



Raport kwartalny

Raport za okres od 1 kwietnia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

Wrocław, dnia 14.08.2013 r.

Spis treści

Spis treści.....	2
List Zarządu do Akcjonariuszy i Inwestorów Grupy Trinity S.A.....	3
Wybrane dane finansowe	5
Komentarz na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	7
Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	8
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	9
Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	10
Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	11

List Zarządu do Akcjonariuszy i Inwestorów Grupy Trinity S.A.

Szanowni Państwo,

działając jako Zarząd Emitenta, mamy przyjemność oddać do Państwa ręk raport za II kwartał 2013 r. W raporcie zostały przedstawione dane finansowe oraz najważniejsze dokonania Grupy Trinity w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 r.

W przywołanym przedziale czasowym nasze wysiłki skupiały się przede wszystkim na działaniach zmierzających do zamknięcia posiadanych w portfelu projektów, pozyskania kolejnych projektów w ramach świadczonych usług doradczych oraz budowaniu wartości spółek portfelowych.

Zapraszamy Państwa do zapoznania się z dalszą częścią raportu przedstawiającą sytuację finansową jednostki dominującej, jak i Grupy Kapitałowej Grupa Trinity S.A. w II kwartale 2013 roku.

Z poważaniem

Radosław Tadajewski – Prezes Zarządu

Michał Waluga – Wiceprezes Zarządu

Informacje o Spółce

Tabela 1 Dane Emitenta

Firma Emitenta	Grupa Trinity S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres siedziby	ul. Rуска 11/12, 50-079 Wrocław
Telefon	+48 (71) 712 21 21
Faks	+48 (71) 712 21 22
Adres poczty elektronicznej	biuro@grupatrinity.pl
Adres strony internetowej	www.grupatrinity.pl
Numer KRS	0000353650
Numer ewidencji statystycznej (REGON)	021137168
Numer ewidencji podatkowej (NIP)	8971760835

Źródło: Emitent

Model biznesowy

Grupa Trinity S.A. zajmuje się doradztwem transakcyjnym, prawnym oraz inwestycjami. Podstawowy segment działalności doradczej stanowią procesy fuzji i przejęć oraz wyceny firm i marek. Obsługa prawna w ramach struktury realizowana jest przez ekspertów z kancelarii Waluga Szczurowski & Wspólnicy.

Grupa Trinity S.A. w swoim portfelu inwestycyjnym posiada m.in. Mennicę Wrocławską – wiodącego dystrybutora metali szlachetnych w Polsce oraz agencję marketingu internetowego – Webber & Saar.



Doradztwo transakcyjne:

Eksperti z tego obszaru zajmują się głównie procesami fuzji i przejęć. Uczestniczą w nich od etapu przygotowania koncepcji strategicznej aż po nadzór i koordynację prac związanych z obsługą prawną i podatkową. Dodatkowo zespół analityków specjalizuje się także w przeprowadzaniu wycen przedsiębiorstw, należących do nich aktywów niematerialnych oraz opcji managerskich.

Doradztwo prawne (Kancelaria Prawna Waluga Szczurowski & Wspólnicy):

Prawnicy zatrudnieni w strukturach Kancelarii Prawnej Waluga Szczurowski & Wspólnicy odpowiadają za obsługę prawną wszelkich projektów realizowanych przez Grupę Trinity S.A. Zespół wyspecjalizowany jest głównie w sektorze prawa kapitałowego, wspierając spółki w procesach związanych z ich sprzedażą, restrukturyzacją czy audytem. Kancelaria Prawna Waluga Szczurowski & Wspólnicy zajmuje się również kompleksową obsługą prawną dynamicznie rozwijającego się sektora e-commerce.

Inwestycje:

W zakresie inwestycji Grupa Trinity S.A. buduje swój portfel w oparciu o monitoring polskiego rynku private equity oraz aktywne poszukiwanie perspektywicznych spółek. Finansowanie w ramach venture capital i private equity oferowane jest głównie dla podmiotów z branż technologicznych (Internet, IT, e-commerce). Zaangażowanie kapitałowe rozpoczyna się od 0,5 mln zł przy co najmniej dwuletnim horyzoncie inwestycyjnym.

Więcej informacji o Grupie Trinity S.A. oraz jej działalności można znaleźć na stronie internetowej www.grupatrinity.pl

Organy spółki

Zarząd (według stanu dzień publikacji raportu)

Tabela 2 Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja
Radosław Tadajewski	Prezes Zarządu
Michał Waluga	Wiceprezes Zarządu

Źródło: Emitent

Rada Nadzorcza (według stanu dzień publikacji raportu)

Tabela 3 Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja
Mariusz Bober	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Moroz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Szczurowski	Członek Rady Nadzorczej
Wiesław Kaczmarek	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Dominiak	Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

Wybrane dane finansowe

Poniżej zostały zaprezentowane wybrane dane finansowe za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 r. na poziomie jednostkowym oraz skonsolidowanym wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego.

