



# Raport kwartalny

---

*Raport za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.*

Wrocław, dnia 12.05.2015 r.

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Spis treści .....                                                                                                                                                                                                                          | 2  |
| List Zarządu do Akcjonariuszy i Inwestorów Grupy Trinity S.A. ....                                                                                                                                                                         | 3  |
| Informacje o Spółce .....                                                                                                                                                                                                                  | 4  |
| Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 r. ....                                                                                                                                                                      | 6  |
| Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....               | 17 |
| Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2015 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym .....                                                                              | 17 |
| Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie ..... | 18 |
| Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem.....                                                                                                                          | 19 |
| Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....                                                                          | 22 |
| Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. ....                                                                                                                                         | 23 |

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

Szanowni Państwo,

działając jako Zarząd Emitenta, mamy przyjemność oddać do Państwa rąk raport za I kwartał 2015 roku. W raporcie zostały przedstawione dane finansowe oraz najważniejsze dokonania Grupy Trinity S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

W przywołanym przedziale czasowym nasze wysiłki skupiały się przede wszystkim na prowadzeniu bieżących posiadanych w portfelu projektów, działaniach zmierzających do pozyskania kolejnych projektów w ramach świadczonych usług doradczych oraz budowaniu wartości spółek portfelowych.

Zapraszamy Państwa do zapoznania się z dalszą częścią raportu przedstawiającą sytuację finansową Grupy Trinity S.A. w I kwartale 2015 roku.

Z poważaniem

Radosław Tadjewski – Prezes Zarządu

Michał Waluga – Wiceprezes Zarządu

## Informacje o Spółce

Tabela 1. Dane Emitenta

| Firma Emitenta                        | Grupa Trinity S.A.              |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| Forma prawna                          | Spółka akcyjna                  |
| Kraj siedziby                         | Polska                          |
| Adres siedziby                        | ul. Rуска 11-12, 50-079 Wrocław |
| Telefon                               | +48 (71) 712 21 21              |
| Faks                                  | +48 (71) 712 21 22              |
| Adres poczty elektronicznej           | biuro@grupatrinity.pl           |
| Adres strony internetowej             | www.grupatrinity.pl             |
| Numer KRS                             | 0000353650                      |
| Numer ewidencji statystycznej (REGON) | 021137168                       |
| Numer ewidencji podatkowej (NIP)      | 8971760835                      |

Źródło: Emitent

## Model biznesowy

Grupa Trinity S.A. zajmuje się inwestycjami oraz doradztwem transakcyjnym i prawnym. Podstawowy segment działalności doradczej stanowią procesy fuzji i przejęć oraz wyceny firm i marek. Obsługa prawna w ramach struktury realizowana jest przez ekspertów z Kancelarii Prawnej Waluga i Wspólnicy.

Grupa Trinity S.A. w swoim portfelu inwestycyjnym posiada m.in. Mennicę Wrocławską – lidera w dystrybucji metali szlachetnych w Polsce oraz agencję marketingu internetowego – Webber & Saar.



### Doradztwo transakcyjne:

Eksperci z tego obszaru zajmują się głównie procesami fuzji i przejęć. Uczestniczą w nich od etapu przygotowania koncepcji strategicznej aż po nadzór i koordynację prac związanych z obsługą prawną i podatkową. Dodatkowo zespół analityków specjalizuje się także w przeprowadzaniu wycen przedsiębiorstw, należących do nich aktywów niematerialnych oraz opcji managerskich.

## Doradztwo prawne (Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy Spółka Komandytowa):

Prawnicy zatrudnieni w strukturach Kancelarii Prawnej Waluga i Wspólnicy odpowiadają za obsługę prawną wszelkich projektów realizowanych przez Grupę Trinity S.A. Zespół wyspecjalizowany jest głównie w sektorze prawa kapitałowego, wspierając spółki w procesach związanych z ich sprzedażą, restrukturyzacją czy audytem. Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy zajmuje się również kompleksową obsługą prawną dynamicznie rozwijającego się sektora e-commerce.

## Inwestycje:

W zakresie inwestycji Grupa Trinity S.A. buduje swój portfel w oparciu o monitoring polskiego rynku private equity oraz aktywne poszukiwanie perspektywicznych spółek. Finansowanie w ramach venture capital i private equity oferowane jest głównie dla podmiotów z branż technologicznych (Internet, IT, e-commerce). Zaangażowanie kapitałowe rozpoczyna się od 0,5 mln zł przy co najmniej dwuletnim horyzoncie inwestycyjnym.

Więcej informacji o Grupie Trinity S.A. oraz jej działalności można znaleźć na stronie internetowej [www.grupatrinity.pl](http://www.grupatrinity.pl)

## Organy spółki

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

Tabela 2. Zarząd Emitenta

| Imię i nazwisko     | Funkcja            |
|---------------------|--------------------|
| Radosław Tadajewski | Prezes Zarządu     |
| Michał Waluga       | Wiceprezes Zarządu |

Źródło: Emitent

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

Tabela 3. Rada Nadzorcza Emitenta

| Imię i nazwisko             | Funkcja                            |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Bartosz Masternak           | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Jarosław Dominiak           | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Andrzej Jasieniecki         | Członek Rady Nadzorczej            |
| Tomasz Czeszejko – Sochacki | Członek Rady Nadzorczej            |
| Grzegorz Ulicz              | Członek Rady Nadzorczej            |

Źródło: Emitent

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 r.

