

wiarygodny zabezpieczona np. w formie hipoteki, gwarancji bankowej, ubezpieczenia należności, zastawu.

W zakresie polityki tworzenia odpisów aktualizujących należności, przyjmuje się zasadę, iż wierzytelności od każdego z odbiorców analizowane są z uwzględnieniem następujących wskaźników:

- historia płatności,
- analiza wiekowa salda należności,
- raport wywiadowni gospodarczej o firmie,
- wywiad środowiskowy.

W wyniku analizy przeprowadzonej w oparciu o wyszczególnione wyżej wskaźniki, określana jest wysokość odpisu aktualizującego, który odzwierciedla ryzyko związane z nieterminową zapłatą należności od konkretnych kontrahentów lub brakiem takiej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są na koniec na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększona o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni w poszczególnych grupach zawodowych mnożona jest przez średnią stawkę dzienną dla danej grupy zawodowej pracowników w oparciu o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmowany jest w księgach rachunkowych z podziałem na rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Wycena oraz charakterystyka zwiększeń i zmniejszeń

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, wniesienia dopłat do kapitału, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał własny powstały ze zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu nie zamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i nie zapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, nie zrealizowanych różnic kursowych oraz kapitalizowanych kosztów emisji.

Na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny odnosi się również różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

Odpis z tytułu trwałej utraty aktywów trwałych, które uprzednio podlegały aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika aktywów trwałych, a w przypadku gdy odpis przewyższa ten kapitał różnica zaliczana jest w koszty okresu sprawozdawczego, w którym dokonano odpisu (koszty finansowe).

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego w całości pomniejszają kapitał zapasowy powstały z nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji lub kapitał zakładowy, jeżeli powstały kapitał zapasowy nie jest wystarczający.

W kapitale własnym ujmowane są również wykryte w bieżącym roku obrotowym, a popełnione w poprzednich błędy oraz dokonane w bieżącym roku zmiany zasad rachunkowości, w części dotyczącej poprzednich lat obrotowych.

Transakcja objęcia akcji lub udziałów za aport traktowana jest jako inwestycja nabyta w drodze przekazania innych niż środki pieniężne aktywów. Jeżeli zatem wartość akcji lub udziałów objętych za aport jest wyższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, powstałą różnicę odnosi się na wynik finansowy lub kapitał własny (z aktualizacji wyceny) w zależności od tego czy składnik aktywów finansowych został zaliczony do przeznaczonych do obrotu czy do dostępnych do sprzedaży. Inwestycje podlegają aktualizacji wyceny w przypadku utraty wartości.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zalicza się w całości, niezależnie od umownego terminu zapłaty, do zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe zobowiązania dzieli się na zobowiązania długo- i krótkoterminowe stosując kryteria:

1. wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do zobowiązań krótkoterminowych,
2. wszystkie zobowiązania, nie będące ani zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, ani nie spełniające kryteriów zaliczania do krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Jednakże zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne, należne na dzień wyceny, odsetki za zwłokę (na podstawie wystawionych, otrzymanych not).

Zobowiązania w walucie obcej na dzień ich powstania wycenia się:

- dla celów podatku CIT oraz ksiąg rachunkowych zobowiązania w walucie obcej przelicza się wg kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień poniesienia kosztu, a dniem poniesienia kosztu jest dzień, na który ujęto koszt w księgach rachunkowych (zaksięgowano) na podstawie faktury,
- dla celów podatku VAT zobowiązania w walucie obcej przelicza się po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego wystawienie faktury.

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

W informacji dodatkowej należy ujawnić fakt występowania zobowiązań przeterminowanych oraz związane z tym ryzyko naliczenia odsetek przez wierzycieli.

W szczególności zobowiązania z tytułu kaucji wykazuje się w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań długo- lub krótkoterminowych innych (w zależności od terminu płatności) z podziałem na zobowiązania od jednostek powiązanych i pozostałych jednostek.

Zobowiązania warunkowe, niewykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, muszą wynikać z przeszłych zdarzeń oraz spowodować (po spełnieniu określonych warunków) wykorzystanie w przyszłości już posiadanych lub przyszłych aktywów Jednostki.

Rachunek zysków i strat

Sprawozdanie z zysków i strat

Sprawozdanie z zysków i strat jest sporządzane w wariantcie kalkulacyjnym i jest prezentowane w podziale na działalność kontynuowaną oraz zaniechaną, kończąc się zyskiem (stratą) netto.

W przypadku zaniechania pewnego rodzaju działalności, spółka kwalifikuje ten rodzaj w sprawozdaniu z zysków i strat do części „działalność zaniechana”, składającej się tylko z przychodów, kosztów i obciążeń podatkowych tej działalności.

Jeśli w ciągu roku obrotowego (a także okresu sprawozdawczego) występują zdarzenia gospodarcze po stronie przychodów i kosztów, to w przypadku poniższych składników Spółka dokonuje łączenia tych pozycji w jedną pozycję w celach prezentacyjnych. Dotyczy to: zrealizowanych i naliczonych różnic kursowych, rezerwa na odprawy emerytalne, rezerw na niewykorzystane urlopy, różnic inwentaryzacyjnych, sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

W sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów są prezentowane pozostałe całkowite dochody, w których ujmuje się zdarzenia rozliczone w okresie sprawozdawczym bezpośrednio z kapitałem własnym, z uwzględnieniem ich obciążeń podatkowych.

Subiektywne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach zostały zaprezentowane poniżej.

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji.