Dane jednostkowe

Tabela 4 Wybrane pozycje finansowe z jednostkowego rachunku zysków i strat Grupy Trinity za II kwartał 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2012 roku (dane w zł)

	II kwartał 2013	II kwartał 2012	Narastająco	Narastająco
	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	4 444 096,88	0,00	36 043 939,00
Przychody netto ze sprzedaży	109 128,44	366 163,39	142 634,42	647 602,84
Zysk/strata brutto na sprzedaży	87 636,44	4 776 627,62	103 519,72	36 507 416,16
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(347 671,95)	4 235 843,01	(564 606,46)	35 686 986,72
Zysk/strata brutto	(346 741,12)	4 232 747,92	(561 799,72)	35 683 682,87
Zysk/strata netto	(346 741,12)	3 388 369,53	(561 799,72)	28 867 852,48
Amortyzacja	3 955,14	0,00	4 297,56	0,00

Źródło: Emitent

Tabela 5 Wybrane dane finansowe z jednostkowego bilansu Grupy Trinity za II kwartał 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2012 roku (dane w zł)

	Dane na dzień	Dane na dzień
	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.
Kapitał własny	37 718 652,41	38 338 809,67
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	280 322,35	556 028,60
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56 276,06	106 284,69
Zobowiązania długoterminowe	7 817 073,20	10 579 328,39
Zobowiązania krótkoterminowe	3 394 908,70	2 348 930,79

Źródło: Emitent

Dane skonsolidowane

Tabela 6 Wybrane pozycje finansowe skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Grupa Trinity za II kwartał 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2012 roku (dane w zł)

	II kwartał 2013	II kwartał 2012	Narastająco	Narastająco
	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2012- 30.06.2012	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	476 500,00
Przychody netto ze sprzedaży	59 119 043,32	46 493 143,62	112 287 414,26	102 999 623,39
Zysk/strata brutto na sprzedaży	1 437 798,54	2 331 721,32	3 770 119,69	4 322 433,35
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(835 435,16)	(93 125,10)	(984 515,47)	587 420,51
Zysk/strata brutto	(1 017 918,59)	(369 537,14)	(1 302 053,34)	254 548,36
Zysk/strata netto	(1 039 625,49)	(369 537,14)	(1 370 067,65)	196 531,36
Amortyzacja	78 918,38	110 314,66	176 084,86	243 410,52

Źródło: Emitent

Tabela 7 Wybrane dane finansowe skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Grupa Trinity za II kwartał 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2012 roku (dane w zł)

	Dane na dzień 30.06.2013 r.	Dane na dzień 30.06.2012 r.
Kapitał własny	2 410 266,14	6 062 918,05
Należności długoterminowe	38 082,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8 182 528,31	4 699 060,74
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 733 637,86	1 222 387,55
Zobowiązania długoterminowe	41 213,11	3 592 633,13
Zobowiązania krótkoterminowe	30 203 601,53	19 923 517,76

Źródło: Emitent

W opinii Zarządu Emitenta powyższe dane rzetelnie i kompletnie przedstawiają aktualną sytuację finansową i majątkową Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Z uwagi na powyższe nie jest wymagane uwzględnianie w raporcie okresowym dodatkowych danych finansowych.

Komentarz na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W drugim kwartale 2013 r. przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupa Trinity wyniosły 59 119,0 tys. zł, co oznacza wzrost o ponad 27% w porównaniu do drugiego kwartału roku poprzedniego oraz wzrost o ponad 11% w stosunku do pierwszego kwartału 2013 r. Dominujący wpływ na wielkość generowanych przychodów, ze względu na charakter prowadzonej działalności, posiada jednostka zależna Emitenta, Mennica Wrocławska, która pomimo drastycznych spadków cen na rynku złota, dzięki posiadanej pozycji rynkowej, utrzymuje tendencję wzrostową przychodów oraz stabilną marżę brutto na sprzedaży. Jednak, mimo tych pozytywnych efektów sprzedażowych, bieżące koszty operacyjne całej Grupy Kapitałowej Emitenta spowodowały osiągnięcie straty na poziomie wyniku netto.

Na poziomie jednostkowym Grupa Trinity wypracowała na przestrzeni drugiego kwartału 2013 r. przychody w wysokości 109,1 tys. zł, podczas gdy dla analogicznego okresu roku ubiegłego wyniosły one 366,2 tys. zł (bez uwzględnienia zysku z tytułu działalności inwestycyjnej). Spadek przychodów a w konsekwencji odnotowanie na poziomie jednostkowym straty netto w kwocie 346,7 tys. zł było pochodną nieprzeprowadzenia w tym okresie wyjść z prowadzonych inwestycji, co jest zgodne z przyjętą na lata 2013 – 2014 strategią inwestycyjną spółki, która zakłada w tym okresie zaangażowanie zespołu Grupy Trinity w budowanie długofalowej, fundamentalnej wartości spółek portfelowych.

