

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPA TRINITY SA**

**za okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 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 .....	9
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 .....	9
XI. Posiadane przez jednostkę (odziały) zakłady .....	9
XII. Opis postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	9
XIII. Instrumenty finansowe .....	9

## **I. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania**

Zastosowane zasady rachunkowości opisane zostały w sprawozdaniu finansowym za rok 2020. 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, postępuje 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 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności Zarząd Spółki był jednoosobowy w osobie Pana Adama Bijasa – Prezesa Zarządu Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Na dzień 1 stycznia 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki 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 informację, że z Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Michał Waluga.

22 września 2020 roku Zarząd powziął informację, że z Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Szymon Janiak.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

Zarząd Spółki informuje ponadto, że uchwałami ZWZ z dnia 12 lutego 2021 dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej. Z Rady Nadzorczej odwołany został Pan Maciej Bakes. Do Rady Nadzorczej powołani zostali: Pan Marcin Zielenkiewicz, Pan Michał Grzybowski oraz Pan Marcin Pawlak.

Obecnie tj. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności Spółki skład Rady Nadzorczej jest następujący. Członkami Rady Nadzorczej są:

- Mariusz Kołodziej – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Ulicz – członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Zielenkiewicz- członek Rady Nadzorczej,
- Michał Grzybowski – członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Pawlak – członek Rady Nadzorczej.

#### **IV. Struktura kapitałowa oraz własnościowa**

Na dzień 31.12.2020 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 31.12.2020 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.

W roku 2020 nie dokonano zmian kapitału zakładowego, który w związku z tym jest tożsamy z kapitałem zakładowym na koniec 2019 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: dziewięćset 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: tysiąc dwustu sześćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii B7,
- 9) 1.259 (słownie: tysiąc 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.

WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ BILANSOWY 31.12.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna (PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Vendaxa Limited	1 147 506,00	1 147 506,00	88,65%	88,65%
Pozostali	146 863,00	146 863,00	11,35%	11,35%
<b>Razem</b>	<b>1 294 369,00</b>	<b>1 294 369,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Po dniu bilansowym 31.12.2020 r do dnia sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki miały miejsce następujące zdarzenia w strukturze znacznych pakietów akcji. Dotychczasowy Akcjonariusz Spółki Vendaxa Ltd. sprzedał wszystkie posiadane przez siebie akcji na rzecz 3 akcjonariuszy będących osobami fizycznymi. Treść właściwych raportów (w systemie ESPI) została przekazana w wiadomości publicznej zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej.

WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna (PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Artur Górski	413 378,00	413 378,00	31,94%	31,94%
Leszek Jastrzębski	362 400,00	362 400,00	28,00%	28,00%
January Ciszewski	392 553,00	392 553,00	30,33%	30,33%
Pozostali	126 038,00	126 038,00	9,74%	9,74%
<b>Razem</b>	<b>1 294 369,00</b>	<b>1 294 369,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 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. Od momentu uzyskania statusu spółki publicznej Grupa Trinity podlega 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.

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.

Zarząd Grupa Trinity S.A. ("Sprzedający") przekazał 4 września 2020 roku do publicznej wiadomości informację dotyczącą podpisania umowy sprzedaży udziałów ("Umowa"). W wyniku Umowy Sprzedający sprzedał wszystkie posiadane udziały w spółce Webber&Saar sp. z o. o. tj. reprezentujące 95,11% udziału w kapitale zakładowym w Webber&Saar sp. z o. o. ("Spółka") na rzecz spółki QUANTUM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Kupujący”).Cena za sprzedane udziały odpowiada Premii zapłaconej przez Kupującego. Sprzedającemu przysługiwać będzie prawo do wypłaty przez kolejnych 10 lat obrotowych od daty sprzedaży Udziałów (włącznie) (tj. za lata obrotowe od 2020 do 2029 roku) premii. Premia do wypłaty w danym roku obrotowym będzie obliczana jako iloczyn Mnożnika premii oraz mniejszej z dwóch wartości: (i) kwoty 100 tys. PLN lub (ii) EBITDA za rok poprzedzający ostatni rok obrotowy. Mnożnik Premii jest ilorazem EBITDA za ostatni rok obrotowy do EBITDA za rok poprzedzający ostatni rok obrotowy pomniejszonym o jeden, przy czym wartość Mnożnika premii nie może przekroczyć poziomu 1. Warunkiem wypłaty Premii w danym roku obrotowym jest osiągnięcie przez Spółkę dodatniej wartości EBITDA w każdym z trzech lat obrotowych poprzedzających rok wypłaty Premii.

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

Aktualna sytuacja finansowa Spółki została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Spółka zamknęła rok stratą w wysokości 79.798,92 zł, co wpłynęło na dalsze uszczuplenie kapitałów własnych, które na dzień bilansowy są ujemne i wynoszą 2.315.983,28 zł.

Roczne sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd identyfikuje występowanie formalnych przesłanek wskazujących na niepewność kontynuowania działalności takich jak: ujemne kapitały własne w wysokości 2.309 tys. zł, zobowiązania krótkoterminowe przewyższające aktywa obrotowe o tę samą kwotę, czy brak środków pieniężnych według stanu na dzień bilansowy. W ocenie Zarządu Spółki powyższe okoliczności i uwarunkowania nie są jednak podstawą do zmiany przyjętego założenia kontynuowania działalności.

Działania Zarządu i Akcjonariuszy Spółki zmierzające do usunięcia zagrożeń co do kontynuacji działalności są następujące:

W dniu 12 lutego 2021 roku Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki.