Nabyte przez Grupę Trinity SA inwestycje w jednostkach zależnych stanowią (w momencie początkowego ujęcia) część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków w związku z dokonywanymi transakcjami rynkowymi, których przedmiotem są udziały jednostek zależnych Grupy Trinity SA.

Wartość bilansową inwestycji w jednostkach zależnych wyznaczono poprzez dokonanie korekty aktualizującej wartość nabycia do wartości godziwej inwestycji, która jest określana według zasad opisanych powyżej dla aktywów finansowych.

Rezerwy

Spółka szacuje rezerwę na odroczony podatek dochodowy bazując na założeniu, iż w przyszłości powstanie obowiązek podatkowy wymagający jego zapłaty. Poprawa uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłaby spowodować, iż założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Główne pozycje podlegające szacowaniu rezerwy na podatek odroczony dotyczą wyceny aktywów trwałych. Przy pozostałych pozycjach podlegających szacowaniu rezerwy Spółka kieruje się poziomem istotności.

2.8. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

„Rachunek zysków i strat” oraz „Sprawozdanie z całkowitych dochodów” Spółka prezentuje odrębnie.

„Rachunek zysków i strat” sporządzono w wariantcie kalkulacyjnym, a „Rachunek przepływów pieniężnych” metodą pośrednią.

Dane porównawcze dotyczące okresu poprzedzającego prezentuje się w odniesieniu do wszystkich kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres. Informacje porównawcze Spółka przedstawia także w odniesieniu do informacji opisowych, jeżeli są przydatne dla zrozumienia sprawozdania finansowego za okres bieżący.

2.9. SEGMENTY OPERACYJNE

Przy wyodrębnieniu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się dwoma głównymi obszarami działalności: działalnością usługową i działalnością inwestycyjną. Każdy z segmentów zarządzany jest odrębnie z uwagi na jego specyfikę.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Są one analizowane na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej.

Spółka w podziale na segmenty prezentuje jedynie przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik (marżę brutto). Spółka nie prezentuje aktywów oraz pasywów bilansu w podziale na segmenty z uwagi na specyfikę wyodrębnionych segmentów i brak możliwości wiarygodnego wyodrębnienia i podziału poszczególnych pozycji bilansowych.

2.10. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Nie występuje.

2.11. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie jednostek gospodarczych.

2.12. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które są także walutą funkcjonalną Grupa Trinity SA.

Składniki aktywów.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Składniki pasywów.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie przeprowadzała transakcji w walutach obcych.

2.13. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów włącza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Tego typu koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce gospodarczej korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego, w tym różnice kursowe, są ujmowane jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W roku 2014 Spółka nie wprowadziła żadnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości i metodach obliczeniowych.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

4.1. SEGMENTY OPERACYJNE

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty		Razem
	Usługi doradztwa	Działalność inwestycyjna	
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Przychody ogółem	1 002 371,90	1 854 519,17	2 856 891,07
Sprzedaż na zewnątrz	1 002 371,90	1 854 519,17	2 856 891,07
Sprzedaż między segmentami			0,00
Koszty ogółem	1 065 133,98	4 881 728,41	5 946 862,39
Wynik segmentu	-62 762,08	-3 027 209,24	-3 089 971,32
Pozostałe przychody operacyjne	5 077,40		5 077,40
Pozostałe koszty operacyjne	40 992,09		40 992,09
Zysk z działalności operacyjnej	-98 676,77	-3 027 209,24	-3 125 886,01
Przychody finansowe	43 963,01		43 963,01
Koszty finansowe	240 255,74		240 255,74
Zyski/straty z inwestycji			0,00
Zysk brutto	-294 969,50	-3 027 209,24	-3 322 178,74

Spółka nie przypisała aktywów i zobowiązań do segmentów, gdyż takie przypisanie nie jest możliwe.

GLÓWNI DOSTAWCY SPÓŁKI

Do głównych dostawców Spółki w roku 2014 należeli:

Webber & Saar Sp. z o.o., MGM Marek Gąd, Financial Invest Group Sp. z o.o., Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k., Calibri Rainvest Sp. z o.o. SKA

GLÓWNI ODBIORCY SPÓŁKI

Głównymi odbiorcami Spółki w roku 2014 byli:

Robert Lenko, ES-POL S.A., Webber & Saar Sp. z o.o., Plandex Inc Sp. z o.o. sp. k., Corrigenda Ltd.

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty		Razem
	Usługi doradztwa	Działalność inwestycyjna	
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku			
Przychody ogółem	669 013,83	19 918 365,26	20 587 379,09
Sprzedaż na zewnątrz	669 013,83	19 918 365,26	20 587 379,09
Sprzedaż między segmentami			0,00
Koszty ogółem	1 409 106,60	16 798 670,98	18 207 777,58
Wynik segmentu	-740 092,77	3 119 694,28	2 379 601,51
Pozostałe przychody operacyjne	134 730,85		134 730,85
Pozostałe koszty operacyjne	258 654,58		258 654,58
Zysk z działalności operacyjnej	-864 016,50	3 119 694,28	2 255 677,78
Przychody finansowe	23 769,12		23 769,12
Koszty finansowe	38 020,49		38 020,49
Zyski/straty z inwestycji		-18 245,46	-18 245,46
Zysk brutto	-878 267,87	3 101 448,82	2 223 180,95

4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała wartości niematerialnych.

4.3. WARTOŚĆ FIRMY

Nie wystąpiła.

