zobowiązania z tytułu ZFŚS            | 119                       | 124                       |
| <b>Saldo po skompensowaniu</b>        | <b>119</b>                | <b>124</b>                |
| 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:

|                                                  | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 874                             | (56 544)                          |
| Strata na działalności zaniechanej               | -                                 | -                                 |
| Zysk (strata) netto                              | 1 874                             | (56 544)                          |

|                                                                                                       | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 25 458 092                        | 25 458 092                        |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję  | 25 458 092                        | 25 458 092                        |

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

Na podstawie powyższych informacji podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję wynosi:

**Podstawowy zysk na akcję**

|                                              | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk (strata) netto                          | 1 874                             | (56 544)                          |
| Średnioważona liczba akcji                   | 25 458 092                        | 25 458 092                        |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję) | 0,07                              | - 2,22                            |

**Rozwodniony zysk na akcję**

|                                                                                                                | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 1 874                             | (56 544)                          |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję           | 25 458 092                        | 25 458 092                        |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł/akcję)                                                                  | 0,07                              | - 2,22                            |

**Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej**

|                                                  | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 874                             | (56 544)                          |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych              | 25 458 092                        | 25 458 092                        |
| Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)              | 0,07                              | - 2,22                            |

**Rozwodniony zysk (strata) na udział z działalności kontynuowanej**

|                                                                                                                                             | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej | 1 874                             | (56 544)                          |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję                                        | 25 458 092                        | 25 458 092                        |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł/akcję)                                                                                               | 0,07                              | - 2,22                            |

**16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

Spółka nie wypłacała i nie deklarowała do wypłaty dywidendy w i za rok 2012 i 2013.

## 17. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku

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

Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku

|                                                                   | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Nabyte koncesje, patenty, licencje itp. w tym: | Oprogramowanie komputerowe | Inne wartości niematerialne | Razem     |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                          |                                      | <b>59</b>                                      | <b>59</b>                  | -                           | <b>59</b> |
| Zwiększenie wartości - zakup                                      | -                                    | -                                              | -                          | -                           | -         |
| Zmniejszenie wartości - sprzedaż                                  | -                                    | -                                              | -                          | -                           | -         |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                            | -                                    | <b>59</b>                                      | <b>59</b>                  | -                           | <b>59</b> |
| <b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>                 | -                                    | <b>59</b>                                      | <b>59</b>                  | -                           | <b>59</b> |
| Umorzenie za bieżący okres                                        | -                                    | -                                              | -                          | -                           | -         |
| Zmniejszenie umorzenia - sprzedaż                                 | -                                    | -                                              | -                          | -                           | -         |
| <b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>                   | -                                    | <b>59</b>                                      | <b>59</b>                  | -                           | <b>59</b> |
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b> | -                                    | -                                              | -                          | -                           | -         |
| Zmniejszenie wartości - reklasyfikacja                            | -                                    | -                                              | -                          | -                           | -         |
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>   | -                                    | -                                              | -                          | -                           | -         |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                             | -                                    | -                                              | -                          | -                           | -         |

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku:

- patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 50% do 100% (w 2012r.: od 50% do 100%),

Wartość brutto wartości niematerialnych całkowicie umorzonych ale nadal użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku, wynosiła 60 tys. złotych. Wartość niematerialne całkowicie umorzone, ale nadal użytkowane to głównie programy komputerowe.

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

**18. Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                                         | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Środki trwałe, w tym:                                   | 3 840                  | 3 977                  |
| - grunty                                                | -                      | -                      |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 3 649                  | 3 747                  |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 85                     | 96                     |
| - środki transportu                                     | 92                     | 114                    |
| - inne środki trwałe                                    | 14                     | 20                     |
| - środki trwałe w budowie                               | -                      | -                      |
| - zaliczki na środki trwałe w budowie                   | -                      | -                      |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem, w tym:</b>            | <b>3 840</b>           | <b>3 977</b>           |

*Tabela ruchu środków trwałych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku*

|                                                                   | Grunty | Budynki i<br>lokale | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe<br>razem |
|-------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                          | -      | <b>3 910</b>        | <b>230</b>                            | <b>1 055</b>         | <b>304</b>               | <b>5 499</b>              |
| Zwiększenie wartości - zakup                                      | -      | -                   | 5                                     | 19                   | -                        | <b>24</b>                 |
| Zmniejszenie wartości - sprzedaż                                  | -      | -                   | -                                     | 69                   | -                        | <b>69</b>                 |
| Zmniejszenie wartości - inne                                      | -      | -                   | -                                     | 136                  | -                        | <b>136</b>                |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                            | -      | <b>3 910</b>        | <b>235</b>                            | <b>869</b>           | <b>304</b>               | <b>5 318</b>              |
| <b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>                 | -      | <b>163</b>          | <b>134</b>                            | <b>941</b>           | <b>284</b>               | <b>1 522</b>              |
| Umorzenie za bieżący okres                                        | -      | 98                  | 16                                    | 41                   | 6                        | <b>161</b>                |
| Zmniejszenie umorzenia - sprzedaż                                 | -      | -                   | -                                     | 69                   | -                        | <b>69</b>                 |
| Zmniejszenie umorzenia - inne                                     | -      | -                   | -                                     | 136                  | -                        | <b>136</b>                |
| <b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>                   | -      | <b>261</b>          | <b>150</b>                            | <b>777</b>           | <b>290</b>               | <b>1 478</b>              |
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b> | -      | -                   | -                                     | -                    | -                        | -                         |
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>   | -      | -                   | -                                     | -                    | -                        | -                         |
| <b>Na koniec okresu</b>                                           | -      | <b>3 649</b>        | <b>85</b>                             | <b>92</b>            | <b>14</b>                | <b>3 840</b>              |

