

TRION S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2011 ROK**



Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

Spis treści

I.	Zestawienie pozycji finansowej	4
II.	Zestawienie zysku całkowitego	5
III.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	6
IV.	Zestawienie przepływów pieniężnych	8
V.	Informacja dodatkowa	9
1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	9
a)	Dane podstawowe	9
b)	Czas trwania spółki	9
c)	Okresy sprawozdawcze	9
d)	Skład zarządu i rady nadzorczej spółki	9
e)	Skład grupy kapitałowej.....	10
f)	Oświadczenie o zgodności	11
g)	Zasady rachunkowości i metody wyceny	13
h)	Kursy zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych	17
i)	Wybrane dane finansowe	17
2.	Wybrane noty do sprawozdania finansowego	19
2.1.	Wartości niematerialne	19
2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	20
2.3.	Nieruchomości inwestycyjne	22
2.4.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	23
2.5.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30
2.6.	Pozostałe aktywa trwałe	31
2.7.	Zapasy	32
2.8.	Należności krótkoterminowe	33
2.9.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
2.10.	Pozostałe aktywa obrotowe	37
2.11.	Kapitał zakładowy	37
2.12.	Kapitał zapasowy i rezerwy	39
2.13.	Rezerwy długoterminowe	39
2.14.	Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	40
2.15.	Zobowiązania krótkoterminowe	40
2.16.	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	42
2.17.	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków	44
2.18.	Krótkoterminowe rezerwy	44
2.19.	Wartość księgowa na jedną akcję	45
2.20.	Zobowiązania warunkowe	46
2.21.	Przychody ze sprzedaży produktów	49
2.22.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	49
2.23.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49
2.24.	Koszt własny sprzedaży	50
2.25.	Pozostałe przychody operacyjne	50
2.26.	Pozostałe koszty operacyjne	51
2.27.	Przychody finansowe	52
2.28.	Koszty finansowe	52
2.29.	Podatek dochodowy	53
2.30.	Zysk na jedną akcję	55

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

2.31. Segmenty działalności	55
2.32. Transakcje z podmiotami powiązanymi	56

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

I. Zestawienie pozycji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2011r.	31.12.2010r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)			
1. Wartość firmy			
2. Inne wartości niematerialne	2.1	2	36
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2.2	173	692
4. Nieruchomości inwestycyjne	2.3	7 011	9 258
5. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2.4	93 067	129 951
6. Inwestycje w pozostałych jednostkach	2.4	8 093	
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.5	3 734	2 879
8. Pozostałe aktywa trwałe	2.6		237
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
1. Zapasy	2.7		29
2. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.8	9 879	21 801
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.9	10 394	72
5. Pozostałe aktywa obrotowe	2.10	19	68
AKTYWA RAZEM		132 372	165 023
PASYWA			
Kapitał własny razem			
I. Kapitał przypadający właścicielom jednostki dominującej		73 948	51 159
1. Kapitał zakładowy	2.11	59 331	34 004
2. Niepodzielony wynik finansowy		-18 681	-44 481
3. Akcje własne			
4. Kapitał zapasowy i rezerwy	2.12	39 927	62 077
5. Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte		-6 629	-441
II. Udziały niekontrolujące			
III. Ujemna wartość firmy			
IV. Zobowiązania długoterminowe		27 346	76 552
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe			
2. Rezerwy długoterminowe	2.13	6	7
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.13	310	73
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe			
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	2.14	27 030	76 472
V. Zobowiązania krótkoterminowe		31 078	37 312
1. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2.15	3 836	22 197
2. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2.16	15 780	9 307
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków	2.17	1 022	868
4. Rezerwy krótkoterminowe	2.18	10 440	4 940
5. Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych			
6. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe			
PASYWA RAZEM		132 372	165 023
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	2.19	0,24	0,30
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	2.19	0,24	0,30

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

II. Zestawienie zysku całkowitego

Wyszczególnienie	Nota	2011r.	2010r.
I. Przychody	2.21	89	2 343
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.22	89	2 148
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2.23	0	195
II. Koszt własny sprzedaży	2.24	362	2 627
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		362	2 503
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	124
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		-273	-284
IV. Koszty sprzedaży		0	111
V. Koszty ogólnego zarządu		5 943	10 177
VI. Pozostałe przychody operacyjne	2.25	487	1 175
VII. Pozostałe koszty operacyjne	2.26	7 044	14 033
VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (III-IV-V+VI-VII)		-12 773	-23 430
IX. Przychody finansowe	2.27	12	2 176
X. Koszty finansowe	2.28	6 264	24 290
XI. Udział w zysku jednostki stowarzyszonej			
XII. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XIII. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XIV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem(VIII+IX-X-XI)		-19 025	-45 544
XV. Podatek dochodowy	2.29	-344	-1 063
XVI. Zysk (strata) za okres z działalności kontynuowanej (XII-XIII)		-18 681	-44 481
XVII. Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		0	0
XVIII. Zysk (strata) za rok (XIV+XV)		-18 681	-44 481
Pozostały zysk całkowity:			
XIX. Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych			
XX. Wycena instrumentów finansowych DDS			
XXI. Różnice kursowe z konsolidacji			
XXII. Zyski (straty) aktuarialne			
XXIII. Udział w pozostałym zysku całkowitym jednostki stowarzyszonej			
XXIV. Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego			
XXV. Pozostały zysk całkowity po opodatkowaniu			
XXVI. Zysk (strata) całkowity		-18 681	-44 481
Zysk za rok przypadający na:			
- Właścicieli jednostki dominującej		-18 681	-44 481
- Udziałowców niekontrolujących (mniejszościowych)			
Zysk całkowity przypadający na:			
- Właścicieli jednostki dominującej		-18 681	-44 481
- Udziałowców niekontrolujących (mniejszościowych)			
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję	2.30	-0,08	-0,91
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję	2.30	-0,08	-0,91

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na właścicieli jednostki dominującej							Udział akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wycena instrumentów finansowych	Przeliczenie jednostki zagranicznej	Razem		
Stan na 01.01.2011r.	34 004	62 077	-44 922	0	0	0	51 159	0	51 159
Zmiany w zasadach rachunkowości							0		0
Stan na 01.01.2011r. (po przekształceniu)	34 004	62 077	-44 922	0	0	0	51 159	0	51 159
Zmiany kapitału w okresie	25 327	-27 669	19 612	5 519	0	0	22 789	0	22 789
- emisja akcji	50 141	-11 675					38 466		38 466
- przesunięcia między kapitałami	-24 814	24 814					0		0
- z podziału wyniku							0		0
- zysk całkowity			-18 681				-18 681		-18 681
-transfer do niepodzielonego wyniku		-44 922	44 922				0		0
- inne		4 114	-6 629	5 519			3 004		3 004
Stan na 31.12.2011r.	59 331	34 408	-25 310	5 519	0	0	73 948	0	73 948

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na właścicieli jednostki dominującej							Udział akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wycena instrumentów finansowych	Przeliczenie jednostki zagranicznej	Razem		
Stan na 01.01.2010r.	91 903	7 911	-66 252	43			33 605		33 605
Zmiany w zasadach rachunkowości							0		0
Stan na 01.01.2010r. (po przekształceniu)	91 903	7 911	-66 252	43	0	0	33 605	0	33 605
Zmiany kapitału w okresie	-57 899	54 166	21 330	-43	0	0	17 554	0	17 554

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

- emisja akcji		62 034					62 034		62 034
- przesunięcia między kapitałami		43		-43			0		0
- z podziału wyniku							0		0
- zysk całkowity			-44 481				-44 481		-44 481
-transfer do niepodzielonego wyniku	-57 899	-7 911	65 811				1		1
- inne							0		0
Stan na 31.12.2010r.	34 004	62 077	-44 922	0	0	0	51 159	0	51 159

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

IV. Zestawienie przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-18 681	-44 481
II. Korekty razem:	21 680	44 449
1. Amortyzacja	114	209
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	826	1 225
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	176	-714
5. Zmiana stanu rezerw	5 485	3 607
6. Zmiana stanu zapasów	29	3 165
7. Zmiana stanu należności	4 959	5 201
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-19 030	7 707
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-271	-1 002
10. Inne korekty	29 392	25 051
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	2 999	-32
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	48	7 176
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	48	616
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		4 900
3. Z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		1 660
II. Wydatki	12	3 604
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	7	305
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		3 299
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	36	3 572
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 586	1 711
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 870	
2. Kredyty i pożyczki	5 887	1 711
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	829	
II. Wydatki	11 642	5 212
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 661	3 986
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
7. Zapłacone odsetki	826	1 225
8. Pozostałe wydatki	1 155	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-3 056	-3 501
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	-21	39
F. Środki pieniężne na początek okresu	72	33
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	51	72

Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów finansowych	31.12.2011	31.12.2010
Środki w kasie i na rachunkach bankowych	51	72
Inne środki pieniężne		
Razem	51	72

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Trion S.A. w Inowrocławiu za 2011r.

a) Dane podstawowe;

- nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD" a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek;

Nazwa podmiotu: TRION Spółka Akcyjna
Siedziba podmiotu: ul. Marcinkowskiego 154, 88-100 Inowrocław
Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000024482
Regon: 351284072
NIP: 944-16-35-703

- **Podstawowy przedmiot działalności Emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności:**

70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,

70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,

68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

- **Przedmiot działalności „TRION S.A. w Inowrocławiu” według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany:**

Makrosektor – przemysł

Sektor – materiały budowlane /mbu/

b) Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony;

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony

c) Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe;

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r, porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2010 do 31.12.2010 r roku.

d) Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta;

- Skład Zarządu wraz ze zmianami w ciągu 2011 roku:

- Prezes Zarządu Jarosław Żołędowski
- Członek Zarządu Jerzy Domański (od dnia 02.12.2011r.)
- Członek Zarządu Stanisław Pieciukiewicz

- W roku 2011 Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Andrzej Gradowski (od dnia 2.12.2011 r.)
(od 15.11.2011r. do 2.12.2011r. – Członek Rady Nadzorczej)
- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Józef Bytner (do dnia 2.12.2011 r.)
(od 2.12.2011r. – Członek Rady Nadzorczej)
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Behnke
- Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Bilski
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Drogoń (do dnia 13.11.2011 r.)
- Członek Rady Nadzorczej – Adam Skowroński (od dnia 11.10.2011r.)