4.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Maszyny i urządzenia	6 725,56	11 069,13
Środki transportu	5 768,76	6 500,00
Wartość bilansowa netto	12 494,32	17 569,13
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	12 494,32	17 569,13
Rzeczowe aktywa trwałe	12 494,32	17 569,13

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Za okres 01.01 do 31.12.2014 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	11 069,13	6 500,00	17 569,13
Amortyzacja (-)	-4 343,57	-731,24	-5 074,81
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	6 725,56	5 768,76	12 494,32

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Za okres 01.01 do 31.12.2013 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	17 538,46	6 500,00	24 038,46
Amortyzacja (-)	-6 469,33	0,00	-6 469,33
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	11 069,13	6 500,00	17 569,13

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Stan na dzień 31.12.2014 roku			
Wartość bilansowa brutto	30 553,05	6 500,00	37 053,05
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-23 827,49	-731,24	-24 558,73
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	6 725,56	5 768,76	12 494,32
Stan na dzień 31.12.2013 roku			
Wartość bilansowa brutto	30 553,05	6 500,00	37 053,05
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-19 483,92	0,00	-19 483,92
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	11 069,13	6 500,00	17 569,13

Spółka nie posiadała rzeczowego majątku trwałego o istotnej wartości bilansowej. Składniki rzeczowego majątku trwałego nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, dlatego też nie dokonano odpisów aktualizujących.

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

Nie wystąpiły.

4.5. AKTYWA W LEASINGU

Nie wystąpiły.

4.6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie wystąpiły.

4.7. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK

Nie wystąpiły.

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Spółka zalicza udziały/akcje posiadane w spółkach zależnych lub stowarzyszonych.

Wyszczególnienie	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik</i>				
Akcje Spółek notowanych	48 654,56	66 900,02		
Dłużne papiery wartościowe				
Opcje				
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Udziały i akcje			46 725 781,62	48 745 698,40
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	48 654,56	66 900,02	46 725 781,62	48 745 698,40

Spółka dokonała na dzień 31.12.2014 r. przeszacowania wartości godziwej posiadanych udziałów:

- Mennicy Wrocławskiej Sp. z o.o. - na podstawie szczegółowego raportu z wyceny wartości godziwej spółki opartej na metodach wyceny: dochodowej (DCF) i rynkowej (mnożników giełdowych),
- Webber&Saar Sp. z o.o. - na podstawie szczegółowego raportu z wyceny wartości godziwej spółki opartej na metodzie wyceny dochodowej (DCF),
- Kancelarii Prawnej Waluga i Wspólnicy Sp. k. - na podstawie szczegółowego raportu z wyceny wartości godziwej spółki opartej na metodzie wyceny dochodowej (DCF),
- pozostałych spółek - w wartości ceny ich nabycia.

ZMIANY WARTOŚCI BILANSOWEJ POSIADANYCH UDZIAŁÓW I AKCJI

Wyszczególnienie	Za okres	
	Od 01.01.2014 do 31.12.2014	Od 01.01.2013 do 31.12.2013
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	48 745 698,40	29 660 150,85
Połączenie jednostek gospodarczych		
Sprzedaż jednostek zależnych lub stowarzyszonych(-)		
Różnice kursowe netto z przeliczenia		
Zakup udziałów i akcji	989 047,00	
Aktualizacja wartości udziałów i akcji	-3 008 963,78	19 085 547,55
Objęcie udziałów i akcji w nowych spółkach		
Wartość brutto na koniec okresu	46 725 781,62	48 745 698,40
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	0,00	0,00
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		
Różnice kursowe netto z przeliczenia		
Inne zmiany		
Odpisy z tyt. utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Udziały – wartość bilansowa na koniec okresu	46 725 781,62	48 745 698,40

Objaśnienie, co do przyjętych sposobów ustalenia wartości godziwej, zamieszczono w punkcie „Instrumenty finansowe – porównanie wartości bilansowych i godziwych”

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Spółka wycenia inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w wartości godziwej.

Poniższa tabela prezentuje posiadane na 31.12.2014 r. przez Grupę Trinity SA udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych:

Nazwa spółki zależnej / stowarzyszonej	Procent posiadanych udziałów w kapitale podstawowym	Procent posiadanych głosów	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Mennica Wrocławska Sp. z o.o.	59,85%	59,85%	2 137 477,45	32 236 053,35	34 373 530,80
Goldenmark SA	82,05%	82,05%	82 047,00	0,00	82 047,00
Webber & Saar Sp. z o.o.	95,11%	95,11%	1 531 700,00	7 894 612,00	9 426 312,00
Trinity Capital Business Network Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	25 000,00	0,00	25 000,00
Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. sp.k.	100,00%	100,00%	199 999,46	0,00	199 999,46
Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k.	99,94%	99,94%	908 316,63	785 331,57	1 693 648,20
Borkbeit Holding LTD	100,00%	100,00%	18 244,16	0,00	18 244,16
GT LEGAL Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	50 000,00	0,00	50 000,00
Solino Sp. z o.o.	33,33%	33,33%	852 000,00	0,00	852 000,00
GT SPV 2 Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	5 000,00	0,00	5 000,00
Razem			5 809 784,70	40 915 996,92	46 725 781,62

Zastosowanie wyceny w wartości godziwej w stosunku do inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wynika z zakwalifikowania ich zgodnie z polityką inwestycyjną Spółki do przedsięwzięć biznesowych opartych na inwestycjach mających w maksymalnym określonym czasie przynieść planowane korzyści. Z uwagi na zakwalifikowanie wymienionych inwestycji do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik, Spółka do momentu wyjścia z

Nazwa Spółki:

Grupa Trinity Spółka Akcyjna

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

01.01-31.12.2014 r.

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Poziom zaokrąglenia:

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

inwestycji oczekuje zgodnie z przyjętą strategią osiągnięcia krótkoterminowych korzyści wynikających ze wzrostu wartości posiadanych w swoim portfelu aktywów.