Tabela ruchu środków trwałych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku

|                                                                   | Grunty | Budynki i lokale | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|-------------------------------------------------------------------|--------|------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                          |        | <b>3 910</b>     | <b>237</b>                      | <b>1 087</b>      | <b>301</b>         | <b>5 535</b>        |
| Zwiększenie wartości - zakup                                      | -      | -                | 3                               | -                 | 3                  | <b>6</b>            |
| Zmniejszenie wartości - sprzedaż                                  | -      | -                | 9                               | 32                | -                  | <b>41</b>           |
| Zmniejszenie wartości - likwidacja                                | -      | -                | 1                               | -                 | -                  | <b>1</b>            |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                            | -      | <b>3 910</b>     | <b>230</b>                      | <b>1 055</b>      | <b>304</b>         | <b>5 499</b>        |
| <b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>                 | -      | <b>65</b>        | <b>129</b>                      | <b>936</b>        | <b>276</b>         | <b>1 406</b>        |
| Umorzenie za bieżący okres                                        | -      | 98               | 14                              | 37                | 8                  | <b>157</b>          |
| Zmniejszenie umorzenia - sprzedaż                                 | -      | -                | 8                               | 32                | -                  | <b>40</b>           |
| Zmniejszenie umorzenia - likwidacja                               | -      | -                | 1                               | -                 | -                  | <b>1</b>            |
| <b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>                   | -      | <b>163</b>       | <b>134</b>                      | <b>941</b>        | <b>284</b>         | <b>1 522</b>        |
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b> | -      | -                | -                               | -                 | -                  | -                   |
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>   | -      | -                | -                               | -                 | -                  | -                   |
| <b>Na koniec okresu</b>                                           | -      | <b>3 747</b>     | <b>96</b>                       | <b>114</b>        | <b>20</b>          | <b>3 977</b>        |

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 0 złotych (na 31.12.2012: 0 złotych).

Wartość brutto środków trwałych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 1.063 tysiące złotych. 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<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Na początek okresu</b>                      | 2 584                  | 11 884                 |
| Zwiększenie wartości - zakup                   | -                      | 2 152                  |
| Zmniejszenie wartości - reklasyfikacja         | -                      | 11 452                 |
| <b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b> | -                      | -                      |
| <b>Na koniec okresu</b>                        | <b>2 584</b>           | <b>2 584</b>           |

Nieruchomości inwestycyjne zostały wykazane według ceny nabycia niższej niż wartość godziwa. Wartość godziwa nieruchomości została ustalona w wyniku wyceny dokonanej w 2014 roku przez licencjonowanego rzeczoznawcę.

Szacowana wartość godziwa wszystkich nieruchomości inwestycyjnych należących do Spółki, wynosiła 5.255 tysięcy złotych a ich sumaryczna wartość księgowa wynosiła 2.584 tysięcy złotych.

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 2013 roku Spółka użytkowała nabyte grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej powierzchni 1,5 ha ( na 31 grudnia 2012: 1,5 ha)

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<br>31.12.2013            | Na dzień<br>31.12.2012            |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Inne inwestycje długoterminowe wg rodzaju:</b> | <b>206</b>                        | <b>206</b>                        |
| - środki transportu (samochód zabytkowy)          | 206                               | 206                               |
| <b>Inne inwestycje długoterminowe, w tym:</b>     | <b>206</b>                        | <b>206</b>                        |
|                                                   |                                   |                                   |
|                                                   | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
| <b>Na początek okresu</b>                         | <b>206</b>                        | <b>206</b>                        |
| <b>Na koniec okresu</b>                           | <b>206</b>                        | <b>206</b>                        |

**22. Aktywa finansowe**

**22.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące inwestycje w jednostkach podporządkowanych:

|                              | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Udziały i akcje</b>       |                        |                        |
| Udziały w spółkach zależnych | 11 437                 | 11 437                 |
| Pozostałe                    | 47                     | 47                     |
| <b>Razem udziały i akcje</b> | <b>11 484</b>          | <b>11 484</b>          |

**UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH za okres zakończony 31 grudnia 2013 r.**

| <b>nazwa (firma) jednostki</b>                                                     | <b>siedziba</b> | <b>przedmiot przedsiębiorstwa</b> | <b>charakter powiązania</b> | <b>zastosowana metoda konsolidacji</b> | <b>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</b> | <b>korekty aktualizujące wartość</b> | <b>wartość bilansowa udziałów / akcji</b> | <b>udział w kapitale zakładowym %</b> | <b>udział w prawach głosu</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Triton Investment Sp. z o.o.<br>(poprzednia nazwa AS Motors Investment Sp. z o.o.) | Warszawa        | pośrednictwo inwestycyjne         | zależna                     | pełna                                  | 17 107                                              | 7 393                                | 9 714                                     | 100                                   | 100                           |
| 7bulls germany GmbH*)                                                              | Niemcy          | działalność informatyczna         | zależna                     | wyłączona z konsolidacji               | 107                                                 | 107                                  | -                                         | 67                                    | 67                            |
| Triton Real Management Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Ping Invest Sp. z o.o.)        | Warszawa        | pośrednictwo inwestycyjne         | zależna                     | pełna                                  | 1                                                   | -                                    | 1                                         | 100                                   | 100                           |
| Triton Development Sp. z o.o.                                                      | Warszawa        | działalność deweloperska          | zależna                     | pełna                                  | 1 517                                               | -                                    | 1 517                                     | 100                                   | 100                           |
| Triton Winnica Sp. z o.o.                                                          | Warszawa        | realizacja projektów budowlanych  | zależna                     | pełna                                  | 851                                                 | 800                                  | 51                                        | 100                                   | 100                           |
| Triton Property Sp. z o.o.                                                         | Warszawa        | realizacja projektów budowlanych  | zależna                     | pełna                                  | 51                                                  | -                                    | 51                                        | 100                                   | 100                           |
| Triton Kampinos Sp. z o.o.                                                         | Warszawa        | realizacja projektów budowlanych  | zależna                     | pełna                                  | 52                                                  | -                                    | 52                                        | 100                                   | 100                           |
| Triton Administracja i Zarządzanie Sp. z o.o.                                      | Warszawa        | zarządzanie nieruchomościami      | zależna                     | pełna                                  | 51                                                  | -                                    | 51                                        | 100                                   | 100                           |
| <b>Razem</b>                                                                       |                 |                                   |                             |                                        | <b>19 737</b>                                       | <b>8 300</b>                         | <b>11 437</b>                             |                                       |                               |

**UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.**

| <b>nazwa (firma) jednostki</b>                                                     | <b>siedziba</b> | <b>przedmiot przedsiębiorstwa</b> | <b>charakter powiązania</b> | <b>zastosowana metoda konsolidacji</b> | <b>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</b> | <b>korekty aktualizujące wartość</b> | <b>wartość bilansowa udziałów / akcji</b> | <b>udział w kapitale zakładowym %</b> | <b>udział w prawach głosu</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Triton Investment Sp. z o.o.<br>(poprzednia nazwa AS Motors Investment Sp. z o.o.) | Warszawa        | pośrednictwo inwestycyjne         | zależna                     | pełna                                  | 17 107                                              | 7 393                                | 9 714                                     | 100                                   | 100                           |
| 7bulls germany GmbH*)                                                              | Niemcy          | działalność informatyczna         | zależna                     | wyłączona z konsolidacji               | 107                                                 | 107                                  | -                                         | 67                                    | 67                            |
| Triton Real Management Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Ping Invest Sp. z o.o.)        | Warszawa        | pośrednictwo inwestycyjne         | zależna                     | pełna                                  | 1                                                   |                                      | 1                                         | 100                                   | 100                           |
| Triton Development Sp. z o.o.                                                      | Warszawa        | działalność deweloperska          | zależna                     | pełna                                  | 1 517                                               | -                                    | 1 517                                     | 100                                   | 100                           |
| Triton Winnica Sp. z o.o.                                                          | Warszawa        | realizacja projektów budowlanych  | zależna                     | pełna                                  | 51                                                  | -                                    | 51                                        | 100                                   | 100                           |
| Triton Property Sp. z o.o.                                                         | Warszawa        | realizacja projektów budowlanych  | zależna                     | pełna                                  | 51                                                  | -                                    | 51                                        | 100                                   | 100                           |
| Triton Kampinos Sp. z o.o.                                                         | Warszawa        | realizacja projektów budowlanych  | zależna                     | pełna                                  | 52                                                  | -                                    | 52                                        | 100                                   | 100                           |
| Triton Administracja i Zarządzanie Sp. z o.o.                                      | Warszawa        | zarządzanie nieruchomościami      | zależna                     | pełna                                  | 51                                                  | -                                    | 51                                        | 100                                   | 100                           |
| <b>Razem</b>                                                                       |                 |                                   |                             |                                        | <b>18 937</b>                                       | <b>7 500</b>                         | <b>11 437</b>                             |                                       |                               |

\* Brak danych finansowych – spółka nie prowadzi działalności.

Kwota 7.393 tys. zł w pozycji „Korekty aktualizujące wartość” firmy Triton Investment Sp. z o.o. jest nadwyżką wyceny aportu pomniejszającą wartość udziałów.

Emitent w bieżącym sprawozdaniu dokonał odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych (odsetek od obligacji w spółce Triton Winnica sp. z o.o.) na kwotę 795 tys. złotych, oraz posiadanych udziałów w spółce zależnej na kwotę 800 tys. złotych.

**UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH za okres zakończony 31 grudnia 2013 r.**

| nazwa (firma) jednostki                                                  | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | wartość bilansowa udziałów/ akcji | kapitał własny jednostki | udział w kapitale zakładowym % | udział w prawach głosu |
|--------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Polski Holding Obronny Sp. z o.o.<br>(poprzednia nazwa Bumar Sp. z o.o.) | Warszawa | Handel zagraniczny         | 47                                | 1 521 255                | 0,0010                         | 0,0010                 |
| <b>Razem</b>                                                             |          |                            | <b>47</b>                         |                          |                                |                        |

**UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.**

| nazwa (firma) jednostki                                                  | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | wartość bilansowa udziałów/ akcji | kapitał własny jednostki | udział w kapitale zakładowym % | udział w prawach głosu |
|--------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Polski Holding Obronny Sp. z o.o.<br>(poprzednia nazwa Bumar Sp. z o.o.) | Warszawa | Handel zagraniczny         | 47                                | 1 475 672                | 0,0010                         | 0,0010                 |
| <b>Razem</b>                                                             |          |                            | <b>47</b>                         |                          |                                |                        |