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

- Członek Rady Nadzorczej – Jacek Więcek (od dnia 10.03.2011 r.)
- Członek Rady Nadzorczej - Piotr Tutak (do dnia 8.09.2011 r.)
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Wójtowicz (do dnia 10.03.2011 r.)

e) Skład grupy kapitałowej;

➤ TRION S.A. w Inowrocławiu jest jednostką dominującą, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmującą następujące podmioty gospodarcze:

Lp	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działania	Metoda konsolidacji	Wartość nominalna udziałów w tys. zł.	Procent posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Trion Financial Services S.A.	Luksemburg	Produkcja stolarki okiennej i drzwiowej	Pełna	31 tys. EUR	100	100
2	Trion Inwestycje Sp. z o.o.	Inowrocław	Realizacja projektów budowlanych	Pełna	5	100	100
3	Projekt Gruszczyn Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	Pełna	50	100	100
4	EMIR 6 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	Pełna	5	100	100
5	Cogilco Polonia Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	Pełna	500	100	100
6	Projekt Kokoszki Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność deweloperska	Pełna	50	100	100

➤ w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w czasie, którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia;

Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu spółek – dotyczy przejęcia spółki CF PLUS S.A. z siedzibą w Warszawie przez TRION S.A. w Inowrocławiu.

W związku z połączeniem ze spółką CF PLUS S.A., TRION S.A. posiada bezpośrednio 100% udziałów w czterech spółkach celowych. Zadaniem tych spółek jest zorganizowanie i przeprowadzenie kompletnego procesu budowlanego zaplanowanych inwestycji w różnych rejonach Polski, które zakładają wybudowanie na obrzeżach najważniejszych aglomeracji miejskich jednorodzinnych osiedli mieszkaniowych, tj.:

- **Projekt Gruszczyn Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.** Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr rejestru KRS: 0000311970, REGON: 141505268. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem działalności jest m.in. wg Polskiej Klasyfikacji Działalności :

- 41. Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków
- 42. Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej
- 43. Roboty budowlane specjalistyczne
- 68,10,Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- 68,20,Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

Na nieruchomości gruntowej o powierzchni ponad 13 ha. w Gruszczynie koło Poznania, w gminie Swarzędz, spółka zrealizuje osiedle składające się ze stu kilkudziesięciu jednostek mieszkalnych w zabudowie jednorodzinnej szeregowej oraz małych domów wielorodzinnych.

- **Emir 6 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.** Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr rejestru KRS: 0000362410, REGON: 142522346. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem działalności jest m.in. wg Polskiej Klasyfikacji Działalności :

- 01, Uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo, włączając działalność usługową
- 02, Leśnictwo i pozyskiwanie drewna
- 03, Rybactwo
- 05, Wydobywanie węgla kamiennego i węgla brunatnego (LIGNITU)

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

06, Górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego

Spółka posiada prawo do gruntu w Krakowie pod przeznaczonego pod budownictwo mieszkaniowe jednorodzinne; powierzchnia gruntu wynosi 21,6 ha; planowana tu inwestycja to ponad 220 jednostek mieszkaniowych wraz z programem towarzyszącym

- **Cogilco Polonia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.** Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr rejestru KRS: 0000267370, REGON: 300413767. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem działalności jest m.in. wg Polskiej Klasyfikacji Działalności :
 41. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków
 42. Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej
 43. Roboty budowlane specjalistyczne
 45. Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych
 - 5.46. Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi

Spółka posiada grunt w Kiekrzu koło Poznania przeznaczony pod budownictwo mieszkaniowe jednorodzinne; powierzchnia gruntu wynosi 4,8 ha, na którym powstanie około 50 domów

- **Projekt Gdańsk-Kokoszki Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.** Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr rejestru KRS: 0000281389, REGON: 220384740. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem działalności jest m.in. wg Polskiej Klasyfikacji Działalności :
 41. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków
 42. Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej
 43. Roboty budowlane specjalistyczne
 55. Zakwaterowanie
 - 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

Po połączeniu Spółki zostały bezpośrednio objęte konsolidacją w sprawozdaniu skonsolidowanym. Podstawowe dane finansowe przejętych spółek zostały ujęte poniżej w notach uzupełniających.

f) Oświadczenie o zgodności;

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Komisję Europejską obowiązujące również w okresie porównywalnym. TRION S.A. oraz spółki wchodzące w skład Grupy sporządzają sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zaprezentowane poniżej, zostały zastosowane do wszystkich okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

- **wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności;**

Zarząd TRION S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z prowadzonym

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

procesem restrukturyzacyjnym Grupy, Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących, głównie w zakresie trudno ściągalnych należności oraz utworzył rezerwy na zobowiązania związane z poręczonymi przez TRION S.A. transakcjami. Wysokość tych rezerw oraz odpisy aktualizujące należności zostały pokazane w notach do niniejszego sprawozdania. W celu wyeliminowania zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Grupę, Zarząd TRION S.A. przygotował i obecnie wdraża program naprawczy. Działania Zarządu Spółki w tym zakresie opisano w sprawozdaniu z działalności TRION S.A. za 2011 rok.

Sporządzenie sprawozdania wymagało dokonania szeregu szacunków oraz zastosowania własnego osądu w zakresie oszacowania potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko spółkom grupy postępowaniom sądowym zgodnie z MSR 37. Na dzień bilansowy TRION S.A. jest powodem oraz pozwanym w kilku postępowaniach sądowych. Wpływ tych postępowań został uwzględniony w niniejszym sprawozdaniu przez utworzenie odpowiednich rezerw. Sporządzając sprawozdanie finansowe Grupa każdorazowo bada szanse i ryzyka związane w prowadzonych postępowaniach sądowymi i stosownie do rezultatów takich analiz tworzy rezerwy na potencjalne straty. Zawsze jednak istnieje ryzyko, iż sąd wyda wyrok odmienny od przewidywań spółek i utworzone rezerwy okażą się niewystarczające lub niewspółmiernie wysokie w stosunku do rzeczywistych wyników postępowań.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2012 roku

- **stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej;**

Zarząd TRION S.A. w Inowrocławiu S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy za prezentowany okres.

Sprawozdanie to zostało poddane badaniu przez Zakład Usługowy REMAT Sp. z o.o. wpisanym pod numerem 1005 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Podmiot został wybrany przez Radę Nadzorczą TRION S.A. w Inowrocławiu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Spółki. Zarówno Zakład Usługowy REMAT Sp. z o.o., jak również biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego, spełniają wymóg bezstronności i niezależności od TRION S.A. w Inowrocławiu określony w art. 66 ust 2 ustawy o rachunkowości.

- **Okresy poprzednie są porównywalne z zasadami zastosowanymi w bieżącym sprawozdaniu.**

Nie korygowano danych porównawczych w związku z objęciem lub wyłączeniem jednostek z konsolidacji.

- **wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe;**

Sprawozdanie nie wymagało korekt wynikających z zastrzeżeń podmiotów uprawnionych do badania.

- **wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości.**

Nie dotyczy TRION S.A. w Inowrocławiu.

- **Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.**

Zmiany wielkości szacunkowych z poszczególnych tytułów opisano poniżej w notach.

g) Zasady rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych;

1) Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania przychodów, kosztów i wyniku finansowego

➤ Aktywa trwałe

- a. Środki trwałe są to środki, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych i którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy, niż jeden okres.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Ewidencja środków trwałych jest prowadzona ilościowo-wartościowo w podziale na grupy rodzajowe środków trwałych.

Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników rzeczowego majątku trwałego, z pominięciem gruntów przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej. W spółce stosuje się najczęściej następujące roczne stawki amortyzacji:

Budynki i budowle od 1,5 do 4,5%

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe od 10 do 30%

- b. Inwestycje rozpoczęte wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.
- c. Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunty budynki i budowle), którą spółka traktuje, jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości, przy czym nieruchomość taka nie jest wykorzystywana w procesie produkcyjnym. Nieruchomość inwestycyjną wycenia się w wartości godziwej na podstawie wyceny sporządzonej przez autoryzowanego rzeczoznawcę a skutki tej wyceny ujmuje się w rachunku wyników bieżącego okresu.
- d. Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia, nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia. Wartość firmy jest wykazywana, jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawalna jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.
- e. Wartości niematerialne nabyte lub wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu, jako aktywa w przypadku spełnienia warunku możliwości ich identyfikacji, prawdopodobieństwa przynoszenia w przyszłości korzyści ekonomicznych oraz koszty prac rozwojowych mogą być wiarygodnie zmierzone. Wartości niematerialne wycenione zostały według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, określone co do stawki i kwoty amortyzacji w planie amortyzacji. Przyjęte stawki amortyzacyjne odpowiadają oszacowanemu okresowi użytkowania wartości niematerialnych. W przypadku wartości niematerialnych nabytych w celu wykorzystania w konkretnym projekcie, okres amortyzacji określa się jako okres trwania projektu. Wartości niematerialne z nieokreślonym okresem użytkowania nie podlegają amortyzacji. Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

- f. Leasing jest kwalifikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki lub właściwego podmiotu Grupy i wyceniane w ich wartości godziwej w momencie nabycia. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane, jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako koszty, metodą liniową przez okres leasingu.
- g. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wyceniane według cen nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych utratą ich wartości. Odpisy te obciążają koszty finansowe. Wzrost wartości udziałów powoduje odwrócenie odpisu utraty wartości, co odnoszone jest w przychody finansowe.

➤ Aktywa obrotowe

- a. Zapasy to materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone lub przetworzone przez jednostkę, produkty gotowe (wyroby) zdolne do sprzedaży, w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym. Stany i rozchody zapasów wycenia się w następujący sposób:
- materiały i towary według cen nabycia
 - wyroby gotowe według cen technicznego kosztu wytworzenia
 - produkcja w toku po koszcie materiałów bezpośrednich powiększonych o wynagrodzenia bezpośrednie

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny składników zapasów pod kątem utraty ich wartości dokonując odpisu aktualizującego. Spółka wycenia zapasy po cenie nabycia, która zawiera w sobie wszystkie koszty związane z nabyciem, wytworzeniem oraz doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena ta obejmuje koszty transportu, załadunku, wyładunku, inne koszty związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszone o upusty, rabaty i skonta. Zapasy wycenione są w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub cenie sprzedaży w zależności od tego która z nich jest niższa. Rozchody wyceniane są według zasady pierwsze przyszło, pierwsze wyszło (FIFO). Wycena zapasów jest zgodna z MSR 2.

- b. Należności i zobowiązania podlegają aktualizacji wyceny i wykazywane są w wartości netto tj. po pomniejszeniu o utworzone odpisy aktualizacyjne. Należności i zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Oznacza to, że na podstawie przeprowadzanych analiz GK TRION SA oceniła, że wartość bilansowa należności prezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest równa wartościom godziwym tych należności na dzień powstania, a w następnych okresach wg skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). W celu urealnienia wartości, należności zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Odpis z tytułu utraty wartości odpowiada różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą rzeczywistych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów. Odpisów aktualizacyjnych wartość należności dokonuje się w oparciu o ocenę prawdopodobieństwa ich odzyskania, dokonana w oparciu o wszelkie możliwe do uzyskania informacje.

