



GRUPA KAPITAŁOWA TRITON DEVELOPMENT

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Warszawa, dnia 13.04.2021 r.

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
V.	DODATKOWE INFORMACJE - NOTY	7
1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	7
2.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI EMITENTA.....	7
3.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	7
4.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
5.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
6.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	8
7.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	8
8.	KOREKTA BŁĘDU	9
9.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	9
10.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	16
12.	PRZYCHODY I KOSZTY	18
13.	PODATEK DOCHODOWY	21
14.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	23
15.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	23
16.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	24
17.	WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	24
18.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	25
19.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
20.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	27
21.	PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW	28
22.	INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE.....	28
23.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	28
24.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31
25.	ZAPASY	31
26.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	32
27.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	33
28.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	33
29.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	33
30.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	33
31.	REZERWY.....	34
32.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	35
33.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	37
34.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	37
35.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	37
36.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	38
37.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	38
38.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	40
39.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	42
40.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	42
41.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	42
42.	WYNAGRODZENIE AUDYTORA	42
43.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	42

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Nota	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	12.1	32 288	18 713
Koszt własny sprzedaży	12.2	26 194	12 926
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12.2	1 210	1 312
Wynik brutto ze sprzedaży		4 884	4 475
Koszty sprzedaży	12.2	518	397
Koszty ogólnego zarządu	12.2	5 732	5 911
Pozostałe przychody operacyjne	12.5	588	399
Pozostałe koszty operacyjne	12.6	1 904	93
Przychody finansowe netto	12.7	5	30
Koszty finansowe netto	12.8	125	122
Wynik na różnicach kursowych	12.9	-	-
Wynik brutto		(2 802)	(1 619)
Podatek dochodowy	13	65	219
Wynik netto z działalności kontynuowanej		(2 867)	(1 838)
Działalność zaniechana			
Wynik za okres z działalności zaniechanej		-	-
Wynik netto za okres		(2 867)	(1 838)
Inne całkowite dochody:			
Inne składniki całkowitych dochodów		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(2 867)	(1 838)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres		(0,45)	(0,29)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		(0,45)	(0,29)
- rozwodniony z zysku za okres		(0,45)	(0,29)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		(0,45)	(0,29)

**II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 31 grudnia 2020 roku**

AKTYWA	Nota	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Aktywa trwałe (długoterminowe)		19 573	18 897
Wartość firmy	17	-	-
Wartości niematerialne	18	2	11
Rzeczowe aktywa trwałe	19	2 919	763
Nieruchomości inwestycyjne	20	14 714	16 166
Inne inwestycje długoterminowe	22	206	206
Inne aktywa finansowe	24	-	-
Należności długoterminowe	26	1 436	1 436
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	296	315
Rozliczenia międzyokresowe	28	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		76 887	78 983
Zapasy	25	70 756	74 702
Należności handlowe oraz pozostałe należności	26	920	2 066
Należności z tytułu podatku dochodowego		4	-
Inne aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	5 159	2 172
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	48	43
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29	-	-
SUMA AKTYWÓW		96 460	97 880
PASYWA			
Kapitał własny		84 227	87 093
Kapitał podstawowy	30.1	25 458	25 458
Kapitał zapasowy		58 821	60 032
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
Kapitał rezerwowy		1 934	1 934
Akcje własne		-	-
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	30.4	(1 986)	(331)
Zobowiązania długoterminowe		3 917	3 235
Kredyty i pożyczki	32	2 066	1 326
Inne zobowiązania finansowe	33,34	658	1 131
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	33	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	424	457
Rezerwa na świadczenia pracownicze	31	-	-
Pozostałe rezerwy	31	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	35	769	321
Zobowiązania krótkoterminowe		8 316	7 552
Kredyty i pożyczki	32	545	-
Inne zobowiązania finansowe	33, 34	128	133
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	14,33	1 713	4 686
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4	11
Rezerwa na świadczenia pracownicze	31	189	144
Pozostałe rezerwy	31	95	120
Rozliczenia międzyokresowe	35	5 642	2 458
Stan zobowiązań ogółem		12 233	10 787
SUMA PASYWÓW		96 460	97 880

III. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(2 867)	(1 838)
Korekty o pozycje:	3 443	(532)
Amortyzacja	422	372
Przychody i koszty z tytułu odsetek	96	71
Wynik na działalności inwestycyjnej	(707)	204
Zmiana stanu rezerw, odpisów i rozliczeń międzyokresowych	3 632	(1 179)
Inne korekty	-	-
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności operacyjnej przed zmianami majątku obrotowego	576	(2 370)
Zmiana stanu zapasów	4 038	(8 676)
Zmiana stanu należności	1 142	1 008
Zmiana stanu zobowiązań	(3 344)	4 162
Podatek dochodowy	(7)	11
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 405	(5 865)
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	-	1 108
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	28
Sprzedż nieruchomości inwestycyjnych	-	1 080
Sprzedż aktywów finansowych	-	-
Otrzymane zwroty pożyczek i dopłat	-	-
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	-	-
Wydatki:	(501)	(1 031)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(13)	(324)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(488)	(707)
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(501)	77
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	2 544	-
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	2 544	-
Wpływy z innych źródeł finansowania	-	-
Wydatki:	(1 461)	(664)
Splata pożyczek i kredytów	(1 250)	(550)
Splata innych źródeł finansowania	(106)	(102)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	(105)	(12)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 083	(664)
Środki pieniężne netto z działalności, razem	2 987	(6 452)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 987	(6 452)
Środki pieniężne na początek okresu	2 172	8 624
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	5 159	2 172

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2020 roku

Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	25 458	60 032	1 934	-	(331)	87 093
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres zakończony 31 grudnia 2020 r.	-	-	-	-	(2 867)	(2 867)
Rozliczenie wyniku z 2019 roku	-	(1 211)	-	-	1 211	-
Reklasyfikacja kapitałów	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	25 458	58 821	1 934	-	(1 986)	84 227

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2019 roku

Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	25 458	61 374	1 934	-	162	88 928
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres zakończony 31 grudnia 2019 r.	-	-	-	-	(1 838)	(1 838)
Rozliczenie wyniku z 2018 roku	-	(1 342)	-	-	1 342	-
Reklasyfikacja kapitałów	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	25 458	60 032	1 934	-	(331)	87 093

V. Dodatkowe informacje - noty

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Podmiotem dominującym grupy kapitałowej („Grupa”) jest Triton Development Spółka Akcyjna („Spółka”, „Emitent”). Triton Development Spółka Akcyjna jest podmiotem dominującym najwyższego szczebla, który sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Triton Development Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 23 czerwca 1997 roku. Siedziba Emitenta mieści się w Warszawie, ul. Grójecka 194. Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie Polski.

W dniu 07-09-2001 roku Spółka Emitenta została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023078. Emitent posiada numer NIP 5220000714 oraz symbol REGON: 012658003.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Biuro Spółki znajduje się w Warszawie przy ul. Królowej Aldony 21/2. Pod tym adresem Emitent realizuje swoją podstawową działalność.