**22.2. Pozostałe aktywa finansowe**

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące pozostałe aktywa finansowe:

|                                                    | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</b> |                        |                        |
| Obligacje pożyczkowe                               | 16 239                 | 32 557                 |
| Pozostałe należności                               | 40 472                 | 23 609                 |
| <b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>            | <b>56 711</b>          | <b>56 166</b>          |

|                                                     | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)</b> |                        |                        |
| Pożyczki udzielone                                  | -                      | 437                    |
| <b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>             | <b>-</b>               | <b>437</b>             |

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<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Materiały</b>                            | -                      | -                      |
| Według cen nabycia                          | -                      | -                      |
| Według wartości netto możliwej do uzyskania | -                      | -                      |
| <b>Towary</b>                               | -                      | -                      |
| Według cen nabycia                          | -                      | -                      |
| Według wartości netto możliwej do uzyskania | -                      | -                      |
| Półprodukty i produkty w toku               | 13 742                 | 12 909                 |
| Według cen nabycia                          | 13 742                 | 12 909                 |
| Według wartości netto możliwej do uzyskania | -                      | -                      |
| <b>Produkty gotowe</b>                      | -                      | -                      |
| Według cen nabycia                          | -                      | -                      |
| Według wartości netto możliwej do uzyskania | -                      | -                      |
| Zaliczki na dostawy                         | 55                     | -                      |
| <b>Razem zapasy</b>                         | <b>13 797</b>          | <b>12 909</b>          |

| <b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b> | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>              | -                                 | -                                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                | -                                 | -                                 |

W 2013 roku Spółka nie dokonywała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów dokonanego w latach ubiegłych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku ani na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały zapasy wyceniane w cenie sprzedaży netto.

#### 24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|                                                  | <b>Na dzień<br/>31.12.2013</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Pozostałe należności długoterminowe</b>       |                                |                                |
| Należności z tytułu dostaw i usług               | -                              | -                              |
| Inne należności finansowe                        | -                              | -                              |
| Inne należności niefinansowe                     | -                              | -                              |
| <b>Razem pozostałe należności długoterminowe</b> | -                              | -                              |

|                                                                     | <b>Na dzień<br/>31.12.2013</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Należności od jednostek powiązanych</b>                          | <b>2 071</b>                   | <b>1 151</b>                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                  | 2 071                          | 1 151                          |
| Inne należności finansowe                                           | -                              | -                              |
| Inne należności niefinansowe                                        | -                              | -                              |
| <b>Należności od pozostałych jednostek</b>                          | <b>771</b>                     | <b>1 528</b>                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                  | 83                             | 281                            |
| Inne należności niefinansowe                                        | 558                            | 579                            |
| Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy | 130                            | 668                            |
| <b>Należności brutto</b>                                            | <b>2 842</b>                   | <b>2 679</b>                   |

|                                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Odpis aktualizujący należności</b> | (205)        | (243)        |
| <b>Należności ogółem (netto)</b>      | <b>2 637</b> | <b>2 436</b> |

| <b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b> | <b>1.01.2013 -<br/>31.12.2013</b> | <b>1.01.2012 -<br/>31.12.2012</b> |
|------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                 | <b>243</b>                        | <b>243</b>                        |
| Utworzenie                                     | -                                 | -                                 |
| Rozwiązanie                                    | (38)                              | -                                 |
| Wykorzystanie                                  | -                                 | -                                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                   | <b>205</b>                        | <b>243</b>                        |

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych, nieodbiegających od podobnych transakcji zawieranych z podmiotami niepowiązanymi.

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 księgowa 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:

|                                                 | <b>Na dzień<br/>31.12.2013</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2012</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie              | 1 650                          | 368                            |
| Lokaty krótkoterminowe                          | -                              | 1 398                          |
| <b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b> | <b>1 650</b>                   | <b>1 766</b>                   |

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

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

Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 jest równa ich wartości nominalnej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie korzystała z kredytów.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

|                                                 | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Środki w PLN                                    | 1 650                  | 1 766                  |
| Środki w EUR                                    | -                      | -                      |
| Środki w USD                                    | -                      | -                      |
| Środki w innych walutach                        | -                      | -                      |
| <b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b> | <b>1 650</b>           | <b>1 766</b>           |

## 26. Rozliczenia międzyokresowe czynne

|                                                        | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:</b>       |                        |                        |
| - koszty prenumeraty czasopism                         | -                      | 20                     |
| - koszty ubezpieczeń                                   | 12                     | 16                     |
| - roczne opłaty z tytułu licencji                      | 5                      | -                      |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne          | 12                     | -                      |
| <b>Razem rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:</b> | <b>29</b>              | <b>36</b>              |
| <b>długoterminowe</b>                                  | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| <b>krótkoterminowe</b>                                 | <b>29</b>              | <b>36</b>              |

## 27. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

### 27.1. Kapitał podstawowy

|                              |  |  |  |  |  |  |  | <b>Kapitał<br/>zakładowy<br/>zarejestrowany</b> |
|------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|-------------------------------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2013 roku |  |  |  |  |  |  |  | 25 458                                          |
| Stan na 31 grudnia 2013 roku |  |  |  |  |  |  |  | 25 458                                          |