OPIS ZMIAN W INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU:

Mennica Wrocławska Sp. z o.o.

W roku 2014 nie wystąpiły żadne transakcje na udziałach Mennicy Wrocławskiej Sp. z o.o., będących w posiadaniu Grupy Trinity SA. Na dzień 31.12.2014 roku Grupa Trinity SA posiadała łącznie 12.675 udziałów Mennica Wrocławska Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 1.267.500,00 zł, co stanowiło 59,85% kapitału zakładowego uprawnionych do 59,85% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 14 stycznia 2015 r. została zawarta umowa objęcia akcji spółki Goldenmark S.A., na mocy której Grupa Trinity S.A. w zamian za 1.718.508 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1 zł każda akcja przeniosła na rzecz Goldenmark S.A. 12.675 udziałów Mennicy Wrocławskiej sp. z o.o. W wyniku przeprowadzenia wskazanej transakcji, Grupa Trinity S.A. zbyła wszystkie posiadane przez siebie udziały w Mennicy Wrocławskiej sp. z o.o. Nabywca wskazanych udziałów - spółka Goldemark S.A. jest spółką kontrolowaną przez Grupę Trinity S.A.

Mennica Wrocławska Sp. z o.o. jest największym dystrybutorem złota i srebra inwestycyjnego do klienta detalicznego w Polsce. Podstawową usługą świadczoną przez spółkę 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 spółka prowadzi działalność w segmencie skupu złota inwestycyjnego oraz nieinwestycyjnego. W ramach segmentu B2C proces sprzedaży (oraz skupu złota z rynku wtórnego) odbywa się zarówno z wykorzystaniem rozbudowanej sieci sprzedaży (sieć 11 placówek własnych), jak i poprzez dedykowane sklepy internetowe oraz sieci partnerskie (głównie banki).

Goldenmark SA

W dniu 9 października 2014 r. Grupa Trinity S.A. wraz z Wojciechem Kaźmierczakiem założyli spółkę Goldenmark S.A., w której to spółce Grupa Trinity S.A. objęła 82.047 akcji serii A, o wartości nominalnej 82.047,00 zł, stanowiących 82,05% akcji w kapitale zakładowym, uprawnionych do 82,05% głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje serii A zostały przez Grupę Trinity S.A. objęte w całości za wkład gotówkowy.

W dniu 9 grudnia 2014 r. NWZA Goldenmark S.A. podjęło uchwałę o emisji 1.718.508 akcji serii B o łącznej wartości nominalnej 1.718.508,00 zł. Wszystkie emitowane akcje serii B miały zostać objęte przez Grupę Trinity S.A. w zamian za aport w postaci 12.675 udziałów Mennicy Wrocławskiej sp. z o.o. W dniu 14

stycznia 2015 r. została zawarta umowa objęcia akcji zawarta pomiędzy Grupą Trinity S.A. a Goldenmark S.A. Na podstawie tej umowy Grupa Trinity S.A. przyniosła na spółkę Goldenmark S.A. na własność 12675 udziałów spółki Mennica Wrocławska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każdy udział, o wartości nominalnej 1.267.500,00 zł pokrywając tym samym kapitał zakładowy i opłacając akcje serii B w całości. W wyniku objęcia wskazanych akcji Grupa Trinity S.A. posiadała łącznie w kapitale zakładowym Goldenmark S.A. 1.800.555 akcji, stanowiących 99,01% w kapitale zakładowym Goldenmark S.A.

W dniu 22 kwietnia 2015 roku NWZA Goldenmark S.A. podjęło kolejną uchwałę o emisji 432.779 akcji serii C o łącznej wartości nominalnej 432.779,00 zł. Grupa Trinity S.A. nie brała udziału w przedmiotowym podwyższeniu kapitału zakładowego. W wyniku jego przeprowadzenia udział Grupy Trinity S.A. w kapitale zakładowym Goldenmark S.A. spadł do 79,98%. Wskazane podwyższenie kapitału zakładowego zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Goldenmark SA jest spółką matką Mennica Wrocławska Sp. z o.o.

Webber & Saar Sp. z o.o.

W dniu 15 stycznia 2014 roku NZW Webber & Saar sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 1.531.700,00 zł do kwoty 1.610.500,00 zł, tj. o kwotę 78.800,00 zł, poprzez utworzenie 788 równych i niepodzielnych udziałów zwykłych o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, które zostały objęte przez PASSIV UND ECO HAUS INSTITUTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poddebicach. W związku z powyższym na dzień 31.12.2014 roku Grupa Trinity SA posiadała łącznie 15.317 udziałów Weber & Saar Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 1.531.700,00 zł, co stanowiło 95,11% kapitału zakładowego uprawniających do 95,11% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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.

Solino Sp. z o.o.

W dniu 15 stycznia 2014 roku na mocy oświadczenia o przystąpienia do spółki i objęcia udziałów Solino sp. z o.o., Grupa Trinity S.A. nabyła 50 udziałów spółki Solino sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł. W dniu 15 stycznia 2014 roku Grupa Trinity S.A. objęła również 2 dodatkowe udziały Solino sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł, o łącznej wartości 100 zł. W dniu 7 lipca 2014 roku Grupa Trinity SA nabyła 20 udziałów w spółce Solino sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Na dzień 31.12.2014 roku Grupa Trinity SA posiadała łącznie 77 udziałów Solino Sp. z o.o. o wartości

Nazwa Spółki:

Grupa Trinity Spółka Akcyjna

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

01.01-31.12.2014 r.

