

GRUPA TRINITY SA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU



WROCŁAW, DNIA 29 CZERWCA 2015 R.

SPIS TREŚCI

1. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
1.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
1.3. ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	6
1.4. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
1.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1.6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
2. INFORMACJE OGÓLNE	9
2.1. INFORMACJE O SPÓŁCE	9
2.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	9
2.3. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI	10
2.4. INWESTYCJE SPÓŁKI	10
2.5. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ	12
2.6. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	15
2.7. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	19
2.8. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	30
2.9. SEGMENTY OPERACYJNE	30
2.10. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	30
2.11. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	30
2.12. TRANSAKCJE NA WALUTACH OBCYCH	30
2.13. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	31
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	31
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	32
4.1. SEGMENTY OPERACYJNE	32
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
4.3. WARTOŚĆ FIRMY	33
4.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
4.5. AKTYWA W LEASINGU	35
4.6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	35

4.7. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	35
4.8. POZOSTAŁE AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	47
4.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	52
4.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	53
4.11. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	55
4.12. ZAPASY	58
4.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	58
4.14. KAPITAŁ PODSTAWOWY	58
4.15. KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	60
4.16. KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH	60
4.17. POZOSTAŁE KAPITAŁY	61
4.18. DYWIDENDY	61
4.19. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	61
4.20. POZOSTAŁE REZERWY	62
4.21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	62
4.22. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	63
4.23. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	64
4.24. ZYSKI/STRATY Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	65
4.25. PODATEK DOCHODOWY	65
4.26. ZYSK NA AKCJĘ I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY DYWIDENDY	66
4.27. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	67
4.28. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	68
4.29. RYZYKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	68
4.30. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	72
4.31. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	75
4.32. ZATRUDNIENIE	75
4.33. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	75
4.34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	76

1. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Aktywa		
Aktywa trwałe	46 956 036,49	48 763 267,53
Rzeczowe aktywa trwałe	12 494,32	17 569,13
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	46 725 781,62	48 745 698,40
Pożyczki udzielone długoterminowe	217 760,55	
Aktywa obrotowe	709 963,74	1 086 949,36
Należności z tytułu dostaw i usług	261 950,71	142 389,21
Pozostałe należności krótkoterminowe	136 051,32	63 870,33
Krótkoterminowe aktywa finansowe	190 433,34	359 713,96
b. pożyczki udzielone	121 778,78	232 813,94
d. pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	68 654,56	126 900,02
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 911,50	400 565,99
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 616,87	120 409,87
Aktywa razem	47 666 000,23	49 850 216,89
Pasywa		
Kapitał własny	37 201 400,12	39 928 047,64
Kapitał podstawowy	1 294 369,00	1 294 369,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 114 336,10	2 114 336,10
Pozostałe kapitały	36 519 342,54	34 871 747,03
Zyski (straty) zatrzymane	(2 726 647,52)	1 647 595,51
- zysk (strata) z lat ubiegłych		
- zysk (strata) netto bieżącego roku	(2 726 647,52)	1 647 595,51
Zobowiązania	10 464 600,11	9 922 169,25
Zobowiązania długoterminowe	7 990 095,24	8 392 658,64
Długoterminowe kredyty i pożyczki	192 967,82	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 797 127,42	8 392 658,64
Zobowiązania krótkoterminowe	2 474 504,87	1 529 510,61
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 974 418,59	1 072 328,89
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	270 673,77	169 480,65
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	204 412,51	235 171,33
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	25 000,00	52 529,74
Pasywa razem	47 666 000,23	49 850 216,89

Wrocław, 29 czerwca 2015 r.

Arletta Urbaś-Stryjska

DORADCA PODATKOWY

nr wpisu 11271

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Radosław Tadajewski

Prezes Zarządu

Michał Waluga

Wiceprezes Zarządu

Podpisy Zarządu

Nazwa Spółki:

Grupa Trinitry Spółka Akcyjna

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

01.01-31.12.2014 r.