  

| <b>Kapitał zakładowy (struktura)</b>         |                 |                               |                                   |              |                                               |                          |                  |                              |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| 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                   |                                   | 3 000 000    | 3 000                                         | wpłata                   | 1997-06-24       | 1997-06-24                   |
| Seria B                                      | uprzywilejowane | co do głosu                   |                                   | 1 500 000    | 1 500                                         | wpłata                   | 1997-07-02       | 1997-06-24                   |
| Seria C                                      | zwykłe          |                               |                                   | 8 229 046    | 8 229                                         | wpłata                   | 1998-09-11       | 1998-01-01                   |
| Seria D                                      | zwykłe          |                               |                                   | 12 729 046   | 12 729                                        | wpłata                   | 2007-12-13       | 2007-01-01                   |
| <b>Liczba akcji razem</b>                    |                 |                               |                                   | 25 458 092   |                                               |                          |                  |                              |
| <b>Kapitał zakładowy, razem</b>              |                 |                               |                                   |              | 25 458                                        |                          |                  |                              |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł</b> |                 |                               |                                   |              |                                               |                          |                  |                              |

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

#### Wartość nominalna akcji

Kapitał akcyjny Spółki na 31.12.2013 roku wynosi 25.458.092 złotych i dzieli się na:

3.000.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1zł/akcja,

1.500.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1zł/akcja,

8.229.046 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1zł/akcja.

12.729.046 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1zł/akcja.

#### Prawa wspólników

Każda akcja serii A i B posiada prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu, każda akcja serii C i D posiada prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje TRITON DEVELOPMENT S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

W ciągu ostatnich 12 miesięcy roku nie było zmian w kapitale zakładowym Emitenta.

### 27.2. Zyski zatrzymane

|                                        | <b>Na dzień<br/>31.12.2013</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2012</b> |
|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik finansowy netto bieżącego okresu | 1 874                          | (56 544)                       |
| <b>Razem zyski zatrzymane</b>          | <b>1 874</b>                   | <b>(56 544)</b>                |

## 28. Rezerwy

### Zmiany stanu rezerw

| <b>Na dzień 31.12.2013</b>     | Rezerwa na świadczenia pracownicze | Rezerwa na koszty odsetek | Rezerwa na koszty badania sprawozdań | Inne rezerwy | <b>Ogółem</b> |
|--------------------------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Stan na początek okresu</b> | <b>67</b>                          | -                         | <b>43</b>                            | <b>87</b>    | <b>197</b>    |
| Utworzenie                     | -                                  | -                         | 75                                   | 244          | <b>319</b>    |
| Rozwiązanie                    | (1)                                | -                         | -                                    | -            | <b>(1)</b>    |
| Wykorzystanie                  | -                                  | -                         | (75)                                 | (251)        | <b>(326)</b>  |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>66</b>                          | -                         | <b>43</b>                            | <b>80</b>    | <b>189</b>    |

| <b>Na dzień 31.12.2012</b>     | Rezerwa na świadczenia pracownicze | Rezerwa na koszty odsetek | Rezerwa na koszty badania sprawozdań | Inne rezerwy | <b>Ogółem</b> |
|--------------------------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Stan na początek okresu</b> | <b>79</b>                          | -                         | <b>54</b>                            | <b>423</b>   | <b>556</b>    |
| Utworzenie                     | -                                  | -                         | 43                                   | 87           | <b>130</b>    |
| Rozwiązanie                    | (12)                               | -                         | 0                                    | 0            | <b>(12)</b>   |
| Wykorzystanie                  | -                                  | -                         | (54)                                 | (423)        | <b>(477)</b>  |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>67</b>                          | -                         | <b>43</b>                            | <b>87</b>    | <b>197</b>    |

|                                 | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Struktura czasowa rezerw</b> |                        |                        |
| część długoterminowa            | -                      | -                      |
| część krótkoterminowa           | 189                    | 197                    |
| <b>Razem rezerwy</b>            | <b>189</b>             | <b>197</b>             |

Spółka nie prowadzi specjalnych programów świadczeń dla pracowników po okresie zatrudnienia.

## 29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała kredytów, pożyczek ani otwartych linii kredytowych.

## 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|                                                                                                | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>                                                   |                        |                        |
| Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 4 214                  | -                      |
| Inne zobowiązania niefinansowe                                                                 | 147                    | 163                    |
| <b>Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>                                             | <b>4 361</b>           | <b>163</b>             |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych</b>                        | <b>30</b>              | <b>4 214</b>           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                           | 30                     | -                      |
| Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | -                      | 4 214                  |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych</b>                        | <b>179</b>             | <b>488</b>             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                           | 117                    | 399                    |
| Inne zobowiązania niefinansowe                                                                 | 20                     | 37                     |
| Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy                          | 42                     | 52                     |
| <b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>                  | <b>209</b>             | <b>4 702</b>           |

## Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

|                                                           | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)</b> |                        |                        |
| <b>Razem pozostałe zobowiązania finansowe</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>               |

## 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.

## 31. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

|                                                        | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>   |                        |                        |
| - otrzymane zaliczki                                   | 209                    | 9                      |
| <b>Razem rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:</b> | <b>209</b>             | <b>9</b>               |
| <b>długoterminowe</b>                                  | <b>14</b>              |                        |
| <b>krótkoterminowe</b>                                 | <b>195</b>             | <b>9</b>               |

## 32. Zobowiązania i należności warunkowe

### 32.1. Inne zobowiązania warunkowe

Jako zabezpieczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną Triton Development Sp. z o.o. ustanowione są hipoteki kaucyjne na nieruchomości do kwoty 143.112 tysięcy złotych, zastaw rejestrowy na udziałach Triton Development Sp. z o.o. w wysokości 127.012 tysięcy złotych, oraz weksel in blanco poręczony przez Emitenta z wydaniem oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie Prawa bankowego do kwoty 120.000 tys. zł. Jako zabezpieczenie w/w poręczenia Emitent ustanowił hipoteki umowne łączne na nieruchomościach w Starej Wsi gm. Nadarzyn do kwoty 90.000 tys. zł.

