



# Raport kwartalny

---

*Raport za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r.*

Wrocław, dnia 13.11.2018 r.

## Spis treści

Spis treści .....	2
List Zarządu do Akcjonariuszy i Inwestorów Grupy Trinity S.A. ....	3
Informacje o Spółce .....	4
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. ....	6
Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki .....	16
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2018 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym .....	16
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 .....	17
Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem .....	18
Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....	19
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. ....	20

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

Szanowni Państwo,

działając jako Prezes Zarządu Emitenta mam przyjemność oddać do Państwa rąk raport za III kwartał 2018 roku. W raporcie zostały przedstawione dane finansowe oraz najważniejsze dokonania Grupy Trinity S.A. i jej dwóch największych jednostek zależnych w okresie od 1 lipca do 30 września 2018 roku.

W przywołanym przedziale czasowym nasze wysiłki skupiały się przede wszystkim na prowadzeniu bieżących posiadanych w portfelu projektów, działaniach zmierzających do 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 Grupy Trinity S.A. w III kwartale 2018 roku.

Z poważaniem

Marcin Frączek – Prezes Zarządu

## Informacje o Spółce

Tabela 1. Dane Emitenta

Firma Emitenta	Grupa Trinity S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres siedziby	ul. Rynek 7, 50-106 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

GT SA posiada w swoim portfelu spółki których wartość buduje w długim horyzoncie czasowym. W ramach GTA SA świadczone są także usługi wyceny spółek, marek, znaków towarowych oraz przedsiębiorstw.

Grupa Trinity S.A. w swoim portfelu inwestycyjnym posiada m.in. Goldenmark S.A. jednego z liderów dystrybucji metali szlachetnych w Polsce i agencję marketingu internetowego – Webber & Saar.



### 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](http://www.grupatrinity.pl)

## Organy spółki

### Zarząd (według stanu na dzień publikacji raportu)

Tabela 2. Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja
Marcin Frączek	Prezes Zarządu

Źródło: Emitent

### Rada Nadzorcza (według stanu na dzień publikacji raportu)

Tabela 3. Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja
Michał Waluga	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Szymon Janiak	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Łazarewicz	Członek Rady Nadzorczej
Anne Jakubowski	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Ulicz	Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

28 czerwca 2018 roku rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Wojciech Kaźmierczak. Jednocześnie w tym samym dniu uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na Prezesa Spółki powołany został Pan Marcin Frączek.

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

### za III kwartał 2018 r.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupa Trinity S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania.

Na podstawie zapisów MSSF nr 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe" po zmianach wprowadzonych Rozporządzeniem Komisji (UE) NR 1174/2013 z dnia 20 listopada 2013 r., **Grupa Trinity S.A. nie konsoliduje wyników grupy kapitałowej Emitenta.** W myśl postanowień MSSF 10, Spółka nie dokonuje konsolidacji swoich jednostek zależnych oraz wycenia posiadane inwestycje według wartości godziwej przez wynik finansowy stosownie do regulacji zawartych w MSR 39.

### Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupa Trinity S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień publikacji niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Na podstawie najnowszych zapisów MSSF nr 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe" po zmianach wprowadzonych Rozporządzeniem Komisji (UE) NR 1174/2013 z dnia 20 listopada 2013 r., Grupa Trinity S.A. nie konsoliduje wyników grupy kapitałowej Emitenta.

## Dane jednostkowe

Tabela 4. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Trinity za III kwartał 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2017 roku (dane w zł)

Wyszczególnienie	III kwartał 2018 01.07.2018 - 30.09.2018	III kwartał 2017 01.07.2017 - 30.09.2017	narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018	narastająco 01.01.2017 - 30.09.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- do jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z aktualizacji portfela inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części jednostek podporządkowanych	0,00	0,00		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>47 200,00</b>	<b>54 900,00</b>	<b>116 764,49</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	0,00	47 200,00	54 900,00	116 764,49
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt sprzedanych usług	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży i z działalności inwest.</b>	<b>0,00</b>	<b>47 200,00</b>	<b>54 900,00</b>	<b>116 764,49</b>
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	22 649,16	40 384,28	100 378,43	178 562,30
Pozostałe przychody operacyjne	0,39	0,05	1,30	1,41
Pozostałe koszty operacyjne	7 090,31	0,28	7 091,26	1,28
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-29 739,08</b>	<b>6 815,49</b>	<b>-52 568,39</b>	<b>-61 797,68</b>
Przychody finansowe	45,41	8 000,00	218 144,87	62 500,00
Koszty finansowe	411,00	24,23	200 446,56	66,98
Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-30 104,67</b>	<b>14 791,26</b>	<b>-34 870,08</b>	<b>635,34</b>
Podatek dochodowy	3 800,00	0,00	41 799,90	0,00
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-33 904,67</b>	<b>14 791,26</b>	<b>-76 669,98</b>	<b>635,34</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(33 904,67)</b>	<b>14 791,26</b>	<b>(76 669,98)</b>	<b>635,34</b>