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Poziom zaokrąglenia:

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

1.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2014	za okres od 01.01 do 31.12.2013
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 027 209,24	3 118 827,20
Zysk (strata) netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-3 027 209,24	3 118 827,20
Przychody ze sprzedaży usług	1 002 371,90	669 880,91
Koszt własny sprzedaży usług	40 000,00	165 809,77
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-2 064 837,34	3 622 898,34
Koszty sprzedaży	34 814,79	243 661,44
Koszty ogólnego zarządu	990 319,19	999 635,39
Pozostałe przychody operacyjne	5 077,40	134 730,85
Pozostałe koszty operacyjne	40 992,09	258 654,58
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 125 886,01	2 255 677,78
Przychody finansowe	43 963,01	23 769,12
Koszty finansowe	240 255,74	56 265,95
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 322 178,74	2 223 180,95
Podatek dochodowy	(595 531,22)	575 585,44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 726 647,52	1 647 595,51
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-2 726 647,52	1 647 595,51

Wrocław, 29 czerwca 2015 r.

Arletta Urbaś Stryjska

DORADCA PODATKOWY

nr wpisu 11271

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Radosław Tadajewski

Prezes Zarządu

Michał Waluga

Wiceprezes Zarządu

Podpisy Zarządu

Nazwa Spółki:

Grupa Trinitę Spółka Akcyjna

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

01.01-31.12.2014 r.

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Poziom zaokrąglenie:

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

1.3. ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 726 647,52	1 647 595,51
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-2 726 647,52	1 647 595,51
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys. szt	1 294 369,00	1 294 369,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w tys. szt	1 294 369,00	1 294 369,00
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	-2,11	1,27
- rozwodniony	-2,11	1,27
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	-2,11	1,27
- rozwodniony	-2,11	1,27

1.4. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk (strata) netto	-2 726 647,52	1 647 595,51
Inne całkowite dochody		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0,00	0,00
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00
Całkowite dochody	-2 726 647,52	1 647 595,51

1.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	34 871 747,03	1 647 595,51	39 928 047,64
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-31.12.2014							
Przekazanie w wyniku finansów ego na kapitał					1 647 595,51	-1 647 595,51	0,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	1 647 595,51	-1 647 595,51	0,00
Zysk (strata) netto za okres od 01.01. do 31.12.2014 roku						-2 726 647,52	-2 726 647,52
Saldo na dzień 31.12.2014	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	36 519 342,54	-2 726 647,52	37 201 400,12

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających przepływy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	2 562 904,34	32 308 842,69	38 280 452,13
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-31.12.2013							
Przekazanie w wyniku finansów ego na kapitał					32 308 842,69	-32 308 842,69	0,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	32 308 842,69	-32 308 842,69	0,00
Zysk netto za okres od 01.01. do 31.12.2013 roku						1 647 595,51	1 647 595,51
Saldo na dzień 31.12.2013	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	34 871 747,03	1 647 595,51	39 928 047,64

Nazwa Spółki:

Grupa Trinité Spółka Akcyjna

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

01.01-31.12.2014 r.

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Poziom zaokrąglenia:

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

1.6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	-3 322 178,74	2 223 180,95
Korekty:	2 977 798,22	20 720,70
Amortyzacja wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	5 074,81	6 469,33
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	3 027 209,24	
Odsetki	-54 485,83	14 251,37
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-344 380,52	2 243 901,65
Zmiana stanu należności	191 742,49	451 297,61
Zmiana stanu zobowiązań	70 434,30	156 617,04
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	455 075,67	475 393,56
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-989 047,00	-3 090 703,74
Inne korekty	-471 644,99	-575 585,44
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	-1 087 820,05	-339 079,32
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 087 820,05	-339 079,32
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		-24 038,46
Udzielone pożyczki	-178 000,00	-357 683,00
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		376 033,00
Otrzymane odsetki	1 663,37	4 032,56
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-176 336,63	-1 655,90
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 838 000,00	598 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	-867 000,00	-8 000,00
Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek	-1 497,81	
Odsetki zapłacone		-265,14
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	969 502,19	589 734,86
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-294 654,49	248 999,64
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	400 565,99	151 566,35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	105 911,50	400 565,99

