

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPA TRINITY SA**

za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

SPIS TREŚCI

I. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania	3
II. Informacje podstawowe	3
III. Organy spółki	3
IV. Struktura kapitałowa oraz własnościowa.....	4
V. Działalność spółki i istotne wydarzenia.....	6
VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	7
VII. Ryzyka związane z prowadzoną działalnością.....	7
VIII. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.....	10
IX. Przewidywany rozwój jednostki.....	12
X. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	12
XI. Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna, ze wskazaniem jaką część kapitału zakładowego reprezentują, a także cena nabycia oraz cena sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.....	13
XII. Posiadane przez jednostkę (odziały) zakłady	13
XIII. Opis postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	13
XIV. Instrumenty finansowe	13

I. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania

Zastosowane zasady rachunkowości opisane zostały w sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

II. Informacje podstawowe

Spółka pod firmą Grupa Trinity S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ruskiej 11/12, kod pocztowy 50-079 Wrocław, jest aktualnie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000353650, posługuje się numerem REGON: 021137168, NIP: 8971760835, posiada kapitał zakładowy w wysokości 1.294.369,00 zł, który został opłacony w całości na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W dalszej części niniejszego sprawozdania Spółka ta będzie nazywana „**Spółką**” lub „**Grupa Trinity S.A.**”.

III. Organy spółki

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

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

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

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

- Bartosz Masternak – przewodniczący Rady Nadzorczej,

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

Dnia 13 lutego 2014 roku Pan Tomasz Szczurowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Grupa Trinity SA. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki mocą postanowień uchwały nr 5 w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Tomasza Czeszejko-Sochackiego.

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

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

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

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

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

IV. Struktura kapitałowa oraz własnościowa

W roku 2014 nie dokonano zmian kapitału zakładowego, który w związku z tym jest tożsamy z kapitałem zakładowym na koniec 2013 roku i wynosi **1.294.369,00 (słownie: jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt dziewięć złotych 00/100) zł** oraz składa się z:

100.00 (słownie: stu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,

958.201 (słownie: dziewięćset pięćdziesięciu ośmiu tysięcy dwustu jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii B1,

89.305 (słownie: osiemdziesięciu dziewięciu tysięcy trzystu pięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B2,

43.225 (słownie: czterdziestu trzech tysięcy dwustu dwudziestu pięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B3,

16.556 (słownie: szesnastu tysięcy pięćset pięćdziesięciu sześciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B4,

12.597 (słownie: dwunastu tysięcy pięćset dziewięćdziesięciu siedmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii B5,

12.597 (słownie: dwunastu tysięcy pięćset dziewięćdziesięciu siedmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii B6,

1.260 (słownie: tysiąca dwustu sześćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B7,

1.259 (słownie: tysiąca dwustu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B8,

19.790 (słownie: dziewiętnastu tysięcy siedemset dziewięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C1,

19.790 (słownie: dziewiętnastu tysięcy siedemset dziewięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C2,

15.831 (słownie: piętnastu tysięcy osiemset trzydziestu jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C3,

1.979 (słownie: tysiąca dziewięćset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C4,

1.979 (słownie: tysiąca dziewięćset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C5.

Powyżej wskazany kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Do dnia sporządzania niniejszego sprawozdania nie zaszły żadne zmiany w kapitale zakładowym.

Struktura akcjonariatu jest następująca:

- Acino Corporation Limited – 618 275 akcji (47,77% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu),
- Skralina Holdings Limited – 529 231 akcji (40,89% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu),
- Pozostali akcjonariusze – 146 863 akcji (11,35% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu).

V. Działalność spółki i istotne wydarzenia

Spółka jest podmiotem dokonującym inwestycji kapitałowych oraz świadczącym usługi doradcze, specjalizującym się w kompleksowej obsłudze procesów inwestycyjnych, doradztwie transakcyjnym przy procesach fuzji i przejęć oraz przeprowadzającą wyceny przedsiębiorstw, należących do nich aktywów niematerialnych oraz opcji managerskich.

W zakresie inwestycji Spółka 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.