Czas trwania wszystkich spółek Grupy jest nieoznaczony. Działalność Grupy obejmuje cały teren Polski.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

2. Skład Zarządu Spółki Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład osobowy Zarządu był następujący:

Prezes Zarządu	- Magdalena Szmagańska
Wiceprezes Zarządu	- Jacek Łuczak

W roku 2020 nie zaszły zmiany w składzie osobowym Zarządu Emitenta.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

3. Skład Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład osobowy Rady Nadzorczej był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Marek Borzymowski
Członek Rady Nadzorczej	- Cezary Banasiński
Członek Rady Nadzorczej	- Hubert Rozpędek
Członek Rady Nadzorczej	- Elwir Świętochowski
Członek Rady Nadzorczej	- Jan Włoch

W czerwcu 2020 roku nastąpiła zmiana w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki. Do składu Rady Nadzorczej dziewiątej kadencji został powołany Pan Elwir Świętochowski, natomiast swoją kadencję zakończył Pan Piotr Kwaśniewski. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Członkowie Rady Nadzorczej zostali oddelegowani do pełnienia funkcji w Komitecie Audytu.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 13 kwietnia 2021 roku i przekazane przez Zarząd do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

W prezentowanym okresie w związku z ogłoszeniem stanu epidemii COVID-19 dokonano analizy wpływu epidemii na działalność Spółek z Grupy pod kątem terminowości realizowanych inwestycji, dynamiki i ilości sprzedawanych nieruchomości, warunków finansowania inwestycji, poziomu przychodów z krótkoterminowego wynajmu mieszkań. W związku ze spadkiem przychodów zarówno Emitent jak i spółka zależna Triton Property Sp z o.o. otrzymały w pierwszym półroczu subwencję z Polskiego Funduszu Rozwoju w łącznej kwocie 545 tys. złotych w ramach rządowego programu przeciwdziałaniu negatywnym skutkom pandemii. Dodatkowo ww. Spółki otrzymały decyzję z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o umorzeniu składek za okres 03-05/2020 w łącznej kwocie 32 tys. zł.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki z Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020 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 Grupy i walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

7. Nowe standardy i interpretacje

7.1. Status zatwierdzenia Standardów w Unii Europejskiej

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2020

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2020 rok:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (zatwierdzone w UE w dniu 9 października 2020 roku i obowiązujące najpóźniej od dnia 1 czerwca 2020 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2020 rok.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

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

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

7.2. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

8. Korekta błędów

W sprawozdaniu roku bieżącego nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

W prezentowanym okresie nastąpiła zmiana prezentacyjna gruntu należącego do jednej ze Spółek zależnych z nieruchomości inwestycyjnych do zapasów w kwocie 20 267 tys. złotych oraz zaliczki wpłaconej na poczet zakupu gruntu w kwocie 1 436 tys. złotych z nieruchomości inwestycyjnych do należności długoterminowych.

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 zasady polityki rachunkowości, które zapewnią, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółek Grupy kapitałowej Emitenta, 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 2020 roku dotyczy przyjętych okresów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, kwot odpisów aktualizujących, rezerw na przewidywane koszty oraz roszczenia i sprawy sądowe, a także zobowiązań warunkowych i statystycznie ujętych przyszłych kosztów związanych z naprawami gwarancyjnymi i innymi kosztami dotyczącymi sprzedaży. Szczegóły zostały przedstawione w odpowiednich notach.

9.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu spółek Grupy 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 2020 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
26	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Oszacowane na podstawie prawdopodobieństwa odzyskania należności, przy uwzględnieniu wykorzystania kaucji gwarancyjnych.
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. Rezerwy na podatek dochodowy zostały utworzone w przypadkach możliwości wystąpienia w przyszłości zobowiązania podatkowego.
23	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.
30	Rezerwy	Do wyceny rezerw dotyczących świadczeń urlopowych przyjęto ilość dni niewykorzystanego urlopu. Do wyceny rezerw na zobowiązania przyjęto dane z otrzymanych dokumentów. Do wyceny rezerw na naprawy gwarancyjne przyjęto szacunkowe koszty napraw niepokryte gwarancjami bankowymi i zatrzymanymi kaucjami.
25	Zapasy	Odpis aktualizujący wartość zapasów, dokonany został na podstawie zrealizowanych przychodów po zakończeniu okresu oraz szacowanej, możliwej do uzyskania w przyszłości wartości przychodów. Odpis aktualizujący wartość zapasów został dokonany od części wcześniej aktywowanych kosztów finansowych i pozostałych kosztów operacyjnych.
10.3	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.
20	Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych	Oszacowane na podstawie wyceny rzeczoznawców.

10. Istotne zasady rachunkowości

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

10.1. Zasady konsolidacji

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały wyeliminowane w całości. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, iż taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

10.2. 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 Spółki z Grupy na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane 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 31.12.2020 r. ogłoszony w tabeli nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r. w wysokości 4,6148 złotych.

Do przeliczenia na EUR pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średnią arytmetyczną kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2020 roku w wysokości 4,4742 złotych.

Najwyższy średni kurs EUR ogłoszony przez NBP w ciągu 2020 roku wynosił 4,6188 złote (tab. 213/A/NBP/2020 z dnia 30.10.2020 r). Najniższy średni kurs EUR ogłoszony przez NBP w ciągu 12 miesięcy 2020 roku wynosił 4,3010 złote (tab. 021/A/NBP/2020 z dnia 31.01.2020 r.).

Do przeliczenia na EUR aktywów i pasywów przyjęto średni kurs EUR ogłoszony przez NBP obowiązujący na dzień 31.12.2019 r. ogłoszony w tabeli nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r. w wysokości 4,2585 złotych.

Do przeliczenia na EUR pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średnią arytmetyczną kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2019 roku w wysokości 4,3018 złotych.

10.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Typ	Okres
Grunty	nie są amortyzowane
Budynki i budowle	10 – 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	1 – 33 lat
Urządzenia biurowe	1 – 7 lat
Środki transportu	2,5 – 7 lat
Komputery	1 – 7 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	4 lata

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

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

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 użytkowania.

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

10.4. 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 pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz z tytułu utraty wartości jeżeli są zasadne, które podlegają 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.

10.5. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę 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 w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. 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.

Dla części nieruchomości spełniających kryteria zgodnie z ustawą z dnia 20 lipca 2018 o przekształceniu prawa użytkowania wieczystego gruntów zabudowanych na cele mieszkaniowe prawo użytkowania wieczystego gruntu z dniem 01.01.2019 uległo przekształceniu w prawo własności.

W przypadku nieruchomości, które nie kwalifikują się do przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu w prawo własności, prawo użytkowania wieczystego gruntu jest wyceniane przez Grupę w cenie nabycia.

Zgodnie z MSSF 16 Emitent dokonał analizy umowy wynajmu biura pod kątem kwalifikacji umowy jako leasing finansowy. Po przeprowadzonej analizie ww. umowa wynajmu nieruchomości została zakwalifikowana jako leasing krótkoterminowy według MSSF 16. Klasyfikacja umowy jako leasing krótkoterminowy odbyła się na podstawie poniższych informacji:

- Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Z uwagi na specyfikę branży deweloperskiej Emitent szacuje, że przewidywany okres najmu może wynosić do 12 miesięcy, ponieważ w zależności od miejsca realizowanego projektu może zająć potrzeba prowadzenia biura bliżej realizowanej inwestycji.
- Zarówno najemca jak i wynajmujący mają prawo wypowiedzenia umowy bez uzyskania zezwolenia drugiej strony, tym samym zgodnie z MSSF 16 (paragraf B34) w takiej sytuacji leasing przestaje być egzekwowalny, a określenie okresu egzekwowalności umowy jest elementem potrzebnym do określenia okresu leasingu.
- Wypowiedzenie umowy przez każdą ze stron nie wiąże się z naliczeniem kary pieniężnej.
- Wypowiedzenie umowy nie powoduje u najemcy negatywnych skutków w prowadzonej działalności gospodarczej. Brak negatywnych skutków w prowadzonej działalności gospodarczej należy rozumieć m.in. jako brak zwiększonych kosztów związanych z wynajmem nowego lokalu – cena wynajmu obecnego lokalu nie jest ceną okazjonalną, ponieważ została ustalona na podstawie wyceny rynkowej. Spółka nie poniosła znaczących nakładów na przystosowanie obecnie wynajmowanej nieruchomości na potrzeby biura, obecna lokalizacja biura nie ma wpływu na prowadzoną przez Spółkę działalność gospodarczą.

10.6. 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.

Spółki Grupy ustalają, 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.

10.7. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy dokonują oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółki dokonują formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, 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.

