



**CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.**

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego

**Grupy Trinity S.A.  
we Wrocławiu**

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Poznań, dnia 31 maja 2017 r.



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Grupy Trinity S.A.

### Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

#### *Przedmiot badania*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupy Trinity S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Ruska 20/21, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **49 430 331,90 zł**,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w kwocie **2 781 106,06 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2 781 106,06 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **65 403,84 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

#### *Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy:

- stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, oraz
- zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.



Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa z uwzględnieniem Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860), jak również z postanowieniami statutu Spółki..

### *Objaśnienia*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że spółka wykazuje w bilansie 1 718 508 akcji w spółce Goldenmark S.A. o wartości 42 112 000,00 zł. Wycena udziałów w spółce Goldenmark S.A. została sporządzona na podstawie ksiąg rachunkowych oraz wstępnego sprawozdania finansowego spółki Goldenmark S.A., które do dnia wydania niniejszej opinii nie zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta. Wartość akcji Goldenmark S.A. stanowi 85% sumy bilansowej Grupy Trinity S.A.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń odnośnie tych spraw.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji.**

### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

*Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa*

Jednostka dopełniła określonych w art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości obowiązków złożenia we właściwym rejestrze sądowym oraz do ogłoszenia sprawozdania finansowego za lata poprzedzające rok obrotowy.



**Bartosz Konrad Zawistowski**

*Kluczowy Biegły Rewident  
Biegły Rewident nr 11894*

*Prezes Zarządu  
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

**Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.**

*ul. Wspólna 40  
61-479 Poznań*

*Firma audytorska wpisana na listę podmiotów  
uprawnionych do badania sprawozdań finansowych  
pod numerem 3644*

**Poznań, dnia 31 maja 2017 r.**



**CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.**

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**Raport z badania  
sprawozdania finansowego**

**Grupy Trinity S.A.  
we Wrocławiu**

**za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

**Poznań, dnia 31 maja 2017 r.**

---



## SPIS TREŚCI RAPORTU

<b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA .....</b>	<b>3</b>
<b>B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ .....</b>	<b>6</b>
I.    ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH .....	6
II.   ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (KALKULACYJNY) .....	7
III.  PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....	8
IV.  ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI I WSKAŹNIKÓW .....	9
V.   INFORMACJE O NIEKTÓRYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9
<b>C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....</b>	<b>10</b>
I.    PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH .....	10
II.   ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
II.1. <i>Informacje o pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i> .....	10
II.2. <i>Informacje o pozycjach kształtujących wynik finansowy</i> .....	10
II.3. <i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</i> .....	10
II.4. <i>Rachunek przepływów pieniężnych</i> .....	10
II.5. <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i> .....	11
II.6. <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i> .....	11
<b>D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA .....</b>	<b>12</b>
<b>E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....</b>	<b>12</b>
<b>F. PODSUMOWANIE BADANIA .....</b>	<b>12</b>

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Grupy Trinity S.A. we Wrocławiu powstałej na podstawie aktu notarialnego o numerze 17992/2009 dnia 11.12.2009 r. Spółka powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 12.12.2012 r. aktem notarialnym o numerze 25875/2012.

W dniu 08.04.2010 r. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000353650.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 30.05.2017 r. wyniosła 9,77 zł.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, przy ul. Ruska 20/21.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

Pozycja w sprawozdaniu	Wartość
Kapitał podstawowy	1 294 369,00
Agio	2 114 336,10
Pozostałe kapitały	36 519 342,54
Zyski zatrzymane	-1 030 968,37
<b>kapitał własny - razem</b>	<b>38 897 079,27</b>

- Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Vendaxa Limited	1 147 506	1 147 506	1 147 506,00	88,65%
Pozostali	146 863	146 863	146 863,00	11,35%
<b>RAZEM</b>	<b>1 294 369</b>	<b>1 294 369</b>	<b>1 294 369,00</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 29 czerwca doszło do zbycia poza systemem alternatywnego obrotu 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.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie miały miejsca zmiany w strukturze głównych akcjonariuszy Grupa Trinity SA.