Spółka od dnia 28.05.2010 r. jest wpisana na listę Autoryzowanych Doradców NewConnect i Catalyst. Aktualnie przeważającym rodzajem działalności Spółki jest działalność oznaczona kodem PKD 70.22.Z, tj. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz działalność inwestycyjna zawarta w przedmiocie działalności kodem oznaczonym 64.99.Z.

Spółka w dniu 19 kwietnia 2013 r. zadebiutowała na rynku NewConnect. Do obrotu zostało wprowadzone 1.294.369 akcji serii A, B1, B2, B3, B4, B5, B6, B7, B8, C1, C2, C3, C4, C5. Debiut giełdowy stanowił ważne wydarzenie w historii rozwoju Grupy Trinity i umożliwił podniesienie jej wiarygodności jako spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Od momentu uzyskania statusu spółki publicznej Grupa Trinity podlega także obowiązkom informacyjnym wyszczególnionym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu i załącznikach do niego jak również ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Działalność operacyjna Spółki na przestrzeni całego 2014 roku skupiała się w dużej mierze na pozyskaniu klientów pod najbardziej dochodową część działalności, tj. doradztwo transakcyjne i prawne przy fuzjach i przejęciach, doradztwo przy przeprowadzaniu niepublicznych ofert akcji oraz obligacji, a także ich wprowadzania do Alternatywnego Systemu Obrotu oraz na bieżącym monitoringu portfela posiadanych inwestycji i nowych inwestycjach kapitałowych w spółki.

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

Powyższe doprowadziło do zmiany stanu posiadania udziałów w podmiotach zależnych od Grupy Trinity SA, które jednak nie były istotne dla jej działalności i nie wpłynęły istotnie na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Spółki, bądź cenę lub wartość akcji Spółki. Celem zachowania przejrzystości prowadzonej polityki informacyjnej oraz niepowodowania nadmiernego szumu informacyjnego Grupa Trinity SA postanowiła zrezygnować z

przekazywania osobnych raportów bieżących w przypadku podejmowanych działań na wehikulach optymalizacyjnych tj. zawiązywaniu nowych podmiotów czy częściowym lub całkowitym zbywaniu udziałów w już posiadanych.

Aktywność kluczowych pracowników Grupy Trinity S.A. w poszukiwaniu nowych interesujących projektów doradczych oraz inwestycyjnych w połączeniu z szeroką obecnością przedstawicieli Spółki w mediach biznesowych (wywiady w TVN CNBC, wypowiedzi eksperckie publikowane w najpopularniejszych dziennikach ekonomicznych m. in. Puls Biznesu, Parkiet, Dziennik Gazeta Prawna, Rzeczpospolita oraz miesięcznikach gospodarczych np. FORBES, Bloomberg, Businessweek) doprowadziły do umacniania świadomości marki Spółki na polskim rynku usług doradczych oraz pozwoliły na pozyskanie kolejnych projektów.

Wszystkie wymienione powyżej działania umożliwiły zwiększenie osiąganego przychodu Spółki z tytułu realizacji mniejszych projektów doradczych, takich jak wycena przedsiębiorstw, wycena znaków towarowych (marek) czy przygotowywanie biznesplanów i modeli finansowych.

VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka posiada wysoki kapitał własny pozwalający na prowadzenie dalszej działalności. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki w 2015 roku powinna być pozytywna. Grupa Trinity posiada podpisane umowy doradcze oraz perspektywy podpisania kolejnych umów, które pozwolą jej osiągnąć przychody z projektów przy bardzo wysokiej rentowności. W kolejnych miesiącach Grupa Trinity w dalszym ciągu zamierza kłaść nacisk na zwiększenie swojej roli jako doradcy transakcyjnego, lecz równorzędnie także na skuteczny monitoring i wsparcie merytoryczne posiadanego portfela spółek. Realizacja ww. działalności odbywa się zwykle w długim horyzoncie czasowym.