10.8. 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 Spółki Grupy klasyfikują 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. Spółki Grupy określają klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe

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

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy oceniają, 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 długoterminowe są wyceniane na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia. Do grupy tej Grupa zalicza głównie należności handlowe i pożyczki oraz nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

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 Grupa posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Grupa zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. 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 Grupy staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

10.9. 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:

Materiały	- w cenie nabycia ustalonej metodą FIFO
Produkty gotowe i produkty w toku	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować budowie lub nabyciu składnika aktywów są aktywowane, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.
Towary	- koszty wytworzenia lub 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. Zaliczki wpłacone na poczet dostaw towarów lub wykonania produktów wykazuje się w zapłaconych kwotach netto. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów są aktywowane, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez Spółkę z Grupy 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.

Zasady ewidencji kontraktów długoterminowych

Grupa ujmuje przychody z tytułu umów o budowę nieruchomości zgodnie z MSR 18 „Przychody” tj. prezentuje przychody i koszty dotyczące długoterminowych kontraktów budowlanych po zakończeniu budowy i przekazaniu nabywcy nieruchomości znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności.

Finansowanie zewnętrzne

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów są aktywowane, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Koszty prowizji od udzielonych kredytów, płacone z góry, rozliczane są liniowo przez okres, na jaki zostało zaciągnięte zobowiązanie. Koszty odsetek od kredytów bankowych, których nie można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, wykazywane są na bieżąco w rachunku zysków i strat.

Koszty prowizji dotyczące sprzedanych lokali

Spółka zależna: Triton Development Sp. z o.o. przyjęła zasadę, zgodnie z którą koszty prowizji od sprzedaży płacone w momencie zawarcia umowy i od otrzymanych wpłat są rozliczane w rachunku zysków i strat w momencie podpisania ostatecznej umowy przenoszącej własność.

10.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w

czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar kosztów administracyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują się, 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 zostałyby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów administracyjnych.

10.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

10.12. Aktywa trwale przeznaczone do odsprzedaży

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

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

10.13. Kapitał własny

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

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

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

Pozostałe kapitały stanowią kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. 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), oraz wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

10.14. 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.

10.15. 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 niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

10.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółkach Grupy 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 Grupy 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.

10.17. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Grupa nie wydzieliła aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Grupa 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 Spółek z Grupy przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

10.18. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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 z długoterminowych kontraktów budowlanych obowiązują zasady przedstawione w części 10.9 „Zapasy”.

10.18.1. 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. Przy ujmowaniu przychodów z długoterminowych kontraktów budowlanych obowiązują zasady przedstawione w części 10.9 „Zapasy”.

10.18.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Przy ujmowaniu przychodów z długoterminowych kontraktów budowlanych obowiązują zasady przedstawione w części 10.9 „Zapasy”.

10.18.3. 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.

10.18.4. Dywidendy

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

10.18.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

10.18.6. 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 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. Odroczone podatki dochodowe stanowiący różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wykazywany jest w rachunku zysków i strat w pozycji obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

10.18.7. 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. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na udział, ponieważ nie występują rozważające potencjalne udziały zwykłe.

11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Dla Grupy Kapitałowej jedynym rynkiem zbytu towarów i usług jest rynek krajowy. Działalność deweloperska w ramach Grupy Kapitałowej jest działalnością podstawową i stanowi jeden segment operacyjny. Działalność dwóch spółek zależnych: Triton Property Sp z o.o. polegająca na świadczeniu usług wynajmu krótkoterminowego nieruchomości oraz Triton Administracja i Zarządzanie polegająca na administracji wybudowanych nieruchomości zgodnie z MSSF 8 stanowią osobne segmenty działalności.

W związku z powyższym Grupa wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- działalność deweloperska
- działalność świadczenia usług wynajmu
- działalność administracji nieruchomościami

Poniżej zaprezentowano dane finansowe wyodrębnionych segmentów:

	Segment deweloperski		Segment usług wynajmu		Segment administracji nieruchomościami	
	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	29 938	15 043	1 190	2 536	1 160	1 134
Koszt własny sprzedaży	24 529	10 786	1 665	2 140	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 210	1 312	-	-	-	-
Wynik brutto ze sprzedaży	4 199	2 945	(475)	396	1 160	1 134
Koszty administracyjne i sprzedaży	4 664	4 593	465	662	1 121	1 053
Pozostałe przychody operacyjne	522	392	49	7	17	-
Pozostałe koszty operacyjne	1 878	71	21	17	5	5
Przychody finansowe netto	5	10	1	1	35	19
Koszty finansowe netto	158	117	1	5	2	-
Wynik brutto	(1 974)	(1 434)	(912)	(280)	84	95
Podatek dochodowy	45	204	2	(5)	18	20
Wynik netto z działalności kontynuowanej	(2 019)	(1 638)	(914)	(275)	66	75
Wynik netto za okres	(2 019)	(1 638)	(914)	(275)	66	75
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(2 019)	(1 638)	(914)	(275)	66	75

AKTYWA	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Aktywa trwałe (długoterminowe)	16 839	18 469	2 528	212	206	216
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne	2	11	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	391	553	2 340	20	188	190
Nieruchomości inwestycyjne	14 532	17 421	181	181	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	206	206	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	1 436	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	272	278	7	11	18	26
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	75 197	77 310	529	538	1 160	1 135
Zapasy	70 750	74 696	6	6	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	808	1 531	108	497	4	38
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	4	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	1 053	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 600	1 045	412	31	94	1 096
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39	38	3	4	5	1
SUMA AKTYWÓW	92 036	95 779	3 057	750	1 366	1 351

PASYWA

Kapitał własny	80 483	85 701	2 556	269	1 188	1 123
Kapitał podstawowy	22 658	25 358	2 750	50	50	50
Kapitał zapasowy	55 582	57 367	2 167	1 667	1 072	998
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	1 934	1 934	-	-	-	-

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

Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	309	1 042	(2 361)	(1 448)	66	75
Zobowiązania długoterminowe	3 758	3 066	86	88	72	82
Kredyty i pożyczki	2 066	1 326	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	521	949	86	-	50	64
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	-	33	-	86	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402	437	-	2	22	18
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	769	321	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 795	7 012	415	393	106	146
Kredyty i pożyczki	342	-	203	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	111	101	-	-	17	16
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	1 479	4 289	177	344	57	68
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4	8	-	-	-	3
Rezerwa na świadczenia pracownicze	131	73	27	31	31	40
Pozostałe rezerwy	86	83	8	18	1	19
Rozliczenia międzyokresowe	5 642	2 458	-	-	-	-
Stan zobowiązań ogółem	11 553	10 078	501	481	178	228
SUMA PASYWÓW	92 036	95 779	3 057	750	1 366	1 351

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	32 285	18 245
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3	468
Razem przychody z działalności podstawowej	32 288	18 713
Pozostałe przychody operacyjne	588	399
Razem przychody operacyjne	32 876	19 112
	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Przychody z realizacji inwestycji	29 715	12 966
Usługi zarządzania, doradcze, księgowo, sekretarskie	1 160	1 056
Czynsz i inne opłaty	1 394	4 081
Udostępnienie inwestycji do programu	-	-
Pozostałe	16	142
Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	32 285	18 245
	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów	-	467
Przychody ze sprzedaży materiałów	3	1
Pozostałe	-	-
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	3	468

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

12.2. Koszty według rodzaju

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Koszty działalności podstawowej według rodzaju:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	432	384
Zużycie materiałów i energii	398	440
Usługi obce	4 320	4 709
Podatki i opłaty	229	268
Wynagrodzenia	1 992	2 165
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	367	403
Pozostałe koszty, w tym	177	79
- podróże służbowe	-	-
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	36	29
- reklama niepubliczna i reprezentacja	-	-
- inne koszty działalności operacyjnej	141	50
Razem koszty rodzajowe	7 915	8 448
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych	(24 529)	(10 527)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 210	1 312
Koszty sprzedaży (+)	518	397
Koszty ogólnego zarządu (+)	5 732	5 911
Koszt własny sprzedaży (+)	26 194	12 926
Łącznie koszt własny sprzedaży i koszty administracyjne	9 125	10 019