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania na dzień powstania ujmuje się w księgach wg wartości godziwej, a na dzień bilansowy w kwocie skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

Zobowiązania w zależności od terminu wymagalności (do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) wykazywane są jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

- c. Środki pieniężne wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz ekwiwalenty środków pieniężnych (lokaty, weksle obce, czeki).
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

➤ **Kapitał własny**

- a. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Do kapitałów własnych zalicza się również wynik finansowy netto bieżącego roku.
- b. Udziały mniejszości w zysku lub stracie grupy kapitałowej prezentowane są oddzielnie.
- c. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz wpływów z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny środków trwałych części dotyczącej sprzedanych lub likwidowanych środków trwałych.
- d. Kapitał rezerwowo tworzony jest zgodnie ze statutem lub umową spółki z podziału zysku na cele rozwojowe Spółki, a także z aktualizacji wyceny majątku Spółki, zgodnie z przepisami prawa.

➤ **Kredyty i pożyczki (w tym w rachunku bieżącym)**

Ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

➤ **Rezerwy**

Tworzone są w okresie, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz można wiarygodnie oszacować kwoty tego zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

➤ **Przychody, koszty oraz ustalenie wyniku finansowego**

- a. Przychody ze sprzedaży ustalane są na podstawie zaliczonych do okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży zafakturowanej odbiorcom, pomniejszonych o podatek od towarów i usług (VAT). Koszty sprzedanych towarów i produktów obejmują koszty sprzedanych towarów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.
- b. Pozostałe przychody i koszty są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością, obejmują wynik na sprzedaży aktywów trwałych , skutki aktualizacji wartości aktywów nie finansowych, refundacja z Powiatowego Biura Pracy, koszty adwokackie.
- c. Przychody i koszty finansowe obejmują przede wszystkim odsetki, różnice kursowe, skutki aktualizacji wartości inwestycji.

➤ **Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego**

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego.

Obliczany jest w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów prawa podatkowego i

skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegającym opodatkowaniu oraz koszty

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

nie będące kosztami uzyskania przychodu. Podatek dochodowy od osób prawnych skorygowany jest o część podatku odroczonego.

2) Sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, w tym obowiązujących, przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

W skład sprawozdania finansowego wchodzi:

- a. Zestawienie pozycji finansowej
- b. Zestawienie zysku całkowitego (zaprezentowane łącznie)
- c. Zestawienie zmian w kapitałach własnych
- d. Zestawienie przepływów pieniężnych
- e. Wybrane noty objaśniające

Sprawozdanie finansowe dla TRION S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Komisję Europejską obowiązujące również w okresie porównywalnym.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem tych pozycji, które zgodnie z niniejszymi zasadami są wyceniane w inny sposób.

TRION S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej, natomiast rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zaprezentowane poniżej, zostały zastosowane do wszystkich okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Spółka skorzystała z następujących opcjonalnych zwolnień z obowiązku pełnego retrospektywnego zastosowania niektórych MSR w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF (zgodnie z MSSF 1 pkt.1): Połączenie jednostek gospodarczych, grupa skorzystała z tego zwolnienia i nie przekształcała połączeń jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed dniem przejścia na MSSF tj. przed 1 stycznia 2004 roku.

Sporządzenie sprawozdania wymagało dokonania szacunku oraz zastosowania własnego osądu w zakresie oszacowania potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko spółkom grupy postępowaniami sądowym zgodnie z MSR 37. Na dzień bilansowy GK TRION SA jest powodem w kilku postępowaniach sądowych o nieznaczący wpływ na sytuację finansową Grupy. Sporządzając sprawozdanie finansowe Spółka każdorazowo bada szanse i ryzyka związane w prowadzonych postępowaniach sądowych i stosownie do rezultatów takich analiz tworzy rezerwy na potencjalne straty. Zawsze jednak istnieje ryzyko, iż sąd wyda wyrok odmienny od przewidywań spółek i utworzone rezerwy okażą się niewystarczające lub niewspółmiernie wysokie w stosunku do rzeczywistych wyników postępowań.

Z dniem 1 stycznia 2008 roku wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy sporządzają sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości zaprezentowane poniżej, zostały zastosowane do wszystkich okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

3) Metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W skład sprawozdania finansowego wchodzi:

- a. Zestawienie pozycji finansowej
- b. Zestawienie zysku całkowitego (zaprezentowane łącznie)
- c. Zestawienie zmian w kapitałach własnych

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

- d. Zestawienie przepływów pieniężnych
- e. Wybrane noty objaśniające
- f. Zestawienie pozycji finansowej na początek najwcześniejszego okresu porównawczego w przypadku dokonania retrospektywnej zmiany polityki rachunkowości lub reklasyfikacji pozycji sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca obejmuje skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wszystkie dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej.

W pierwszej kolejności sumuje się kwoty poszczególnych pozycji:

- Zestawienie pozycji finansowej,
- Zestawienie zysku całkowitego,

a następnie przeprowadza się korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz Zestawieniu przepływów pieniężnych sporządza się na podstawie skonsolidowanego bilansu, zestawień zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

Jeżeli jednostka dominująca objęła jednostkę zależną w ciągu roku obrotowego, to do skonsolidowanego rachunku zysków i strat włącza się w pełnej wysokości wszystkie te, wykazane w rachunku zysków i strat tej jednostki przychody i koszty, które powstały w okresie następującym od dnia objęcia tej jednostki kontrolą przez jednostkę dominującą do dnia bilansowego.

h) Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi;

Kursy zastosowane do przeliczenia pozycji bilansowych na EURO (w zł./EUR)

Wyszczególnienie	Kursy obowiązujące w okresie do:	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
Kurs średni obowiązujący na dany dzień bilansowy – przyjęty do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu	4,4168	3,9603
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie przyjęty do obliczenia poszczególnych pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,1401	4,0044
Kurs najwyższy w okresie	4,5642	4,1770
Kurs najniższy w okresie	3,8403	3,8356

Kursy zastosowane do przeliczenia pozycji bilansowych z koron czeskich na złote i odwrotnie (w zł./KC)

Wyszczególnienie	Kursy obowiązujące w okresie do:	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
Kurs średni obowiązujący na dany dzień bilansowy – przyjęty do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu	0,1711	0,1580
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie przyjęty do obliczenia poszczególnych pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	0,1682	0,1585
Kurs najwyższy w okresie	0,1810	0,1638
Kurs najniższy w okresie	0,1570	0,1505

i) Wybrane dane finansowe w zakresie podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia,

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	89	2 343	21	585
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-12 773	-23 430	-3 085	-5 851
Zysk (strata) brutto	-19 025	-45 544	-4 595	-11 373
Zysk (strata) netto	-18 681	-44 481	-4 512	-11 108
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 999	-32	724	-8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	36	3 572	9	892
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 056	-3 501	-738	-874
Przepływy pieniężne netto, razem	-21	39	-5	10
Aktywa razem	132 372	165 023	29 970	41 669
Zobowiązania długoterminowe	27 346	76 552	6 191	19 330
Zobowiązania krótkoterminowe	31 078	37 312	7 036	9 422
Kapitał własny	73 948	51 159	16 742	12 918
Kapitał zakładowy	59 331	34 004	13 433	8 586
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,08	-0,91	-0,02	-0,23
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,24	0,30	0,05	0,08
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycje bilansu zostały przeliczone na EUR w obu okresach odpowiednim średnim kursem obowiązującym na dany dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu średniego obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Odpowiednie kursy przedstawiono powyżej w pkt. h).

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

2. Wybrane noty do sprawozdania finansowego

2.1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
Inne wartości niematerialne	2	36
Zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne, razem	2	36

Zmiany w wartościach niematerialnych (według grup rodzajowych)

Zmiany w wartościach niematerialnych (według grup rodzajowych) - okres sprawozdawczy 2011 r.	w tys. zł.					
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
			- oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu				299		299
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- zakup				0		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- likwidacja						0
- sprzedaż						0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	299	0	299
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				263		263
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	34	0	34
- amortyzacja				34		34
- umorzenie przyp. na sprzedane wartości niematerialne						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	297		297
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
zwiększenia						0
zmniejszenia						0

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	2	0	2

Zmiany w wartościach niematerialnych (według grup rodzajowych) – w 2010r.	w tys. zł.					Razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
			oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu				299		299
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- zakup				0		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- likwidacja						0
- sprzedaż						0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	0	299	0	299
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				214		214
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	49	0	49
- amortyzacja				49		49
- umorzenie przyp. na sprzedane wartości niematerialne						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	263		263
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
zwiększenia						0
zmniejszenia						0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	0	36	0	36

2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) środki trwałe, w tym:	173	692
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	168	646
- środki transportu	0	37
- inne środki trwałe	5	9
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	173	692

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) - okres sprawozdawczy - 2011 r.	w tys. zł.							
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem	Środki trwałe w budowie	Aktywa trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	1 018	68	16	1 102	0	1 102
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	7	74	0	81	0	81
- przeszacowanie								
- zakup			7	74	0	81		81
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	158	96	0	254	0	254
- sprzedaż			158	96	0			254
- likwidacja			0	0		0		0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	867	46	16	929	0	929
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			372	31	7	410		410
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	43	15	4	62	0	62
- umorzenie			68	20	4	92		92
- umorzenie dot. sprzedaży śr. trwałych			25	5				30
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	415	46	11	472	0	472
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0		0
- zwiększenia			284			284		284
- zmniejszenia								0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	284	0	0	284	0	284
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	168	0	5	173	0	173

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) - okres sprawozdawczy 2010r.	w tys. zł.							
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem	Środki trwałe w budowie	Aktywa trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	1 166	284	16	1 466		1 466
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	228	77	0	305	0	305
- przeszacowanie								
- zakup			228	77	0	305		305
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	376	293	0	669	0	669
- sprzedaż			376	293	0			669
- likwidacja			0	0		0		0

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	1 018	68	16	1 102	0	1 102
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			444	254	4	702		702
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	146	9	3	158	0	158
- umorzenie			146	9	3	158		158
- umorzenie dot. sprzedaży śr. trwałych			218	232	0	450	0	450
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	372	31	7	410	0	410
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0		0
- zwiększenia						0		0
- zmniejszenia								0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	646	37	9	692	0	692

2.3. Nieruchomości inwestycyjne

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) stan na początek okresu	9 258	16 842
- grunty	2 846	4 440
- budynki	5 789	11 175
- budowle	623	1 227
b) zwiększenia (z tytułu)	24	3 303
- grunty		657
- budynki	24	2 491
- budowle		155
c) zmniejszenia (z tytułu)	24	6 679
- grunty	22	1 873
- budynki		4 272
- budowle	2	534
d) odpis aktualizacyjny	2 247	-4 208
- grunty		-378
- budynki	2 247	-3 605
- budowle		-225
e) stan na koniec okresu	7 011	9 258
- grunty	2 824	2 846
- budynki	3 566	5 789
- budowle	621	623

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

W księgach 2011r. utworzono odpis aktualizacyjny na nieruchomość Spółki znajdującą się w Dobrym Mieście. Utworzony odpis zaktualizował wartość tej nieruchomości do kwoty, jaką Spółka uzyskała z jej sprzedaży w dniu 02.02.2012r.

