

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPA TRINITY SA**

za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 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. <i>Działalność spółki i istotne wydarzenia</i>	5
VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa, przyjęcie założenia kontynuowania działalności	6
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 zarządu	8
IX. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	10
X. 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	10
XI. Posiadane przez jednostkę (odziały) zakłady	10
XII. Opis postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	10
XIII. Instrumenty finansowe	10

I. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania

Zastosowane zasady rachunkowości opisane zostały w sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Grupa Trinity SA prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF od 1 stycznia 2011 roku, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Nr 2 z dnia 14 czerwca 2012 r. Datą przejścia na stosowanie standardów MSR/MSSF był dzień 1 stycznia 2010 roku. Pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki, sporządzonym zgodnie z MSSF było sprawozdanie za okres od 01.01.2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Zgodnie z MSSF 1 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF.

II. Informacje podstawowe

Spółka pod firmą Grupa Trinity SA z siedzibą we Wrocławiu jest aktualnie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000353650, posługuje się numerem REGON 021137168, NIP 8971760835, posiada kapitał zakładowy w wysokości 1.294.369,00 zł (jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt dziewięć złotych). W dalszej części niniejszego sprawozdania spółka ta będzie nazywana „**Spółką**” lub „**Grupa Trinity SA**”.

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.

III. Organy spółki

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu tj. do dnia 11 sierpnia 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- 29 kwietnia 2019 roku z funkcji Prezesa Zarządu uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki odwołano Pana Marcina Frączka.
- 29 kwietnia 2019 roku jednocześnie uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki na funkcję Prezesa Zarządu powołano Pana Adama Bijasa.
- Na dzień bilansowy tj. na dzień 31 grudnia 2019 roku skład Zarządu Spółki był jednoosobowy tj. funkcję Prezesa Zarządu pełnił wspomniany wcześniej Pan Adam Bijas
- Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu skład Zarządu Spółki jest jednoosobowy tj. funkcję Prezesa Zarządu pełni wspomniany wcześniej Pan Adam Bijas.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu tj. do dnia 11 sierpnia 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Michał Waluga – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Łukasz Łazarewicz – członek Rady Nadzorczej,
- Szymon Janiak – członek Rady Nadzorczej,
- Anne Jakubowski – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Ulicz – członek Rady Nadzorczej.

27 maja 2019 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej przez Panią Anne Jakubowski.

ZWZ Spółki w dniu 1 lipca 2019 roku podjęło następujące uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej: z funkcji członka Rady Nadzorczej odwołany został Pan Łukasz Łazarewicz, na funkcję członka Rady Nadzorczej powołano Pana Macieja Bakesa oraz Mariusza Kołodzieja.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Michał Waluga – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Bakes – członek Rady Nadzorczej,
- Szymon Janiak – członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Kołodziej – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Ulicz – członek Rady Nadzorczej.

15 stycznia 2020 roku Zarząd powziął informacje, że z Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Michał Waluga.

Obecnie tj. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu Spółki skład Rady Nadzorczej jest czteroosobowy. Członkami Rady Nadzorczej są:

- Maciej Bakes – członek Rady Nadzorczej,
- Szymon Janiak – członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Kołodziej – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Ulicz – członek Rady Nadzorczej.

IV. Struktura kapitałowa oraz własnościowa

Na dzień **31.12.2019** kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.294.369,00 PLN i dzielił się na 1.294.369 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Na dzień 31.12.2019 r. kapitał zakładowy Spółki był w pełni opłacony. Żadna z wyemitowanych akcji nie posiada uprzywilejowania i każda daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Spółka Vendaxa Limited posiada obecnie 1 147 506 akcji dających prawo do 88,65% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym. Pozostali akcjonariusze, to akcjonariat mniejszościowy.