12.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Koszty świadczeń pracowniczych:		
Koszty wynagrodzeń	1 992	2 165
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	367	403
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)	-	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	2 359	2 568

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

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

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Pozycje ujęte w kosztach administracyjnych		
Amortyzacja środków trwałych	233	183
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	190	191
Amortyzacja wartości niematerialnych	9	10
Amortyzacja środków trwałych	233	183
Amortyzacja wartości niematerialnych	9	10
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	190	191
Razem koszty amortyzacji	432	384

12.5. Pozostałe przychody operacyjne

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Przychody operacyjne		
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39	27
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	26	15
Rozwiązanie rezerwy z tyt. niewykorzystanych urlopów	6	-
Korekta rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	14	30
Odstępne, przepadek zaliczek	-	279
Przychody z tytułu refaktur	44	21
Inne	459	27
Razem pozostałe przychody operacyjne	588	399
Wartość netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Korekta prezentacyjna przychodów do ujęcia wynikowego zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Razem pozostałe przychody operacyjne wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	588	399

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

12.6. Pozostałe koszty operacyjne

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 516	-
Korekta rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	8	30
Koszty z tytułu refaktur	243	21
Inne	137	42
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 904	93
Wartość netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Korekta prezentacyjna kosztów o przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Razem pozostałe koszty operacyjne wykazane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 904	93

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

12.7. Przychody finansowe

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	5	30
- lokaty bankowe	-	10
- pożyczki, obligacje	-	20
- pozostałe	5	-
Razem przychody finansowe	5	30

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

12.8. Koszty finansowe

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	112	112
- z tytułu kredytów i pożyczek	112	94
- z tytułu leasingu finansowego	-	16
- dotyczące zobowiązań handlowych	-	1
- pozostałe	-	1
Pozostałe	13	10
Razem koszty finansowe	125	122

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

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

12.9. Wynik na różnicach kursowych

Wynik na różnicach kursowych	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Wynik na różnicach kursowych	-	-

13. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	77	235
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	77	235
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(12)	(16)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(12)	(16)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	65	219
Inne całkowite dochody/Kapitał		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

Uzgodnienie podstawy opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zysku brutto wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(2 802)	(1 619)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	(2 802)	(1 619)
Korekty konsolidacyjne		
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(269)	(1 427)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 069	745
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(1 094)	(780)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(2 096)	(3 081)
Straty podatkowe wygenerowane przez spółki z Grupy	(3 024)	(4 306)
Zyski podatkowe wygenerowane przez spółki z Grupy	1 880	1 582
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% i 9%	78	235
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	65	219
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

13.1. Odroczone podatki dochodowe

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 spółkach Grupy, w których występowały straty podatkowe, nie tworzone aktywa na podatek dochodowy.

Rezerwę na odroczone podatki dochodowe, 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. Odroczone podatki dochodowe stanowią 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.

Odroczone podatki dochodowe wynika z następujących pozycji:

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczone	Rok zakończony 31.12.2020	
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Rzeczowe aktywa trwałe	-	64
Zapasy	169	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	254
Kredyty i pożyczki	(3)	100
Rezerwy	54	6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	64	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	296	424
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	296	424

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczone	Rok zakończony 31.12.2019	
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Rzeczowe aktywa trwałe	-	94
Pozostałe aktywa finansowe	(2)	-
Zapasy	169	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	254
Kredyty i pożyczki	15	106
Rezerwy	36	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	82	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	315	457
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	315	457

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 spółki Grupy nie mają obowiązku tworzenia takiego funduszu, natomiast pozostałe z poprzednich lat środki Funduszu są wykorzystywane sporadycznie poprzez subsydiowanie działalności socjalnej spółek Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo netto konta ZFŚS wynosi 93 tys. złotych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Środki trwale wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	-	-
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	93	101
Saldo po skompensowaniu	93	101
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 jednostki dominującej, 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 jednostki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu. W okresie sprawozdawczym nie występowało rozwodnienie zysku.

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

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 867)	(1 838)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(2 867)	(1 838)

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	6 364 523	6 364 523
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	6 364 523	6 364 523

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	-	-

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

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

Podstawowy zysk na akcję

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) netto	(2 867)	(1 838)
Średnioważona liczba akcji	6 364 523	6 364 523
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,45)	(0,29)

Rozwodniony zysk na akcję

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
--	------------------------	------------------------

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

Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(2 867)	(1 838)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	6 364 523	6 364 523
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,45)	(0,29)

Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 867)	(1 838)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	6 364 523	6 364 523
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,45)	(0,29)

Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(2 867)	(1 838)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	6 364 523	6 364 523
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,45)	(0,29)

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółki Grupy nie wypłacały i nie deklarowały do wypłaty dywidendy w i za lata 2020 i 2019.

17. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
wartość firmy - jednostki zależne	-	-
wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	-
Wartość firmy razem	-	-

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
wartość firmy brutto na początek okresu	648	648
Zwiększenie wartości	-	-
wartość firmy brutto na koniec okresu	648	648
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(648)	(648)
wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

18. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp. w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	96	90	1	97
Zwiększenie wartości - zakup	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości - likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	96	90	1	97
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	86	81	-	86
Umorzenie za bieżący okres	-	9	9	-	9
Zmniejszenie umorzenia - likwidacja	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	95	90	-	95
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości - reklasyfikacja	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	1	-	1	2

Tabela ruchu wartości niematerialnych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp. w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	108	102	1	109
Zwiększenie wartości - zakup	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości - likwidacja	-	12	12	-	12
Wartość brutto na koniec okresu	-	96	90	1	97
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	88	83	-	88
Umorzenie za bieżący okres	-	10	10	-	10
Zmniejszenie umorzenia - likwidacja	-	12	12	-	12
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	86	81	-	86
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości - reklasyfikacja	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	10	9	1	11

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania – stawki amortyzacyjne 10%, 50% albo 100% (2019: 10%, 50% albo 100%).

Wartość brutto wartości niematerialnych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych przez spółki Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 101 tys. złotych, w tym użytkowane przez Emitenta o wartości brutto 48 tys. złotych. Wartości niematerialne całkowicie umorzone, ale nadal użytkowane to głównie programy komputerowe.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Środki trwałe, w tym:	2 919	763
- grunty	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 465	127
- urządzenia techniczne i maszyny	20	17
- środki transportu	346	512
- inne środki trwałe	88	107
- środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem, w tym:	2 919	763

Tabela ruchu środków trwałych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	-	216	221	1 679	741	2 857
Zwiększenie wartości - zakup	-	2 347	18	40	-	2 405
Zwiększenie wartości - rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości - sprzedaż	-	-	-	130	-	130
Zmniejszenie wartości - likwidacja	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości - inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	2 563	239	1 589	741	5 132
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	89	204	1 167	634	2 094
Umorzenie za bieżący okres	-	9	15	190	19	233
Zwiększenie- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia - sprzedaż	-	-	-	114	-	114
Zmniejszenie umorzenia - likwidacja	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia - inne	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	98	219	1 243	653	2 213
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Wycofanie odpisu - sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	2 465	20	346	88	2 919

Tabela ruchu środków trwałych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	-	216	309	1 450	855	2 830
Zwiększenie wartości - zakup	-	-	3	320	-	323
Zwiększenie wartości - rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie wartości - sprzedaż	-	-	-	91	-	91
Zmniejszenie wartości - likwidacja	-	-	91	-	114	205
Zmniejszenie wartości - inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	216	221	1 679	741	2 857
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	80	261	1 123	730	2 194
Umorzenie za bieżący okres	-	9	21	135	18	183
Zwiększenie- inne	-	-	-	-	-	-

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

Zmniejszenie umorzenia - sprzedaż	-	-	-	91	-	91
Zmniejszenie umorzenia - likwidacja	-	-	78	-	114	192
Zmniejszenie umorzenia - inne	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	89	204	1 167	634	2 094
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Wycofanie odpisu - sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	127	17	512	107	763

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych przez spółki Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 338 tys. złotych, w tym użytkowane przez Emitenta: 199 tys. złotych.