2.4. Inwestycje w jednostkach zależnych

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2010r.
a) w jednostkach zależnych	93 067	129 951
- udziały lub akcje	93 067	129 951
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		
e) w jednostce dominującej		
f) w pozostałych jednostkach		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	93 067	129 951

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2010r.
a) stan na początek okresu	129 951	30 776
- udziały i akcje	129 951	30 776
b) zwiększenia (z tytułu)	76 661	115 545
- nabycie (połączenie) udziałów i akcji	59 767	115 545
- przeszacowanie udziałów i akcji	16 894	
c) zmniejszenia (z tytułu)	113 545	16 370
- zbycie (połączenie) udziałów i akcji	113 545	
- odpis z tytułu utraty wartości		16 370
d) stan na koniec okresu	93 067	129 951
- udziały i akcje	93 067	129 951

- a. Na dzień 31.12.2011r. zwiększono wartość nabycia akcji spółki Trion Financial Service SA w Luksemburgu (niesłusznie pomniejszoną na dzień przejścia i ujętą w bilansie w pozycji należności) w łącznej wysokości 16.894.342,78 zł., z czego:
- 4.226.547,00 zł – tytułem zobowiązania się w umowie firmy Novy Found (sprzedającej akcje) do przekazania tej kwoty lub akcji spółek grupy czeskiej będących w posiadaniu udziałowców mniejszościowych.
 - 12.667.975,78 zł. – kwoty będącej równowartością 3 mln. EUR nabytej przez TRION S.A. za 1 EUR wiarytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Nowy Found przejmowanej spółce TFS SA.
- b. TRION S.A. nabyła na podstawie zawartej umowy inwestycyjnej w dniu 8.09.2011 roku 2.335 udziałów w spółce KB DOM Sp. z o.o. z siedzibą w Kartoszynie za łączną kwotę 8.092.781,45 zł. Na dzień raportowania TRION S.A. posiada 4,65% w kapitale zakładowym Spółki, w związku z czym nie sprawuje kontroli na tą spółką i Spółka ta nie jest objęta konsolidacją. W dniu 14 lutego 2012 roku TRION S.A., jako kupujący, zawarła ze Slidellco, jako sprzedającym, umowę nabycia 47.869 udziałów ("Udziały") w Korporacji Budowlanej DOM sp. z o.o. z siedzibą w Kartoszynie, stanowiących łącznie w dniu zawarcia Umowy Nabycia Udziałów 95,35 % kapitału zakładowego KB DOM, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 165.907.218,55 zł. Od tego dnia TRION S.A. posiada w KB Dom Sp. z o.o. 100% udziałów. Kontrolę operacyjną i finansową nad tą Spółką TRION S.A. przejmie w dniu zapisania akcji TRION S.A. serii W na rachunku papierów wartościowych wskazanym przez Slidellco i z tym dniem spółka KB DOM Sp. z o.o. zostanie objęta przez TRION S.A. konsolidacją. Szczegółowe warunki nabycia zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności TRION S.A. za 2011 rok.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

WYCENA W WARTOŚCI GODZIWEJ UDZIAŁÓW SPÓŁEK PRZEJĘTYCH PRZEZ TRION S.A. W WYNIKU POŁĄCZENIA Z CF PLUS SA wg stanu na dzień 29.11.2011r.

W związku z połączeniem spółki TRION S.A. ze spółką CF PLUS SA długoterminowy majątek finansowy w postaci udziałów w posiadanych spółkach należy przyjąć w wartościach godziwych zgodnie poniższego wyliczenia (wyliczenia dokonane w oparciu o operaty szacunkowe sporządzone dla poszczególnych spółek oraz bilanse na dzień połączenia, tj. 29.11.2011r. (nadwyżka wartości nabycia CF PLUS SA nad kapitałem zakładowym CF PLUS - l.p.8- była uwzględniona w wycenie udziałów PLUSA, w dniu połączenia z CF PLUS (23.12.2010r.):

Lp.	Wyszczególnienie	Projekt Gruszczyn Sp. z o.o.	EMIR 6 Sp. z o.o.	COGILCO Sp. z o.o.	Projekt Gdańsk Kokoszki Sp. z o.o.	Razem
1	Wycena aktywów gruntu z operaty szacunkowego	34 351 343,00	69 850 000,00	18 574 380,00	18 188 516,00	140 964 239,00
2	Zobowiązania spółki	15 526 476,00	26 400 942,00	8 033 309,00	5 629 206,00	55 589 933,00
3	NAV (aktywa netto spółki)	18 824 867,00	43 449 058,00	10 541 071,00	12 559 310,00	85 374 306,00
4	Dyskonto rynkowe 30%	5 647 460,00	13 034 717,00	3 162 321,00	3 767 793,00	25 612 291,00
5	Wartość udziałów w cenie godziwej	13 177 407,00	30 414 341,00	7 378 750,00	8 791 517,00	59 762 015,00
6	Wartość udziałów w księgach CF PLUS	12 200 400,00	6 150,00	1 491 598,76	0,00	13 698 148,76
7	Przeszacowanie	977 007,00	30 408 191,00	5 887 151,24	8 791 517,00	46 063 866,24
8	Nadwyżka wartości nabycia CF PLUS SA nad kapitałem zakładowym CF PLUS przypadająca na poszczególne Spółki	859 952,76	26 765 015,72	5 181 817,47	7 738 214,05	40 545 000,00
9	Wartość przeszacowania odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	117 054,24	3 643 175,28	705 333,77	1 053 302,95	5 518 866,24

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł.	
			31.12.2011	31.12.2010r.
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	59 767	113 545
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	tys.	PLN	33 300	16 406
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	tys.	PLN	93 067	129 951

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

Lp.	Stan na dzień 31.12.2011 r. (w tys. zł.)											
	a	B	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Trion Inwestycje Sp. z o.o.	Inowrocław	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	14.01.2010r.	5		5	100%	100%	
2	Trion Financial Services S.A.	Luksemburg	stolarka PVC	zależna	konsolidacja pełna	01.10.2009r.	16 406	16 894	33 300	100%	100%	
3	Projekt Gruszczyn Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	23.12.2010r.	13 177		13 177	100%	100%	
4	Projekt Gdańsk Kokoszki Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	23.12.2010r.	8 792		8 792	100%	100%	
5	Cogilco Polonia Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	23.12.2010r.	7 379		7 379	100%	100%	
6	Emir 6 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	23.12.2010r.	30 414		30 414	100%	100%	
	Ogółem						76 173	16 894	93 067			

Lp.	Stan na dzień 31.12.2011 r. (w tys. zł.)
-----	--

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

a	m								n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostk. razem	przychody ze sprzedaży	nieopłac. przez emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał własny jednostki, razem	-kapitał zakł.	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-kapitał zapas.	- pozostały kapitał własny,w tym:			zobowiązania		należności							
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		długo-termin.	krótko-termin.		długo-termin.	krótko-termin.					
1	Trion Inwestycje Sp. z o.o.	-3	5		0	-8	-8	37		37		5	5	34	6			
2	Trion Financial Services S.A.	7 640	13 858		1 469	-7 687	-4 588	-1 991	32 578	18 513	10 646	4 418	20	4 398	40 218	48 163		
3	Projekt Gruszczyn Sp. z o.o.	-2 269	50			-2 319	-1 163	-1 155	15 992		15 985	12 764		12 764	13 723			
4	Projekt Gdańsk Kokoszki Sp. z o.o.	-479	50			-529	-184	-345	6 192		6 189	5 313		5 313	5 714			
5	Cogilco Polonia Sp. z o.o.	-2 062	500		545	-3 107	-1 965	-1 142	8 914		8 912	122		122	6 852	12		
6	Emir 6 Sp. z o.o.	-1 519	5			-1 524	-66	-1 458	27 070		27 068	25 042		25 042	25 551			
	Ogółem	1 308	14 468	0	2 014	-15 174	-7 966	-6 099	90 783	18 513	68 837	47 664	20	47 644	92 092	48 181	0	0

Lp.	Stan na dzień 31.12.2010 r. (w tys. zł.)											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Synergis Sp z o.o. w upadłości	Dobre Miasto	stolarka alu	zależna	wyłączona z konsolidacji		7 680	7 680	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
2.	Humdrex Sp z o.o. w upadłości	Nowe Miasto Lubawskie	stolarka drewniana	zależna	wyłączona z konsolidacji		25 346	25 346	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
3.	Orion+ Sp z o.o. w upadłości	Dobre Miasto	wyroby metalowe	zależna	wyłączona z konsolidacji		27 190	27 190	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
4.	Intur Sp z o.o. w upadłości	Inowrocław	stolarka PVC	zależna	wyłączona z konsolidacji		8 536	8 536	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
5.	INTUR KFS Sp z o.o. w upadłości	Inowrocław	transport	zależna	wyłączona z konsolidacji		1 777	1 777	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
6	Trion Financial Services Sp. z o.o.	Inowrocław	Pozostała działalność finansowa	zależna	konsolidacja pełna	14.01.2010r.	46 500		46 500	100%	100%	
7	CF Plus	Gdańsk	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	23.12.2010r.	67 045		67 045	100%	100%	
8.	Trion Financial Services S.A.	Luksemburg	stolarka PVC	zależna	konsolidacja pełna	01.10.2009r.	16 406		16 406	100%	100%	

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

9.	Ogółem					200 480	70 529	129 951		
-----------	---------------	--	--	--	--	----------------	---------------	----------------	--	--

Stan na dzień 31.12.2010 r. (w tys. zł.)																				
Lp.	nazwa jednostki	a	m						n				o				p	r	s	t
		kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności jednostki, w tym:				aktywa jednostk. razem	przychody ze sprzedaży	nieopłac. przez emitenta wartość udziałów/ akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
		kapitał własny jednostki, razem	-kapitał zakł.	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-kapitał zapas.	- pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania		należności		długo-termin.	krótko-termin.	długo-termin.					krótko-termin.
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	długo-termin.	krótko-termin.	długo-termin.	krótko-termin.															
1.	Synergis Sp z o.o. w upadłości	Brak danych - spółka w upadłości likwidacyjnej																		
2.	Humdrex Sp z o.o. w upadłości	Brak danych - spółka w upadłości likwidacyjnej																		
3.	Orion+ Sp z o.o. w upadłości	Brak danych - spółka w upadłości likwidacyjnej																		
4.	Intur Sp z o.o. w upadłości	Brak danych - spółka w upadłości likwidacyjnej																		
5.	INTUR KFS Sp z o.o. w upadłości	Brak danych - spółka w upadłości likwidacyjnej																		
6.	Trion Financial Services Sp. z o.o.	46 500	50		46 450				681		681	51 092	51 073	19	51 733	12				
7.	CF Plus	19 364	26 500		50	-7 186	-2 422	-4 764	47 816	22 087	25 544	42 609		42 609	67 180	13				
8.	Trion Financial Services S.A.	11 349	8 938		1 415	996	-4 803	-6 703	35 289	19 323	12 487	6 412	20	6 392	46 638	64 917				

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba, że wskazano inaczej.

