

**GRUPA KAPITAŁOWA
GRUPA TRINITY
Spółka Akcyjna**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna (zwana dalej „Jednostką Dominującą”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rуска 11/12, na które składa się:
 - informacje ogólne,
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 26 554 664,05 złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące stratę netto w kwocie 2 002 557,89 złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące skonsolidowane całkowite dochody w kwocie 2 002 557,89 złotych,
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 804 478,84 złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 528 717,13 złotych,
 - noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
 2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego jest/są zobowiązany/zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.
 3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.
- Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
4. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej

mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

5. Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania, skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok poprzedzający nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Ponadto informujemy, że sprawozdania finansowe jednostek zależnych objęte tym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, których udział w sumie bilansowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 17,4%, a w wyniku finansowym 25,3%, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200
Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.
61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 12 czerwca 2013 roku

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA TRINITY SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Podstawowe informacje o działalności Grupy

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna (zwana dalej „Jednostką Dominującą”). Siedziba Jednostki Dominującej znajduje się we Wrocławiu, ul. Ruska 11/12.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 11 grudnia 2009 roku przed notariuszem Robertem Bronsztejnem (Repertorium A Nr 17992/2009). W 2011 roku nazwa Jednostki Dominującej została zmieniona z „Trinity Capital Investments Spółka Akcyjna” na „GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna”. Zmiana nazwy Jednostki Dominującej została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 maja 2011 roku. Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek podporządkowanych jest nieoznaczony.

Aktualnie Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, pod numerem KRS 0000353650.

Jednostka Dominująca otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 897 176 08 35 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 021137168.

Jednostka Dominująca działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Jednostki Dominującej jest:

- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z).

W badanym okresie Jednostka Dominująca prowadziła działalność związaną z pozostałym doradztwem w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).

Jednostki podporządkowane prowadzą działalność w następujących zakresach:

- działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z) – Mennica Wrocławska Sp. z o.o.,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z) – Webber&Saar Sp. z o.o.,
- działalność prawnicza (PKD 74.11.Z) – Kancelaria Prawna Trinity Waluga i Wspólnicy sp. k.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Jednostce Dominującej wyniosło 5 osób. Średnioroczne zatrudnienie w Jednostce Dominującej wyniosło 5 osób.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 1 294,4 tys. zł i dzielił się na 1 294 369 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,0 złoty każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 3 785,8 tys. zł.

Zgodnie z notą objaśniającą nr 18.1 struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
ACINO Corporation Ltd.	618 275,0	618 275,0	618 275,0	47,8
SKRALINA HOLDINGS Ltd.	439 926,0	439 926,0	439 926,0	34,0
Tomasz Szczurowski	89 305,0	89 305,0	89 305,0	6,9
Pozostali	146 863,0	146 863,0	146 863,0	11,3
Razem kapitał zakładowy	1 294 369,0	1 294 369,0	1 294 369,0	100,0

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje Jednostki Dominującej nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia wydania niniejszego raportu wystąpiły następujące zmiany w strukturze Akcjonariuszy:

W dniu 4 kwietnia 2012 roku ACINO Corporation Ltd. zakupiła 3 320 akcji Jednostki Dominującej od Tomasza Szczurowskiego.

W dniu 30 listopada 2012 roku SKRALINA HOLDINGS Ltd. zakupiła 439 926 akcji Jednostki Dominującej od ACINO Corporation Limited.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmował 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Władzami Jednostki Dominującej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| - Radosław Tadajewski | - Prezes Zarządu, |
| - Michał Waluga | - Wiceprezes Zarządu. |

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------|---------------------------------------|
| - Mariusz Bober | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Tomasz Moroz | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Jarosław Dominiak | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Wiesław Kaczmarek | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Tomasz Szczurowski | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. |

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

1.2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna wchodziły następujące jednostki zależne:

Lp.	Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii/raportu o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie/ przegląd sprawozdania finansowego	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
1	Grupa Kapitałowa Mennica Wrocławska Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń z uwagami objaśniającymi*)	HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o.	31.12.2012
2	Webber&Saar Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	raport z przeglądu bez zastrzeżeń	HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o.	31.12.2012
3	Waluga, Szczurowki i Wspólnicy sp. k. (wcześniej Kancelaria Prawna Trinity Waluga i Wspólnicy sp. k.)	konsolidacja pełna	nd	-	31.12.2012
4	Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. sp. k.	konsolidacja pełna	nd	-	31.12.2012
5	Trinity Capital Business Network Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nd	-	31.12.2012
6	Borkbeit Holdings Ltd.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	-	31.12.2012

W porównaniu z rokiem ubiegłym wystąpiły następujące zmiany w zakresie jednostek objętych konsolidacją:

1) Nabycie udziałów w Spółce Mennica Wrocławska Sp. z o.o.