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Poziom zaokrąglenie:

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

nominalnej 50,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 3.850,00 zł, co stanowi 33,33% kapitału zakładowego uprawniających do 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka Solino z siedzibą we Wrocławiu prowadzi działalność jako producent innowacyjnych elementów konstrukcyjnych wytwarzanych z materiału PVC. Przyjęty model biznesowy Solino sp. z o.o. zakłada sprzedaż produktu w segmencie B2B.

Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k.

Dnia 29.03.2012 roku nastąpiła zmiana umowy spółki komandytowej, na podstawie której wartość wkładów wniesionych wyniosła 3.001,00 zł, w związku z czym, wartość wkładów objętych przez Grupę Trinity SA stanowiła 99,94% udziału w spółce. Procentowa wartość wkładów wniesionych przez Grupę Trinity SA do Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k. na dzień 31.12.2014 roku wyniosła 99,94%.

Kancelaria Prawna Waluga i 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 prawną przy przekształceniach spółek, bieżąca obsługa spółek oraz obsługa złożonych inwestycji budowlanych.

GT LEGAL Sp. z o.o.

W dniu 1 września 2014 roku Grupa Trinity SA objęła 1.000 (100,00%) udziałów w nowopowstałej spółce GT Legal sp. z o.o. W dniu 25 września 2014 r. Grupa Trinity SA sprzedała spółce Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy sp.k. 1 udział w spółce GT Legal sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł. Na dzień 31.12.2014 roku Grupa Trinity S.A. posiadała łącznie 999 udziałów GT LEGAL Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 49.950,00 zł, co stanowiło 99,9% kapitału zakładowego uprawniających do 99,99% głosów na zgromadzeniu wspólników. GT LEGAL sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu prowadzi działalność operacyjną w zakresie doradztwa prawnego, świadcząc swoje usługi w zakresie optymalizacji i restrukturyzacji wewnętrznej oraz restrukturyzacji kosztowej. Ponadto w zakres zadań spółki wchodzi również zakładanie podmiotów, które przeznaczone będą do sprzedaży jako spółki celowe.

Borkbiet Holdings Limited

W roku 2014 nie wystąpiły żadne transakcje na udziałach Borkbiet Holdings Limited, będących w posiadaniu Grupy Trinity SA. Na dzień 31.12.2014 roku Grupa Trinity SA posiadała 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Spółka Borkbiet jako spółka zależna Grupa Trinity SA stanowi platformę do prowadzenia wybranych inwestycji ze szczególnym uwzględnieniem optymalizacji podatkowej procesów dezinwestycji.

Nazwa Spółki:

Grupa Trinity Spółka Akcyjna

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

01.01-31.12.2014 r.

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Poziom zaokrąglenia:

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

Trinity Capital Business Network Sp. z o.o.

W roku 2014 nie wystąpiły żadne transakcje na udziałach Trinity Capital Business Network Sp. z o.o., będących w posiadaniu Grupy Trinity SA. Na dzień 31.12.2014 roku Grupa Trinity SA posiadała 100,00% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Trinity Capital Business Network Spółka z o.o. jako komplementariusz Spółki Trinity Capital Business Network Spółka z o.o. spółka komandytowa zajmuje się rozwojem działań w zakresie prowadzenia bieżących spraw spółki oraz jej reprezentacji. Spółka zajmuje się także doradztwem w obszarze inwestycji i zarządzania.

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

W dniu 08.06.2011 Grupa Trinity SA objęła jako komandytariusz w spółce Trinity Capital Business Network Spółka z o.o. sp.k. wkład o wartości 368.999,00 zł, za cenę 199.999,46 zł. Wartość objętych wkładów stanowi 100 % udziału komandytariuszy w spółce oraz 99,9 % wszystkich udziałów w spółce. Trinity Capital Business Network Spółka z o.o. sp.k. zajmowała się przeprowadzaniem konferencji poświęconych prywatnym inwestycjom w ramach projektu „Trinity Capital Business Network” organizowanego pod patronatem GPW w Warszawie.

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 wyniósł 5 567 323,20 zł. Realizacja projektu została zakończona w styczniu 2013 roku.

WYCENA WARTOŚCI GODZIWEJ

Hierarchia wartości godziwej

Spółka klasyfikuje wyceny wartości godziwej posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

- a) ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1),
- b) dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2) oraz
- c) dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3).

Opis procesu wyceny przeprowadzanego przez Spółkę

Niektóre aktywa i pasywa jednostki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ustalenia odpowiednich technik wyceny i stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej.

W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Spółka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, Spółka angażuje wewnętrznych wykwalifikowanych analityków i doradców inwestycyjnych do przeprowadzenia wyceny. Zarząd oraz Dyrektor Finansowy Spółki ściśle współpracują z wewnętrznymi analitykami i doradcami inwestycyjnymi w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu. Dyrektor Finansowy raportuje ustalenia w zakresie wycen do Zarządu Spółki co roku w celu wyjaśnienia przyczyny zmian w wartości godziwej aktywów i zobowiązań. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów zostały przedstawione poniżej.

Opis metod wyceny stosowanych przez Spółkę

Spółka wycenia wartość godziwą składników aktywów lub zobowiązań na Poziomie 3 następującymi metodami:

1. Metoda rynkowa (mnożników giełdowych)

Metoda mnożników giełdowych określa wartość rynkową wycenianego podmiotu bądź jego części poprzez porównanie go do podobnych spółek, których akcje notowane są na giełdach papierów wartościowych. Analiza mnożników takich jak cena do zysku, cena do wartości księgowej itp. pozwala określić oczekiwania inwestorów, a co za tym idzie wyznaczyć wartość rynkową wycenianego przedsiębiorstwa.