9.	Ogółem	77 213	35 488	0	47 915	-6 190	-7 225	-11 467	83 786	41 410	38 712	100 113	51 093	49 020	165 551	64 942	0	0
----	--------	--------	--------	---	--------	--------	--------	---------	--------	--------	--------	---------	--------	--------	---------	--------	---	---

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

2.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 879	1 820
a) odniesionych na wynik finansowy	2 879	1 820
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	1 458	1 950
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 458	61
- różnice kursowe	1 458	61
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	1 889
- utworzenie aktywa podatkowego		1 889
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	603	891
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	603	
-naliczonych różnic kursowych	603	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	891
- spisanie aktywa podatkowego		891
- wykorzystanie aktywa podatkowego	0	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 734	2 879
a) odniesionych na wynik finansowy	3 734	2 879
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Zmiany aktywa podatkowego związane są z przejściowymi różnicami kursowymi ujętymi w księgach rachunkowych.

2.6. Pozostałe aktywa trwałe

Pozostałe aktywa trwałe (według rodzaju)	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
- Należności długoterminowe		237
Pozostałe aktywa trwałe, razem		237

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Należności długoterminowe	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:		0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)		237
- zatrzymane kaucje		237
Należności długoterminowe netto		237
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto		237

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) stan na początek okresu		322
- zatrzymane kaucje		322
b) zwiększenia (z tytułu)		54
- zatrzymane kaucje		54
c) zmniejszenia (z tytułu)		125
- spłata kaucji		125
d) stan na koniec okresu		251
- zatrzymane kaucje		251

Należności długoterminowe (struktura walutowa)	Jednostka	Waluta	w tys. zł.	
			31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) w walucie polskiej	tys.	PLN		237
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				0
Należności długoterminowe, razem	tys.	PLN		237

Należności długoterminowe Spółki dotyczą ujęcia w księgach zatrzymanych przez kontrahentów kaucji gwarancyjnych. Z powodu braku środków finansowych, TRION S.A. nie jest w stanie aktualnie usuwać wykrytych wad i usterek w zrealizowanych w latach poprzednich przez TRION S.A. kontraktach budowlanych. Kontrahenci nasi usuwają usterki we własnym zakresie, w związku z czym zwrot zatrzymanych wcześniej na podstawie umów kwot jest mało realny. Skutek tych działań jest aktualnie trudny do oszacowania w związku, z czym dla urealnienia wartości tego składnika aktywów dokonano odpisu aktualizującego na całą pozycję.

2.7. Zapasy

Zapasy	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) materiały		20
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		9
d) towary		
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem		29

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

2.8. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) od jednostek powiązanych	103	10
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	103	
- do 12 miesięcy	103	
b) należności od pozostałych jednostek	9 776	21 791
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	193	214
- do 12 miesięcy	193	214
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	256	
- inne	9 327	21 577
Należności krótkoterminowe netto, razem	9 879	21 801
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 238	11 219
Należności krótkoterminowe brutto, razem	17 117	33 020

Z pozycji inne należności od pozostałych jednostek na dzień raportowania wystornowano należności związane z transakcją nabycia spółek grupy czeskiej, niesłusznie ujęte w tej pozycji:

- 4.226.547,00 zł – tytułem zobowiązania się w umowie firmy Novy Found (sprzedającej akcje) do przekazania tej kwoty lub akcji spółek grupy czeskiej będących w posiadaniu udziałowców mniejszościowych.
- 12.667.975,78 zł. – kwoty będącej równoważnością 3 mln. EUR nabytej przez TRION S.A. za 1 EUR wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Nowy Found przejmowanej spółce TFS SA.

O kwoty te na dzień 31.12.2011r. zwiększono wartość nabycia akcji spółki TRION Financial Service SA w Luksemburgu (niesłusznie pomniejszoną na dzień przejęcia).

Na pozycję „inne” w kwocie 9327 tys. zł. składa się:

- Nieopłacone akcje serii U2, U3 i U4 w wysokości 2 815 tys. zł.
- Nierozliczone koszty emisji akcji w wysokości 558 tys. zł.
- Przejęte ze spółki CF PLUS SA należności z tyt. sprzedaży udziałów, wierzytelności i innych tytułów w wysokości 5.876 tys. zł
- Pozostałe w wysokości 78 tys. zł.

Na pozostałą kwotę należności składają się rozliczenia dotyczące bieżącej działalności.

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	69	10
b) inne, w tym:	34	
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	103	10
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	5 756	5 725
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	5 859	5 735

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności	w tys. zł.

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

krótkoterminowych	31.12.2011r.	31.12.2010r.
Stan na początek okresu	11 219	8 438
a) zwiększenia (z tytułu)	536	2 942
- utworzenie odpisu	536	2 942
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 517	161
- rozwiązanie odpisu	4 351	161
- wykorzystanie odpisu	166	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 238	11 219

Utworzenie odpisów aktualizujących w bieżącym okresie dotyczy trudno ściągalnych należności Spółki przysługujących od spółek zależnych postawionych w stan upadłości likwidacyjnej oraz związanych z zabezpieczeniami gwarancyjnymi, dla których spółka nie ma możliwości produkcyjnych usunięcia występujących wad w robotach budowlanych realizowanych w poprzednich okresach przez spółki produktowe. Niezależnie od powyższego w księgach 2011 roku, Zarząd dokonał rozwiązania utworzonych uprzednio odpisów w związku z niemożnością wyegzekwowania ich z uwagi na upływ czasu oraz dokonane likwidacje firm.

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł.	
			31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	17 117	33 012
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				8
b1. w walucie	tys.	EUR		2
b1. po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN		
Należności krótkoterminowe, razem	tys.	PLN	17 117	33 020

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) do 1 miesiąca		
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	17 117	11 443
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	17 117	11 443
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 238	11 219
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	9 879	224

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

a) do 1 miesiąca		
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku	7 324	11 443
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	7 324	11 443
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 238	11 219
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	86	224

2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) w jednostkach zależnych	7 593	0
- udzielone pożyczki	7 593	0
b) w jednostkach współzależnych		0
c) w jednostkach stowarzyszonych		0
d) w znaczącym inwestorze		0
e) w jednostce dominującej		0
f) w pozostałych jednostkach	2 750	0
- udzielone pożyczki	2 750	
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, uwzględnione w zestawieniu przepływów pieniężnych	51	72
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	51	72
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	10 394	72

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota udzielonej pożyczki tys.					Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN			tys. w walucie				
		wartość udzielonej pożyczki	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa pożyczki	waluta	kwota w walucie			
Spółki powiązane									
Projekt Gruszczyn Sp. z o.o.	Warszawa	577		577			12%	21.12.2012r.	brak
Humdrex Sp. z o.o.	Mszanowo	2 000	-2 000	0			12%	21.12.2009r.	brak
Orion+ Sp. z o.o.	Dobre Miasto	2 600	-2 600	0			12%	21.12.2009r.	brak

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Intur KFS Sp. z o.o.	Inowrocław	2 164	-2 164	0			12%	21.12.2009r.	brak
Cogilco Polonia Sp. z o.o.	Warszawa	500		500			12%	21.12.2012r.	brak
Projekt Gdańsk Kokoszki Sp. z o.o.	Warszawa	3 367		3 367			12%	21.12.2012r.	brak
Emir 6 Sp. z o.o.	Warszawa	3 148		3 148			12%	21.12.2012r.	brak
Trion Inwestycje Sp. z o.o.	Inowrocław	1		1			12%	21.12.2012r.	brak
Razem spółki powiązane		14 357	-6 764	7 593					
Spółki pozostałe									
CF PLUS POLSKA Sp. z o.o.	Warszawa	435		435			12%	21.12.2012r.	brak
Projekt 7 Sp. z o.o.	Warszawa	5 483	-5 480	3			12%	21.12.2012r.	brak
CF Słowińskiego Sp. z o.o.	Warszawa	2 344	-38	2 306			12%	21.12.2012r.	brak
Towarzystwo Ziemskie Twój Dom Sp. z o.o.	Warszawa	6		6			12%	21.12.2012r.	brak
Razem spółki pozostałe		8 268	-5 518	2 750					
Ogółem		22 625	-12 282	10 343					

Spółka w poprzednich okresach udzielała pożyczek podmiotom wewnątrz grupy TRION S.A. Według stanu na dzień raportowania, Spółka posiadała pożyczki w wysokości 6 764 tys. zł., których okres wymagalności zapadł w 2009r. Na całą tą kwotę pożyczek został dokonany w latach poprzednich odpis aktualizujący. Cała kwota pożyczek została wyspecyfikowana w zestawieniu powyżej.

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł.	
			31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	10 394	72
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie		EUR		
b1. po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	tys.	PLN	10 394	72

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów finansowych	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
Środki w kasie	1	22
Środki w banku	50	50
Inne środki pieniężne		
Razem	51	72

Niezgodność pomiędzy bilansowym zmianami stanu oraz zmianami wykazanymi w zestawieniu przepływów pieniężnych w zakresie:

- innych korekt w kwocie 29 392 tys. zł. dotyczy:
 - wyemitowanych akcji w kwocie 23 937 tys. zł.
 - odpisu aktualizującego nieruchomości w kwocie 2 246 tys. zł.
 - odpisu aktualizującego środki trwałe w kwocie 284 tys. zł.
 - odsetki od obligacji gotówkowych w kwocie 1 283 tys. zł.
 - odsetki od obligacji inwestycyjnych w kwocie 1 631 tys. zł.
 - środki pieniężne w kwocie 11 tys. zł. przejętej w wyniku połączenia spółki TFS Sp. z o.o.