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest powiązana kapitałowo ze spółkami: Goldenmark SA oraz jej jednostki zależne, Webber & Saar Sp. z o.o., Solino Sp. z o.o., Trinity Capital Business Network Sp. z o.o., Trinity Capital Business Network Sp. z o.o. sp. komandytowa, Kancelaria Prawna Trinity Waluga i Wspólnicy sp. k., GT LEGAL Sp. z o.o., Borkbeit Holding Ltd, Acino Corporation Limited, Skralina Holdings Limited, Vendaxa Limited, South West Ventures k.s, Internet Tax Services Sp. z o.o., Mass Digital Solutions Sp. z o.o., MLM Sp. z o.o., Social Lab Sp. z o.o., Travel Source Sp. z o.o., BTS Sp. z o.o., GoldRush Sp. z o.o., MyAnimal Sp. z o.o., Smart Investment Solutions Sp. z o.o., Podatnik.info Sp. z o.o., Shallow Waters Sp. z o.o., Silver Peak Sp. z o.o., Grand Moore Sp. z o.o., Trinity Adventure sp. z o.o.

Na podstawie zapisów MSSF nr. 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” po zmianach wprowadzonych Rozporządzeniem Komisji (EU) nr. 1174/2013 z dnia 20 listopada 2013 r., Grupa Trinity S.A. posiada statut jednostki inwestycyjnej i na tej podstawie zaprzestała konsolidacji wyników grupy kapitałowej Spółki począwszy od roku 2013.

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych.



**Grupa Trinity S.A.**  
**Część ogólna**

- Badana Spółka:
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON 021137168**,
  - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD 66.12.Z**,
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu **NIP 8971760835**.

- Na dzień wydania opinii organem kierującym Spółką jest Zarząd w składzie:

<i><b>Imię i Nazwisko</b></i>	<i><b>Funkcja</b></i>
Michał Waluga	Prezes Zarządu

- Na dzień wydania opinii organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i><b>Imię i Nazwisko</b></i>	<i><b>Funkcja</b></i>
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

Uchwałą nr. 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22.06.2016 r. odwołano z funkcji wiceprzewodniczącego rady nadzorczej Pana Radosława Tadajewskiego, oraz powołano na funkcję wiceprzewodniczącego rady nadzorczej Pana Wojciecha Kaźmierczaka.

- Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez KPG & Stryjska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Świdnicka 36/15, na podstawie umowy o świadczenie usług w zakresie księgowości.
- Przeciętne zatrudnienie wynosi 2 osoby.

## **II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

## **III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

- Badanie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., zostało przeprowadzone przez Kluczowego Biegłego Rewidenta Bartosza Zawistowskiego, Biegłego Rewidenta nr 11894, reprezentującego firmę audytorską Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3644 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22.06.2016 r., na którym postanowiono zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 4 476 785,21 zł przeznaczyć na pokrycie strat z lat przeszłych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w:
  - Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30.05.2017r.,
  - Urzędzie Skarbowym we Wrocławiu w dniu 11.07.2016 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr. 8 wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.



**IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11.11.2016 r. Spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 14.11.2016 r.
- Firma audytorska Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Wspólnej 40, jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3644, a w jego imieniu badanie przeprowadził Kluczowy Biegły Rewident Bartosz Zawistowski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 11894.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000, z późn. zm.).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 14.11.2016 r. do 30.05.2017 r, w tym w miejscu prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki oraz w okresie od 08.05.2017 r. do 10.05.2017 r.

**V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki w dniu 30.05.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

**VI. POZOSTAŁE INFORMACJE**

- Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.
- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- Nie zidentyfikowano istotnego zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę w możliwej do przewidzenia przyszłości.

## **B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
  - od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.,
  - od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.,
  - od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
  - BZ - bilans zamknięcia
  - BO - bilans otwarcia
  - OU - okres ubiegły
  - OB - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
  - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
  - w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
  - w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
  - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.
- Poniższa analiza sporządzona została na podstawie danych zgodnych ze Sprawozdaniem Finansowym.

## **I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH**

AKTYWA	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	2014	2014	2016	(BZ - BO) BO
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>46 956,04</b>	<b>52 042,34</b>	<b>48 775,41</b>	<b>98,5%</b>	<b>98,4%</b>	<b>98,7%</b>	<b>-6,3%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12,49	2,38	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	46 725,78	51 978,26	48 775,27	98,0%	98,3%	98,7%	-6,2%
Należności długoterminowe	217,76	61,70	0,00	0,5%	0,1%	0,0%	-100,0%
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>709,96</b>	<b>861,55</b>	<b>654,93</b>	<b>1,5%</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,3%</b>	<b>-24,0%</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	261,95	353,98	166,68	0,5%	0,7%	0,3%	-52,9%
Pozostałe należności krótkoterminowe	136,05	34,83	40,01	0,3%	0,1%	0,1%	14,9%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	190,43	386,00	427,22	0,4%	0,7%	0,9%	10,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105,91	73,12	7,71	0,2%	0,1%	0,0%	-89,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 990,10	13,61	13,30	16,8%	0,0%	0,0%	-2,3%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>47 666,00</b>	<b>52 903,89</b>	<b>49 430,33</b>	<b>1,00</b>	<b>1,00</b>	<b>1,00</b>	<b>-6,57%</b>



