

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPA TRINITY SA

za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 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	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	8
IX. Przewidywany rozwój jednostki	9
X. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	9
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	9
XII. Posiadane przez jednostkę (odziały) zakłady	9
XIII. Opis postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	9
XIV. Instrumenty finansowe	10

I. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania

Zastosowane zasady rachunkowości opisane zostały w sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

II. Informacje podstawowe

Spółka pod firmą Grupa Trinity S.A. z siedzibą we Wrocławiu, 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, postępuje 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 31.12.2016 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu z działalności wchodził:

- Michał Waluga - Prezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do dnia sporządzenia sprawozdania zarządu z działalności nie miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na początku 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Bartosz Masternak – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Radosław Tadajewski – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Szymon Janiak – członek Rady Nadzorczej,
- Donat Raczkowski – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Ulicz – członek Rady Nadzorczej.

W dniu 22 czerwca 2016 roku uchwałą ZWZ odwołany z funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej został Pan Radosław Tadajewski. W jego miejsce na wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w tym samym dniu powołany został Pan Wojciech Kaźmierczak.

Na dzień 31.12.2016 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Bartosz Masternak – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Kaźmierczak – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

- Szymon Janiak – członek Rady Nadzorczej,
- Donat Raczkowski – 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 2016 nie dokonano zmian kapitału zakładowego, który w związku z tym jest tożsamy z kapitałem zakładowym na koniec 2015 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: tysiąc dwustu sześćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B7,

1.259 (słownie: tysiąc 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: tysiąc dziewięćset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C4,

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

Powyżej wskazany kapitał zakładowy został opłacony w całości.

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

W dniu 29 czerwca doszło do zbycia poza systemem alternatywnego obrotu swoich pakietów akcji przez 2 dotychczasowych największych akcjonariuszy Spółki. Spółka Acino Corporation Limited zbyła 618 275 akcji dających prawo do 47,77% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym.

Spółka Skralina Holdings Ltd zbyła 529 231 akcji dających prawo do 40,89% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym.

Podmiotem nabywającym powyższe akcje była Spółka Vendaxa Limited posiadająca obecnie 1 147 506 akcji dających prawo do 88,65% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym. Pozostali akcjonariusze posiadają mniej niż 5% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania zarządu z działalności nie miały miejsca zmiany w strukturze głównych akcjonariuszy Grupa Trinity SA.

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 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 obowiązkowi 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.

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

- Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Sp. k. – 99,94% (99,94% na 31.12.2015)
- GT LEGAL Sp. z o.o. – 99,99% (99,99% na 31.12.2015)
- Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. – 0,01% (100,00% na 31.12.2015)
- Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. sp.k. – 100,00% (100,00% na 31.12.2015)
- Borkbeit Holding LTD - 100,00 % (100,00% na 31.12.2015)
- Webber&Saar Sp. z o.o. – 95,11% (95,11% na 31.12.2015)
- Goldenmark SA - 79,98% (79,98% na 31.12.2015)
- Solino Sp. z o.o. - 33,33 % (33,33% na 31.12.2015)

Ponadto aktywność 2 największych spółek portfelowych przedstawiała się następująco.

GOLDENMARK SA

Udział Grupy Trinity S.A. w kapitale zakładowym Goldenmark S.A. wynosi 79,98%. Goldenmark SA jest spółką matką spółki Mennica Wroclawska Sp. z o.o. oraz grupy innych spółek, których główną działalnością jest sprzedaż i skup złota inwestycyjnego, innych metali szlachetnych oraz biżuterii. Cała grupa określana będzie dalej jako GK Goldenmark.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Goldenmark S.A wyniosły po czterech kwartatach 2016 ok. 335 mln zł (jest to 45% wzrost w stosunku do przychodów w analogicznym okresie roku 2015). GK Goldenmark w Q4 otworzyła nowy oddział w Katowicach (relokacja oddziału). Łącznie GK Goldenmark posiada 15 oddziałów oraz 2 wyspy w centrach handlowych.

W zakresie rozpoczęcia działalności polegającej na sprzedaży złota inwestycyjnego, innych metali szlachetnych oraz biżuterii poza granicami Polski w Q4 2016 rozpoczęła działalność operacyjną pierwsza zagraniczna spółka GK Goldenmark.

W zakresie działalności GK Goldenmark w Afryce Zachodniej Spółka zależna od GK Goldenmark podjęła decyzję o przeniesieniu swojego biura z Dakaru do miejscowości Kedougou w pobliżu granicy Senegali i Mali oraz Senegal i Gwinei. Decyzja ta podyktowana jest faktem, iż jedne z największych tereny złotonosne Afryki Zachodniej znajdują się właśnie w tym rejonie oraz tym, iż miejsce to stanowi optymalny punkt wyjścia do rozwijania relacji handlowych na terenie Mali oraz Gwinei.