2.10. Pozostałe aktywa obrotowe

Pozostałe aktywa obrotowe	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	19	68
- ubezpieczenia majątkowe	2	10
- leasing samochodów		
- koszty energii elektrycznej		7
- prowizje bankowe		32
- koszty konserwacji oprogramowania		
- pozostałe	17	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	19	68

2.11. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy (struktura) 31.12.2011r.								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	60 000	12	gotówka	07.05.97	01.01.1998
B	na okaziciela	-	-	1 090 000	218	gotówka	24.11.98	01.01.1999
C	na okaziciela	-	-	700 000	140	gotówka	26.05.99	01.01.1999
D	na okaziciela	-	-	568 184	114	gotówka	06.07.01	01.01.2000
E	na okaziciela	-	-	2 418 184	484	gotówka	03.08.03	01.01.2003
G	na okaziciela	-	-	1 612 122	322	gotówka	29.10.04	01.01.2004
H	na okaziciela	-	-	350 000	70	aport	30.06.05	01.01.2005
I	na okaziciela	-	-	300 000	60	gotówka	18.11.05	01.01.2006

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

J	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	18.11.05	01.01.2006
K	na okaziciela	-	-	3 080 000	616	gotówka	21.09.06	01.01.2006
L	na okaziciela	-	-	6 339 245	1 268	gotówka	01.03.07	01.01.2007
M	na okaziciela	-	-	1 800 000	360	aport	10.05.07	01.01.2007
N	na okaziciela	-	-	6 783 547	1 357	gotówka	28.12.07	01.01.2007
O	na okaziciela	-	-	3 500 000	700	aport	12.02.08	01.01.2007
P	na okaziciela	-	-	4 850 000	970	aport	12.02.08	01.01.2007
R	na okaziciela	-	-	10 000 000	2 000	aport	23.09.09	01.01.2009
S	na okaziciela	-	-	124 068 462	24 814	gotówka	31.01.11	01.01.2011
T1	na okaziciela	-	-	16 026 464	3 205	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T2	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T3	na okaziciela	-	-	52 119 047	10 424	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T4	na okaziciela	-	-	28 548 306	5 710	gotówka	20.07.11	01.01.2011
T5	na okaziciela	-	-	472 626	95	gotówka	20.07.11	01.01.2011
U	na okaziciela	-	-	26 968 618	5 394	gotówka	12.10.11	01.01.2011
Liczba akcji razem				296 654 805				
Kapitał zakładowy, razem					59 331			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20.zł								

Zestawienie kapitału zakładowego na dzień 31.12.2011r. nie uwzględnia podwyższenia kapitału zakładowego w łącznej ilości 16 324 956 akcji po 20 gr. za 1 akcję, dokonanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 20 października 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii U1 (Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowienie o rejestracji podwyższenia wydał w dniu 27 stycznia 2012 roku) oraz dokonanych na podstawie uchwały Zarządu z dnia 27 grudnia 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii U2, U3 i U4 (Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowienie o rejestracji podwyższenia tych akcji wydał w dniu 1 lutego 2012 roku. Podwyższenie kapitału w ramach serii U1, U2, U3 i U4, na dzień raportowania, w wartości emisyjnej zostało uwzględnione w kapitałach rezerwowych spółki.

Kapitał zakładowy (struktura) 31.12.2010r.								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	60 000	44	gotówka	07.05.97	01.01.1998
B	na okaziciela	-	-	1 090 000	807	gotówka	24.11.98	01.01.1999
C	na okaziciela	-	-	700 000	518	gotówka	26.05.99	01.01.1999
D	na okaziciela	-	-	568 184	420	gotówka	06.07.01	01.01.2000
E	na okaziciela	-	-	2 418 184	1 789	gotówka	03.08.03	01.01.2003
G	na okaziciela	-	-	1 612 122	1 193	gotówka	29.10.04	01.01.2004
H	na okaziciela	-	-	350 000	259	aport	30.06.05	01.01.2005
I	na okaziciela	-	-	300 000	222	gotówka	18.11.05	01.01.2006
J	na okaziciela	-	-	2 500 000	1 850	gotówka	18.11.05	01.01.2006
K	na okaziciela	-	-	3 080 000	2 279	gotówka	21.09.06	01.01.2006
L	na okaziciela	-	-	6 339 245	4 691	gotówka	01.03.07	01.01.2007
M	na okaziciela	-	-	1 800 000	1 332	aport	10.05.07	01.01.2007
N	na okaziciela	-	-	6 783 547	5 020	gotówka	28.12.07	01.01.2007

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

O	na okaziciela	-	-	3 500 000	2 590	Aport	12.02.08	01.01.2007
P	na okaziciela	-	-	4 850 000	3 589	Aport	12.02.08	01.01.2007
R	na okaziciela	-	-	10 000 000	7 400	Aport	23.09.09	01.01.2009
Liczba akcji razem				45 951 282				
Kapitał zakładowy, razem					34 004			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,74.zł								

Zestawienie na dzień 31.12.2010r. nie uwzględnia obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z 74 gr. za 1 akcję do 20 gr. i jednoczesnego podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii S w ilości 124 068 642 akcji po 20 gr. za 1 akcję, dokonanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 listopada 2010 roku. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowienie o rejestracji podwyższenia wydał w dniu 31 stycznia 2011 roku. Podwyższenie kapitału, na dzień raportowania, w wartości nominalnej zostało uwzględnione w kapitałach rezerwowych spółki, natomiast nadwyżkę ceny emisyjnej ponad cenę nominalną odniesiono na kapitał zapasowy.

2.12. Kapitał zapasowy i rezerwy

Kapitał zapasowy i rezerwy	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) Kapitał zapasowy	31 143	37 263
b) Kapitał z aktualizacji wyceny	5 519	
c) Kapitał rezerwowy	3 265	24 814
Kapitał zapasowy i rezerwy, razem	39 927	62 077

Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy ujęcia różnicy między wartością godziwą udziałów przejętych przez TRION S.A. z CF PLUS SA spółek celowych a ich wartością bilansową. Na kwotę kapitałów rezerwowych składa się wartość nominalna akcji wyemitowanych w ramach serii U1 do U4, które zostały zarejestrowane w 2012 roku.

Kapitał zapasowy	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	31 092	37 263
b) odpis z zysku		
c) pozostałe	51	
Kapitał zapasowy, razem	31 143	37 263

Kapitał zapasowy został pomniejszony o kwotę przeznaczoną decyzją Zgromadzenia Akcjonariuszy na pokrycie strat z lat ubiegłych. Po stronie przychodowej wykazano nadwyżkę ceny emisyjnej ponad cenę nominalną wyemitowanych po cenie emisyjnej akcji.

2.13. Rezerwy długoterminowe

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) stan na początek okresu	80	88
- rezerwa na odprawy emerytalne	7	11
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	73	77
b) zwiększenia (z tytułu)	237	73
- rezerwa na odprawy emerytalne		
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	237	73

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

c) wykorzystanie (z tytułu)		0
d) rozwiązanie (z tytułu)	1	81
- rezerwa na odprawy emerytalne	1	4
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		77
e) stan na koniec okresu	316	80
- rezerwa na odprawy emerytalne	6	7
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	310	73

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związana jest wystąpieniem w rachunku przejściowych różnic kursowych.

2.14. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) Długoterminowe zobowiązania	27 030	76 472
- obligacje inwestycyjne	27 030	25 400
- obligacje gotówkowe		51 072
b) pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		0
Razem długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	27 030	76 472

Jako zobowiązania długoterminowe w bilansie Spółki występuje kwota wyemitowanych przez TRION S.A. długoterminowych obligacji i objętych w 2009r przez Spółką NOVY WINDOWS BVI z siedzibą w Aubergine House. Wartość nominalna wyemitowanych obligacji wynosi 23,5 mln. zł., wartość na dzień raportowania, łącznie z należnymi odsetkami 27.030 tys. zł.

Obligacje gotówkowe objęte w 2010 roku przez spółkę zależną TFS Sp. z o.o., w związku z połączeniem jej z TRION S.A., zostały umorzone.

2.15. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
1) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 836	22 197
a) z tytułu dostaw i usług z podmiotami powiązanymi, o okresie wymagalności:	12	559
- do 12 miesięcy	12	
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		559
b) z tytułu dostaw i usług z pozostałymi podmiotami, o okresie wymagalności:	2 754	2 430
- do 12 miesięcy	2 754	2 430
- powyżej 12 miesięcy		
c) zaliczki otrzymane na dostawy		22
d) z tytułu wynagrodzeń	632	607
e) rozliczenia międzyokresowe	10	0
f) inne	198	18 349

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

g) fundusze specjalne (ZFŚS)	230	230
2) kredyty i pożyczki	15 780	9 307
3) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 022	868
4) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 440	4 940
5) Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	31 078	37 312

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł.	
			31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	31 065	37 185
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			13	127
b1. w walucie		EUR	3	32
b1. po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	tys.	PLN	31 078	37 312

Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

2.16. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2011r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
Gazkonsult Overseas Limited	Nikozyja	200				297				20%	31.10.2010r.	hipoteka kaucyjna 300 tys. zł.
Nowy Fund Limited	Genewa	1 104	250	tys.	EUR	1 296	293	tys.	EUR	7%	15.10.2009r.	brak
IDM SA	Warszawa	3 742				3 910				12%	17.08.2012r.	brak
Derwent Sp. z o.o.	Warszawa	1				2				14%	23.12.201	brak
KB DOM Sp. z o.o.	Krotoszyno	560				571				12%	03.02.2012	brak
Piotr Behnke	Stade, Niemcy	16				16				12%	31.01.2012r.	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	3 375			PLN	3 583			PLN	WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	brak
Grandecassius Ltd	Cypr	7 500			PLN	5 715			PLN	WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	brak
Tiga Investment SA		1				2				WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	brak
CF Plus Polska Sp z o.o.	Warszawa	225				335				WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	brak
CF Sowińskiego Sp z o.o.	Warszawa	30				42				WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	brak
Ujemne salda na rachunkach bankowych						11						brak
Razem		5 623				15 780						

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu: 31.12.2010r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			

Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Bank Spółdzielczy GBW SA	Inowrocław Bydgoszcz	3 000		tys.	PLN	2 999		tys.	PLN	9%	21.05.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
BS Inowrocław	Inowrocław	4 500	PLN	tys.	PLN	4 687		tys.	PLN	9%	28.09.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
GAZCONSULT OVERSEAS LIMITED	Nikozja	200		tys.	PLN	251		tys.	PLN	24%		Hipoteka, weksel,
Nowy Fund Limited	Genewa	1 080	250	tys.	EUR	1 170	250	tys.	EUR	7%		brak
Behnke Piotr		200		tys.	PLN	200		tys.	PLN			brak
Razem		8 980				9 307						

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

2.17. **Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) z tytułu podatków		
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	432	417
- VAT		48
- podatek dochodowy od osób fizycznych	150	102
- podatek od nieruchomości	280	265
- podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
- pozostałe	2	2
b) z tytułu ubezpieczeń społecznych	590	451
c) z tytułu innych świadczeń		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, razem	1 022	868

2.18. **Krótkoterminowe rezerwy**

Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
1) stan krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze na początek okresu	74	49
a) zwiększenia (z tytułu)	0	25
- zmiana zatrudnienia		25
b) rozwiązanie (z tytułu)	18	0
- zmiana zatrudnienia	18	
c) stan krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze na koniec okresu	56	74
2) stan krótkoterminowych pozostałych rezerw na początek okresu	4 866	3 368
a) zwiększenia (z tytułu)	5 518	1 498
b) rozwiązanie (z tytułu)		
c) stan krótkoterminowych pozostałych rezerwa koniec okresu	10 384	4 866
5) stan krótkoterminowych pozostałych rezerw na koniec okresu	10 440	4 940

W okresie 2011 roku utworzono dodatkowo rezerwy do łącznej kwoty 10.384 tys. zł. Utworzenie tych rezerw wynikało z konieczności urealnienia, utworzonych w poprzednich okresach i opisanych w poprzednich raportach, rezerw na roszczenia:

- Citi Banku do kwoty 3 698 tys. zł.,
- Alior Banku do kwoty 304 tys. zł.,
- Ponzio Polska Sp. z o.o. do kwoty 256 tys. zł.,
- p. Grzony wynikające z umowy o zakazie konkurencji do kwoty 270 tys. zł.,
- BRE leasing wynikające z rozwiązanej umowy leasingu do kwoty 1 309 tys. zł.

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- Naliczone zaległości podatkowe pochodzące z 2005 roku przez niemiecki urząd skarbowy do kwoty 115 tys. zł.
- Wynikające z umowy zaku konkurencji zawartej z prezesa zarządu do kwoty 1 800 tys. zł.
- Wynikające z udzielonego poręczenia dla firmy Shell Sp. z o.o. do kwoty 110 tys. zł.
- Wynikające z zasądzonych przez niemiecki sąd odszkodowania z tytułu niewłaściwie zrealizowanego w 2005 roku kontraktu budowlanego do kwoty 2.522 tys. zł.,

W poprzednich okresach raportowania kwoty te wykazywano jako zobowiązania warunkowe

2.19. Wartość księgowa na jedną akcję

Wartość księgowa na akcję w jednostce dominującej	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. zł.	73 948	51 159
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. EUR	16 742	12 918
Liczba akcji zwykłych na dzień bilansowy (sztuk)	312 979 761	170 019 744
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	0,24	0,30
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w EUR/szt.)	0,05	0,08
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł.)	73 948	51 159
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. EUR)	16 742	12 918
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (sztuk)	312 979 761	170 019 744
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	0,24	0,30
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w EUR/szt.)	0,05	0,08

Wartość księgowa na 1 akcję została obliczona, jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy TRION S.A. na dzień bilansowy oraz ilości akcji w tym dniu.

Kursy EURO zastosowane do przeliczeń zaprezentowano powyżej w Informacji dodatkowej.

Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

2.20. Zobowiązania warunkowe

Zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2011r.

Rodzaj zobowiązania	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zobowiązania						Razem zabezpieczenia
	Komu?	Na rzecz		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe	Zastaw - zapasy	
Leasing urządzeń	INTUR Sp. z o.o. w upadłości	Siemens S.A.					193			193
Leasing urządzeń	HUMDREX Sp. z o.o. w upadłości	BRE LEASING				466				466
Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.					1 000			1 000
Razem						466	1 193			1 659

Zestawienie krótkoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych na dzień 31.12.2011r.

Wierzyciel	Kwota aktualnego wymagalnego zobowiązania lub utworzonej rezerwy	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - rzeczowe aktywa	Przelew wierzycelności	
BRE LEASING S.A.	1 991				1 991			1 991
VFS S.A.	2				1			1
Gazconsult Cypr	297		300					300
Urząd Miasta w Inowrocławiu	193		193					193
BH S.A. Warszawa	3 698			3 698				3 698
ALIOR Bank S.A.	304			304				304
Shell Sp. z o.o.	110				110			110

Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

PONZIO Polska Sp. z o.o.	236		700					700
Razem	6 831	0	1 193	4 002	2 102	0	0	7 297

Zestawienie zobowiązań warunkowych wg stanu na dzień 31.12.2010r.

Rodzaj zobowiązania	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego i przyszłego zobowiązania	Rodzaj zobowiązania					Razem zabezpiecz.	
	Komu?	Na rzecz		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe		Zastaw - zapasy
Kredyt bankowy	ORION+ Sp. z o.o.	BH S.A. Warszawa	2 730			3 364				3 364
Kredyt bankowy	INTUR Sp. z o.o.	ALIOR Bank S.A.	244			300				300
Leasing urządzeń	INTUR Sp. z o.o.	Siemens S.A.					193			193
Dostawa materiałów	ORION+ Sp. z o.o.	BH S.A. Warszawa	700			700		700		1 400
Leasing urządzeń	HUMDREX Sp. z o.o.	BRE LEASING	158			466				466
Dostawa paliw	INTUR KFS Sp. z o.o.	Shell Sp. z o.o.	93				93			93
Dostawa materiałów	SYNERGIS Sp. z o.o.	PONZIO Polska	200		700					700
Poręczenie obligacji	TFS Sp. z o.o.	DM IDMSA	650		1 300	650				1 950
Rozliczenie leasingu		BRE LEASING	2 000				3 313			3 313
Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.					1 000			1 000
Razem			6 775	0	2 000	5 480	4 599	700	0	12 779

Weksle In blanco do wysokości 1 mln zł. wystawione zostały przez TRION S.A. jako zabezpieczenie dla wystawianych przez TU Allianz Polska na rzecz spółek zależnych polis z tytułu udzielonych gwarancji dobrego wykonania kontraktów. Polisy wystawiane są do kwoty 1 mln. na okres do 44 miesięcy.

Na kwotę zobowiązań z tyt. kredytów udzielonych przez BH spółce ORION+ i ALIOR Bank spółce INTUR TRION S.A. utworzył w księgach 2010 roku rezerwy. Rezerwa została utworzona również na poręczenie przez TRION S.A. zobowiązanie INTUR KFS wobec SHELL Sp. z o.o.

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych wg stanu na dzień: 31.12.2010r.

Wyszczególnienie	Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.	
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe	Zastaw - zapasy		Przelew wierzytelności
GBW SA Bydgoszcz Bank	2 999		4 500		2 760			3 000	10 260
Spółdzielczy Inowrocław	4 688		6 000		4 402			4 439	14 841

Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

BRE LEASING	721				3 313				3 313
VFS	2				1				1
Gazconsult Nikozja	251		238						238
Razem	8 661	0	10 738	0	10 476	0	0	7 439	28 653

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

2.21. Przychody ze sprzedaży produktów

Przychody netto ze sprzedaży	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	89	2 343
- przychody kraj	89	2 343
- przychody z zagranicy	0	0

Przychody netto ze sprzedaży	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	89	2 343
- przychody ze sprzedaży produktów i usług	89	2 148
- przychody pozostałe	0	195

2.22. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
- Sprzedaż stolarki PCV		
- Sprzedaż stolarki aluminiowej		
- Sprzedaż stolarki drewnianej		
- Sprzedaż opakowań drewnianych		
- Sprzedaż pozostała	89	2 148
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	89	2 148
- w tym: od jednostek powiązanych	5	2 148

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) kraj	89	2 148
- w tym: od jednostek powiązanych	89	2 148
- Sprzedaż stolarki PCV		
- Sprzedaż stolarki aluminiowej		
- Sprzedaż stolarki drewnianej		
- Sprzedaż opakowań drewnianych		
- Sprzedaż pozostała	89	2 148
- w tym: od jednostek powiązanych	89	2 148
b) eksport		
- Sprzedaż stolarki PCV		
- Sprzedaż stolarki aluminiowej		
- Sprzedaż pozostała		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	89	2 148
- w tym: od jednostek powiązanych	89	2 145

2.23. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura	w tys. zł.
--	------------

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

rzeczowa - rodzaje działalności)	31.12.2011r.	31.12.2010r.
- Sprzedaż pozostała		195
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem		195
- w tym: od jednostek powiązanych		192

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) kraj		195
- Sprzedaż pozostała		195
b) eksport		
- Sprzedaż pozostała		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem		195

2.24. Koszt własny sprzedaży

Koszty według rodzaju	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) amortyzacja	114	209
b) zużycie materiałów i energii	154	475
c) usługi obce	3 617	8 684
d) podatki i opłaty	391	357
e) wynagrodzenia	1 703	1 736
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	171	183
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	129	132
- - reprezentacja i reklama	43	21
- - podróże służbowe	69	41
- - usługi bankowe		10
- - ubezpieczenia majątkowe		
- - inne	17	60
Koszty według rodzaju, razem	6 279	11 776
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	26	1 015
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		-111
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 943	-10 177
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	362	2 503
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		124
Koszt własny sprzedaży	362	2 627

2.25. Pozostałe przychody operacyjne

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Pozostałe przychody operacyjne	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2010
a) Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		714
b) dotacje		
c) inne przychody, w tym:	487	461
- rozwiązanie odpisów		131
- wykorzystanie odpisów	315	
- spisanie zobowiązań przedawnionych	132	
- różnice inwentaryzacyjne		
- sprzedaż wierzytelności		
- zwrot kar, opłat i szkód		
- wieczyste użytkowanie		
- aktualizacja wartości majątku		269
- inne	40	61
Inne przychody operacyjne, razem	487	1 175

2.26. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2010
a) Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	176	
b) Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	819	4 477
c) Inne koszty operacyjne, w tym	6 049	9 556
- koszty sądowe	161	246
- szkody	0	0
- kary	73	135
- odpisy aktualizujące na należności		4 178
- utworzone rezerwy	5 518	4 890
- przeszacowanie nieruchomości		
- koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych		
- koszty restrukturyzacji spółki		
- inne	297	107
Pozostałe koszty operacyjne, razem	7 044	14 033

W okresie raportowania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych utworzono głównie odpisy aktualizacyjne opisane w nocie nr 3) oraz rezerw na zobowiązania opisane w nocie nr 12.