2. INFORMACJE OGÓLNE

2.1. INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka pod firmą Grupa Trinity SA (wcześniej Trinity Capital Investments SA) z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ruskiej 11/12, kod pocztowy 50-079, jest aktualnie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000353650, posługuje się numerem REGON 021137168, NIP 8971760835, posiada kapitał zakładowy w wysokości 1.294.369,00 zł (jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt dziewięć złotych). W dalszej części niniejszego sprawozdania spółka ta będzie nazywana „Spółką” lub „Grupa Trinity SA”.

Przeważającym przedmiotem działalności Grupa Trinity SA jest działalność oznaczona kodem PKD 70.22.Z, tj. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz działalność inwestycyjna zawarta w przedmiocie działalności kodem oznaczonym 64.99.Z.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

2.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W skład Zarządu Grupa Trinity SA na dzień 31.12.2014 roku wchodził:

- Radosław Tadajewski - Prezes Zarządu
- Michał Waluga – Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na początku 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Bartosz Masternak – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marian Szczurowski – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiesław Kaczmarek – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jarosław Dominiak – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Jasieniecki – członek Rady Nadzorczej.

Dnia 13 lutego 2014 roku Pan Tomasz Szczurowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Grupa Trinity SA. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki mocą

postanowień uchwały nr 5 w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Tomasza Czeszejko-Sochackiego.

Dnia 31 sierpnia 2014 roku Spółka powzięła informację o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Grupy Trinity S.A. złożonej przez Pana Wiesława Kaczmarka.

Dnia 1 października 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki mocą postanowień uchwały nr 4 w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Ulicza.

Na dzień 31.12.2014 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Bartosz Masternak – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jarosław Dominiak – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Jasieniecki – członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Czeszejko-Sochacki – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Ulicz – członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej nie nastąpiły żadne zmiany.

2.3. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Grupa Trinity SA jest „Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania” (PKD 70.22 Z).

2.4. INWESTYCJE SPÓŁKI

Grupa Trinity SA na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiadała udziały w podmiotach:

- | | |
|---|----------------------------------|
| • Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k. – | 99,94% (99,94% na 31.12. 2014) |
| • GT LEGAL Sp. z o.o. – | 99,99% (99,99% na 31.12.2014) |
| • Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. – | 100,00% (100,00% na 31.12.2014) |
| • Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. sp.k. – | 100,00% (100,00% na 31.12.2014) |
| • Borkbeit Holding LTD - | 100,00 % (100,00% na 31.12.2014) |
| • Webber&Saar Sp. z o.o. – | 95,11% (95,11% na 31.12.2014) |
| • Mennica Wrocławska Sp. z o.o. – | 0,00% (59,85% na 31.12.2014) |
| • Goldenmark SA - | 79,98% (82,05% na 31.12.2014) |
| • Solino Sp. z o.o. – | 33,33 % (33,33% na 31.12.2014) |

Nazwa Spółki:	Grupa Trinity Spółka Akcyjna	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2014 r.	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

Wraz z uruchomieniem przez spółkę zależną Grupy Trinity SA tj. Kancelarię Prawną Waluga i Wspólnicy sp. k., nowej linii produktowej polegającej na dostarczaniu wehikulów pod optymalizację podatkową, w 2013 r. i 2014 r. Spółka dokonała zawiązania nowych podmiotów zależnych. Zawiązane spółki nie prowadziły jakiejkolwiek działalności operacyjnej, a jedynym celem ich powstania było wykorzystanie tych podmiotów jako narzędzia w nowej linii produktowej.