VII. Ryzyka związane z prowadzoną działalnością

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

Działalność gospodarcza Spółki opiera się w znacznej mierze na wiedzy, doświadczeniach i umiejętnościach pracujących dla niej ludzi. Utrata kluczowych pracowników, współpracowników lub przedstawicieli kierownictwa może wpłynąć niekorzystnie na prowadzoną przez Spółkę działalność. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka stwarza przyjazne warunki pracy oraz możliwości do zdobywania wiedzy i nowych umiejętności dla zatrudnionej i współpracującej kadry. Ponadto Spółka na bieżąco monitoruje rynek pracowników i tworzy bazę potencjalnych kandydatów na pracowników i współpracowników, a proces rekrutacji i uzupełniania niedoborów kadrowych w Spółce ma charakter ciągły i nie podlega większym zakłóceniom.

Ryzyko konkurencji

Na polskim rynku działa wiele podmiotów, których działalność gospodarcza jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Duża część spośród nich stanowią podmioty, które wykonują swoją działalność gospodarczą dłużej na rynku, wobec czego posiadają większe referencje, powiązania biznesowe oraz więcej stałych klientów. Spółka stara się minimalizować ryzyko konkurencji poprzez elastyczność i indywidualne podejście do klienta, kompleksową obsługę, a także silny marketing oraz działania PR. Ponadto rozpoczęcie działalności na rynku, na którym działa Spółka, ograniczają bariery wejścia w postaci konieczności uzyskania wpisu na listę Autoryzowanych Doradców, istotne nakłady finansowe, a także posiadanie odpowiedniego know-how. Tym samym powoduje to, że bariery wejścia na rynek, na którym działa Spółka, mają istotne znaczenie, co ogranicza wzrost konkurencji.

Ryzyko utraty reputacji

Działalność Spółki jest zależna od jej reputacji oraz reputacji jej pracowników i współpracowników. Utrata reputacji może negatywnie wpłynąć na działalność oraz wyniki finansowe Spółki. W celu przeciwdziałania powyższemu, Spółka stara się świadczyć swoje usługi na najwyższym poziomie profesjonalizmu. Znaczną część pracowników Spółki stanowią doświadczeni pracownicy i współpracownicy dysponujący zarówno olbrzymią wiedzą praktyczną, jak i teoretyczną, a także posiadający formalne kwalifikacje zawodowe.

Ryzyko związane z działalnością Autoryzowanego Doradcy

Spółka prowadzi działalność jako Autoryzowany Doradca na rynku NewConnect oraz Catalyst. Wpis na listę Autoryzowanych Doradców dokonywany jest przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W przypadku stwierdzenia uchybień w działalności Spółki status ten może zostać odebrany. Dodatkowo rolą Autoryzowanego Doradcy jest weryfikacja spółek, które zamierzają zadebiutować na NewConnect oraz Catalyst. Zatwierdzając dokument informacyjny oraz dokument ofertowy Autoryzowany Doradca zaświadcza swoim imieniem za daną spółkę, co naraża go na duże ryzyko w przypadku przekazania przez spółki, dla których Autoryzowany Doradca świadczy usługi, niezetelnych danych. Spółka stara się minimalizować to ryzyko poprzez staranną selekcję spółek, z którymi podpisuje umowy na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy. Dodatkowo Spółka wnikliwie analizuje i obserwuje historię działalności danej spółki, jak również jej bieżącą sytuację, również za okres tworzenia dokumentu informacyjnego. W ten sposób Spółka stara się wyeliminować wszelkie ryzyko możliwych prób podawania fałszywych informacji i nadużyć.

Ryzyko związane z rynkiem kapitałowym

Działalność Spółki jest ściśle powiązana z rynkiem finansowym i kapitałowym. Natomiast te rynki są bezpośrednio powiązane z ogólną sytuacją makroekonomiczną w kraju oraz na całym świecie. Zmiana koniunktury na rynku finansowym oraz kapitałowym ma bezpośredni wpływ na popyt na niektóre usługi Spółki, jak i możliwe do uzyskania ceny tych usług. W przypadku utrzymywania się długotrwałych negatywnych tendencji na rynkach kapitałowych istnieje ryzyko znacznego spadku zainteresowania wybranymi usługami, jakie oferuje Spółka, a co za tym idzie, znacznego spadku jej wyniku finansowego z tych źródeł. Spółka stara się minimalizować to