W 2011 roku utworzono dodatkowo rezerwy w łącznej kwocie 5.518 tys. zł. Utworzenie tych rezerw wynikało z konieczności urealnienia, utworzonych w poprzednich okresach i opisanych w poprzednich raportach, rezerw na roszczenia:

- Citi Banku w kwocie 968 tys. zł.,
- Alior Banku w kwocie 61 tys. zł.,
- Ponzio Polska Sp. z o.o. w kwocie 235 tys. zł.,
- p. Grzony wynikające z umowy o zakazie konkurencji w kwocie 270 tys. zł.,
- BRE Leasing wynikające z ostatecznego rozliczenia umowy leasingu samochodów ciężarowych w kwocie 1.309 tys. zł.,
- Roszczenia wynikające z zasądzonego przez niemiecki sąd odszkodowania na rzecz firmy Wesell z tytułu niewłaściwie zrealizowanego w 2005 roku kontraktu budowlanego do kwoty 2.522 tys. zł.,
- Naliczone zaległości podatkowe pochodzące z 2005 roku przez niemiecki urząd skarbowy do kwoty 115 tys. zł.
- pozostałe w kwocie 38 tys. zł.,

W 2011 roku, dokonano w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w pozycji, aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, odpisów aktualizujących dotyczących trudno ściąganych należności Spółki przysługujących od

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

spółek zależnych postawionych w stan upadłości likwidacyjnej oraz związanych z zabezpieczeniami gwarancyjnymi, dla których spółka nie ma możliwości produkcyjnych usunięcie występujących wad w robotach budowlanych realizowanych w poprzednich okresach przez spółki produktowe w łącznej kwocie 535 tys. zł. oraz z tytułu utraty wartości środków trwałych w kwocie 284 tys. zł.

2.27. Przychody finansowe

Przychody finansowe	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
1. Dywidendy i udziały w zyskach		
2. Odsetki, w tym	12	176
- z tytułu udzielonych pożyczek	12	170
- pozostałe odsetki		6
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacji wartości inwestycji		
5. Inne, w tym		2 000
Przychody finansowe, razem	12	2 176

Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) z tytułu udzielonych pożyczek	10	170
- od jednostek powiązanych, w tym:	10	170
- - od jednostek zależnych	10	170
b) pozostałe odsetki	2	6
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od pozostałych jednostek	2	6
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	12	176

2.28. Koszty finansowe

Koszty finansowe	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2010
1. Odsetki, w tym	3 943	7 866
- od kredytów i pożyczek	826	1 224
- odsetki od obligacji	2 939	
- pozostałe odsetki	178	6 642
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji	2 246	16 371
4. Inne, w tym	75	53
- prowizje od kredytów	32	22
- ujemne różnice kursowe	42	11
- utworzone rezerwy (z tytułu)		
- pozostałe	1	20

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Koszty finansowe, razem	6 264	24 290
--------------------------------	--------------	---------------

- Odsetki od obligacji w kwocie 2.939 tys. zł. dotyczą naliczonych w 2011 roku odsetek od wyemitowanych przez TRION S.A. długoterminowych obligacji i objętych w 2009r przez Spółką NOVY WINDOWS BVI z siedzibą w Aubergine House. Wartość nominalna wyemitowanych obligacji wynosi 23,5 mln. zł., wartość na dzień raportowania, łącznie z należnymi odsetkami 27.030 tys. zł. oprocentowanie obligacji w skali roku wynosi 7 %.
- Odpis aktualizacyjny wartość inwestycji w kwocie 2.246 tys. zł. dotyczy utworzonego odpisu aktualizującego wartość nieruchomości Spółki znajdującej się w Dobrym Mieście. Utworzony odpis zaktualizował wartość tej nieruchomości do kwoty, jaką Spółka uzyskała z jej sprzedaży w dniu 02.02.2012r.

Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł.	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
a) od kredytów i pożyczek	868	1 224
- od jednostek powiązanych, w tym:	52	34
- - od jednostek zależnych	52	34
- od innych jednostek	816	1 190
b) pozostałe odsetki	3 075	6 642
- od jednostek powiązanych, w tym:	10	4 573
- - od jednostek zależnych	10	4 573
- od innych jednostek	3 065	2 069
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3 943	7 866

Odsetki od kredytów i pożyczek dotyczą w kwocie 868 tys. zł. dotyczą:

- a. Odsetek od kredytów bankowych w kwocie 518 tys. zł.,
- b. Odsetek od pożyczek w kwocie 350 tys. zł.,

Pozostałe odsetki w kwocie 3 075 tys. zł. składają się z:

- a. Odsetek od obligacji inwestycyjnych objętych w 2009 roku przez spółkę Novy Fund w kwocie 2 939 tys. zł.,
- b. Odsetek z tyt. opóźnienia w zapłacie zobowiązań w kwocie 136 tys. zł.

2.29. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2010
1. Zysk (strata) brutto	-19 025	-45 544
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-57 647	35 601
a) wyłączenia z przychodów do podatkovania:	192	2 406
- naliczone odsetki dla kontrahentów		
- zarachowany przychód dot. roku następnego		
- odpisy prawa wieczystego gruntów		
- naliczone koszty sądowe		
- naliczone różnice kursowe		
- inne	192	2 406

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

b) zwiększenie przychodów podatkowych:	2	13
- różnice kurs. naliczone		13
- odsetki		
- inne	2	
c) koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	14 720	38 760
- odpisy aktualizacyjne	3 700	25 027
- utworzone rezerwy	5 518	4 890
- naliczone odsetki	1 707	6 592
- różnice kursowe naliczone	57	20
- PFRON	0	4
- amortyzacja bilansowa	114	209
- nie zapłacone ZUS , wynagrodzenia	542	597
- odsetki od pożyczki	300	813
- inne	2 782	608
d) zwiększenie kosztów podatkowych z tytułu:	72 177	766
- amortyzacja podatkowa	326	590
- zapłacone wynagrodzenia i ZUS	563	151
- odsetki od kredytu	641	
- inne	70 647	25
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-76 672	-9 943
5) Podatek dochodowy według stawki 19 %		
6) Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
a) wykazany w rachunku zysków i strat		
b) dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
c) dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Pozycja inne zwiększająca koszty podatkowe bieżącego okresu, dotyczy odsetek od kredytu ujętego w kosztach poprzedniego roku a zapłacone w bieżącym w wysokości 641 tys. zł. oraz kwota 70.647 tys. zł. stanowiąca stratę podatkową na sprzedaży udziałów w spółkach, na które w latach poprzednich były utworzone odpisy aktualizujące.

Podatek dochodowy – część odroczonea

Podatek dochodowy odroczoney wykazany w rachunku zysków i strat	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2010
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-14	-4
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		

**Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu**

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		-1 889
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	471	892
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-801	-62
Podatek dochodowy odroczoney, razem	-344	-1 063

2.30. Zysk na jedną akcję

Zysk na akcję jednostki dominującej	W okresie od 01 stycznia danego roku do:	
	31.12.2011r.	31.12.2010r.
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. zł.	-18 681	-44 481
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. EUR	-4 512	-11 108
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (sztuk)	234 362 570	48 670 590
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w zł/szt.)	-0,08	-0,91
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w EUR/szt.)	-0,02	-0,23
Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. zł.	-18 681	-44 481
Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. EUR	-4 512	-11 108
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (sztuk)	234 362 570	48 670 590
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (zł./szt.)	-0,08	-0,91
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (EUR/szt.)	-0,02	-0,23

Podstawowy zysk netto na 1 akcję został obliczony, jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy TRION S.A., osiągniętego w okresie od 1 dnia danego okresu do dnia bilansowego oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do dnia bilansowego danego roku, gdzie wagą jest ilość dni w okresie.

Kursy EURO zastosowane do przeliczeń zaprezentowano powyżej w Informacji dodatkowej.

2.31. Segmenty działalności

W związku z przeprowadzoną restrukturyzacją Grupy, polegającą m.in. na przeniesieniu działalności operacyjnej do spółek produktowych, nie ma obecnie możliwości wyodrębnienia oddzielnych segmentów operacyjnych w sprawozdaniu jednostkowym TRION S.A. Oddzielne informacje o segmentach operacyjnych są zaprezentowane dla Grupy Kapitałowej TRION S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

2.32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Objęcie akcji TRION S.A.	Sprzedaż dla jednostek powiązanych z tytułu:				Zakupy od jednostkach powiązanych z tytułu:				
		produktów i usług	udzielone pożyczki	odsetek	Razem	produktów i usług	otrzymane pożyczki	inne	odsetek	Razem
TFS Sp. z o.o.		1			1	8			1 305	1 313
Trion Inwestycje Sp. z o.o.		5	1		6	6				6
CF Plus			60	2	62					0
Cogilco Polonia Sp z o.o.			476	23	499	10				10
Slidellco Holdings Limited	9 653				0			8 092		8 092
DERWENT Sp. z o.o.	640				0		75		2	77
GBW S.A. Poznań	9 024				0			8 013	148	8 161
GRANDECASSIUS Limited Cypr	10 945				0			10 945		10 945
Jarosław Żołędowski	500				0					0
Jerzy Domański					0	13				13
Piotr Behnke	1 361				0		516	148	10	674
Józef Bytner	5				0					0
KB DOM Sp. z o.o.					0		560		11	571
Projekt Gruszczyn Sp. z o.o.			535	42	577					0

Sprawozdanie finansowe za 2011
rok TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Projekt Gdańsk Kokoszki Sp. z o.o.			3 089	278	3 367					0
Emir 6 Sp. z o.o.			2 931	216	3 147					0
Razem	32 128	6	7 092	561	7 659	37	1 151	27 198	1 476	29 862

- Kwota 8 092 tys. zł. wykazana w kolumnie inne zakupy dokonane przez Slidelco Holdings Limited dotyczy zakupu udziałów w spółce KB DOM Sp. z o.o. w Kartoszynie.
- Kwota 8 013 tys. zł. wykazana w kolumnie inne zakupy dokonane przez GBW S.A. dotyczy spłaty kredytów w tym banku.
- Kwota 10 945 tys. zł. wykazana w kolumnie inne zakupy dokonane przez Grandecassius Limited dotyczy zapłaty II za nabyte w grudniu ubiegłego roku akcje spółki CF PLUS S.A.

Zarząd TRION S.A. w Inowrocławiu

Jerzy Domański
Członek Zarządu