W roku 2019 nie dokonano zmian kapitału zakładowego, który w związku z tym jest tożsamy z kapitałem zakładowym na koniec 2018 roku i wynosi 1.294.369,00 zł (słownie: jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt dziewięć złotych 00/100) oraz składa się z:

- 1) 100.00 (słownie: stu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,

- 2) 958.201 (słownie: dziewięciuset pięćdziesięciu ośmiu tysięcy dwustu jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii B1,
- 3) 89.305 (słownie: osiemdziesięciu dziewięciu tysięcy trzystu pięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B2,
- 4) 43.225 (słownie: czterdziestu trzech tysięcy dwustu dwudziestu pięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B3,
- 5) 16.556 (słownie: szesnastu tysięcy pięćset pięćdziesięciu sześciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B4,
- 6) 12.597 (słownie: dwunastu tysięcy pięćset dziewięćdziesięciu siedmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii B5,
- 7) 12.597 (słownie: dwunastu tysięcy pięćset dziewięćdziesięciu siedmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii B6,
- 8) 1.260 (słownie: tysiąca dwustu sześćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B7,
- 9) 1.259 (słownie: tysiąca dwustu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B8,
- 10) 19.790 (słownie: dziewiętnastu tysięcy siedemset dziewięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C1,
- 11) 19.790 (słownie: dziewiętnastu tysięcy siedemset dziewięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C2,
- 12) 15.831 (słownie: piętnastu tysięcy osiemset trzydziestu jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C3,
- 13) 1.979 (słownie: tysiąca dziewięćset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C4,
- 14) 1.979 (słownie: tysiąca dziewięćset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C5.

V. Działalność spółki i istotne wydarzenia

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 Alternatywnym Systemie Obrotu 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.

Zarząd spółki Grupa Trinity S.A. ("Emitent") przekazał do publicznej wiadomości informację dotyczącą podpisania w dniu 14 lutego 2020 r. umowy sprzedaży akcji ("Umowa"). W wyniku Umowy Emitent sprzedał wszystkie posiadane akcje w spółce Goldenmark S.A. tj. reprezentujące 79,98% udziału w kapitale zakładowym w spółce Goldenmark S.A. ("Spółka") na rzecz niepowiązanej z Emitentem spółki GM Holding sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu za kwotę 70.000 zł. Dodatkowo Emitentowi przysługiwać będzie udział w zysku Spółki pod warunkiem spełnienia określonych parametrów finansowych szczegółowo określonych w umowie sprzedaży akcji. Treść dodatkowych parametrów finansowych jest

następująca: Sprzedającemu przysługiwać będzie prawo do wypłaty przez kolejnych 10 (słownie: dziesięć) lat obrotowych od daty sprzedaży Akcji (włącznie) (t.j. za lata obrotowe od 2020 do 2029 roku włącznie) premii (dalej: „Premia”). Premia do wypłaty w danym roku będzie obliczona jako iloczyn Mnożnika Premii oraz mniejszej z dwóch wartości: (i) kwoty 100 tys. PLN lub (ii) EBITDA za rok poprzedzający ostatni rok obrotowy (rok t-1). Mnożnik Premii jest ilorazem EBITDA za ostatni rok obrotowy (rok t) do EBITDA za rok poprzedzający ostatni rok obrotowy (rok t-1), pomniejszonym o 1 (słownie: jeden), przy czym wartość Mnożnika premii nie może przekroczyć poziomu 1 (słownie: jeden). Warunkiem wypłaty Premii w danym roku obrotowym jest osiągnięcie przez Spółkę dodatniej wartości EBITDA w każdym z trzech lat obrotowych poprzedzających rok wypłaty Premii.