Po zidentyfikowaniu i wyborze porównywalnych spółek dokonywana jest analiza ich wielkości, potencjału wzrostu, sytuacji finansowej a także szeregu innych czynników, które mogą mieć wpływ na kształtowanie się ich wartości rynkowej. Czynniki te decydują o korektach, które wprowadzane są do

wartości uzyskanej poprzez zastosowanie mnożników. Uzyskana w ten sposób wartość jest następnie odpowiednio korygowana o premię lub dyskonto, w zależności czy chodzi o pakiet kontrolny czy mniejszościowy oraz czy spółka jest notowana na giełdzie czy nie.

2. Metoda dochodowa (DCF)

Podejście dochodowe zakłada wycenę przedsiębiorstwa w oparciu o bieżącą wartość przepływów pieniężnych, które według oczekiwań zostaną wygenerowane przez przedsiębiorstwo w przyszłości. Jedną z metod podejścia dochodowego jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flow - DCF). W celu dokonania analizy wartości spółki przeprowadza się następujące kroki:

- Określenie przewidywanych wielkości przepływów pieniężnych w okresie objętym prognozami,
- Zdyskontowanie tych wielkości do wartości na dzień analizy (NPV) przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej relatywne ryzyko osiągnięcia tych przepływów oraz wartości pieniądza w czasie,
- Określenie zdyskontowanej wartości rezydualnej, rozumianej jako wartość przepływów pieniężnych po okresie objętym szczegółową prognozą,
- Dodanie wartości rezydualnej do wartości NPV.

Otrzymana wielkość stanowi wartość firmy, czyli innymi słowy ilość gotówki potrzebnej do nabycia wszystkich udziałów w spółce oraz spłacenia całego zadłużenia oprocentowanego i, w przypadku grup kapitałowych, udziałowców mniejszościowych. Aby otrzymać wartość kapitału własnego, należy więc wartość firmy skorygować o wartość udziałów mniejszościowych, długu oprocentowanego i aktywów nieoperacyjnych.

Należy podkreślić, że wartość bieżąca wartości rezydualnej przyszłych wolnych przepływów pieniężnych wraz z wartością bieżącą wolnych przepływów pieniężnych w okresie projekcji pozwala oszacować wartość rynkową przedsiębiorstwa przy założeniu płynności akcji/udziałów oraz przy założeniu posiadania pakietu kontrolnego. W przypadku braku płynności lub kontroli nad przedsiębiorstwem, należy dokonać korekt otrzymanej wartości o tzw. dyskonto.

Dla właściwej oceny wartości dochodowej spółki kluczowe znaczenie ma prawidłowe określenie stopy dyskonta. Stopa dyskontowa ma postać stawki procentowej, która odzwierciedla wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z prowadzeniem działalności operacyjnej przedsiębiorstwa. Stopa ta nazywana jest średnioważonym kosztem kapitału (weighted average cost of capital, WACC) i jest obliczana jako średnia ważona oczekiwanego kosztu kapitału dłużnego i kapitału własnego przy uwzględnieniu szacowanej struktury kapitałowej przedsiębiorstwa.

Analiza wrażliwości

Do każdej wyceny wartości godziwej Spółka wykonuje także analizę wrażliwości, tak aby zobrazować wahania wartości wycenianej spółki wywołane wrażliwością na kluczowe parametry modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Analizy dokonuje się z uwzględnieniem zmiany kosztu kapitału własnego i poziomu prognozowanych przychodów. Wyceny spółek są silnie zależne od obydwu czynników, można odnotować dwie podstawowe zasady:

- Wraz ze wzrostem przychodów wycena spółki rośnie. Wyższe przychody oznaczają większą wartość wolnych przepływów pieniężnych będących podstawą wyceny dochodowej;

- Wraz ze wzrostem kosztu kapitału wycena spółki maleje. Wyższy koszt kapitału sprawia, że przyszłe przepływy pieniężne oraz wartość rezydualna posiadają na dzień wyceny niższą wartość.

Nieobserwowalne dane wejściowe

Dla składników aktywów lub zobowiązań wycenianych w wartości godziwej na Poziomie 3 znaczące nieobserwowalne dane wejściowe/informacje uwzględniane w wycenach to:

- długoterminowe stopy wzrostu przychodów szacowane z uwzględnieniem doświadczenia kierownictwa i znajomości warunków rynkowych panujących w poszczególnych branżach; zależność: im wyższa stopa wzrostu przychodów, tym wyższa wartość godziwa,
- długoterminowe marże operacyjne przed opodatkowaniem szacowane z uwzględnieniem doświadczenia kierownictwa i znajomości warunków rynkowych panujących w poszczególnych branżach; zależność: im wyższa marża operacyjna przed opodatkowaniem, tym wyższa wartość godziwa,
- średni ważony koszt kapitału określony za pomocą Modelu Wyceny Dóbr Kapitałowych (CAPM); zależność: im wyższy średni ważony koszt kapitału, tym niższa wartość godziwa,
- dyskonto z powodu niskiej płynności, określone przez odniesienie do ceny akcji spółek giełdowych z podobnych branż; zależność: im wyższe dyskonto, tym niższa wartość godziwa.