<i>Inne całkowite dochody</i>				
Przeszacowanie środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	0,00	0,00	0,00	0,00
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>(33 904,67)</b>	<b>14 791,26</b>	<b>(76 669,98)</b>	<b>635,34</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 294 369	1 294 369	1 294 369	1 294 369
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 294 369	1 294 369	1 294 369	1 294 369
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/akcję)</b>	<b>(33 904,67)</b>	<b>14 791,26</b>	<b>(76 669,98)</b>	<b>635,34</b>
<i>z działalności kontynuowanej:</i>				
- podstawowy	(0,03)	0,01	(0,06)	0,00
- rozwodniony	(0,03)	0,01	(0,06)	0,00
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i>				
- podstawowy	(0,03)	0,01	(0,06)	0,00
- rozwodniony	(0,03)	0,01	(0,06)	0,00

Źródło: Emitent



Tabela 5. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Trinity na koniec III kwartału 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi na koniec analogicznego okresu w 2017 roku (dane w zł).

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2018	na dzień 30.09.2017
<b>Aktywa</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>14 404 741,39</b>	<b>48 797 985,57</b>
Wartość firmy	0,00	0,00
Wartości niematerialne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	14 404 700,31	48 777 769,16
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	20 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41,08	216,41
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>531 664,63</b>	<b>640 342,02</b>
Zapasy	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	138 264,02	164 060,80
Pozostałe należności krótkoterminowe	32 811,36	42 244,63
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>343 180,52</b>	<b>419 717,12</b>
a. wyceniane w wartościach godziwych przez sprawozdanie z zysków i strat, w tym przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
b. pożyczki udzielone	285 607,78	362 144,38
c. utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
d. pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	57 572,74	57 572,74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 658,73	768,96
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	750,00	13 550,51
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>14 936 406,02</b>	<b>49 438 327,59</b>

Pasywa		
<b>Kapitał własny</b>	<b>10 774 774,63</b>	<b>38 897 714,61</b>
Kapitał podstawowy	1 294 369,00	1 294 369,00
Nie wniesione wkłady	0,00	0,00
Akcje / udziały własne	0,00	0,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 633 678,64	38 633 678,64
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały	0,00	0,00
Zyski zatrzymane:	(29 153 273,01)	-1 030 333,03
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-29 076 603,03	-1 030 968,37
- zysk (strata) netto bieżącego roku	(76 669,98)	635,34
<b>Zobowiązania</b>	<b>4 161 631,39</b>	<b>10 540 612,98</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 737 704,33</b>	<b>8 244 780,84</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	73 190,65	69 672,19
Zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i leasingu finansowego	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 664 513,68	8 175 108,65
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0,00	0,00
Dotacje rządowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 423 927,06</b>	<b>2 295 832,14</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2 185 094,89	2 044 376,75
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	141 561,58	157 988,17
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	77 270,59	52 967,22
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0,00	0,00
Dotacje rządowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	20 000,00	40 500,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>14 936 406,02</b>	<b>49 438 327,59</b>

Źródło: Emitent

Tabela 6. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Trinity za III kwartał 2018 (narastająco) roku wraz z danymi porównawczymi.

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzed. akcji pow. ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Pozostałe	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	0,00	36 519 342,54	-29 076 603,03	10 851 444,61	0,00	10 851 444,61
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo po zmianach	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	0,00	36 519 342,54	(29 076 603,03)	10 851 444,61	0,00	10 851 444,61
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01- 30.09.2018 roku</b>										
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-76 669,98	-76 669,98	0,00	-76 669,98
<b>Inne całkowite dochody:</b>										
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-76 669,98	-76 669,98	0,00	-76 669,98
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przyszacowanych środków trwałych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	0,00	36 519 342,54	-29 153 273,01	10 774 774,63	0,00	10 774 774,63

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzed. akcji pow. ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Pozostałe	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	0,00	36 519 342,54	-1 030 968,37	41 677 045,33	0,00	41 677 045,33
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekta błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo po zmianach	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	0,00	36 519 342,54	(1 030 968,37)	38 897 079,27	0,00	38 897 079,27
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01- 30.09.2017 roku</b>										
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	635,34	635,34	0,00	635,34
<b>Inne całkowite dochody:</b>										
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	635,34	635,34	0,00	635,34
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przyszacowanych środków trwałych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	1 294 369,00	0,00	2 114 336,10	0,00	0,00	36 519 342,54	-1 030 333,03	38 897 714,61	0,00	38 897 714,61

Źródło: Emitent

Tabela 7. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Trinity za III kwartał 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w roku 2017 (dane w zł).