Jednocześnie Spółka informuje, że: zgodnie z informacjami przekazanymi z raportie 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. podjęty 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. Dodatkowo w dniu 17 kwietnia 2019 roku Spółka dokonała zbycia 100% udziałów w Spółce Grand Moore sp. z o. o. w likwidacji za cenę 50 PLN. Decyzja o zbyciu ww. udziałów podyktowana była tym, aby Spółka nie ponosiła dodatkowych kosztów związanych z likwidacją. Zarząd Spółki dokonał również zbycia 50% udziałów w Spółce 303 Ventures sp. z o. o. IV kwartale 2019 roku oraz dokonano również zbycia Spółek Shallow Waters sp. z o. o. oraz Silver Peak sp. z o. o. aby Spółka nie ponosiła dodatkowych kosztów związanych z likwidacją.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Zarząd planuje wznowienie działalności inwestycyjnej jednak fakt rozprzestrzeniania się wirusa i co za tym idzie obecna sytuacja na rynku finansowym zmusza Spółkę do wstrzymania się działaniami o charakterze inwestycyjnym. Zarząd zamierza przeczekać obecny okres, powstrzymując się z podejmowaniem jakichkolwiek decyzji o charakterze strategicznym do czasu unormowania się sytuacji na rynkach finansowych.

VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa, przyjęcie założenia kontynuowania działalności

Aktualna sytuacja finansowa Spółki została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Występowanie ujemnych kapitałów własnych na dzień bilansowy tj. na dzień 31 grudnia 2019 roku w ocenie Zarządu Spółki nie jest podstawą do zmiany ww. założenia. Argumenty przemawiające za brakiem zagrożenia co do kontynuacji działalności Spółki są następujące:

Zarząd dokonał na dzień 31.12.2019 r. aktualizacji szacunków wartości godziwej posiadanych aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik przyjmując, że najbardziej wiarygodną metodą wyceny będzie wycena wg skorygowanych aktywów netto.

W wyniku tej aktualizacji szacunków wartości godziwej zarząd uznał, że nie zmieniły się warunki i okoliczności wyceny aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik w porównaniu z rokiem poprzednim (tj. na dzień 31.12.2018 r.).

Spółka nadal jest w posiadaniu instrumentów finansowych (m.in. aktywa oraz udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik), posiada status jednostki inwestycyjnej i dalej zamierza kontynuować

działalność w tym zakresie. Spółka zamierza podejmować działania w następnych 12 miesiącach celem odbudowy wartości spółek portfelowych lub ich sprzedaży. Spółka ma w planach wznowienie działalności inwestycyjnej jednak fakt rozprzestrzeniania się wirusa Covid-19 i co za tym idzie obecna sytuacja na rynku finansowym zmusza Spółkę do wstrzymania się z działaniami o charakterze inwestycyjnym. Zarząd zamierza przeczekać obecny okres (Covid-19), powstrzymując się z podejmowaniem jakichkolwiek decyzji o charakterze strategicznym do czasu unormowania się sytuacji na rynkach finansowych.

W zakresie ryzyka płynności główną pozycją zobowiązań Spółki jest zobowiązanie wobec jednostki powiązanej tj. wobec spółki Webber&Saar sp. z o. o. Spółka ta znajduje się pod kontrolą Grupy Trinity S.A. (tj. ponad 95% udziałów w spółce W&S). Tym samym nie istnieje ryzyko podejmowania działań windykacyjnych przez zarząd spółki Webber&Saar sp. z o. o. w stosunku do Grupy Trinity S.A., tym bardziej, że Spółka posiada zapewnienie od Webber&Saar sp. z o. o. o braku podejmowania takich działań w ciągu najbliższych 12 miesięcy oraz o możliwości aneksowania istniejących umów pożyczek co do terminów jak i warunków ich spłaty w dogodnym dla Spółki terminie uzależnionym od możliwości finansowych Grupy Trinity, w szczególności od wygenerowania przepływów pieniężnych i zysków.

Spółka obecnie nie ponosi znaczących kosztów swojej działalności. Wysokość poniesionych kosztów ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych w 1Q 2020 roku wyniosła jedynie około 15 tysięcy PLN. Zarząd Spółki nie przewiduje, aby w ciągu kolejnych 12 miesięcy wartość poniesionych kosztów w Spółce wzrosła. Poza kosztami najmu biura, kosztami wynikającymi z umowy zlecenia oraz z posiadania statusu spółki publicznej nie przewiduje się innych znaczących zmian w strukturze kosztowej Spółki w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Źródłem finansowania tych kosztów są głównie środki uzyskane ze sprzedaży 608.182 akcji Advertigo SA za cenę 37.100 złotych.