Podczas 2014 roku zostały sprzedane do klientów zewnętrznych, jako wehikuly służące optymalizacji podatkowej, następujące podmioty:

- Purple Abbey spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – sprzedana wraz z Purple Abbey sp. z o.o. oraz West End sp. z o.o. w dniu 27 stycznia 2014 roku (transakcja zawarta jako sprzedaż udziałów w sp. z o.o.),
- Shallow Waters spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – sprzedaż dokonana bez zbycia spółek z o.o. w dniu 12 lutego 2014 roku (transakcja zawarta jako sprzedaż akcji w spółce komandytowo-akcyjnej połączona z wystąpieniem komplementariusza)
- Fulton Lloyd spółka z o.o. - transakcja zawarta w dniu 6 lutego 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w spółce z o.o.
- Grand Moore spółka z o.o. - transakcja zawarta w dniu 26 lutego 2014 r. jako sprzedaż 67 udziałów w spółce z o.o. stanowiących 67% kapitału zakładowego i taki sam udział w liczbie głosów Zgromadzenia Wspólników.
- Perth Byford spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. sprzedana wraz z Perth Byford sp. z o.o. oraz Blackburn Investments sp. z o.o. w kwietniu 2014 roku (transakcja zawarta jako sprzedaż udziałów w sp. z o.o.)
- Fortune Spark sp. z o.o. – transakcja zawarta w dniu 29 kwietnia 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w spółce z o.o.
- Rapid Capital Sp. z o.o. – transakcja zawarta w dniu 20 maja 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w spółce z o.o.
- Blue Fields Sp. z o.o. – transakcja zawarta w dniu 14 lipca 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w sp. z o.o.
- Pikes Peak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. sprzedana wraz z Montrose sp. z o.o. oraz Pikes Peak sp. z o.o. w dniu 08 września 2014 roku (transakcja zawarta jako sprzedaż udziałów w sp. z o.o.)
- West Summit Sp. z o.o. - transakcja zawarta w dniu 03 października 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w sp. z o.o.
- Silver Gateway Sp. z o.o. - transakcja zawarta w dniu 16 października 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w sp. z o.o.
- GT SPV 2 sp. z o.o. - transakcja zawarta w dniu 9 grudnia 2014 r. jako sprzedaż 99 udziałów w spółce stanowiących 99 % kapitału zakładowego i taki sam udział w liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Ponadto po zakończeniu 2014 r. Spółka dokonała zbycia następujących spółek:

- Mennica Wrocławska Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. (dawniej GT SPV 2 sp. z o.o.) - transakcja zawarta w dniu 19 lutego 2015 r. jako sprzedaż 1 udziału w spółce stanowiącego 1% kapitału zakładowego i taki sam udział w liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Powyższe doprowadziło do zmiany stanu posiadania udziałów w podmiotach zależnych od Grupy Trinity SA, które jednak nie były istotne dla jej działalności i nie wpłynęły istotnie na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Spółki, bądź cenę lub wartość akcji Spółki. Celem zachowania przejrzystości prowadzonej polityki informacyjnej oraz niepowodowania nadmiernego szumu informacyjnego Grupa Trinity SA postanowiła zrezygnować z przekazywania osobnych raportów bieżących w przypadku podejmowanych działań na wehikułach optymalizacyjnych tj. zawiązywaniu nowych podmiotów czy częściowym lub całkowitym zbywaniu udziałów w już posiadanych.

Poniżej Spółka prezentuje listę spółek będących wehikułami optymalizacyjnymi w ramach wyżej opisanej linii produktowej, będących na dzień sporządzenia sprawozdania jednostkami zależnymi od Grupy Trinity SA:

Spółki z o.o.
Darkwood Abbey sp. z o.o.
Shallow Waters sp. z o.o.
Silver Peak sp. z o.o.
GT SPV 1 sp. z o.o.

2.5. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

2.5.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa Trinity SA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Grupa Trinity SA prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF od 1 stycznia 2011 roku, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Nr 2 z dnia 14 czerwca 2012 r.