W dniu 29.03.2012 roku na mocy umowy sprzedaży udziałów Grupa Trinity S.A. zbyła 235 udziałów. W dniu 25.05.2012 roku Grupa Trinity S.A. nabyła 1.459 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy oraz zbyła 235 udziałów. W dniu 06.06.2012 roku Grupa Trinity S.A. nabyła 150 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. W dniu 28.05.2012 roku Spółka nabyła 1.059 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. W dniu 31.12.2012 roku Grupa Trinity S.A. zbyła 220 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Na dzień 31.12.2012 roku Grupa Trinity S.A. posiadała łącznie 12.675 udziałów stanowiących 59,85% udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej.

2) Nabycie udziałów w Spółce Webber&Saar Sp. z o.o.

W dniu 19.12.2012 roku Grupa Trinity S.A. nabyła 912 udziałów o wartości 100,00 zł każdy. Na dzień 31.12.2012 roku Grupa Trinity S.A. posiadała 100,00% udziałów w kapitale zakładowym Spółki zależnej.

3) Nabycie wkładów w Spółce Waluga, Szczurowski i Wspólnicy sp. k. (wcześniej Kancelaria Prawna Trinity Waluga i Wspólnicy sp. k.)

W dniu 29.03.2012 roku nastąpiła zmiana umowy spółki komandytowej, na podstawie której wartość wkładów wniesionych przez Spółkę wyniosła 3.001,00 zł, w związku z czym, wartość wkładów objętych przez Grupę Trinity S.A. stanowiła 99,94%. Procentowa wartość wkładów wniesionych przez Grupę Trinity S.A. do zależnej Spółki komandytowej na dzień 31.12.2012 roku wynosiła 99,94%.

4) Nabycie udziałów w Spółce Borkbeit Holdings Ltd.

W dniu 11.05.2012 roku Grupa Trinity S.A. nabyła 100,00% udziałów w Spółce Borkbeit Holdings Ltd. z siedzibą na Cyprze.

Objęte konsolidacją sprawozdanie finansowe jednej jednostki podporządkowanej było badane przez inny, niż HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania. Udział tej jednostki w sumie bilansowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 0,6%, a w wyniku finansowym 1,6%.

Objęte konsolidacją sprawozdania finansowe 5 jednostek podporządkowanych nie były badane przez podmioty uprawnione do badania; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości. Udział tych jednostek w sumie bilansowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 17,4%, a w wyniku finansowym 25,3%.

Jednostka Dominująca skonsolidowała wszystkie spółki zależne.

**) Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdanie finansowe jednostki zależnej objęte tym sprawozdaniem, której udział w sumie bilansowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 10,8%, a w wyniku finansowym 24,2%, nie było badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.*

Ponadto informujemy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mennica Wroclawska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzone za 2012 rok jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym tej Grupy Kapitałowej, dlatego dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy stanowią dane ze sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej, jest to zgodne z postanowieniami art. 44b ustawy o rachunkowości.

1.3. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nieobjęte konsolidacją

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zostały objęte konsolidacją wszystkie jednostki zależne.

W porównaniu z rokiem ubiegłym wystąpiły następujące zmiany w zakresie jednostek nieobjętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2011 roku:

W dniu 15 listopada 2012 roku Grupa Trinity S.A. dokonała na rzecz Maurycyego Graszewicza sprzedaży 199 udziałów w Spółce Trinity Communication Advisors Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł za 1 udział, tj. za łączną wartość 19 900,00 zł.

W dniu 15 listopada 2012 roku Grupa Trinity S.A. dokonała na rzecz Michała Ulidisa sprzedaży 1 udziału w Spółce Trinity Communication Advisors Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł.

1.4. Odstępstwa od zasad konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji.

1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2917, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 27 lipca 2012 roku opinię z zastrzeżeniem i uzupełniającymi objaśnieniami następującej treści:

1. Zastrzeżenie:

Nie obserwowaliśmy przeprowadzonego w dniu 30 grudnia 2011 roku spisu z natury towarów ponieważ umowa o przegląd sprawozdania finansowego Spółki Mennica Wroclawska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawarta po tym terminie. Wartość towarów tej Spółki zależnej na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 8 969,7 tys. zł i stanowiła ok. 20,6% sumy bilansowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych. W związku z powyższym nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów badania potwierdzających istnienie towarów

w wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości, a także pozwalających na uzyskanie racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie jest prawidłowe i rzetelne w zakresie zapasów towarów.

2. Uwagi objaśniające:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna sporządzone za 2011 rok jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym tej Grupy Kapitałowej, dlatego dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy stanowią dane ze sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej, jest to zgodne z postanowieniami art. 44b ustawy o rachunkowości.

Ponadto informujemy, że sprawozdanie finansowe jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 72,2%, a w wyniku finansowym 25,9%, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych objętych konsolidacją podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna z dnia 27 lipca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 listopada 2012 roku.