Zarząd Spółki dodatkowo informuje, że ujemna wysokość kapitałów własnych została ujawniona w trakcie badania sprawozdania finansowego za 2018 rok. Zarząd dokonał zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami KSH co do dalszego istnienia Spółki. W dniu 31 lipca 2019 roku akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę o dalszym istnieniu Spółki. W związku z ujemnymi kapitałami własnymi na koniec 2019 roku Zarząd ma w planach dokonać kolejnego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy celem podjęcia jeszcze raz stosownej uchwały o dalszym istnieniu Spółki.

VII. Ryzyka związane z prowadzoną działalnością

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

Działalność gospodarcza Spółki opiera się w znacznej mierze na wiedzy, doświadczeniach i umiejętnościach współpracujących dla niej ludzi (powołanie do zarządu, rady nadzorczej, osoby współpracujące na umowie zlecenia). Utrata kluczowych współpracowników lub przedstawicieli kierownictwa może wpłynąć niekorzystnie na prowadzoną przez Spółkę działalność. Działalność Spółki obecnie opiera się na pracy kierownictwa Spółki tj. Prezesa Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

oraz na pracy osób współpracujących ze Spółką na podstawie umowy zlecenia lub na pracy współpracowników zatrudnionych w spółkach portfelowych Spółki.

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.

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

Sytuacja finansowa spółek portfelowych przekłada się na sytuację finansową Spółki ponieważ wyniki finansowe Spółki uzależnione w dużej mierze są od wyniku na działalności inwestycyjnej Spółki. Złe decyzje biznesowe zarządów spółek zależnych powodują że wartość tych spółek będzie niższa tym samym potencjalny zysk z działalności inwestycyjnej może nie zostać zrealizowany.

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

Zarząd Spółki komunikuje istotne wydarzenia, które mogą mieć wpływ na działalności Spółki poprzez przekazywanie raportów bieżących na podstawie Rozporządzenia MAR oraz regulaminów wewnętrznych GPW. Najważniejsze wydarzenia Spółki, które Spółka przedstawiła w raportach bieżących do dnia sporządzenia sprawozdania zarządu są następujące:

2019 rok

„Zarząd Grupy Trinity SA z siedzibą we Wrocławiu ("Spółka", "Emitent") informuje, że Spółka nie dotrzymała terminu publikacji raportu rocznego przypadającego na dzień 31 maja 2019 roku, do którego była zobowiązana przepisami Regulaminu ASO w zakresie zasad publikacji raportów i o którym informowała raportem bieżącym EBI w dniu 9 maja 2019 roku. Zarząd Spółki jest w pełni świadomy, że nieprzekazanie raportu rocznego w określonym przez Regulamin ASO terminie stanowi naruszenie zasad obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Niemożliwość opublikowania raportu rocznego w terminie spowodowana jest tym, że cały czas w Spółce trwa proces badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta ponieważ wystąpiła konieczność dodatkowej weryfikacji danych finansowych, co wpłynęło na opóźnienie prac nad raportem rocznym. Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że dołoży wszelkich starań by dokonać publikacji ww. raportu rocznego w możliwie najszyszym terminie."

„Zarząd Grupy Trinity SA z siedzibą we Wrocławiu ("Spółka", "Emitent") informuje, że Spółka nie dotrzymała terminu publikacji raportu rocznego przypadającego na dzień 31 maja 2019 roku, do którego była zobowiązana przepisami Regulaminu ASO w zakresie zasad publikacji raportów i o którym informowała raportem bieżącym EBI w dniu 9 maja 2019 roku. Zarząd Spółki jest w pełni świadomy, że

nieprzekazanie raportu rocznego w określonym przez Regulamin ASO terminie stanowi naruszenie zasad obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Niemożliwość opublikowania raportu rocznego w terminie spowodowana jest tym, że cały czas w Spółce trwa proces badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta ponieważ wystąpiła konieczność dodatkowej weryfikacji danych finansowych, co wyłożyło na opóźnienie prac nad raportem rocznym. Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że dąży do wszelkich starań by dokonać publikacji ww. raportu rocznego w możliwie najwcześniejszym terminie."