Datą przejścia na stosowanie standardów MSR/MSSF był dzień 1 stycznia 2010 roku.

Pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki, sporządzonym zgodnie z MSSF było sprawozdanie za okres od 01.01.2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Zgodnie z MSSF 1 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF.

Na podstawie najnowszych zapisów MSSF nr 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe" po zmianach wprowadzonych Rozporządzeniem Komisji (UE) NR 1174/2013 z dnia 20 listopada 2013 r.,

Nazwa Spółki:	Grupa Trinity Spółka Akcyjna	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2014 r.	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

Grupa Trinity SA posiada status jednostki inwestycyjnej i na tej podstawie zaprzestała konsolidacji wyników grupy kapitałowej Spółki począwszy od roku 2013.

Zgodnie z MSSF 10 par 27 Grupa Trinity SA jako jednostka inwestycyjna:

- posiada środki finansowe od większej liczby inwestorów i zarządza tymi środkami dokonując inwestycji;
- prowadzi działalność polegającą na inwestowaniu środków finansowych w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł;
- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej.

Zgodnie z paragrafem 28 MSSF 10 Grupa Trinity SA posiada również następujące cechy charakterystyczne dla jednostki inwestycyjnej:

- posiada więcej niż jedną inwestycję;
- posiada więcej niż jednego inwestora;
- posiada inwestorów, którzy nie są podmiotami powiązanymi z jednostką;
- posiada jako inwestycje w spółkach portfelowych akcje/udziały w formie kapitału własnego.

Zmiana kwalifikacji statusu Spółki na jednostkę inwestycyjną w żaden sposób nie wpłynęła na prezentowane w niniejszym sprawozdaniu jednostkowe dane finansowe za rok 2013, a skutkowało jedynie zaprzestaniem konsolidacji Grupy Trinity SA i publikowania sprawozdania skonsolidowanego Spółki.

Poza wyżej opisaną zmianą dotyczącą roku 2013, w prezentowanym okresie Spółka nie wprowadziła innych istotnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości i metodach obliczeniowych w stosunku do zasad przedstawionych w opublikowanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

2.5.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEN

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Trinity SA jest złoty polski, który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

2.5.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 1.764.541,13 zł, niemniej jednak - ze względu na istotną wartość posiadanych inwestycji oraz wysoki potencjał generowania przez nie środków pieniężnych w najbliższych kilku latach, które uzupełnią dzisiejszy ujemny kapitał obrotowy - założenie kontynuacji działalności Spółki jest w pełni uzasadnione i zdaniem Zarządu nie ma ryzyka i nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.5.4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Grupa Trinity SA oświadcza, że wedle swej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Grupa Trinity SA zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

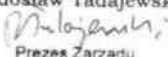
Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, jak również dane porównywalne za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

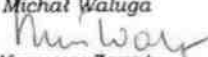
Zarząd Grupa Trinity SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Grupa Trinity SA zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 23 lutego 2015 roku.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Wrocław, 29 czerwca 2015 r.

Radosław Tadajewski

Prezes Zarządu

Michał Waluga

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

2.6. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.6.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.6.2. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 29 czerwca 2015 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

2.6.3. STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2014:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Grupa Trinity SA posiada status jednostki inwestycyjnej i na tej podstawie zaprzestata konsolidacji wyników grupy kapitałowej Spółki już począwszy od roku 2013.

Zmiana kwalifikacji statusu Spółki na jednostkę inwestycyjną w żaden sposób nie wpłynęła na prezentowane w niniejszym sprawozdaniu jednostkowe dane finansowe za rok 2013 i 2014, a skutkowała jedynie zaprzestaniem konsolidacji Grupy Trinity SA i publikowania sprawozdania skonsolidowanego Spółki.