### 32.2. Sprawy sądowe

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

### 32.3. Rozliczenia podatkowe

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

## 33. 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 3.546 tysięcy złotych.
- Koszty usług zakupionych przez Emitenta od podmiotów powiązanych wynosiły 34 tysiące złotych.
- Przychody Emitenta z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji wyniosły 1.596 tysięcy złotych. Na kwotę 794 tys. został utworzony odpis aktualizacyjny.
- Pożyczka udzielona przez Emitenta spółce zależnej wynosiła 150 tysięcy złotych i została w całości spłacona w trzecim kwartale 2013r.
- Dopłata do kapitału zapasowego w spółce zależnej od Emitenta Triton Investment Sp. z o.o. wyniosła 512 tysięcy złotych.
- Dopłata do kapitału zapasowego w spółce zależnej od Emitenta Triton Property Sp. z o.o. wyniosła 450 tysięcy złotych. W okresie sprawozdawczym nastąpił zwrot dopłat do kapitału zapasowego w kwocie 200 tysięcy złotych.
- Spółka zależna od Emitenta Triton Winnica Sp. z o.o. dokonała wykupu 120 obligacji imiennych serii A o wartości nominalnej 12.000 tysięcy zł i wypłaciła Emitentowi odsetki z tego tytułu w wysokości 5.112 tysięcy złotych.
- W spółce zależnej od Emitenta Triton Winnica Sp. z o.o. nastąpił częściowy zwrot dopłaty do kapitału zapasowego w kwocie 900 tysięcy złotych. W okresie sprawozdawczym wystąpiło podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę 17.800 tysięcy złotych.
- Otrzymane przez Emitenta zaliczki na poczet usług wykonanych w późniejszych okresach wyniosły 200 tys. złotych.

| Należności od podmiotów powiązanych                       | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| - od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej | -                      | -                      |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych                    | 2 071                  | 1 151                  |
| <b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>          | <b>2 071</b>           | <b>1 151</b>           |

| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych                     | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| - wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej | -                      | -                      |
| - wobec pozostałych podmiotów powiązanych                    | 4 214                  | 4 214                  |
| <b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>        | <b>4 214</b>           | <b>4 214</b>           |

| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - kwota główna | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| - Triton Winnica Sp. z o.o.                            | -                      | 200                    |
| - Triton Real Management Sp. z o.o.                    | -                      | 200                    |
| <b>Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>   | <b>-</b>               | <b>400</b>             |

| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - odsetki naliczone                 | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| - Triton Winnica Sp. z o.o.                                                 | -                      | 19                     |
| - Triton Real Management Sp. z o.o.                                         | -                      | 19                     |
| <b>Razem naliczone odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym</b> | <b>-</b>               | <b>38</b>              |

| Obligacje od podmiotów powiązanych - kwota główna | Na dzień<br>31.12.2013 | Na dzień<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| - Triton Winnica Sp. z o.o.                       | 12 000                 | 24 000                 |
| <b>Razem obligacje od podmiotów powiązanych</b>   | <b>12 000</b>          | <b>24 000</b>          |

| <b>Obligacje od podmiotów powiązanych - odsetki naliczone</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2013</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| - Triton Winnica Sp. z o.o.                                   | 5 034                          | 8 557                          |
| <b>Razem odsetki od obligacji od podmiotów powiązanych</b>    | <b>5 034</b>                   | <b>8 557</b>                   |

| <b>Dopłaty do kapitałów podmiotów powiązanych</b>       | <b>Na dzień<br/>31.12.2013</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| - Triton Development Sp. z o.o.                         | 2 209                          | 2 209                          |
| - Triton Winnica Sp. z o.o.                             | 17 000                         | 900                            |
| - Triton Kampinos Sp. z o.o.                            | 20 500                         | 20 500                         |
| - Triton Investment Sp. z o.o.                          | 513                            | -                              |
| - Triton Property Sp. z o.o.                            | 250                            | -                              |
| <b>Razem dopłaty do kapitałów podmiotów powiązanych</b> | <b>40 472</b>                  | <b>23 609</b>                  |

Wartość obrotów (zakupów) Emitenta od spółki Immobiliare Polska Sp. z o.o. (powiązanej z Emitentem do dnia 11-07-2013r. w myśl MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” § 9 lit. a.) w okresie czterech kwartałów 2013 roku wyniosła 627 tys. złotych brutto i stanowiła wynagrodzenie za świadczenie usług sprzedaży i marketingu. Obroty (sprzedaż) Emitenta w okresie czterech kwartałów 2013 roku wyniosły 99 tys. złotych brutto i stanowiły wynagrodzenie za świadczenie usług najmu. Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan nierozliczonych rozrachunków Emitenta wynosił: 10 tys. złotych - należności; oraz 81 tys. złotych – zobowiązania. W okresie czterech kwartałów 2013 roku obroty (sprzedaż) pozostałych spółek Grupy do spółki Immobiliare Polska Sp. z o.o. wyniosła 1 tys. złotych brutto i dotyczyła sprzedaży drobnego wyposażenia. Zakupy w pozostałych spółkach Grupy od spółki Immobiliare Polska Sp. z o.o. wynosiły 79 tys. złotych brutto i dotyczyły obsługi targów oraz aranżacji i naprawy lokali mieszkalnych i usługowych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan nierozliczonych należności od pozostałych spółek Grupy od spółki Immobiliare Polska Sp. z o.o. wynosił 1 tys. złotych. Stan nierozliczonych zobowiązań pozostałych spółek Grupy do spółki Immobiliare Polska Sp. z o.o. wynosił 0 złotych.