„Zarząd Spółki przekazuje do publicznej wiadomości że spółka pośrednio zależna od Spółki tj. Mennica Wrocławska sp. z o. o. otrzymała następujące zwroty podatku VAT w wyniku wyroku WSA Z DN11.07.19 SYGN.AKT I SA/WR282/18

3 611 778,00 PLN ZWROT Z PODATKU VAT ZA 4/2013,

1 417 341,00 PLN ZWROT Z PODATKU VAT ZA 7/2013

1 208 153,00 PLN ZWROT Z PODATKU VAT ZA 6/2013"

2020 rok

„Zarząd Spółki informuje, że w dniu dzisiejszym otrzymał zawiadomienie od Spółki Caprius Investments Limited o pośrednim nabyciu znacznego pakietu akcji za pośrednictwem jednostki zależnej Vendaxa Limited."

„Zarząd Spółki informuje, że w dniu dzisiejszym otrzymał zawiadomienie od Spółki South West Ventures k.s. o pośrednim zbyciu znacznego pakietu akcji powodującego zmniejszenie ogólnej liczby głosów w Spółce poniżej 5%."

„Zarząd spółki Grupa Trinity S.A. ("Emitent") przekazuje do publicznej wiadomości informację dotyczącą podpisania w dniu 14 lutego 2020 r. umowy sprzedaży akcji ("Umowa"). W wyniku Umowy Emitent sprzedał wszystkie posiadane akcje w spółce Goldenmark S.A. tj. reprezentujące 79,98% udziału w kapitale zakładowym w spółce Goldenmark S.A. ("Spółka") na rzecz niepowiązanej z Emitentem spółki GM Holding sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu za kwotę 70.000 zł. Dodatkowo Emitentowi przysługiwać będzie udział w zysku Spółki pod warunkiem spełnienia określonych parametrów finansowych szczegółowo określonych w umowie sprzedaży akcji. Treść dodatkowych parametrów finansowych jest następująca: Sprzedającemu przysługiwać będzie prawo do wypłaty przez kolejnych 10 (słownie: dziesięć) lat obrotowych od daty sprzedaży Akcji (włącznie) (t.j. za lata obrotowe od 2020 do 2029 roku włącznie) premii (dalej: „Premia”). Premia do wypłaty w danym roku będzie obliczona jako iloczyn Mnożnika Premii oraz mniejszej z dwóch wartości: (i) kwoty 100 tys. PLN lub (ii) EBITDA za rok poprzedzający ostatni rok obrotowy (rok t-1). Mnożnik Premii jest ilorazem EBITDA za ostatni rok obrotowy (rok t) do EBITDA za rok poprzedzający ostatni rok obrotowy (rok t-1), pomniejszonym o 1 (słownie: jeden), przy czym wartość Mnożnika premii nie może przekroczyć poziomu 1 (słownie: jeden). Warunkiem wypłaty Premii w danym roku obrotowym jest osiągnięcie przez Spółkę dodatniej wartości EBITDA w każdym z trzech lat obrotowych poprzedzających rok wypłaty Premii. Sprzedaż akcji Spółki jest wynikiem zmiany strategii nowego właściciela Emitenta. Zarząd pragnie podkreślić, że wartość akcji Spółki według metody skorygowanych aktywów netto wykazana w sprawozdaniu finansowym Emitenta na koniec 2018 roku wyniosła 0 zł."

IX. Wazniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

X. 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.

XI. Posiadane przez jednostkę (odziały) zakłady

Spółka nie posiada oddziałów.

XII. 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 mającego istotne znaczenie dla jednostki. Nie posiadamy również jakichkolwiek informacji wskazujących na to, że takowe postępowania zostały wszczęte lub, że istnieją podstawy do ich przeprowadzenia.

XIII. 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.

Zarząd dokonał na dzień 31.12.2019 r. aktualizacji szacunków wartości godziwej posiadanych aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik przyjmując, że najbardziej wiarygodną metodą wyceny będzie wycena wg skorygowanych aktywów netto.