Poza powyższym w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

2.6.4. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

2.6.5. STANDARDY OPUBLIKOWANE I ZATWIERDZONE PRZEZ UE, ALE KTÓRE JESZCZE NIE WESZŁY W ŻYCIE

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

2.6.6. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

2.7. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, rozpoczynający się 1 stycznia, a kończący się 31 grudnia. Aktywa i pasywa wycenia się na dzień sporządzenia sprawozdania w sposób następujący:

Wartości niematerialne

Spółka na dzień 31 grudnia 2014 r. nie posiadała wartości niematerialnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka na dzień 31 grudnia 2014 r. nie posiadała istotnych rzeczowych aktywów trwałych.

Instrumenty finansowe

Instrument finansowy to umowa, która powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron oraz zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Złożony instrument finansowy to kontrakt składający się z instrumentu kapitałowego oraz zobowiązania finansowego lub zobowiązania o innym charakterze.

Instrument pochodny to instrument finansowy, który spełnia następujące warunki:

1. jego wartość zmienia się wraz ze zmianą określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego, ceny towaru, kursu wymiany waluty obcej, czy też innej zmiennej (niekiedy zwanej elementem podstawowym),
2. nie wymaga żadnej inwestycji początkowej netto lub wymaga tylko niewielkiej inwestycji początkowej netto w porównaniu z innymi rodzajami umów, które w podobny sposób reagują na zmiany warunków rynkowych,
3. jego rozliczenie nastąpi w przyszłości.

Wbudowany instrument pochodny to taki instrument finansowy, który zawiera zarówno instrument pochodny jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów środków pieniężnych z tytułu takiego instrumentu zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego.

Instrument zabezpieczający to wyznaczony instrument pochodny lub (w ograniczonych przypadkach) inny składnik aktywów finansowych albo zobowiązanie finansowe, którego wartość godziwa lub wynikające z niego przepływy środków pieniężnych służą skompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji.

Pozycja zabezpieczana to składnik aktywów, zobowiązanie, uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana przyszła transakcja, która naraża jednostkę na ryzyko zmian wartości godziwej lub zmian przyszłych przepływów pieniężnych oraz dla celów rachunkowości zabezpieczeń została wyznaczona jako pozycja zabezpieczona.

Skorygowana cena nabycia (zamorcyzowany koszt) aktywów finansowych i zobowiązań finansowych to cena nabycia, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych (wartość początkowa), pomniejszona o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego), odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczona za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość.

Efektywna stopa procentowa to stopa, za pomocą której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych z instrumentem finansowym przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu wymagalności, a w przypadku instrumentów o zmiennej stopie procentowej – do terminu następnego oszacowania przez rynek poziomu odniesienia. Efektywna stopa procentowa stanowi wewnętrzną stopę zwrotu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego za dany okres. Przy wyliczeniu skumulowanej kwoty dyskonta aktywów finansowych i zobowiązań finansowych za pomocą efektywnej stopy procentowej uwzględnia się wszelkie opłaty płacone lub otrzymywane przez strony kontraktu.

W przypadku, gdy na dzień bilansowy Spółka objęła instrumenty kapitałowe w innych jednostkach (udziały lub akcje), a rejestracja podwyższenia kapitału dokonana w związku z tym objęciem nastąpiła już po dniu bilansowym jednak przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego, Spółka realizując zasadę wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, prezentuje takie składniki majątkowe w sprawozdaniu finansowym przy założeniu, iż rejestracja w KRS objęcia instrumentów kapitałowych oraz podwyższenia kapitału nastąpiła do dnia bilansowego.