Wartość brutto środków trwałych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych przez spółki Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 1 184 tys. złotych, w tym użytkowane przez Emitenta o wartości brutto 1.098 tys. złotych. Środki trwałe całkowicie umorzone, ale nadal użytkowane to środki trwałe o jednostkowej niskiej wartości, takie jak wyposażenie, komputery.

20. Nieruchomości inwestycyjne

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Na początek okresu	16 166	18 369
- grunty	4 845	5 907
- budynki, lokale	11 321	12 462
Zwiększenia	12	707
- grunty	-	564
- zakupy	-	564
- reklasyfikacja	-	-
- budynki, lokale	12	143
- zakupy	12	143
- nakłady na lokale	-	-
- reklasyfikacja	-	-
Zmniejszenia	1 464	2 910
- grunty	190	1 626
- sprzedaż	-	-
- reklasyfikacja	190	1 626
- budynki, lokale	1 274	1 284
- reklasyfikacja	177	-
- sprzedaż	1 097	1 284
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-
Na koniec okresu	14 714	16 166
- grunty	4 655	4 845
- budynki, lokale	10 059	11 321

Nieruchomości inwestycyjne zostały wykazane według ceny nabycia. Wartość godziwa nieruchomości została ustalona w oparciu o przeprowadzone testy na utratę wartości aktywów z wykorzystaniem posiadanych przez Spółki Grupy operatów szacunkowych dla tych nieruchomości.

Szacowana wartość godziwa wszystkich nieruchomości inwestycyjnych Grupy, wynosiła 36 378 tys. złotych, a ich sumaryczna wartość księgowa wynosiła 14 714 tys. złotych.

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

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

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

- Powierzchnia	rynkowej nieruchomości porównywalnych spowoduje wzrost wartości
- Średnia cena rynkowa nieruchomości porównywalnych	godziwej nieruchomości

Szczegóły dotyczące hierarchii wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku:

	Stan na 31.12.2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	14 714	-	-	17 602
Nieruchomości Gruntowe	4 655	-	-	4 655
Budynki i Lokale	10 059	-	-	10 059
	Stan na 31.12.2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	17 602	-	-	17 602
Nieruchomości Gruntowe	6 281	-	-	6 281
Budynki i Lokale	11 321	-	-	11 321

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

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

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

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

21. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Dla części nieruchomości spełniających kryteria zgodnie z ustawą z dnia 20 lipca 2018 o przekształceniu prawa użytkowania wieczystego gruntów zabudowanych na cele mieszkaniowe prawo użytkowania wieczystego gruntu z dniem 01.01.2019 uległo przekształceniu w prawo własności.

W związku z powyższym Spółki z Grupy otrzymały zaświadczenia o przekształceniu prawa użytkowania gruntu w prawo własności oraz informacje o rocznej opłacie przekształceniowej, którą należy wносить przez okres 99 lat. Całość zobowiązań z tytułu opłat przekształceniowych powiększyła wartość nieruchomości inwestycyjnych lub zapasów, w zależności od rodzaju nieruchomości, której dotyczą.

W przypadku nieruchomości, które nie kwalifikują się do przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntu Grupa ponosi opłaty roczne, które ujmowane są proporcjonalnie w rachunku z całkowitych dochodów, jeśli dotyczą nieruchomości inwestycyjnych, lub powiększają koszty produkcji w toku, jeśli dotyczą rozpoczętej budowy.

22. Inne inwestycje długoterminowe

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Inne inwestycje długoterminowe wg rodzaju:	206	206
- środki transportu (samochód użytkowy)	206	206
Inne inwestycje długoterminowe, w tym:	206	206
	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Na początek okresu	206	206
Na koniec okresu	206	206

23. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące inwestycje w jednostkach podporządkowanych:

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Udziały i akcje		
Udziały w spółkach zależnych	-	-
Udziały w spółkach stowarzyszonych	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Pozostałe	-	-
Razem udziały i akcje	-	-

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH za okres zakończony 31 grudnia 2020 r.

nazwa (firma) jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	udział w kapitale zakładowym %	udział w prawach głosu
Triton Investment Sp. z o.o.	Warszawa	pośrednictwo inwestycyjne	zależna	pełna	100	100
7bulls germany GmbH*)	Niemcy	działalność informatyczna	zależna	wyłączona z konsolidacji	67	67
Triton Real Management Sp. z o.o.	Warszawa	pośrednictwo inwestycyjne	zależna	pełna	100	100
Triton Development Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	zależna	pełna	100	100
Triton Winnica Sp. z o.o.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych	zależna	pełna	100	100
Triton Property Sp. z o.o.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych	zależna	pełna	100	100
Triton Kampinos Sp. z o.o.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych	zależna	pełna	100	100
Triton Administracja i Zarządzanie Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	zależna	pełna	100	100
Triton Country Sp. z o.o.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych	zależna	pełna	100	100

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH za okres zakończony 31 grudnia 2019 r.

nazwa (firma) jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	udział w kapitale zakładowym %	udział w prawach głosu
Triton Investment Sp. z o. o.	Warszawa	pośrednictwo inwestycyjne	zależna	pełna	100	100
7bulls germany GmbH*)	Niemcy	działalność informatyczna	zależna	wyłączona z konsolidacji	67	67
Triton Real Management Sp. z o.o.	Warszawa	pośrednictwo inwestycyjne	zależna	pełna	100	100
Triton Development Sp. z o. o.	Warszawa	działalność deweloperska	zależna	pełna	100	100
Triton Winnica Sp. z o. o.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych	zależna	pełna	100	100
Triton Property Sp. z o. o.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych	zależna	pełna	100	100
Triton Kampinos Sp. z o. o.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych	zależna	pełna	100	100
Triton Administracja i Zarządzanie Sp. z o. o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	zależna	pełna	100	100
Triton Country Sp. z o. o.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych	zależna	pełna	100	100

* Brak danych finansowych – spółka nie prowadzi działalności.

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH za okres zakończony 31 grudnia 2020 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. (poprzednia nazwa BUMAR Sp. z o.o.)*	Warszawa	Handel zagraniczny	0	1 978 168	0.0010	0.0010
Razem			0			

* Brak aktualnych danych na dzień 31.12.2020, zostały zaprezentowane dane na 30.06.2020 roku

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH za okres zakończony 31 grudnia 2019 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. (poprzednia nazwa BUMAR Sp. z o.o.)	Warszawa	Handel zagraniczny	0	1 921 544	0.0010	0.0010
Razem			0			

W poprzednich okresach Emitent na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów dokonał odpisu na udziały w jednostkach pozostałych.

24. Pozostałe aktywa finansowe

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

Spółki Grupy nie zawierały transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych w celach spekulacyjnych.

25. Zapasy

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Materiały	6	6
Według cen nabycia	6	6
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Towary	838	2 057
Według cen nabycia	838	2 057
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Półprodukty i produkty w toku	66 166	68 212
Według cen nabycia	66 166	68 212
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Produkty gotowe	3 746	4 427
Według cen nabycia	442	442
Według wartości netto możliwej do uzyskania	3 304	3 985
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem zapasy	70 756	74 702

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek roku	21	21
Wykorzystany odpis w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Odwrócony odpis w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Utworzony odpis w pozostałych kosztach działalności	1 516	-
Odwrócony odpis w kosztach administracyjnych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	1 537	21

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w cenie sprzedaży netto zostały wykazane produkty gotowe - mieszkania i lokale użytkowe. Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w spółce zależnej Triton Development Sp. z o.o. występował utworzony w okresach poprzednich odpis aktualizujący wartość produktów gotowych do wysokości możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto w kwocie 21 tys. złotych. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów został utworzony odpis aktualizujący wartość zapasów w spółkach z Grupy w łącznej kwocie 1 516 tys. złotych.