W zakresie działalności doradczej Grupa Trinity w drugim kwartale 2013 r. nie zamknęła transakcji na rynku M&A, gdzie emitent posiada otwarte projekty na świadczenie usług doradztwa transakcyjnego. Zarząd wskazuje przy tym, iż brak zamknięcia projektów w zakresie M&A jest zgodny z ich harmonogramami, które zakładają zakończenie projektów w późniejszych okresach.

Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Zarząd jednostki dominującej w ramach prowadzonych działań skupiał się na intensyfikacji prac w obszarze usług doradczych zmierzających do zawarcia umów z kolejnymi klientami, w tym przede wszystkim takich projektów, gdzie Grupa Trinity będzie świadczyć usługi doradztwa transakcyjnego. Rozszerzeniu posiadanego portfolio klientów służyły również liczne wystąpienia i wypowiedzi ekspertów Grupy Trinity w mediach.

Dodatkowo Kancelaria Prawna Waluga Szczurowski & Wspólnicy przygotowuje internetową platformę sprzedażową, na której będzie oferować produkty prawne dla sektora e-commerce.

W związku z ożywieniem na rynku obligacji korporacyjnych Emitent podejmował także działania mające na celu pozyskanie projektów polegających na świadczeniu usług doradztwa transakcyjnego w procesie emisji tego typu obligacji. Przedstawiciele Emitenta odbyli wiele spotkań z potencjalnymi klientami, które mogą przynieść efekt w postaci podpisania umów na tego typu usługi w Q3 2013 r.

W kolejnych miesiącach Grupa Trinity w dalszym ciągu zamierza kłaść nacisk na zwiększenie swojej roli jako doradcy na rynku fuzji i przejęć. Abstrahując od doświadczenia zespołu Grupy Trinity w tym zakresie, zwiększenie zaangażowania Emitenta na rynku doradztwa transakcyjnego w procesach M&A uzasadnione jest także nowelizacją ustawy o ofercie publicznej, która znacznie utrudniła plasowanie papierów wartościowych w formule oferty prywatnej. Zarząd Emitenta wskazuje przy tym, iż projekty M&A generowały dla spółki historycznie największe marże ze wszystkich usług doradczych. Wskazać przy tym należy, iż realizacja tego typu projektów odbywa się zwykle w horyzoncie czasowym od kilku do kilkunastu miesięcy. Zarząd spółki bierze pod uwagę tę okoliczność w budżetowaniu kosztów działalności spółki.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Emitent nie opublikował prognozy wyników finansowych na rok 2013.

Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Emitent jest spółką dominującą w stosunku do innych podmiotów i tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi sześć podmiotów zależnych:

- Kancelaria Prawna Waluga Szczurowski & Wspólnicy sp. k.,
- Trinity Capital Business Network sp. z o.o.,
- Trinity Capital Business Network sp. z o.o. sp. k.,
- Borkbeit Holdings Ltd,
- Mennica Wrocławska sp. z o.o.,
- Webber & Saar sp. z o.o.

Kancelaria Prawna Waluga Szczurowski & Wspólnicy

Kancelaria Prawna Waluga Szczurowski & Wspólnicy sp. k. z siedzibą we Wrocławiu prowadzi obsługę polskich i międzynarodowych firm inwestycyjnych oraz przedsiębiorców z różnych branż, w szczególności działających w obszarze nowych technologii. W zakresie działalności Kancelarii znajduje się również obsługa międzynarodowych transakcji handlowych, pomoc prawna przy przekształceniach spółek, bieżąca obsługa spółek oraz obsługa złożonych inwestycji budowlanych.

Emitent posiada we wskazanej spółce udział uprawniający do udziału w podziale zysku Spółki w stosunku 2999/3001 tj. 99,94%.

Trinity Capital Business Network sp. z o.o. i Trinity Capital Business Network sp. z o.o. sp. k.

Trinity Capital Business Network sp. z o.o. i Trinity Capital Business Network sp. z o.o. sp. k. uczestniczyły w projekcie „Trinity Capital Business Network”, organizowanym pod patronatem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Projekt polegał na przeprowadzeniu ponad 125 dwudniowych konferencji i warsztatów poświęconych tematyce prywatnych inwestycji oraz sposobów pozyskiwania finansowania na rozwój firmy. W konferencjach wzięło udział ponad 2,9 tys. przedsiębiorców i inwestorów, którym zaprezentowane zostały zagadnienia dotyczące rynku NewConnect, rynku Catalyst oraz rynku regulowanego GPW. Ponadto przybliżane były tematy rozwoju firm poprzez transakcje fuzji i przejęć oraz pozyskiwania inwestorów finansowych typu venture capital i private equity. Udział Unii Europejskiej w finansowaniu projektu wynosił 5 567 323,20 zł. Realizacja projektu została zakończona w styczniu 2013 roku.