INSTRUMENTY FINANSOWE – PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I GODZIWYCH

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa				Metoda wyceny
	31.12.2014	31.12.2013	Poziom	31.12.2014	Poziom	31.12.2013	
AKTYWA FINANSOWE	47 637 889,04	49 712 237,89		47 637 889,04		49 712 237,89	
Dostępne do sprzedaży, w tym:	68 654,56	126 900,02		68 654,56		126 900,02	
- ADVERTIGO SA (wcześniej AD Music SA)	48 654,56	66 900,02	1	48 654,56	1	66 900,02	cena notowana z aktywnych rynków
- Darkwood Abey Sp. z o.o.	5 000,00	5 000,00		5 000,00		5 000,00	cena nabycia
- Shallow Waters Sp. z o.o.	5 000,00	5 000,00		5 000,00		5 000,00	cena nabycia
- Blue Fields Sp. z o.o.	0,00	5 000,00		0,00		5 000,00	cena nabycia
- Silver Peak Sp. z o.o.	5 000,00	5 000,00		5 000,00		5 000,00	cena nabycia
- Perth Byford Sp. z o.o.	0,00	5 000,00		0,00		5 000,00	cena nabycia
- Blackburn Investments Sp. z o.o.	0,00	5 000,00		0,00		5 000,00	cena nabycia
- Grand Moore Sp. z o.o.	5 000,00	5 000,00		5 000,00		5 000,00	cena nabycia
- Fulton Lloyd Sp. z o.o.	0,00	5 000,00		0,00		5 000,00	cena nabycia
- Purple Abbey Sp. z o.o.	0,00	5 000,00		0,00		5 000,00	cena nabycia
- West End Sp. z o.o.	0,00	5 000,00		0,00		5 000,00	cena nabycia
- Pikes Peak Sp. z o.o.	0,00	5 000,00		0,00		5 000,00	cena nabycia
- Montrose Sp. z o.o.	0,00	5 000,00		0,00		5 000,00	cena nabycia
Pożyczki	339 539,33	232 813,94		339 539,33		232 813,94	
Środki pieniężne	105 911,50	400 565,99		105 911,50		400 565,99	
Pozostałe należności	136 051,32	63 870,33		136 051,32		63 870,33	
Należności handlowe	261 950,71	142 389,21		261 950,71		142 389,21	
Udziały i akcje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	46 725 781,62	48 745 698,40		46 725 781,62		48 745 698,40	
- Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k.	1 693 648,20	116 244,00	3	1 693 648,20	3	116 244,00	dochodowa (DCF)
- TCBN Sp. z o.o.	25 000,00	25 000,00		25 000,00		25 000,00	cena nabycia
- TCBN Sp. z o.o. sp.k.	199 999,46	199 999,46		199 999,46		199 999,46	cena nabycia
- Webber&Saar Sp. z o.o.	9 426 312,00	9 297 647,03	3	9 426 312,00	3	9 297 647,03	dochodowa (DCF)
- Mennica Wrocławska Sp. z o.o.	34 373 530,80	39 088 563,75	3	34 373 530,80	3	39 088 563,75	dochodowa (DCF) i rynkowa (mnożników giełdowych)
- Goldenmark SA	82 047,00	0,00		82 047,00		0,00	cena nabycia
- Solino Sp. z o.o.	852 000,00	0,00		852 000,00		0,00	cena nabycia
- GT LEGAL Sp. z o.o.	50 000,00	0,00		50 000,00		0,00	cena nabycia
- Borkbeil Ltd.	18 244,16	18 244,16		18 244,16		18 244,16	cena nabycia
- GT SPV 2 Sp. z o.o.	5 000,00	0,00		5 000,00		0,00	cena nabycia
Inne (opcje)	0,00	0,00		0,00		0,00	
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	2 438 060,18	1 241 809,54		2 438 060,18		1 241 809,54	
Kredyty i pożyczki	2 167 386,41	1 072 328,89		2 167 386,41		1 072 328,89	
Zobowiązania handlowe	270 673,77	169 480,65		270 673,77		169 480,65	
Pochodne instrumenty finansowe (opcje)	0,00	0,00		0,00		0,00	

W trakcie roku 2014 w ramach instrumentów finansowych występujących w Spółce nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy ww. poziomami.

Spółka dokonała na dzień 31.12.2014 r. przeszacowania wartości godziwej posiadanych udziałów w swoich inwestycjach:

- Mennicy Wrocławskiej Sp. z o.o. - na podstawie szczegółowego raportu z wyceny wartości godziwej spółki opartej na metodach wyceny: dochodowej (DCF) i rynkowej (mnożników giełdowych),
- Webber&Saar Sp. z o.o. - na podstawie szczegółowego raportu z wyceny wartości godziwej spółki opartej na metodzie wyceny dochodowej (DCF),
- Kancelarii Prawnej Waluga i Wspólnicy Sp. k. - na podstawie szczegółowego raportu z wyceny wartości godziwej spółki opartej na metodzie wyceny dochodowej (DCF),

i pozostałych spółkach – w wartości ceny ich nabycia, która w ocenie Zarządu Spółki stanowi wiarygodną wartość godziwą dla tych spółek.

Cel nabycia spółek posiadanych przez Grupę Trinity SA oraz zamierzenia w zakresie ich zbycia zostały przedstawione w nocie 2.4. Inwestycje spółki oraz 4.7. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenione zostały na dzień 31.12. 2014 roku na podstawie cen notowanych z aktywnych rynków. Dla akcji posiadanych spółek przyjęto cenę akcji na ostatni dzień notowań.

Wartość pożyczek została zaktualizowana poprzez naliczenie należnych odsetek zgodnie z przyjętą w umowie stopą procentową dla każdej z pożyczek.