Wartość transakcji Emitenta z Kancelarią Wodzicka Opalski Radcowie Prawni Spółka Partnerska (powiązana z Emitentem w myśl MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” § 9 lit. a.) w okresie czterech kwartałów 2013 roku wyniosła 317 tys. złotych brutto i stanowiła wynagrodzenie za świadczenie usług prawnych dla Emitenta. Z tytułu najmu wartość obrotów Emitenta w okresie czterech kwartałów 2013 roku wyniosła 40 tys. złotych brutto. Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan należności Emitenta od tej spółki wynosił 27 tys. złotych, a stan zobowiązań Emitenta wobec tej spółki wynosił 0 złotych. Wartość obrotów pozostałych spółek Grupy z Kancelarią Wodzicka Opalski Radcowie Prawni Spółka Partnerska w okresie czterech kwartałów 2013 roku wyniosła 253 tys. złotych brutto i stanowiła wynagrodzenie za świadczenie usług prawnych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan nierozliczonych należności pozostałych spółek Grupy od Kancelarii Wodzicka Opalski Radcowie Prawni Spółka Partnerska wynosił 9 tys. złotych. Stan nierozliczonych zobowiązań pozostałych spółek Grupy do Kancelarii Wodzicka Opalski Radcowie Prawni Spółka Partnerska wynosił 0 złotych.

W okresie czterech kwartałów 2013 roku nie wystąpiły żadne transakcje Emitenta z Andrzejem Szmagałskim (podmiotem o znaczącym wpływie na Emitenta zgodnie z MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” § 9 lit. a.). Należności Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku od Andrzeja Szmagałskiego wynoszą 0 złotych. Na dzień bilansowy nie występują zobowiązania Emitenta do Andrzeja Szmagałskiego. Pomiędzy spółkami Grupy a Andrzejem Szmagałskim, w okresie czterech kwartałów 2013 roku wystąpiły następujące, znaczące transakcje:

Sprzedaż nieruchomości przez spółkę zależną Triton Development Sp. z o.o. za kwotę 302 tys. złotych brutto.

Sprzedaż drobnego wyposażenia na kwotę 1 tys. złotych brutto.

Naliczenie odsetek w kwocie 72 tys. złotych od pożyczki udzielonej w poprzednich okresach przez Andrzeja Szmagałskiego do spółki zależnej.

Zakup usług najmu lokalu przez spółkę zależną za kwotę 20 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan nierozliczonych zobowiązań wszystkich spółek Grupy wynosił 15.704 tys. złotych, w tym z tytułu zakupu nieruchomości 14.036 tys. złotych, z tytułu zakupu wyposażenia 81 tys. złotych, z tytułu zapłaty czynszu 82 tys. złotych, a z tytułu otrzymanej pożyczki wraz z odsetkami 1.505 tys. złotych. Stan nierozliczonych należności na dzień 31 grudnia 2013 roku wszystkich spółek Grupy od Andrzeja Szmagałskiego z tytułu obrotu papierami wartościowymi wynosił 9.030 tys. złotych.

Wartość transakcji spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta z Lidią Szmagałską (powiązaną z Emitentem w myśl MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” § 9 lit. a.) w okresie pierwszych trzech kwartałów 2013 roku wyniosła 827 tys. złotych brutto i stanowiła zaliczkę na poczet zakupu nieruchomości. W czwartym kwartale 2013 roku nastąpiła zmiana nabywcy nieruchomości i zwrot otrzymanych zaliczek w kwocie 827 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2013r. stan nierozliczonych należności i zobowiązań Emitenta wobec Lidii Szmagałskiej wynosił 0 złotych.

Wartość umów zawartych w okresie 2013 roku przez spółkę z Grupy Kapitałowej Emitenta z Magdaleną Szmagałską (powiązaną z Emitentem w myśl MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” § 9 lit. a.) wyniosła 1.146 tys. złotych brutto i dotyczyła zawarcia umowy przedwstępnej na zakup nieruchomości. Wartość transakcji Emitenta w okresie czterech kwartałów 2013 roku z Magdaleną Szmagałską wyniosła 365 tys. złotych brutto i stanowiła wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji zarządczych. Na dzień 31 grudnia 2013r. stan nierozliczonych należności i zobowiązań Emitenta wobec Magdaleny Szmagałskiej wynosił 0 złotych.

### 33.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Andrzej Szmagałski jest właścicielem akcji Emitenta: 2.699.820 akcji serii A, 150.000 akcji serii B oraz 4.124.280 akcji serii C i D łącznie stanowiących 27,4% kapitału zakładowego Emitenta i dających 18.373.380 głosów, tj. 42,3 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Magdalena Szmagałska – Prezes Spółki jest właścicielem akcji Emitenta: 649.990 akcji serii B, oraz 2.838.516 akcji serii C i D łącznie stanowiących 13,7% kapitału zakładowego Emitenta i dających 6.088.466 głosów, tj. 14% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu..