ryzyko poprzez dywersyfikację źródeł przychodów i oferowaniu na rzecz klientów Spółki innych prac doradczych, m.in. doradztwa transakcyjnego (M&A), analiz finansowo-ekonomicznych, biznesplanów, wycen przedsiębiorstw, wycen znaków towarowych, analiz due diligence, a w szczególności planuje rozwój działalności inwestycyjnej, której efektywność może znacząco rosnać w czasie dekonjunktury gospodarczej. Ponadto, w celu zniwelowania skutków niekorzystnych tendencji rynkowych mających wpływ na wysokość przychodów Spółki, Spółka podejmuje działania zmierzające z jednej strony do obniżenia kosztów bieżącej działalności, a także w jak największym stopniu uzmiennienia tych kosztów, czyli powiązania ich z przychodami.

Ryzyko związane z infrastrukturą informatyczną

Specyfika działalności Spółki sprawia, że znaczna część przetwarzanych przez nią danych jest przechowywana w formie elektronicznej za pomocą infrastruktury informatycznej. Zarówno proces przetwarzania, jak i przechowywania informacji powoduje, iż każda awaria tej infrastruktury, a także całkowita lub częściowa awaria kanałów komunikacyjnych Spółki może niekorzystnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki. W celu sprowadzenia tego ryzyka do minimum Spółka posiada odpowiednie zabezpieczenia, zmniejszające zagrożenie utraty danych spowodowanych uszkodzeniem lub awariami sprzętu elektronicznego (tj. odpowiednie oprogramowanie antywirusowe chroniące sprzęt przed nieuprawnionymi atakami z zewnątrz, stały monitoring działania systemów informatycznych, tworzenie kopii zapasowych wykorzystywanych danych).

Ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych

Z uwagi na prowadzoną działalność inwestycyjną w jednostki o zróżnicowanym profilu działalności, w tym również w podmioty znajdujące się na początkowym etapie rozwoju, wyniki finansowe Spółki są uzależnione zarówno od bieżących przepływów generowanych przez inwestycje jak również ostatecznej ceny osiągniętej w momencie dokonywania dezinwestycji. Powyższe rodzi ryzyko, iż w przypadku niekorzystnych zmian koniunktury rynkowej, w poszczególnych branżach spółek portfelowych jak również przeprowadzonej błędnej oceny potencjalnych możliwości rozwojowych poszczególnych podmiotów, Spółka może wypracować wyniki znacznie odbiegające od zakładanych, co może przełożyć się negatywnie na realizowaną strategię rozwoju.

Ograniczeniem powyższego ryzyka jest zakładana przez Spółkę dywersyfikacja posiadanego portfola podmiotów jak również ciągła analiza otoczenia gospodarczego oraz notowanych wyników przez poszczególne inwestycje.

Ponadto w ramach podpisywanych umów inwestycyjnych Spółka dąży do możliwie najpełniejszego zabezpieczenia swoich interesów uzależniając wejście kapitałowe oraz zrealizowania przez jednostkę będącą przedmiotem transakcji wybranych wskaźników finansowych.

Ryzyko związane z inwestycjami venture capital

Spółka zamierza w dalszym ciągu kontynuować prowadzoną politykę inwestycyjną a więc realizować inwestycje w perspektywiczne podmioty, w głównej mierze z rynku niepublicznego

celem wypracowania możliwie wysokiej stopy zwrotu. Możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnego zwrotu z inwestycji może być jednak uwarunkowana koniecznością poniesienia podwyższonego poziomu ryzyka, który wynika między innymi z charakteru podmiotów niepublicznych. Inwestycje na rynku niepublicznym mogą ponadto charakteryzować się ograniczoną płynnością co może uniemożliwić zakończenie inwestycji w początkowo przyjętym horyzoncie czasowym lub jej zakończenie z dużym dyskontem. Dodatkowo ze względu na mniejszą transparentność spółek niepublicznych utrudniona może być również właściwa wycena posiadanych aktywów, co może przyczynić się do wypracowania niższej niż początkowo zakładano stopy zwrotu.