Wycena w momencie początkowego ujęcia

W momencie początkowego ujęcia wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości godziwej uiszczonej (aktywa) lub otrzymanej (zobowiązania) zapłaty, a w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, dodatkowo powiększonej o koszty transakcyjne, które bezpośrednio dotyczą nabycia danego aktywa lub zaciągnięcia danego zobowiązania. Wartość tę określa się na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych odpowiednio otrzymanych lub uiszczonych płatności.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa finansowe dzieli się na pięć grup:

1. Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zalicza się aktywa finansowe nabyte w celach handlowych oraz aktywa w początkowym ujęciu zaklasyfikowane w wartości godziwej i wyceniane przez wynik finansowy jako grupa aktywów zarządzana zgodnie z przyjętą strategią inwestycyjną. W przypadku nabycia udziałów lub akcji innych przedsiębiorstw z zamiarem wpływania na ich politykę finansową i operacyjną (inwestycje o charakterze strategicznym)

Spółka klasyfikuje takie składniki majątkowe jako aktywa trwałe pod pozycją inwestycji długoterminowych.

2. Wyceniane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się wszystkie instrumenty pochodne (łącznie z instrumentami pochodnymi wbudowanymi) bez względu na ich cechy, za wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

3. Pożyczki i należności

Do pożyczek udzielonych i należności własnych jednostki zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

4. Utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych oraz wierzytelności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu kiedy staną się wymagalne.

5. Dostępne do sprzedaży

Pozostałe aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

W przypadku nabycia udziałów lub akcji innych przedsiębiorstw celem ich późniejszego zbycia i uzyskania w ten sposób korzyści ekonomicznych, Spółka nie może jednoznacznie stwierdzić, iż taka transakcja zostanie przeprowadzona w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia inwestycji. Celem przedstawienia treści ekonomicznej operacji, zgodnie z zasadą wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, Spółka prezentuje tego typu inwestycje jako składnik aktywów obrotowych.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

1. wyceniane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów,
2. wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu.

Aktywa i zobowiązania finansowe wycenia się na każdy dzień bilansowy.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Charakterystyka	Zasada wyceny
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym przeznaczone do obrotu	Wszystkie instrumenty pochodne (z wyjątkiem tych wykorzystanych jako zabezpieczające) . Inne pozycje, które powstały lub zostały nabyte w celach handlowych (w tym w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu). Każda pozycja wyznaczona jako taka w momencie powstania.	Według wartości godziwej. Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody lub koszty działalności operacyjnej.
Utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa <u>dłużne nabyte</u> przez jednostkę, co do których nie ma intencji sprzedaży przez jednostkę przed terminem wykupu, niezależnie od ceny rynkowej instrumentu lub sytuacji jednostki. Akcje nie mają określonego terminu zapadalności dlatego nie są jako takie klasyfikowane.	Według zamortyzowanego kosztu. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody lub koszty działalności operacyjnej.
Pożyczki i należności	Aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach. Pożyczki/kredyty, zarówno <u>udzielone przez jednostkę jak i nabyte</u> , które <u>nie są kwatowane</u> na aktywnym rynku. (różnica do kategorii aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności) Jednostka nie ma obowiązku wykazywać intencji utrzymania do terminu zapadalności. (różnica do kategorii aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności)	Według zamortyzowanego kosztu. Różnica wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody lub koszty działalności operacyjnej.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Lokaty krótkoterminowe	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić). Różnica z wyceny ujmowana w innych całkowitych dochodach z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – lokaty długoterminowe nabyte w celu odsprzedaży bez	Udziały i akcje innych jednostek nabyte w celu odsprzedaży bez wywierania wpływu na ich działalność finansową i operacyjną	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić). Różnica z wyceny ujmowana w innych całkowitych dochodach z wyjątkiem

wywierania wpływu na działalność finansową i operacyjną		odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – lokaty długoterminowe nabyte w celu wywierania wpływu na działalność finansową i operacyjną	Udziały i akcje innych jednostek nabyte w celu wywierania wpływu na ich działalność finansową i operacyjną	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić). Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody lub koszty działalności operacyjnej.
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania przeznaczone do obrotu, albo wyznaczone jako takie w momencie początkowego ujęcia. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych są zawsze zaliczane do tej kategorii (z wyjątkiem efektywnej części instrumentu zabezpieczającego). Wyemitowane instrumenty dłużne, które jednostka ma zamiar odkupić w celu zrealizowania zysku z krótkoterminowych wahań stóp procentowych są przykładem zobowiązań przeznaczonych do obrotu.	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić). Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody lub koszty działalności operacyjnej.
Zobowiązania wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu.	Inne zobowiązania niż wykazywane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów. Najczęściej spotykana kategoria zobowiązań finansowych, Np.: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wyemitowane instrumenty dłużne, zaciągnięte pożyczki, kredyty, lokaty klientów.	Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w innych całkowitych dochodach oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody lub koszty działalności operacyjnej.