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
<b>Zysk netto przed opodatkowaniem</b>	<b>-34 870,08</b>	<b>635,34</b>
<b>Korekty:</b>		
Odsetki	-18 145,41	0,00
Otrzymane dywidendy	-45,41	0,00
	-18 100,00	0,00
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>-53 015,49</b>	<b>635,34</b>
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-4 093,28	385,87
Zmiana stanu zobowiązań	-20 294,08	-17 429,65
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	39 046,14	-5 325,37
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	-2 500,00
Inne korekty	-40 474,55	0,00
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>-78 831,26</b>	<b>-24 233,81</b>
Zapłacone odsetki	0,00	0,00
Zapłacony podatek dochodowy	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-78 831,26</b>	<b>-24 233,81</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Pożyczki udzielone	0,00	-20 000,00
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	20 000,00	7 500,00
Otrzymane odsetki	1 901,56	0,00
Otrzymane dywidendy	18 100,00	0,00
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>40 001,56</b>	<b>(12 500,00)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	29 098,44	29 790,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek	-2 131,51	0,00
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>26 966,93</b>	<b>29 790,00</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-11 862,77</b>	<b>-6 943,81</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>28 521,50</b>	<b>7 712,77</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>16 658,73</b>	<b>768,96</b>

Źródło: Emitent

## Wybrane dodatkowe informacje objaśniające

### Informacje o sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

Działalność Emitenta nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością.

Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość

W okresie III kwartału 2018 r. nie wystąpiły takie istotne nietypowe pozycje.

### Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartału 2018 r. nie objęto nowych emisji oraz nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### Wypłacone dywidendy

W okresie III kwartału 2018 r. nie wypłacono dywidend.

### Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnieniu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się głównymi obszarami działalności - działalnością inwestycyjną i działalnością usługową. 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 podziałów poszczególnych pozycji bilansowych.

Tabela 8. Segmenty operacyjne za III kwartał 2018 roku (dane w zł)

**SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.07. DO 30.09.2018 ROKU**

Wyszczególnienie	Segmenty		Suma
	Działalność usługowa	Działalność inwestycyjna	
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.07. do 30.09.2018 roku			
Zyski/straty z inwestycji	0,00	0,00	0,00
Przychody ogółem	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż na zewnątrz	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż między segmentami	0,00	0,00	0,00
Koszty ogółem	22 649,16	0,00	22 649,16
Wynik segmentu	(22 649,16)	0,00	(22 649,16)
Koszty nieprzypisane	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-7089,92	0,00	(7 089,92)
Zysk z działalności operacyjnej	(29 739,08)	0,00	(29 739,08)
Przychody finansowe	45,41		45,41
Koszty finansowe	411,00	0,00	411,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(30 104,67)	0,00	(30 104,67)
Podatek dochodowy	3 800,00	0,00	3 800,00
Zysk netto	(33 904,67)	0,00	(33 904,67)

Tabela 9. Segmenty operacyjne za III kwartał 2017 roku (dane w zł)

**SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.07. DO 30.09.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	Segmenty		Suma
	Działalność usługowa	Działalność inwestycyjna	
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.07. do 30.09.2017 roku			
Zyski/straty z inwestycji	0,00	0,00	0,00
Przychody ogółem	47 200,00	0,00	47 200,00
Sprzedaż na zewnątrz	47 200,00	0,00	47 200,00
Sprzedaż między segmentami	0,00	0,00	0,00
Koszty ogółem	40 384,28	0,00	40 384,28
Wynik segmentu	6 815,72	0,00	6 815,72
Koszty nieprzypisane	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(0,23)	0,00	(0,23)
Zysk z działalności operacyjnej	6 815,49	0,00	6 815,49
Przychody finansowe	0,00	8 000,00	8 000,00
Koszty finansowe	24,23	0,00	24,23
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 791,26	8 000,00	14 791,26
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00
Zysk netto	6 791,26	8 000,00	14 791,26

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu bieżącego okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za ten okres

Po 30.09.2018 r. nie wystąpiły takie istotne zdarzenia.

Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od końca ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego

W okresie III kwartału 2018 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2018 r. Grupa Trinity wykazała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 33.904,67 zł. Spółka w minionym kwartale realizowała przyjętą strategię inwestycyjną, która zakłada intensywne zaangażowanie zespołu Grupy Trinity w budowanie długofalowej, fundamentalnej wartości spółek portfelowych. Nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2018 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie opublikował prognoz wyników finansowych na rok 2018.



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.

Spółka w minionym kwartale realizowała przyjętą strategię inwestycyjną, która zakłada intensywne zaangażowanie zespołu Grupy Trinity w budowanie długofalowej, fundamentalnej wartości spółek portfelowych. Aktywność największych spółek portfelowych w III kwartale 2018 przedstawiała się następująco.