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

W prezentowanym okresie nastąpiła zmiana prezentacyjna gruntu należącego do jednej ze Spółek zależnych z nieruchomości inwestycyjnych do zapasów w kwocie 20 267 tys. złotych.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Pozostałe należności długoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Inne należności finansowe	1 436	1 436
Inne należności niefinansowe	-	-
Razem pozostałe należności długoterminowe	1 436	1 436

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Należności od jednostek powiązanych	157	188
Należności z tytułu dostaw i usług	157	188
Inne należności finansowe	-	-
Inne należności niefinansowe	-	-
Należności od pozostałych jednostek	1 180	2 320
Należności z tytułu dostaw i usług	289	693
Inne należności finansowe	-	-
Inne należności niefinansowe	352	362
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	539	1 265
Należności brutto	1 337	2 508
Odpis aktualizujący należności	(417)	(442)
Należności ogółem (netto)	920	2 066

	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	442	461
Utworzenie	-	-
Rozwiązanie	(25)	(19)
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	417	442

Znaczące należności w okresie sprawozdawczym w poszczególnych spółkach Grupy:

- W spółce Emitenta Triton Development S.A. występują należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 728 tys. złotych.
- W spółce zależnej Triton Development Sp. z o.o. występują należności z tytułu podatku od towarów i usług na kwotę 249 tys. złotych oraz należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 159 tys. złotych.
- W spółce zależnej Triton Property Sp. z o.o. występuje należność z tytułu nadwyżki VAT naliczonego nad należnym na kwotę 84 tys. zł.
- W spółce Triton Kampinos Sp. z o.o. występują należności z tytułu nadwyżki VAT naliczonego nad należnym na kwotę 21 tys. zł.

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

W prezentowanym okresie nastąpiła zmiana prezentacyjna zaliczki wpłaconej przez jedną ze Spółek zależnych na poczet zakupu gruntu w kwocie 1 436 tys. złotych z nieruchomości inwestycyjnych do należności długoterminowych.

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 Spółek z Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punktach 38 dodatkowych informacji i objaśnień.

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 159	2 172
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje repo, czeki, weksle obce i inne aktywa pieniężne	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 159	2 172

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz *overnight*. Grupa 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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 jest równa ich wartości nominalnej.

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Środki w PLN	5 159	2 172
Środki w EUR	-	-
Środki w USD	-	-
Środki w innych walutach	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 159	2 172

28. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:		
- koszty ubezpieczeń	12	10
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	36	33
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	48	43
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	48	43

29. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Grunty przeznaczone do sprzedaży	-	-
Razem aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-

30. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

30.1. Kapitał podstawowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy zarejestrowany
Stan na 1 stycznia 2020 roku	25 458	25 458
Stan na 31 grudnia 2020 roku	25 458	25 458

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

Wartość nominalna akcji na dzień 31 grudnia 2020 roku

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

Prawa wspólników na dzień 31 grudnia 2020 roku

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

Każda akcja serii A posiada prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 11,78% kapitału zakładowego, z których wynika 3 750 000 głosów, co stanowi 34,52% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Każda akcja serii B posiada prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,89% kapitału zakładowego Spółki, z których wynika 1 875 000 głosów, co stanowi 17,26% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Każda akcja serii C posiada prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 82,32% kapitału zakładowego Spółki, z których wynika 5 239 523 głosów, co stanowi 48,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji, po zarejestrowaniu podwyższenia wartości nominalnej akcji, wynosi 10 864 523.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2020 r. (struktura)

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

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

30.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Emitenta powstał z następujących tytułów:

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

30.3. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy Emitenta powstał w 2009 roku z przeznaczenia kwoty 1 934 złotych z zysku za 2008 rok.

30.4. Zyski zatrzymane

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	881	1 507
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	(2 867)	(1 838)
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca z zastosowania MSR/MSSF	-	-
Razem zyski zatrzymane	(1 986)	(331)

31. Rezerwy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu, tym niemniej rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki te dotyczą przede wszystkim przyjętych okresów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, kwot odpisów aktualizujących, oraz rezerw.

Spółki Grupy tworzą rezerwy na przewidywane koszty niewykorzystanych urlopów biorąc za podstawę ilość dni i indywidualne, średnie wynagrodzenie. Rezerwy tworzone są również na inne koszty, kiedy występuje duże prawdopodobieństwo ich wystąpienia, jak koszty badania sprawozdań, koszty odsetek od kredytu, koszty napraw gwarancyjnych i innych kosztów związanych ze sprzedażą. Do wyceny rezerw na zobowiązania oraz przyszłych strat na kontraktach przyjęto dane z otrzymanych dokumentów. Do wyceny rezerw na naprawy gwarancyjne przyjęto szacunkowe koszty napraw niepokryte gwarancjami bankowymi i zatrzymanymi kaucjami.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu spółek Grupy dokonania szacunków, ponieważ 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 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

31.1. Zmiany stanu rezerw

Na dzień 31.12.2020	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty odsetek	Rezerwa na koszty badania sprawozdań	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	144	-	44	76	264
Utworzenie	72	-	81	403	556
Rozwiązanie	(27)	-	-	-	(27)
Wykorzystanie	-	-	(88)	(421)	(509)
Stan na koniec okresu	189	-	37	58	284

Na dzień 31.12.2019	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na koszty odsetek	Rezerwa na koszty badania sprawozdań	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	144	-	34	515	693
Utworzenie	30	-	62	549	641
Rozwiązanie	(30)	-	-	-	(30)
Wykorzystanie	-	-	(52)	(988)	(1 040)
Stan na koniec okresu	144	-	44	76	264

Struktura czasowa rezerw	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	284	264
Razem rezerwy	284	264

Spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą specjalnych programów świadczeń dla pracowników po okresie zatrudnienia.

31.2. Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Sprawy sądowe przeciwko spółkom zależnym Grupy Emitenta dotyczą roszczeń z wykonawcami, kontrahentami, na łączną wartość przedmiotu sporu nieujętej w księgach w kwocie 8 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółki Grupy wykorzystały w całości, utworzone i wykazane w księgach, rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania.

31.3. Inne rezerwy

Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2020 roku według tytułów:

- na świadczenia pracownicze dotyczy niewykorzystanych urlopów i wynosi 188 tys. złotych
- na koszty badania sprawozdań 37 tys. złotych
- pozostałe koszty działalności operacyjnej 58 tys. złotych zostały wykazane w ogólnej kwocie kol. Inne rezerwy tabeli 31.1.

32. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała następujące kredyty i pożyczki:

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	385	491
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki otrzymane	2 611	1 326
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki, w tym:	2 996	1 817
krótkoterminowe	667	117
długoterminowe	2 329	1 700

W okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na 31 grudnia 2020 roku

Podmiot finansujący	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
Andrzej Szmagański (pożyczkodawca)	2 000	PLN	2 066	PLN	WIBOR 3M + marża 3.5%	31.12.2025	
SUMA			2 066				

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na 31 grudnia 2019 roku

Podmiot finansujący	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
Andrzej Szmagański (pożyczkodawca)	450	PLN	479	PLN	WIBOR 3M + marża 3.5%	31.12.2025	
Andrzej Szmagański (pożyczkodawca)	800	PLN	847	PLN	WIBOR 3M + marża 3.5%	31.12.2025	
SUMA			1 326				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na 31 grudnia 2020 roku

Podmiot finansujący	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Warszawa	545	PLN	545	PLN	-	17.06.2021	
SUMA				545				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na 31 grudnia 2019 roku

Podmiot finansujący	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUMA				-				

33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi nie odbiegają od warunków rynkowych z wyjątkiem transakcji sprzedaży akcji zrealizowanych poza obrotem publicznym.