**Grupa Trinity S.A.**  
**Ocena sytuacji majątkowo - finansowej**

PASYWA	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	2014	2014	2016	(BZ - BO) BO
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>37 201,40</b>	<b>41 678,19</b>	<b>38 897,08</b>	<b>78,0%</b>	<b>78,8%</b>	<b>78,7%</b>	<b>-6,7%</b>
I. Kapitał podstawowy	1 294,37	1 294,37	1 294,37	2,7%	2,4%	2,6%	0,0%
II. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 114,34	2 114,34	2 114,34	4,4%	4,0%	4,3%	0,0%
IV. Pozostałe kapitały	36 519,34	36 519,34	36 519,34	76,6%	69,0%	73,9%	0,0%
V. Zyski zatrzymane	-2 726,65	1 750,14	-1 030,97	-5,7%	3,3%	-2,1%	-158,9%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-2 726,65	1 750,14	0,0%	-5,2%	3,5%	-164,2%
- zysk (strata) netto bieżącego roku	<b>-2 726,65</b>	<b>4 476,79</b>	<b>-2 781,11</b>	<b>-5,7%</b>	<b>8,5%</b>	<b>-5,6%</b>	<b>-162,1%</b>
<b>B. Zobowiązania</b>	<b>10 464,60</b>	<b>11 225,70</b>	<b>10 533,25</b>	<b>22,0%</b>	<b>21,2%</b>	<b>21,3%</b>	<b>-6,2%</b>
II. Zobowiązania długoterminowe	<b>7 990,10</b>	<b>10 301,58</b>	<b>8 239,99</b>	<b>16,8%</b>	<b>19,5%</b>	<b>16,7%</b>	<b>-20,0%</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	192,97	1 503,81	64,88	0,4%	2,8%	0,1%	-95,7%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 797,13	8 797,77	8 175,11	16,4%	16,6%	16,5%	-7,1%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>2 474,50</b>	<b>924,12</b>	<b>2 293,26</b>	<b>5,2%</b>	<b>1,7%</b>	<b>4,6%</b>	<b>148,2%</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 974,42	659,36	2 019,38	4,1%	1,2%	4,1%	206,3%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	270,67	158,58	162,49	0,6%	0,3%	0,3%	2,5%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	204,41	101,19	106,40	0,4%	0,2%	0,2%	5,1%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	25,00	5,00	5,00	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>47 666,00</b>	<b>52 903,89</b>	<b>49 430,33</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-6,57%</b>

## II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (KALKULACYJNY)

poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Struktura w %			Zmiana w %
		01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2016	2014	2014	2016	(OB - OU) OU
	<i>Działalność kontynuowana</i>							
<b>A.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 027,21</b>	<b>6 306,76</b>	<b>-3 177,02</b>	<b>111,0%</b>	<b>140,9%</b>	<b>114,2%</b>	<b>-150,4%</b>
	Zysk (strata) netto na aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-3 027,21	6 306,76	-3 177,02	111,0%	140,9%	114,2%	-150,4%
	Przychody ze sprzedaży usług	1 002,37	891,57	283,83	95,3%	94,3%	91,9%	-68,2%
	Koszt własny sprzedaży usług	40,00	10,00	24,98	3,0%	0,6%	4,7%	149,8%
<b>B.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-2 064,84</b>	<b>7 188,33</b>	<b>-2 918,17</b>	<b>75,7%</b>	<b>160,6%</b>	<b>104,9%</b>	<b>-140,6%</b>
	Koszty sprzedaży	34,81	0,00	0,00	2,6%	0,0%	0,0%	x
	Koszty ogólnego zarządu	990,32	611,70	391,69	73,6%	33,7%	73,2%	-36,0%
	Pozostałe przychody operacyjne	5,08	32,33	0,03	0,5%	3,4%	0,0%	
	Pozostałe koszty operacyjne	40,99	8,65	0,00	3,0%	0,5%	0,0%	-99,9%
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 125,89</b>	<b>6 600,31</b>	<b>-3 309,82</b>	<b>114,6%</b>	<b>147,4%</b>	<b>119,0%</b>	<b>-99,9%</b>
	Przychody finansowe	43,96	21,45	24,84	4,2%	2,3%	8,0%	-150,1%
	Koszty finansowe	240,26	1 185,82	118,78	17,8%	65,3%	22,2%	15,8%
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-3 322,18</b>	<b>5 435,94</b>	<b>-3 403,76</b>	<b>121,8%</b>	<b>121,4%</b>	<b>122,4%</b>	<b>x</b>
	Podatek dochodowy	-595,53	959,16	-622,66	21,8%	21,4%	22,4%	-162,6%
<b>H.</b>	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-2 726,65</b>	<b>4 476,79</b>	<b>-2 781,11</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-164,9%</b>
	<i>Działalność zaniechana</i>	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	-162,1%
	Strata netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 726,65</b>	<b>4 476,79</b>	<b>-2 781,11</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>x</b>