W wyniku tej aktualizacji szacunków wartości godziwej zarząd uznał, że nie zmieniły się warunki i okoliczności wyceny aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik w porównaniu z rokiem poprzednim (tj. na dzień 31.12.2018 r.)

Wartość godziwa akcji w Goldenmark S.A na dzień bilansowy wyniosła 0,00 zł

Wartość godziwa udziałów w Webber&Saar sp. z o.o. na dzień bilansowy wyniosła 0,00 zł.

Wartość godziwa Borkbeit Holdings Ltd na dzień bilansowy wyniosła 0,00 zł

Wartość godziwa udziałów w Solino sp. z o. o. w upadłości na dzień bilansowy wyniosła 0,00 zł

Wartość godziwa udziałów w GT Legal sp. z o. o. w likwidacji wyniosła 0,00 zł

W skład ryzyk, związanymi z posiadanymi instrumentami finansowymi, na które narażona jest Spółka wchodzi:

Ryzyko rynkowe i techniki zarządzania ryzykiem rynkowym

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Spółka w trakcie dokonywania inwestycji nabywa te instrumenty, które jest w stanie wycenić wewnętrznie z zastosowaniem standardowych modeli wyceny danego instrumentu. Grupa Trinity SA podejmuje decyzję dokonując wyceny rynkowej danych nabywanych instrumentów opierając się na aktualnych i prognozowanych warunkach rynkowych, sytuacji wewnętrznej Spółki, informacjach pozyskanych z wiarygodnych serwisów informacyjnych. W późniejszym momencie Spółka nie wyklucza, że ze względu na zmiany warunków rynkowych lub sytuację w spółkach portfelowych ustalenie wartości godziwej w oparciu o standardowe metody będzie utrudnione lub niemożliwe, tym samym konieczne może być dokonanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe i stóp procentowych:

Spółka nie przeprowadza istotnych transakcji rozliczanych w walucie obcej oraz nie posiada istotnych kredytów i pożyczek w walucie obcej. Udzielone pożyczki nie stanowią istotnej pozycji aktywów Spółki. Istotną pozycję stanowią natomiast otrzymane pożyczki. Ryzyko związane z otrzymanymi pożyczkami jest jednak zmniejszone w wyniku zastosowania stałej stopy procentowej oraz zaciąganiem pożyczek przede wszystkim od podmiotów powiązanych ze Spółką.

Ryzyko związane ze zmianą wartości inwestycji

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako zagrożenie brakiem możliwości spłaty zobowiązań przez wierzycieli Spółki. Ryzyko kredytowe może wiązać się z wiarygodnością kredytową klientów oraz podmiotów, w które dokonuje się inwestycji. Obszary, w których powstaje ekspozycja na ryzyko kredytowe, to głównie udzielone pożyczki oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w zakresie regulowania płatności. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka stara się dokonywać transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Spółka stara się także minimalizować ryzyko poprzez dywersyfikację przychodów i pozyskiwanie nowych klientów.

Ryzyko związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Spółka gromadzi i lokuje środki pieniężne w bankach, które w opinii Zarządu są wiarygodne. Dlatego ryzyko związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi uznaje za nieistotne.

Ryzyko związane z inwestycjami w dłużne papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych

Spółka nie posiada inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz w dłużne papiery wartościowe. Spółka ogranicza ryzyko związane z tego typu inwestycjami poprzez stałe monitorowanie wypłacalności emitentów.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami finansowymi

Ryzyko płynności

Spółka może zostać narażona na ryzyko utraty płynności, przy czym w ocenie Zarządu ryzyko to pomimo ujemnej wysokości kapitałów własnych nie jest wysokie. Spółka posiada bardzo niskie koszty stałe działalności, a główny wierzyciel Spółki jest kontrolowany przez Spółkę, który nie będzie podejmował działań windykacyjnych w ciągu następnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wrocław, dnia 11 sierpnia 2020 r.

Prezes Zarządu