W kwietniu 2021 r. zmieniła się struktura Akcjonariatu. Nowi Akcjonariusze Spółki złożyli zobowiązanie do finansowania bieżącej działalności Spółki w celu utrzymania ciągłości operacyjnej oraz oświadczyli, że po zmianie organów (Członków Zarządu i Rady Nadzorczej) podejmą decyzję o wprowadzeniu do Spółki nowej działalności gospodarczej. Forma rozpoczęcia takiej działalności i dziedzina, w której Spółka będzie prowadziła działalność na dzień złożenia oświadczenia nie była jeszcze możliwa do sprecyzowania, jednakże Akcjonariusze zapewniają o kontynuowaniu działalności przez Spółkę.

Właściciele Webber&Saar sp. z o. o. głównego wierzyciela Spółki (dawna jednostka zależna) na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z 14 kwietnia 2021 r. udzielili zgody Zarządowi Webber&Saar sp. z o. o. na zwolnienie Spółki, z wszelkich zobowiązań wobec Webber&Saar z tytułu pożyczek i wszelkich zobowiązań z nimi związanych, a także wynikające z innych tytułów prawnych.

Spółka jest w posiadaniu dwóch opcji z terminem do końca 2030 roku wynikających ze sprzedaży akcji Goldenmark S.A. oraz udziałów w Webber&Saar sp. z o. o. polegających na udziale Spółki w zysku tych

podmiotów pod warunkiem spełnienia określonych parametrów finansowych szczegółowo określonych w umowie sprzedaży akcji/udziałów.

- Webber&Saar

Sprzedającemu przysługiwać będzie prawo do wypłaty przez kolejnych 10 lat obrotowych od daty sprzedaży Udziałów (włącznie) (tj. za lata obrotowe od 2020 do 2029 roku) premii. Premia do wypłaty w danym roku obrotowym będzie obliczana jako iloczyn Mnożnika premii oraz mniejszej z dwóch wartości: (i) kwoty 100 tys. PLN lub (ii) EBITDA za rok poprzedzający ostatni rok obrotowy.

- Goldenmark

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) (tj. 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).

Warunkiem wypłaty Premii w danym roku jest osiągnięcie przez wyżej wymienione Spółki dodatniej wartości EBITDA w każdym z trzech lat obrotowych poprzedzających rok wypłaty Premii.

W trakcie 2021 r. Zarząd podpisał również umowę na realizację usług konsultingowo-doradczych i uzyskał przychód brutto w wysokości 30 tys. zł.

## **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 innych osób w zależności od potrzeb 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 ze spółkami portfelowymi*

Sytuacja finansowa spółek portfelowych (w szczególności sprzedanych spółek portfelowych Goldenmark SA oraz Webber&Saar sp. z o. o. w związku z możliwością otrzymania premii - patrz pkt V) przekłada się na sytuację finansową Spółki. Złe decyzje biznesowe zarządów spółek portfelowych 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:

- Sprzedaż akcji Goldenmark SA

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.

- Sprzedaż udziałów Webber&Saar sp. z o. o.

Zarząd Grupa Trinity S.A. ("Sprzedający") przekazał 4 września 2020 roku do publicznej wiadomości informację dotyczącą podpisania umowy sprzedaży udziałów ("Umowa"). W wyniku Umowy Sprzedający sprzedał wszystkie posiadane udziały w spółce Webber&Saar sp. z o. o. tj. reprezentujące 95,11% udziału w kapitale zakładowym w Webber&Saar sp. z o. o. ("Spółka") na rzecz spółki QUANTUM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Kupujący”).Cena za sprzedane udziały odpowiada Premii zapłaconej przez Kupującego. Sprzedającemu przysługiwać będzie prawo do wypłaty przez kolejnych 10 lat obrotowych od daty sprzedaży Udziałów (włącznie) (t.j. za lata obrotowe od 2020 do 2029 roku) premii. Premia do wypłaty w danym roku obrotowym będzie obliczana jako iloczyn Mnożnika premii oraz mniejszej z dwóch wartości: (i) kwoty 100 tys. PLN lub (ii) EBITDA za rok poprzedzający ostatni rok obrotowy. Mnożnik Premii jest ilorazem EBITDA za ostatni rok obrotowy do EBITDA za rok poprzedzający ostatni rok obrotowy pomniejszonym o jeden, przy czym wartość Mnożnika premii nie może przekroczyć poziomu 1. Warunkiem wypłaty Premii w danym roku obrotowym jest osiągnięcie przez Spółkę dodatniej wartości EBITDA w każdym z trzech lat obrotowych poprzedzających rok wypłaty Premii.

Ponadto w 2021 roku miały miejsce zmiany w znacznych pakietach akcji Spółki. Informacje w tym zakresie przedstawione zostały w pkt IV niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.



## **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, 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.

Zarząd dokonał na dzień 31.12.2020 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 31.12.2019 r.)

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

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

### **Ryzyko związane ze spółkami portfelowymi**

Sytuacja finansowa spółek portfelowych (w szczególności sprzedanych spółek portfelowych Goldenmark SA oraz Webber&Saar sp. z o. o. w związku z możliwością otrzymania premii - patrz pkt **V**) przekłada się na sytuację finansową Spółki. Złe decyzje biznesowe zarządów spółek portfelowych

powodują że wartość tych spółek będzie niższa tym samym potencjalny zysk z działalności inwestycyjnej może nie zostać zrealizowany.

### **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 wiodących 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.

### **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.

### **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 oraz jej większościowi akcjonariusze wyrażają chęć dalszego finansowania Spółki.

Wrocław, dnia 31 maja 2021 r.

---

**Prezes Zarządu**