### III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie	j.m.	2014 r.	2015 r.	2016 r.
		tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa		47 666,00	52 903,89	49 430,33
Wynik netto (+/-)		-2 726,65	4 476,79	-2 781,11
Przychody ze sprzedaży		1 002,37	891,57	283,83
Kapitał stały		45 191,50	51 979,76	47 137,07
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	6 613,9	6 040,6	7 447,5
Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	355,5	371,3	369,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	79,2	80,1	79,7
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	0,1	0,1	0,1
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)	0,3	0,9	0,3
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)	0,3	0,9	0,3
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania	0,0	0,1	0,0
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	-5,7	8,9	-5,4
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	0,0	0,0	0,0
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFSS)	22,0	21,2	21,3
<i>Wskaźniki efektywności</i>				
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych	0,1	0,1	0,2
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych	0,0	0,0	0,0
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*) / przychody ze sprzedaży	95	124	330



#### **IV. ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI I WSKAŹNIKÓW**

- Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31.12.2016 r. zamyka się sumą aktywów i pasywów równą 49 430 331,90 zł, co oznacza spadek w stosunku do roku poprzedniego o 3 473 556,37 zł (o 6,57%).
- Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 283 827,38 zł i spadły o 607 739,51 zł (o 68,2%) w stosunku do roku poprzedniego.
- Wskaźniki płynności spadły w stosunku do roku poprzedniego.
- Wskaźnik ogólnego zadłużenia pozostał na niezmienionym poziomie w porównaniu z rokiem ubiegłym.

#### **V. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Na rzeczowe aktywa trwałe składają się środki trwałe. Spółka na koniec 2016 roku wykazuje środki trwałe w wartości brutto 33 153,86 zł, Spółka nie posiada środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego. Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych.
- Na aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik, w łącznej wartości 48 775 269,16 zł składają się udziały i akcje w innych jednostkach. Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.
- Stan należności krótkoterminowych na koniec roku wynosił 206 691,30 zł, z czego 166 682,99 zł to należności handlowe. Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi.
- Stan zobowiązań na koniec roku wynosił 2 358 143,98 zł, z czego 64 882,19 zł to kredyty i pożyczki długoterminowe, 2 019 376,75 zł to kredyty i pożyczki krótkoterminowe a 162 488,26 zł to zobowiązania handlowe. Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego. Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została ujawniona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.
- Struktura rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (8 175 108,65 zł) została ujawniona w notach objaśniających.
- Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 283 827,38 zł i spadły o 607 739,51 zł (o 68,2%) w stosunku do roku poprzedniego. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży została ujawniona w notach objaśniających.
- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, łącznie z kosztami zarządu i sprzedaży wyniosły 416 662,18 zł i są mniejsze o 205 041,73 w stosunku do roku poprzedniego. Struktura kosztów w układzie rodzajowym została ujawniona w notach objaśniających.



## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

#### 1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Rewizor GT. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr. 8, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

#### 2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

### II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### II.1. INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji bilansu zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych. Potwierdzono istnienie i kompletność ujęcia pozycji bilansowych.

#### II.2. INFORMACJE O POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

#### II.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1., zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia zestawienia zmian w kapitale własnym.

#### II.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do zakresu informacji określonych przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 - na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz



**Grupa Trinity S.A.**  
**Część szczegółowa**

na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

**II.5. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień.

**II.6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM**

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.

## D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

## E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

## F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. nie sporządzała w 2016 r. raportów częściowych dla Grupy Trinity S.A. natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
5. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.



**Bartosz Konrad Zawistowski**

*Kluczowy Biegły Rewident  
Biegły Rewident nr 11894*

*Prezes Zarządu  
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

**Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.**

*ul. Wspólna 40  
61-479 Poznań*

*Firma audytorska wpisana na listę podmiotów  
uprawnionych do badania sprawozdań finansowych  
pod numerem 3644*

**Poznań, dnia 31 maja 2017 r.**