Grupa Kapitałowa oraz Jednostka Dominująca nie złożyły kolejno skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok poprzedni do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

1.6. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie grupy, kluczowym biegłym rewidencie

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego kierował biegły rewident Grupy, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna (wcześniej „Trinity Capital Investments Spółka Akcyjna” uchwałą numer 1 z dnia 10 maja 2011 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 10 grudnia 2012 roku, zawartej pomiędzy Zarządem Jednostki Dominującej a firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7.

1.7. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej. W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało przeprowadzone w dniach od 27 maja do 12 czerwca 2013 roku.

1.8. Deklaracja niezależności

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., członkowie zarządu, biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna, sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

1.9. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Jednostki Dominującej w pisemnym oświadczeniu z dnia 12 czerwca 2013 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ujawnieniu wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zarząd Jednostki Dominującej także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną i pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	5 099 316,85	3 372 252,50	-
Wartość firmy	1 752 574,75	1 738 532,59	-
Wartości niematerialne	1 223 984,81	1 320 651,33	-
Rzeczowe aktywa trwałe	227 288,36	25 725,58	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	20 000,00	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11,00	11,00	-
Należności długoterminowe	38 082,00	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 857 375,93	267 332,00	-
Aktywa obrotowe	21 455 347,20	31 000 376,96	391 963,13
Zapasy	11 797 467,48	8 969 745,75	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 663 149,05	11 417 668,91	45 750,00
Pozostałe należności			
krótkoterminowe	2 793 492,38	984 153,18	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	227 203,78	93 542,93	-
- pożyczki i należności	142 058,30	10 000,00	-
- pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	85 145,48	83 542,93	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 859 371,25	8 388 088,38	346 213,13
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 114 663,26	1 147 177,81	-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
Aktywa razem	26 554 664,05	34 372 629,46	391 963,13

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.)

	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł
PASYWA			
Kapitał własny	3 785 828,80	6 590 307,63	304 300,56
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 777 649,04	5 180 190,02	304 300,56
Kapitał podstawowy	1 294 369,00	1 294 369,00	100 000,00
Nie wniesione wkłady	-	-19 790,00	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 114 336,10	2 144 336,10	-
Pozostałe kapitały	2 562 904,34	204 300,56	-
Zyski zatrzymane	-2 193 960,40	1 586 974,36	204 300,56
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 358 246,58	-771 629,42	-
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-835 713,82	2 358 603,78	204 300,56
Udziały niekontrolujące	8 179,76	1 410 117,61	-
Zobowiązania	22 768 835,25	27 782 321,83	87 662,57
Zobowiązania długoterminowe	41 213,11	3 176 553,69	-
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	1 000 000,00	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i leasingu finansowego	39 212,91	2 161 092,69	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 000,20	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	15 461,00	-
Zobowiązania krótkoterminowe	22 727 622,14	24 605 768,14	87 662,57
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	4 375 977,69	1 103 963,40	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i leasingu finansowego	8 774,61	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	565 558,61	2 824 583,99	477,76
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	73 799,00	451 238,00	36 491,00
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 364 479,16	18 149 917,67	46 193,81
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 052 912,99	1 106 319,83	4 500,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 286 120,08	969 745,25	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Pasywa razem	26 554 664,05	34 372 629,46	391 963,13

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat

	01.01.2012 – 31.12.2012 tys. zł	01.01.2011 – 31.12.2011 tys. zł	01.01.2010 – 31.12.2010 tys. zł
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	954 184,00	-	-
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych			
Dywidendy			
Aktualizacja portfela inwestycji			
Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części jednostek podporządkowanych	954 184,00		
Przychody ze sprzedaży	201 137 267,48	64 343 853,47	464 098,90
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług	6 307 485,86	7 081 774,99	464 098,90
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	194 829 781,62	57 262 078,48	
Koszt własny sprzedaży	186 880 268,30	61 176 879,41	156 795,52
Koszt sprzedanych produktów			
Koszt sprzedanych usług	3 156 814,91	3 019 256,83	156 795,52
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	183 723 453,39	58 157 622,58	
Zysk brutto ze sprzedaży	15 211 183,18	3 166 974,06	307 303,38
Koszty sprzedaży	1 946 753,38	400 908,37	8 000,69
Koszty ogólnego zarządu	8 376 850,75	3 200 984,68	42 561,53
Pozostałe przychody operacyjne	1 269 108,01	8 246 726,76	1,89
Pozostałe koszty operacyjne	7 434 274,33	4 566 658,96	4 513,67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 277 587,27	3 245 148,81	252 229,38
Przychody finansowe	62 778,10	153 445,45	1 340,09
Koszty finansowe	1 093 259,64	77 895,84	117,91
Odpis wartości firmy			
Odpis ujemnej wartości firmy			
Zysk przed opodatkowaniem	-2 308 068,81	3 320 698,42	253 451,56
Podatek dochodowy	-305 510,93	295 478,00	49 151,00
Zysk z działalności kontynuowanej	-2 002 557,88	3 025 220,42	204 300,56
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk/Strata z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/Strata netto	-2 002 557,88	3 025 220,42	204 300,56
Zysk/Strata netto przypadająca:	-2 002 557,88	3 025 220,42	204 300,56
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-835 713,82	2 358 603,79	204 300,56
- akcjonariuszom niekontrolującym	-1 166 844,07	666 616,63	-