#### **GOLDENMARK S.A.**

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Goldenmark S.A w Q3 2018 wyniosły około 53 mln zł i było o około 29% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (w Q3 2017 skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły około 75 mln zł). Spadek sprzedaży związany był z pogorszeniem koniunktury na rynku złota inwestycyjnego w Polsce.

GK Goldenmark posiada 16 oddziałów w tym 3 wyspy w centrach handlowych. W Q3 2018 GK Goldenmark nie dokonywała inwestycji w nowe oddziały. Ponadto sprzedaż prowadzona była również w sieci 6 oddziałów partnerskich, zgodnie z umową agencyjną zawartą w związku z podpisaniem umowy inwestycyjnej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 3/2018.

W zakresie transakcji dotyczącej spółki Inwestycje Alternatywne Profit spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „IAP”) o której Emitent informował w raportach bieżących nr 7/2017, 3/2018, 4/2018 i 6/2018, zgłoszenie zamiaru koncentracji przez Goldenmark S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu nadal jest procedowane przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Uzyskanie przez Goldenmark S.A. decyzji wyrażającej zgodę Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji stanowi warunek zawieszający umowy inwestycyjnej.

#### **WEBBER&SAAR sp. z o.o.**

W 3Q 2018 r. w spółce nie wydarzyły się żadne istotne zdarzenia.

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

Grupa Trinity SA na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiadała udziały w podmiotach:

- GT LEGAL Sp. z o.o. – 99,99% (99,99% na 31.12.2017)
- Borkbeit Holding LTD - 100,00 % (100,00% na 31.12.2017)
- Webber&Saar Sp. z o.o. – 95,11% (95,11% na 31.12.2017)
- Goldenmark SA - 79,98% (79,98% na 31.12.2017)
- Solino Sp. z o. o w upadłości 33,33 % (33,33% na 31.12.2017)
- 303 Ventures sp. z o. o. 50,00% (50,00% na 31.12.2017)
- Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k.– (sprzedane 8 października 2018 roku)  
99,94% (99,94% na 31.12.2017)

Wraz z uruchomieniem przez spółkę zależną Grupy Trinity SA tj. Kancelarię Prawną Waluga i Wspólnicy sp. k., linii produktowej polegającej na dostarczaniu Spółek pod sprzedaż, Spółka dokonała zawiązań 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. Jednocześnie Spółka informuje, że:

Zgodnie z informacjami przekazanymi z raportu bieżącym nr 13/2018 w dniu 13 lipca 2018 r. zgromadzenia wspólników spółek zależnych od Grupy Trinity S.A.: GT Legal sp. z o.o., Grand Moore sp. z o.o., Shallow Waters sp. z o.o. i Silver Peak sp. z o.o. podjęły uchwały o likwidacji ww. spółek. Uchwały te podjęte zostały w wyniku decyzji zarządu Grupy Trinity S.A. o zakończeniu działalności polegającej na dostarczaniu gotowych spółek na sprzedaż. Ww. spółki nie prowadziły działalności operacyjnej.

W dniu 5 lipca 2017 roku sąd ogłosił upadłość zwykłą z likwidacją majątku spółki Solino sp. z o.o., w której to spółce Grupa Trinity SA posiada 33,33% udziałów. Zarząd pragnie zaznaczyć jednak, że wspomniana upadłość nie będzie miała znaczącego wpływu na sytuację majątkową i finansową Grupy Trinity SA ponieważ już w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, podjęta została decyzja o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego wartości inwestycji w spółkę Solino sp. z o. o. z kwoty 852.000,00 zł do kwoty 0,00 zł. (Raport ESPI 5/2017).

8 października 2018 Zarząd spółki Grupa Trinity S.A. ("Emitent") przekazał do publicznej wiadomości informację dotyczącą podpisania w dniu 8 października 2018 r. umowy sprzedaży ogółu praw i obowiązków w spółce osobowej ("Umowa"). W wyniku Umowy Emitent sprzedał ogół praw i obowiązków komandytariusza w spółce Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy spółka komandytowa ("Spółka") na rzecz niepowiązanej z Emitentem osoby fizycznej za kwotę 9 tys. zł. Emitent, stosownie do postanowień umowy Spółki, uzyskał zgodę drugiego ze wspólników Spółki na zawarcie Umowy.

## 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 11. Wyszczególnienie akcjonariuszy Emitenta posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Ilość akcji	% w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Vendaxa Limited	1 147 506	88,66%	1 147 506	88,66%
Pozostali	146 863	11,34%	146 863	11,34%
<b>Łącznie</b>	<b>1 294 369</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 294 369</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

## Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Tabela 12. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

	na dzień 30.09.2018
Pracownicy umysłowi	0
Pracownicy fizyczni	0
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>

Źródło: Emitent