W przypadku, gdy różnica pomiędzy wyceną aktywów i pasywów wg skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowany koszt) a wyceną wg wartości wymaganej (wymagającej) zapłaty nie jest istotna, Spółka wycenia takie aktywa i pasywa wg wartości wymaganej (wymagającej) zapłaty.

Za wartość godziwą przyjmuje się:

1. w przypadku składników lokat notowanych na jednym aktywnym rynku:
 - a. jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku:
 - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena składnika aktywów dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia,
 - w przypadku braku kursu zamknięcia – przyjmuje się wartość wynikających z notowań określonych na godz. 23:00 z dnia wyceny;

- b. jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku:
 - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku,
 - w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
- 2. w przypadku gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawą wyboru rynku głównego są:
 - a. wolumen obrotu na danym składniku lokat lub
 - b. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
 - c. ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, lub
 - d. kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
 - e. możliwość dokonania przez fundusz transakcji na danym rynku.

Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Spółki, dokonuje się w oparciu o wyżej wymienione kryteria. Wyboru tego dokonuje się na koniec każdego kolejnego kwartału.

- 3. w przypadku braku aktywnego rynku za wartość godziwą przyjmuje się wartość określoną na dzień bilansowy za pomocą powszechnie stosowanych technik wyceny

W przypadku braku możliwości określenia wartości godziwej, wyceny dokonuje się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Raz przyjętej metody wyceny nie można zmieniać, za wyjątkiem sytuacji, w której instrumenty kapitałowe danej spółki zostaną dopuszczone do obrotu na aktywnym rynku.

Za aktywny rynek przyjmuje się również rynek „New connect”.

Jeżeli ceny nabycia jednakowych albo uznanych za jednakowe ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenie składników inwestycji są różne, to ich rozchód wycenia się według metody FIFO, tj. przyjmując, że ich rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka nabyła najwcześniej (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Należności

Należności krótkoterminowe, stanowiące część aktywów obrotowych Spółki obejmują wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz z pozostałych tytułów, wymagane w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, z wyłączeniem tych należności, które spełniają warunki zaliczenia do aktywów finansowych. Niespełniające tych warunków należności powinny być zaliczane do aktywów trwałych Jednostki.

Poszczególne rodzaje należności w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są osobno z podziałem na należności od jednostek powiązanych i należności od pozostałych jednostek.

Wycena na dzień bilansowy

Należności wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Jednakże należności z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wraz z należnymi na dzień bilansowy odsetkami (w przypadku wystawienia noty) i innymi tytułami zasądzonymi prawomocnym wyrokiem sądu.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie kupna walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka. W przypadku otrzymania zapłaty należności wyrażonej w walucie obcej na dzień przeprowadzenia operacji ujmuje się ją w księgach po kursie kupna walut stosowanym przez bank.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności wykazuje się w kwocie netto jako różnicę między stanem należności a stanem odpisów aktualizujących ich wartość.

Aktualizacja wyceny

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Dokonanie odpisu aktualizującego jest obowiązkowe w odniesieniu do należności:

1. od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
2. od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
3. kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
4. należności dochodzonych na drodze sądowej.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył:

- 180 dni w wysokości 50%,
- 365 dni w wysokości 100%.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w każdym przypadku, za wyjątkiem sytuacji, w których istnieje pewność otrzymania zapłaty, np. w przypadku, jeżeli należność została w sposób