Celem ograniczenia wymienionych ryzyk Spółka w swojej strategii zakłada inwestycje w podmioty, które w przeciągu maksymalnie kilku lat będą gotowe do sprzedaży inwestorowi branżowemu lub finansowemu albo debiutu na rynku regulowanym lub rynku NewConnect.

VIII. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

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

- Purple Abbey spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – sprzedana wraz z Purple Abbey sp. z o.o. oraz West End sp. z o.o. w dniu 27 stycznia 2014 roku (transakcja zawarta jako sprzedaż udziałów w sp. z o.o.),
- Shallow Waters spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. – sprzedaż dokonana bez zbycia spółek z o.o. w dniu 12 lutego 2014 roku (transakcja zawarta jako sprzedaż akcji w spółce komandytowo-akcyjnej połączona z wystąpieniem komplementariusza)
- Fulton Lloyd spółka z o.o. - transakcja zawarta w dniu 6 lutego 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w spółce z o.o.
- Grand Moore spółka z o.o. - transakcja zawarta w dniu 26 lutego 2014 r. jako sprzedaż 67 udziałów w spółce z o.o. stanowiących 67% kapitału zakładowego i taki sam udział w liczbie głosów Zgromadzenia Wspólników.
- Perth Byford spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. sprzedana wraz z Perth Byford sp. z o.o. oraz Blackburn Investments sp. z o.o. w kwietniu 2014 roku (transakcja zawarta jako sprzedaż udziałów w sp. z o.o.)
- Fortune Spark sp. z o.o. – transakcja zawarta w dniu 29 kwietnia 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w spółce z o.o.
- Rapid Capital Sp. z o.o. – transakcja zawarta w dniu 20 maja 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w spółce z o.o.

- Blue Fields Sp. z o.o. – transakcja zawarta w dniu 14 lipca 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w sp. z o.o.
- Pikes Peak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. sprzedana wraz z Montrose sp. z o.o. oraz Pikes Peak sp. z o.o. w dniu 08 września 2014 roku (transakcja zawarta jako sprzedaż udziałów w sp. z o.o.)
- West Summit Sp. z o.o. - transakcja zawarta w dniu 03 października 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w sp. z o.o.
- Silver Gateway Sp. z o.o. - transakcja zawarta w dniu 16 października 2014 r. jako sprzedaż wszystkich udziałów w sp. z o.o.
- GT SPV 2 sp. z o.o. - transakcja zawarta w dniu 9 grudnia 2014 r. jako sprzedaż 99 udziałów w spółce stanowiących 99 % kapitału zakładowego i taki sam udział w liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

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

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

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, uprawniających 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 Wroclawskiej sp. z o.o. 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 Wroclawskiej sp. z o.o. W wyniku przeprowadzenia wskazanej transakcji, Grupa Trinity S.A. zbyła wszystkie posiadane przez siebie udziały w Mennicy Wroclawskiej sp. z o.o. Nabywca wskazanych udziałów - spółka Goldemark S.A. jest spółką kontrolowaną przez Grupę Trinity 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.

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne istotne zdarzenia wpływające na bilans i rachunek zysków i strat Grupa Trinity S.A. nie ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

IX. Przewidywany rozwój jednostki

W kolejnych okresach Spółka zamierza kontynuować realizację przyjętej strategii rozwoju Grupy Trinity S.A. poprzez podejmowanie dalszych działań na rzecz pozyskiwania klientów w ramach działalności doradczej oraz intensyfikację działalności inwestycyjnej.

Spółka będzie kontynuowała obecną działalność w zakresie usług doradczych, obsługi procesów inwestycyjnych, akwizycji, ofert akcji na NewConnect jak i plasowania obligacji na rynku Catalyst. Spółka szacuje, że poczynione nakłady marketingowe oraz ciągle budowanie marki Grupy Trinity m.in. poprzez liczne wypowiedzi eksperckie pracowników Spółki w mediach, przyczynią się do systematycznego zwiększania skali działalności.