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	01.01.2012 – 31.12.2012 tys. zł	01.01.2011 – 31.12.2011 tys. zł	01.01.2010 – 31.12.2010 tys. zł
Zysk/strata netto	-2 002 557,88	3 025 220,42	204 300,56
Inne całkowite dochody:	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych			
Inne			
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych			
Skonsolidowane całkowite dochody razem	0,00	0,00	0,00
Skonsolidowane całkowite dochody przypadające:	-2 002 557,88	3 025 220,42	204 300,56
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-835 713,82	2 358 603,79	204 300,56
- akcjonariuszom niekontrolującym	-1 166 844,07	666 616,63	-

2.4. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w latach 2012, 2011 i 2010 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna sporządzone za 2011 rok jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym tej Grupy Kapitałowej, dlatego dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy stanowią dane ze sprawozdania finansowego Jednostki dominującej.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2012	2011	2010
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			201 137,3	64 343,9	464,1
Suma aktywów (tys. zł)			26 554,7	34 372,6	392,0
Kapitał własny (tys. zł)			3 785,8	6 590,3	304,3
Całkowity dochód za okres (tys. zł)			-2 002,6	3 025,2	204,3
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	2,0%	-0,7%	55,3%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	-1,1%	5,2%	54,6%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/przychody netto ze sprzedaży	max	-1,0%	4,7%	44,0%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-52,9%	45,9%	204,3%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto/aktywa ogółem	max	-7,5%	8,8%	52,1%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	7,6	1,9	1,2
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/rzeczowe aktywa trwałe	max	884,9	2 501,2	-
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody ze sprzedaży)*360	min	12	32	18
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/ koszty działalności operacyjnej)*360	min	19	25	-
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/ koszty działalności operacyjnej-amortyzacja- koszty pracy)*360	min	50	84	0
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,9	0,8	0,2

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2012	2011	2010
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/kapitał obcy	>1	0,2	0,2	3,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,7	2,0	-
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,1	0,2	0,8
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,5	0,9	4,7
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,3	1,3	4,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	>1	2,9	4,0	95,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	7 066,8	8 470,7	304,8
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	26,6%	24,6%	78,8%

3. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W nocy numer 2.3 informacji ogólnych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, że sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez te jednostki.

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi co spowodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Spółka zależna Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. oraz Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. Sp. k. nie dochowały wymogów wynikających z art. 233 Kodeksu spółek handlowych, co do wysokości kapitału własnego. W związku z tym zgromadzenie właścicieli Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Dokumentacja jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz spełnia istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

4.2. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkich jednostek, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmują dane sporządzone za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

4.3. Zasady (polityka) rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada aktualną dokumentację, opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady (politykę) rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej. Zasady (polityka) rachunkowości Grupy zostały przedstawione w punkcie nr 3 informacji ogólnych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Przyjęte przez Jednostkę Dominującą zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

Podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, są przepisy ustawy o rachunkowości. Nie dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek ze względu na fakt, iż wpływ ewentualnych przekształceń byłby nieistotny w punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

4.4. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.5. Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących, jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udział niekontrolujący na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 8,2 tys. złotych.

Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.6. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalony stan wartości firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2012 roku jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w nocie nr 7 dodatkowych informacji i objaśnień oraz w informacjach ogólnych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

4.7. Wyłączenia konsolidacyjne

Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. W sprawozdaniu skonsolidowanym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

Wyłączenia niezrealizowanych wyników zawartych w aktywach oraz z tytułu dywidend

Jednostka Dominująca dokonała prawidłowych wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz prawidłowych wyłączeń z tytułu dywidend. Wyłączenia wynikają bezpośrednio z dokumentacji konsolidacyjnej.

4.8. Skutki sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach zależnych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa Grupa Kapitałowa GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna nie dokonała sprzedaży posiadanych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych wchodzących w skład konsolidacji.

4.9. Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy działalności Grupy Kapitałowej przedstawiona została w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe noty objaśniające, zawierające informacje, pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

4.11. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności, pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

4.12. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident otrzymał od Zarządu Jednostki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów i umów jednostek Grupy Kapitałowej, mających wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 15 stron.

Poznań, dnia 12 czerwca 2013 roku