W zakresie realizacji kontraktu o którym Emitent informował w raporcie bieżącym z dnia 27 lipca 2016 w Q4 2016 Spółka zależna nie otrzymała ilości kruszcu, które przewidziane były do dostawy przez kontrahenta w Q4 2016. Powodem opóźnienia dostaw były problemy wynikające z bardzo ciężkich warunków pogodowych w okresie Q3 i Q4 2016, które spowodowały obsunięcie się ziemi w kopalni odkrywkowej kontrahenta i tym samym znacząco negatywnie wpłynęły na produkcję kontrahenta w okresie Q4 2016. Kwoty marż, które GK Goldenmark planowała uzyskać na kruszcu dostarczonym w Q4 2016 przez kontrahenta zostaną rozliczone z kontrahentem poprzez kary umowne, które kontrahent ma zapłacić spółce należącej do GK Goldenmark na mocy obowiązującej umowy.

WEBBER&SAAR

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. Spółka działa także na rynku Internetu rzeczy (dalej IoT)

W Q4 2016 spółka rozpoczęła badanie nowych rynków zagranicznych pod kątem możliwej ekspansji. Weryfikacją zostały objęte w szczególności rynki afrykańskie, które w zakresie technologicznym wykazują się dużym potencjałem. Relatywnie wczesny etap rozwoju w połączeniu z niewielką jak dotąd konkurencją na polu IOT pozwalają na pozytywne prognozy zarówno w przestrzeni doradczej, jak i ewentualnej dystrybucji inteligentnych urządzeń.

Rozpoczęto także rozmowy z nowymi podmiotami na rynku polskim w zakresie prowadzenia kompleksowych wdrożeń obejmujących: przygotowanie prototypu fizycznego urządzenia wraz z dokumentacją do masowej produkcji, stworzenie oprogramowania wbudowanego umożliwiającego zarządzanie podstawowymi procesami, przygotowanie aplikacji mobilnej na kluczowe z perspektywy

polskiego rynku platformy oraz opracowanie infrastruktury do gromadzenia i procesowania danych w chmurze.

W zakresie SEM rozpoczęto analizę rentowności poszczególnych usług, badając możliwości dalszego rozwoju wśród klientów. Na kanwie uzyskanych wyników połączonych z prowadzonymi wcześniej badaniami w Q1 2017 wdrożone zostaną nowe wytyczne dotyczące prowadzonej działalności operacyjnej.

VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka posiada wysoki kapitał własny pozwalający na prowadzenie dalszej działalności. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki w 2017 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 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 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 rosnąć w czasie dekoniunktury 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 dezinvestycji. 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.

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

Z najważniejszych zdarzeń mogących mieć wpływ na działalność jednostki jakie nastąpiło do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wystąpiło w jednostce zależnej Grupy Trinity SA, które zostało przedstawione w raporcie bieżącym 21 lutego 2017 o następującej treści.

Spółka Grupa Trinity SA przekazuje do publicznej wiadomości informację o dwóch korzystnych nieprawomocnych wyrokach wydanych przez Wojewódzki Sąd Administracyjny we Wrocławiu w dniu wczorajszym tj. 20 lutego 2017 roku w związku ze złożonymi skargami na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej z dnia 11 marca 2016 roku przez Mennicę Wrocławską sp. z o. o. Mennica Wrocławska sp. z o. o. to jednostka zależna od spółki Goldenmark SA - jednostki zależnej od spółki Grupa Trinity SA. 1. Wyrok został wydany przez Wojewódzki Sąd Administracyjny we Wrocławiu w dniu 20 lutego 2017 roku. Podstawą wydania wyroku była skarga na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej we Wrocławiu z dnia 11 marca 2016 roku utrzymująca w mocy decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu, określająca zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za luty, marzec 2013 roku. Wartość przedmiotu zaskarżenia: 2.538.172,00 (słownie: dwa miliony pięćset trzydzieści osiem tysięcy sto siedemdziesiąt dwa złote). Zaskarżona decyzja została uchylona w całości. Wyrok jest nieprawomocny, w przypadku dokonania zwrotu kwoty podatku VAT, zwrot zostanie powiększony o należne odsetki ustawowe. 2. Wyrok został wydany przez Wojewódzki Sąd Administracyjny we

Wrocławiu w dniu 20 lutego 2017 roku. Podstawą wydania wyroku była skarga na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej we Wrocławiu z dnia 11 marca 2016 roku utrzymująca w mocy decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu, określającą zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za kwiecień, czerwiec, lipiec i sierpień. Wartość przedmiotu zaskarżenia: 3.415.090,00 zł (słownie: trzy miliony czterysta piętnaście tysięcy i dziewięćdziesiąt złotych). Zaskarżona decyzja została uchylona w całości. Wyrok jest nieprawomocny, w przypadku dokonania zwrotu kwoty podatku VAT, zwrot zostanie powiększony o należne odsetki ustawowe.

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 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 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.

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 nierozdzielnie 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 Wroclawska 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 31 marca 2017 r.

Michał Waluga


Prezes Zarządu

Prezes Zarządu