UZGODNIENIE WARTOŚCI GODZIWEJ POZIOMU 3 Z WYCENĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH

Stan na 31 grudnia 2014 r.				
Wyszczególnienie	Mennica Wrocławska Sp. z o.o.	Webber&Saar Sp. z o.o.	Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k.	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu	39 088 563,75	9 297 647,03	116 244,00	48 502 454,78
Suma zysków lub strat:				
- w wynik finansowy	(4 715 032,95)	128 664,97	1 577 404,20	(3 008 963,78)
Stan na koniec okresu	34 373 530,80	9 426 312,00	1 693 648,20	45 493 491,00
Stan na 31 grudnia 2013 r.				
Wyszczególnienie	Mennica Wrocławska Sp. z o.o.	Webber&Saar Sp. z o.o.	Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k.	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu	26 968 090,60	1 540 500,00	908 316,63	29 416 907,23
Suma zysków lub strat:				
- w wynik finansowy	12 030 851,15	7 757 147,03	(792 072,63)	18 995 925,55
Zakupy	89 622,00	-	-	89 622,00
Stan na koniec okresu	39 088 563,75	9 297 647,03	116 244,00	48 502 454,78

4.8. POZOSTAŁE AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ

Wartość pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Na dzień bilansowy Spółka posiadała aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o wartości 68.654,56 zł.

Wyszczególnienie	Aktywa krótkoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>		
Akcje Spółek notowanych	48 654,56	66 900,02
Udziały, akcje Spółek nienotowanych	20 000,00	60 000,00
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	68 654,56	126 900,02

Akcje spółek notowanych ADVERTIGO SA (wcześniej AD Music SA) wycenione zostały na dzień 31.12.2014 roku na podstawie cen notowanych z aktywnych rynków. Dla akcji posiadanych spółek przyjęto cenę akcji na ostatni dzień notowań.

INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Na dzień bilansowy 31.12.2014 r. Spółka nie posiadała inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności.

NALEŻNOŚCI FINANSOWE I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Aktywa trwałe:		
Pożyczki	217 760,55	
Należności i pożyczki długoterminowe	217 760,55	0,00
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	398 002,03	206 259,54
Pożyczki	121 778,78	232 813,94
Należności i pożyczki krótkoterminowe	519 780,81	439 073,48
Należności i pożyczki, w tym:	737 541,36	439 073,48
Należności finansowe	398 002,03	206 259,54
Pożyczki	339 539,33	232 813,94

KREDYTY, POŻYCZKI I INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Pożyczki	1 974 418,59	1 072 328,89	192 967,82	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	270 673,77	169 480,65		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 245 092,36	1 241 809,54	192 967,82	0,00
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik:</i>				
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik:	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	2 245 092,36	1 241 809,54	192 967,82	0,00

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Pożyczki zaciągnięte przez Grupa Trinity SA oprocentowane są stałą stopą procentową.

Nazwa Spółki:

Grupa Trinitly Spółka Akcyjna

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

01.01-31.12.2014 r.

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Poziom zaokrągleń:

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich [o ile nie wskazano inaczej]

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2014							
Pożyczki		1 974 418,59	192 967,82			2 167 386,41	2 167 386,41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	270 673,77					270 673,77	270 673,77
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	270 673,77	1 974 418,59	192 967,82	0,00	0,00	2 438 060,18	2 438 060,18
Stan na 31.12.2013							
Pożyczki		1 072 328,89				1 072 328,89	1 072 328,89
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	169 480,65					169 480,65	169 480,65
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	169 480,65	1 072 328,89	0,00	0,00	0,00	1 241 809,54	1 241 809,54

STRUKTURA WALUTOWA KREDYTÓW I POŻYCZEK

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2014		na dzień 31.12.2013	
	w walucie	po przeliczeniu	w walucie	po przeliczeniu
a) złoty polski (PLN)	2 167 386,41	2 167 386,41	1 072 328,89	1 072 328,89
Kredyty i pożyczki razem		2 167 386,41		1 072 328,89

Nazwa Spółki:

Grupa Trinity Spółka Akcyjna

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

01.01-31.12.2014 r.

Waluta sprawozdawcza: zloty polski (PLN)

Poziom zaokrąglenia:

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

UDZIELONE POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota wg umowy		Termin spłaty	Oprocentowanie	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy				Zabezpieczenia
					część długoterminowa		część krótkoterminowa		
	PLN	Waluta			PLN	Waluta	PLN	Waluta	
Borkbeit Holdings Limited	19 000,00		31.12.2016	7,00%	20 096,25				weksel in blanco
Edovrot Holdings Ltd	57 000,00		31.12.2016	8,23%	63 027,74				-
Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp.	19 000,00		31.12.2015	7,00%			20 304,49		weksel in blanco
MLM Sp. z o.o.	60 000,00		31.12.2015	9,50%			76 418,81		-
Silver Peak Sp. z o.o.	45 000,00		31.12.2016	8,00%	48 185,75				-
Solino Sp. z o.o.	25 000,00		31.12.2015	3,00%			25 055,48		-
TCBN Sp. z o.o.	10 000,00		31.12.2016	6,50%	10 023,15				weksel in blanco
TCBN Sp. z o.o. Sp.k.	64 500,00		31.12.2016	9,48%	76 427,66				-
Razem	299 500,00				217 760,55		121 778,78		

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	232 813,94	231 427,38
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	275 000,00	357 683,00
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	41 891,96	19 736,56
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-97 000,00	-376 033,00
Wartość brutto na koniec okresu	452 705,90	232 813,94
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	0,00	
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	113 166,57	
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	113 166,57	0,00
Wartość bilansowa na koniec okresu	339 539,33	232 813,94

ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ

Zaciągnięte przez Spółkę pożyczki nie są objęte zabezpieczeniami spłaty opartymi na majątku Spółki ani jej właścicieli. Na dzień bilansowy Spółka nie miała żadnych zaległości w spłacie rat kapitałowych i odsetkowych, podobnie jak w okresach porównywalnych.