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

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
Inne zobowiązania finansowe	395	757
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	656	209
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 051	966
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	39	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39	24
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1 587	4 577
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 431	4 371
Inne zobowiązania finansowe	6	16
Inne zobowiązania niefinansowe	-	17
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	150	173
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 626	4 585

34. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych do spłaty:		
W okresie 1 roku	122	117
W okresie od 1 do 5 lat	263	374
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	385	491

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku stronami umów leasingu finansowego dotyczących samochodów osobowych jest spółka dominująca Triton Development S.A oraz spółki zależne Triton Development Sp. z o. o. i Triton Administracja i Zarządzanie Sp. z o. o.

Okres obowiązywania umów leasingu wynosi 5 lat. Jednostki mają możliwość zakupu sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy.

Oprocentowanie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest zmienne i określone w oparciu o stopę bazową WIBOR 1M powiększoną o stałą marżę Leasingodawcy.

Wartość księgową przedmiotów leasingu na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 338 tys. złotych

35. Rozliczenia międzyokresowe

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:		
- otrzymane zaliczki	6 411	2 779
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	6 411	2 779
długoterminowe	769	321
krótkoterminowe	5 642	2 458

36. Zobowiązania i należności warunkowe

36.1. Inne zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2020 roku zobowiązania warunkowe nie występują.

W spółkach zależnych realizujących inwestycje deweloperskie zobowiązania z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi do sprzedanych nieruchomości są zabezpieczone umowami z generalnym wykonawcą. Generalny wykonawca odpowiada i na bieżąco realizuje naprawy z tytułu rękojmi i gwarancji.

36.2. Sprawy sądowe

Sprawy sądowe przeciwko spółkom zależnym Grupy Emitenta dotyczą roszczeń z wykonawcami, kontrahentami na łączną wartość przedmiotu sporu nieujętej w księgach w kwocie 8 tys. złotych.

Spółka Triton Winnica Sp. z o.o., zależna od Emitenta, wystąpiła w 2015 roku z pozwem o wykup przez Miasto Stołeczne nieruchomości Spółki (zlokalizowanych w dzielnicy Białołęka i przeznaczonych w miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego na cele publiczne) za cenę w kwocie 9 401,61 tys. zł. W IV kwartale 2016 r w wyniku prowadzonych negocjacji, Spółka zbyła na rzecz Miasta Stołecznego Warszawa część w/w nieruchomości za cenę 5 200 tys. zł. Wobec zawartej umowy sprzedaży Spółka ograniczyła swoje powództwo do kwoty 2 458 tys. zł.

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

36.3. Gwarancje

W okresie sprawozdawczym pozostałe spółki Grupy nie tworzyły ani nie rozwiązywały rezerw z tytułu gwarancji.

36.4. Rozliczenia podatkowe

W związku z przeprowadzoną w IV kwartale 2017 roku w spółce zależnej kontrolą podatkową dotyczącą rozliczeń w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016 w I kwartale 2018 zostało wszczęte postępowanie podatkowe w sprawie określenia wysokości straty w rozumieniu przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych poniesionej za rok podatkowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r, które do dnia sporządzenia sprawozdania nie zostało zakończone.

W badanym okresie w spółkach Grupy miały miejsce czynności sprawdzające na skutek złożenia przez Spółki wniosków o zwrot podatku od towarów i usług. Po zakończonych działaniach otrzymano zwrot wnioskowanych kwot podatku VAT: w 2020 roku – 1 821 tys. złotych, w 2021 roku – 240 tys. złotych

37. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych. Poniżej zostały przedstawione podmioty powiązane, z którymi łączna wartość transakcji wynosiła ponad 10 tysięcy EUR.

STRONA TRANSAKCJI		Określenie transakcji	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
ZAKUP (wartości brutto)				
Kancelaria Wodzicka Opalski Radcowie Prawni Spółka Partnerska	Usługi prawne		608	576
AS Motors Classic Sp. z o.o.	Usługi najmu		22	22
	Usługi serwisowe samochodów		29	49
REALCORP1 Sp. z o.o.	Usługi najmu		74	74
REALCORP2 Sp. z o.o.	Usługi najmu		74	74
REALCORP3 Sp. z o.o.	Usługi najmu		74	74
REALCORP4 Sp. z o.o.	Usługi najmu		39	66
IMMOFUND1 Sp. z o.o.	Usługi najmu		47	59
IMMOFUND2 Sp. z o.o.	Usługi najmu		47	59
IMMOFUND3 Sp. z o.o.	Usługi najmu		47	59
IMMOFUND4 Sp. z o.o.	Usługi najmu		47	59
IMMOFUND5 Sp. z o.o.	Usługi najmu		47	59
IMMOFUND6 Sp. z o.o.	Usługi najmu		23	30
	Usługi najmu		275	267
Andrzej Szmagański	Pożyczka - kwota kapitału		2 000	1 250
	Odsetki od pożyczki		66	76
Magdalena Szmagańska	Wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w spółkach		251	362

Dotkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

	Pozostałe	369	451
Krystyna Świrska	Usługi najmu	24	24
Dorota Szmagalska	Usługi najmu	59	49
	Pozostałe	9	-
Wojciech Opalski	Usługi najmu	74	24
Lidia Szmagalska	Usługi najmu	192	160
FNC Sp.z. o.o.	Usługi najmu	12	30
Jacek Łuczak	Usługi najmu	48	43
Kancelaria Notarialna Daniel Nestorowicz, Ewa Szmagalska Spółka Cywilna	Usługi notarialne	105	21

SPRZEDAŻ (wartości brutto)

Kancelaria Wodzicka Opalski Radcowie Prawni Spółka Partnerska	Usługi najmu	-	6
Dorota Szmagalska	Sprzedaż nieruchomości	-	11
Lidia Szmagalska	Sprzedaż nieruchomości	-	663
Magdalena Szmagalska	Pozostałe	98	-

PODMIOT

SALDO ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU POŻYCZKI

	31.12.2020	31.12.2019
Andrzej Szmagalski	2 066	1 326

PODMIOT

OTRZYMANE ZALICZKI

	31.12.2020	31.12.2019	
IMMOFUND1 Sp. z o. o.	Zaliczka na zakup mieszkania	-	73
IMMOFUND2 Sp. z o. o.	Zaliczka na zakup mieszkania	-	42
IMMOFUND3 Sp. z o. o.	Zaliczka na zakup mieszkania	-	40
IMMOFUND4 Sp. z o. o.	Zaliczka na zakup mieszkania	-	58

PODMIOT

SALDO NALEŻNOŚCI

SALDO ZOBOWIĄZAŃ

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kancelaria Wodzicka Opalski Radcowie Prawni Spółka Partnerska	79	104	39	-
Kancelaria Notarialna Daniel Nestorowicz, Ewa Szmagalska Spółka Cywilna	-	-	-	11
AS Motors Classic Sp. z o.o.	1	-	-	1
IMMOFUND1 Sp. z o.o.	75	-	-	-
IMMOFUND2 Sp. z o.o.	45	-	-	-
IMMOFUND3 Sp. z o.o.	43	-	-	-
IMMOFUND4 Sp. z o.o.	61	-	-	-
IMMOFUND5 Sp. z o.o.	3	-	-	-
IMMOFUND6 Sp. z o.o.	1	-	-	-
Andrzej Szmagalski	-	-	2 072	1 350
Magdalena Szmagalska	-	1	26	37
Lidia Szmagalska	-	-	-	15
Dorota Szmagalska	-	-	-	5
Wojciech Opalski	-	-	7	-

37.1. Jednostka dominująca

Triton Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 194.