W spółce Trinity Capital Business Network sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu Emitent posiada 1 000 udziałów o wartości nominalnej 176,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 176.000,00 zł, co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. W Trinity Capital Business Network sp. z o.o. sp. k. z siedzibą we Wrocławiu Emitent

posiada udział uprawniający do udziału w zyskach spółki w stosunku 368 999/369 000.

Borkbeit Holdings Ltd

Borkbeit jest spółką mającą na celu prowadzenie inwestycji kapitałowych (w tym w papiery udziałowe i instrumenty dłużne) w Polsce.

Podmiot został utworzony w dniu 24 kwietnia 2012 roku jako podmiot prawa cypryjskiego z siedzibą pod adresem: 33 Archbishop Makarios Avenue, Frixos Court, Office 33, 6017 Larnaca. Emitent nabył w Borkbeit Holdings Ltd 1000 udziałów dnia 11 maja 2012 roku, co stanowiło 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Mennica Wrocławska sp. z o.o.

Podstawową usługą świadczoną przez Mennicę Wrocławską jest prowadzenie sprzedaży złota oraz srebra inwestycyjnego w formie monet bulionowych i sztabek lokacyjnych, jak również diamentów inwestycyjnych. Uzupełniający charakter w ofercie spółki posiadają produkty wykonane z innych kruszców szlachetnych, jak platyna oraz pallad. Dodatkowo bardzo dużą dynamikę wzrostu spółka notuje w segmencie skupu złota inwestycyjnego oraz złomu złota. W ramach segmentu B2C proces sprzedaży (oraz skupu złota z rynku wtórnego) odbywa się zarówno z wykorzystaniem rozbudowanej sieci sprzedaży (sieć 10 placówek własnych), jak i poprzez dedykowane sklepy internetowe.

W spółce Mennica Wrocławska z siedzibą we Wrocławiu Emitent posiada 12 895 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 1 289 500,00 zł (w tym bezpośrednio 12 675 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 267 500,00 zł), co stanowi 60,88% kapitału zakładowego uprawniających do 60,88% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Webber & Saar sp. z o.o.

Spółka Webber & Saar z siedzibą we Wrocławiu świadczy usługi z zakresu doradztwa w zakresie planowania i prowadzenia kampanii reklamowych w Internecie, opracowywania strategii marketingowych dla skutecznej promocji w Internecie, specjalizuje się w usługach z zakresu SEO i SEM.

Emitent posiada 15 317 udziałów Webber & Saar o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 1 531 700,00 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z informacjami, do których dostęp posiada Spółka, skład akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego przedstawia się jak niżej.

Tabela 8 Wyszczególnienie akcjonariuszy Emitenta posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu

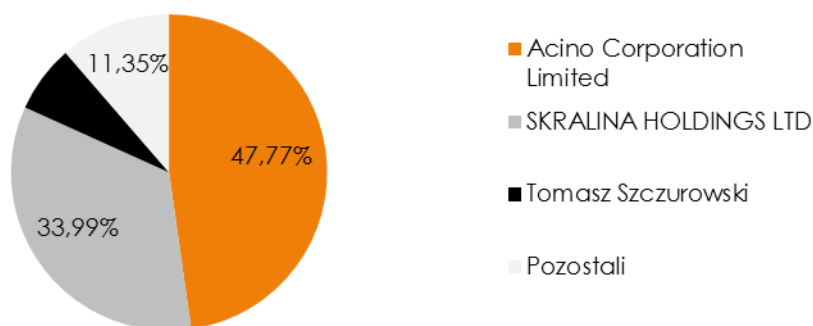
Akcyonariusz	Ilość akcji	% w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Acino Corporation Limited*	618 275	47,77%	618 275	47,77%
SKRALINA HOLDINGS LTD**	439 926	33,99%	439 926	33,99%
Tomasz Szczurowski	89 305	6,90%	89 305	6,90%
Pozostali	146 863	11,35%	146 863	11,35%
Łącznie	1 294 369	100,00%	1 294 369	100,00%

* podmiot powiązany z prezesem Zarządu Emitenta Radosławem Tadajewskim

** podmiot powiązany z wiceprezesem Zarządu Emitenta Michałem Walugą

Źródło: Emitent

Wykres 1 Wyszczególnienie akcjonariuszy Emitenta posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu



Źródło: Emitent