Spółka zamierza nadal aktywnie poszukiwać na rynku niepublicznym perspektywicznych podmiotów, znajdujących się zarówno na stosunkowo wczesnym etapie rozwoju, które jednak charakteryzują się określoną sytuacją ekonomiczno-finansową jak również spółek posiadających stosunkowo długą historię działalności, które osiągnęły stabilność finansową, ale dalszy rozwój warunkowany jest potrzebami kapitałowymi. W wybrane podmioty, po przeprowadzeniu kompleksowej analizy finansowej oraz oceny możliwości rozwojowych Spółka zakłada dokonanie inwestycji bądź stworzenie oferty inwestycyjnej, którą przedstawi inwestorom oraz dokona wspólnie z nimi koinwestycji.

W ramach współpracy Spółka zamierza koordynować cały proces inwestycyjny łącznie z organizacją częściowego bądź całkowitego wyjścia kapitałowego na finalnym etapie procesu.

X. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

XI. Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna, ze wskazaniem jaką część kapitału zakładowego reprezentują, a także cena nabycia oraz cena sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka w okresie bilansowym nie nabywała akcji własnych.

XII. Posiadane przez jednostkę (oddziały) zakłady

Spółka nie posiada oddziałów.

XIII. Opis postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Obecnie Spółka nie jest stroną jakiegokolwiek postępowania sądowego, ani administracyjnego. Nie posiadamy również jakichkolwiek informacji wskazujących na to, że takowe postępowania zostały wszczęte lub, że istnieją podstawy do ich przeprowadzenia.

XIV. Instrumenty finansowe

Poza należnościami, zobowiązaniami i środkami pieniężnymi Spółka w okresie bilansowym posiadała udziały długoterminowe, akcje krótkoterminowe, jak również pożyczki. Szerszy opis posiadanych instrumentów finansowych zawiera sprawozdanie finansowe Spółki.

Każdy z przytoczonych instrumentów generuje dla Spółki ryzyko właściwe ze względu na swoją specyfikę. Niemniej należy mieć na uwadze, iż ryzyko jest nierozzerwalnie związane z podejmowaną przez Grupę Trinity aktywnością na rynkach finansowych. Analiza ryzyka jest jednym z fundamentów właściwych decyzji inwestycyjnych. W ramach Spółki zarządzanie ryzykiem koordynowane jest przez Zarząd i ma na celu minimalizację ponoszonego ryzyka w stosunku do stopy zwrotu. Odbywa się to m.in. poprzez monitorowanie oraz kontrolowanie ponoszonego ryzyka w stosunku do każdej podejmowanej działalności.

W skład ryzyk, związanymi z posiadanymi instrumentami finansowymi, na które narażona jest Spółka wchodzi: ryzyko rynkowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko kredytowe.

Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe postrzegane jest zagrożenie związane z niespodziewaną zmianą ceny konkretnego aktywa, a co za tym idzie wystąpienie różnicy pomiędzy oczekiwaną a zrealizowaną stopą zwrotu z inwestycji. Mając na uwadze kwalifikację największych aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy w największym zakresie występuje ryzyko ceny udziałów w spółkach zależnych tj. Mennica Wrocławska oraz Webber & Saar. Wpływ na powyższe mają czynniki niezależne od jednostek zależnych, jak sytuacja czy koniunktura w poszczególnych branżach, gdzie spółki prowadzą działalność operacyjną.

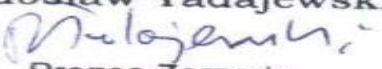
Ryzyko stóp procentowych

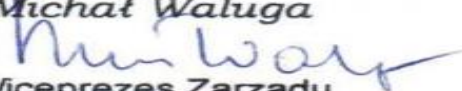
Ryzyko stóp procentowych związane jest ze zmianami rynkowych stóp procentowych. W Spółce wpływa to na otrzymane i udzielone pożyczki, których wartość zmienia się w miarę zmian rynkowej stopy procentowej, ze względu na stałą formułę oprocentowania stosowaną w umowach pożyczek.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z posiadanymi należnościami czy pożyczkami i polega na niemożności realizacji przez kontrahenta płatności wynikających z zawartej umowy. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko stale monitorując sytuację kluczowych wierzycieli.

Wrocław, dnia 29 czerwca 2015 r.

Radosław Tadajewski

Prezes Zarządu

Michał Waluga

Wiceprezes Zarządu