37.2. Podmioty kontrolujące Grupę

Pan Andrzej Szmagałski jest właścicielem akcji Emitenta: 6 749 550 akcji serii A, 37.500 akcji serii B oraz 1.033.695 akcji serii C łącznie stanowiących 27,4% kapitału zakładowego Emitenta i dających 4 595 970 głosów, tj. 42,3 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pani Magdalena Szmagałska – Prezes Spółki jest właścicielem akcji Emitenta: 162.498 akcji serii B, oraz 709.629 akcji serii C łącznie stanowiących 13,7% kapitału zakładowego Emitenta i dających 1 522 117 głosów, tj. 14% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu..

37.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu, z wyjątkiem opisanych powyżej nie występowały.

37.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej w Spółkach Grupy

Wynagrodzenie wypłacone przez Emitenta w 2020 roku Prezesowi Zarządu wynosiło 180 tys. zł brutto, Wiceprezesowi Zarządu wynosiło 256 tys. zł brutto. Wynagrodzenia wypłacone przez Emitenta w 2020 roku członkom Rady Nadzorczej wynosiły łącznie 162 tys. zł brutto. W tym: Przewodniczący Rady Nadzorczej: 48 tys. zł brutto; 1 z członków RN 12 tys. zł brutto, 1 z członków RN 36 tys. zł brutto, 1 z członków Rady Nadzorczej 18 tys. zł każdy, 2 członków Rady Nadzorczej po 24 tys. zł każdy.

W jednostkach zależnych wypłacone wynagrodzenia na rzecz Prezesa Zarządu wyniosły 251 tys. zł brutto.

W jednostkach zależnych nie występowały żadne wypłaty dla osób nadzorujących Emitenta. Grupa nie wypłacała pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących ani administrujących.

38. Zarządzanie Ryzykiem Finansowym

Grupa posiada ekspozycje na następujące rodzaje ryzyka finansowego

- Ryzyko Rynkowe
- Ryzyko Kredytowe
- Ryzyko Płynności

38.1. 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 2020 oraz 31 grudnia 2019 r. Grupa nie posiadała 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

Kredyty bankowe zaciągnięte przy zastosowaniu stałych stóp procentowych narażają Grupę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej. Kredyty i pożyczki zaciągnięte po zmiennych stopach procentowych powodują ryzyko przepływów pieniężnych.

Według aktualnej struktury finansowania Grupa nie posiada kredytów o stałym oprocentowaniu. Obecnie Grupa posiada długoterminowe kredyty na zmienną stopę procentową, co powoduje ekspozycję na ryzyko przepływów pieniężnych.

Ponadto Grupa posiada krótkoterminowe lokaty bankowe, środki pieniężne, z których wysokość zysku uzależniona jest od zmiany bazowych stóp procentowych i częściowo równoważy ryzyko przepływów pieniężnych z tytułu finansowania.

Na datę bilansową Grupa nie posiadała długoterminowych instrumentów finansowych oprocentowanych wg stałej stopy procentowej.

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

Instrumenty zmiennoprocentowe	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Aktywa finansowe	5 159	2 172
Pasywa finansowe	2 996	1 817
Razem, netto	8 155	3 989

Jako aktywa finansowe wykazane są oprocentowane aktywa finansowe, po wyłączeniach konsolidacyjnych tj. lokaty bankowe, środki pieniężne. Jako zobowiązania finansowe wykazane są oprocentowane zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tytułu kredytu i pożyczki.

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

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 2020 r. i 31 grudnia 2019 zakłada, że wszystkie pozostałe zmienne pozostają stałe.

Grupa Kapitałowa	Rachunek zysków i strat		Kapitał własny	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
31 grudnia 2020				
Aktywa zmiennoprocentowe	51,59	(51,59)	51,59	(51,59)
Pasywa zmiennoprocentowe	29,96	(29,96)	29,96	(29,96)
Wrażliwość netto	81,55	(81,55)	81,55	(81,55)
31 grudnia 2019				
Aktywa zmiennoprocentowe	21,72	(21,72)	21,72	(21,72)
Pasywa zmiennoprocentowe	18,17	(18,17)	18,17	(18,17)
Wrażliwość netto	39,89	(39,89)	39,89	(39,89)

38.2. Ryzyko Kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej jest przypisane do należności handlowych. Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto, czyli z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności oszacowanych przez Zarząd Spółek Grupy 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.

Grupa nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego. Ryzyko rozłożone jest na dużą ilość partnerów i klientów. Ponadto należy zauważyć, że należności dotyczące głównej działalności są w pełni zabezpieczone gdyż wydanie przedmiotu sprzedaży następuje po zapłaceniu przez nabywców całkowitej ceny wynikającej z umowy przedwstępnej sprzedaży.

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

Należności finansowe dla Grupy Kapitałowej	Wartość bilansowa	0-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat
31 grudnia 2020					
Należności z tytułu dostaw i usług	446	145	11	179	111
Razem	446	145	11	179	111
31 grudnia 2019					
Należności z tytułu dostaw i usług	881	417	285	179	-
Razem	881	417	285	179	-

38.3. Ryzyko Płynności

Ryzyko płynności jest związane z zagrożeniem że Grupa nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań finansowych w terminie ich zapadalności. Celem Spółek z Grupy 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 Spółek z Grupy.

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 zobowiązania finansowe Grupy w rozbiciu na kontraktowe terminy zapadalności:

Zobowiązania finansowe dla Grupy Kapitałowej	Wartość bilansowa	0-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat
31 grudnia 2020					
Zobowiązania z tytułu pożyczek	2 611	-	545	-	2 066
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 471	1 401	10	31	29
Pozostałe zobowiązania	156	156	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	385	61	61	121	143
Razem	4 623	1 618	616	152	2 238
31 grudnia 2019					
Zobowiązania z tytułu pożyczek	1 326	-	-	-	1 326
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 395	4 395	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	206	206	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	491	59	59	117	257
Razem	6 418	4 660	59	117	1 583

Zarządzanie płynnością Grupy odbywa się głównie poprzez:

- krótko, średnio i długo-terminowe planowanie przepływów gotówkowych; szczegółowe plany krótkoterminowe aktualizowane są przynajmniej raz na miesiąc,
- dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb poszczególnych Spółek Grupy oraz analizy rynku,
- bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z bankami,
- bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z klientami,
- dywersyfikację źródeł finansowania prowadzonej działalności developerskiej,

39. 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 i Grupy Kapitałowej.

Zarząd Grupy rekomenduje akcjonariuszom wypłatę dywidendy po zakończeniu poszczególnych projektów.

Grupa nie posiada zdefiniowanego planu wykupu akcji własnych.

Ani Grupa ani jej spółki zależne nie podlegają żadnym zewnętrznym określonym wymogom kapitałowym z wyjątkiem wymogów ustawowych określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

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

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu zostały skorygowane o wyłączenia konsolidacyjne.

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

41. Struktura zatrudnienia

W spółce Emitenta średnioroczne zatrudnienie wynosiło 13 osób – pracowników biurowych.

Przeciętne zatrudnienie w pozostałych spółkach Grupy w okresie styczeń – grudzień 2020 r. wynosiło 13 osób, w tym pracownicy fizyczni - 3 osób.

42. Wynagrodzenie audytora

W okresie sprawozdawczym Emitent wypłacił firmie badającej sprawozdania finansowego za 2019 rok w kwocie 35 tys. złotych brutto oraz 30 tys. złotych brutto za badanie sprawozdania za I półrocze 2020 r.

Inne spółki Grupy wypłaciły 20 tys. złotych brutto z tytułu badania sprawozdania finansowego za 2019 r.

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową spółek Grupy na dzień bilansowy.