### 33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

### 33.3. Transakcje z udziałem członków Zarządu

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

### 33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenia brutto wypłacone przez Emitenta w 2013 roku dwóm członkom Zarządu wynosiły 533 tys. złotych brutto. W tym: Prezes Zarządu 365 tys. złotych brutto, Wiceprezes Zarządu: 168 tys. złotych brutto. Wynagrodzenia brutto wypłacone przez Emitenta w 2013 roku członkom Rady Nadzorczej wynosiły łącznie 138 tys. złotych brutto. W tym: Przewodniczący Rady Nadzorczej: 48 tys. złotych brutto; 2 członków Rady Nadzorczej: po 24 tys. złotych brutto każdy, 3 członków Rady Nadzorczej: po 12 tys. złotych brutto każdy, 1 członek Rady Nadzorczej: 6 tys. złotych brutto.

### 34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

#### 34.1. 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 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 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, inwestycji w obligacje spółki Triton Winnica Sp. z o.o. 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:

| <b>Instrumenty zmiennoprocentowe-jednostkowe</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2013</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Aktywa finansowe                                 | 17 889                         | 34 760                         |
| Pasywa finansowe                                 |                                |                                |
| <b>Razem, netto</b>                              | <b>17 889</b>                  | <b>34 760</b>                  |

#### 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 w.w. 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 2013 r. i 31 grudnia 2012 zakłada, że wszystkie pozostałe zmienne pozostają stałe.

| <b>TD SA</b>             | <b>Rachunek zysków i strat</b> |                 | <b>Kapitał własny</b> |                 |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
|                          | Wzrost o 100 pb                | Spadek o 100 pb | Wzrost o 100 pb       | Spadek o 100 pb |
| <b>31 grudnia 2013</b>   |                                |                 |                       |                 |
| Aktywa zmiennoprocentowe | 178,89                         | (178,89)        | -                     | -               |
| Pasywa zmiennoprocentowe | -                              | -               | -                     | -               |
| <b>Wrażliwość netto</b>  | <b>178,89</b>                  | <b>(178,89)</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>        |
| <b>31 grudnia 2012</b>   |                                |                 |                       |                 |
| Aktywa zmiennoprocentowe | 347,60                         | (347,60)        | -                     | -               |
| Pasywa zmiennoprocentowe | -                              | -               | -                     | -               |
| <b>Wrażliwość netto</b>  | <b>347,60</b>                  | <b>(347,60)</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>        |

#### 34.2. 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 nocy poniżej:

| Należności finansowe-jednostkowe   | Wartość bilansowa | 0-6 miesięcy | 6-12 miesięcy | 1-2 lata   | 2-5 lat  |
|------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|------------|----------|
| <b>31 grudnia 2013</b>             |                   |              |               |            |          |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 2 154             | 2 151        | 3             | -          | -        |
| <b>Razem</b>                       | <b>2 154</b>      | <b>2 151</b> | <b>3</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> |
| <b>31 grudnia 2012</b>             |                   |              |               |            |          |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 1 432             | 1 099        | 139           | 194        | -        |
| <b>Razem</b>                       | <b>1 432</b>      | <b>1 099</b> | <b>139</b>    | <b>194</b> | <b>-</b> |

### 34.3. 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  |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|----------|----------|
| <b>31 grudnia 2013</b>                     |                   |              |               |          |          |
| Zobowiązania z tytułu kredytów             | -                 | -            | -             | -        | -        |
| Obligacje własne wyemitowane               | -                 | -            | -             | -        | -        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług       | 30                | 30           | -             | -        | -        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | -                 | -            | -             | -        | -        |
| <b>Razem</b>                               | <b>30</b>         | <b>30</b>    | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b> |
| <b>31 grudnia 2012</b>                     |                   |              |               |          |          |
| Zobowiązania z tytułu kredytów             | -                 | -            | -             | -        | -        |
| Obligacje własne wyemitowane               | -                 | -            | -             | -        | -        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług       | 399               | 399          | -             | -        | -        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | -                 | -            | -             | -        | -        |
| <b>Razem</b>                               | <b>399</b>        | <b>399</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b> |

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.

### 35. 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 zewnętrznie określonym wymogom kapitałowym z wyjątkiem wymogów ustawowych określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

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

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu zostały skorygowane o poniższe wyłączenia:

grupa A rachunku przepływów:

- Zmiana stanu należności korygowana jest o otrzymane odsetki na kwotę 5.158 tys. złotych, przeniesione do działalności inwestycyjnej.
- W pozostałych pozycjach, w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej został uwzględniony odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych w postaci dopłat do kapitału opisany w punkcie 9.2 na kwotę 800 tys. złotych.

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

**37. Struktura zatrudnienia**

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2013 roku wynosiło 17 osób.

**38. Wynagrodzenie audytora**

W okresie 2013 roku Emitent wypłacił firmie badającej sprawozdanie finansowe Emitenta kwotę 92 tys. złotych brutto z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz 3 tys. złotych brutto z tytułu uczestnictwa w szkoleniu. Spółka zależna zapłaciła firmie badającej sprawozdanie finansowe kwotę 41 tys. złotych brutto z tytułu badania sprawozdania finansowego za 2012 r. i przeglądu za pierwsze półrocze 2013r.

**39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

W dniu 31.03.2014 r. Triton Winnica Sp. z o.o. - spółka w 100% zależna od Emitenta – dokonała wykupu 120 obligacji imiennych serii A o wartości nominalnej 12.000 tys. zł. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Triton Winnica Sp. z o.o. uchwaliło na dzień 31.03.2014 r. dopłaty do kapitału zapasowego spółki w kwocie 17.493 tys. zł. Wszystkie nowe dopłaty zostały wniesione przez Emitenta, a środki zostały wykorzystane na wykup powyższych obligacji.

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.