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

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

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

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Zarząd Grupa Trinity S.A. oświadcza, że wedle swej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Trinity S.A. zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i jej wynik finansowy oraz prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

## Dane jednostkowe

Tabela 4. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Trinity za I kwartał 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2014 roku (dane w zł)

| Wyszczególnienie                                                          | I kwartał 2015<br>01.01.2015 -<br>31.03.2015 | I kwartał 2014<br>01.01.2014 -<br>31.03.2014 | narastająco<br>01.01.2015 -<br>31.03.2015 | narastająco<br>01.01.2014 -<br>31.03.2014 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i>                                           |                                              |                                              |                                           |                                           |
| <b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>                         | <b>0,00</b>                                  | <b>24 000,00</b>                             | <b>0,00</b>                               | <b>24 000,00</b>                          |
| - do jednostek powiązanych                                                | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Zysk (strata) ze sprzedaży papierów wartościowych                         | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Dywidendy                                                                 | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Zysk (strata) z aktualizacji portfela inwestycji                          | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części jednostek podporządkowanych | 0,00                                         | 24 000,00                                    | 0,00                                      | 24 000,00                                 |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                             | <b>202 393,69</b>                            | <b>192 711,90</b>                            | <b>202 393,69</b>                         | <b>192 711,90</b>                         |
| - od jednostek powiązanych                                                | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Przychody ze sprzedaży produktów                                          | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Przychody ze sprzedaży usług                                              | 202 393,69                                   | 192 711,90                                   | 202 393,69                                | 192 711,90                                |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                               | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                             | <b>0,00</b>                                  | <b>22 883,00</b>                             | <b>0,00</b>                               | <b>22 883,00</b>                          |
| - od jednostek powiązanych                                                | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Koszt sprzedanych produktów                                               | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Koszt sprzedanych usług                                                   | 0,00                                         | 22 883,00                                    | 0,00                                      | 22 883,00                                 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów                                    | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży i z działalności inwest.</b>         | <b>202 393,69</b>                            | <b>193 828,90</b>                            | <b>202 393,69</b>                         | <b>193 828,90</b>                         |
| Koszty sprzedaży                                                          | 0,00                                         | 13 095,25                                    | 0,00                                      | 13 095,25                                 |
| Koszty ogólnego zarządu                                                   | 214 425,41                                   | 217 420,81                                   | 214 425,41                                | 217 420,81                                |
| Pozostałe przychody operacyjne                                            | 0,00                                         | 0,41                                         | 0,00                                      | 0,41                                      |
| Pozostałe koszty operacyjne                                               | 0,14                                         | 0,38                                         | 0,14                                      | 0,38                                      |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                           | <b>(12 031,86)</b>                           | <b>(36 687,13)</b>                           | <b>(12 031,86)</b>                        | <b>(36 687,13)</b>                        |
| Przychody finansowe                                                       | 204,30                                       | 1 283,09                                     | 204,30                                    | 1 283,09                                  |
| Koszty finansowe                                                          | 192,63                                       | 1 516,88                                     | 192,63                                    | 1 516,88                                  |
| Odpis wartości firmy                                                      | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| Odpis ujemnej wartości firmy                                              | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                 | <b>(12 020,19)</b>                           | <b>(36 920,92)</b>                           | <b>(12 020,19)</b>                        | <b>(36 920,92)</b>                        |
| Podatek dochodowy                                                         | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                   | <b>(12 020,19)</b>                           | <b>(36 920,92)</b>                           | <b>(12 020,19)</b>                        | <b>(36 920,92)</b>                        |
| <i>Działalność zaniechana</i>                                             |                                              |                                              |                                           |                                           |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                            | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                                      | 0,00                                      |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                | <b>(12 020,19)</b>                           | <b>(36 920,92)</b>                           | <b>(12 020,19)</b>                        | <b>(36 920,92)</b>                        |

|                                                                                       |                    |                    |                    |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Inne całkowite dochody</i>                                                         |                    |                    |                    |                    |
| Przeszacowanie środków trwałych                                                       | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:                                               | <u>0,00</u>        | <u>0,00</u>        | <u>0,00</u>        | <u>0,00</u>        |
| - zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych                       | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego                                            | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych                             | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                            | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Inne                                                                                  | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych             | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu razem</b>                                  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>Całkowite dochody</b>                                                              | <b>(12 020,19)</b> | <b>(36 920,92)</b> | <b>(12 020,19)</b> | <b>(36 920,92)</b> |

|                                                                |                    |                    |                    |                    |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)                  | 1 294 369          | 1 294 369          | 1 294 369          | 1 294 369          |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)      | 1 294 369          | 1 294 369          | 1 294 369          | 1 294 369          |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/akcję)</b> | <b>(12 020,19)</b> | <b>(36 920,92)</b> | <b>(12 020,19)</b> | <b>(36 920,92)</b> |
| <i>z działalności kontynuowanej:</i>                           |                    |                    |                    |                    |
| - podstawowy                                                   | (0,01)             | (0,03)             | (0,01)             | (0,03)             |
| - rozwodniony                                                  | (0,01)             | (0,03)             | (0,01)             | (0,03)             |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i>             |                    |                    |                    |                    |
| - podstawowy                                                   | (0,01)             | (0,03)             | (0,01)             | (0,03)             |
| - rozwodniony                                                  | (0,01)             | (0,03)             | (0,01)             | (0,03)             |

Źródło: Emitent

Tabela 5. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Trinity na koniec I kwartału 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi na koniec analogicznego okresu w 2014 roku (dane w zł)

| Wyszczególnienie                                                                                       | na dzień<br>31.03.2015 | na dzień<br>31.03.2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Aktywa</b>                                                                                          |                        |                        |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                                   | <b>47 788 046,37</b>   | <b>49 067 011,69</b>   |
| Wartość firmy                                                                                          | 0,00                   | 0,00                   |
| Wartości niematerialne                                                                                 | 0,00                   | 0,00                   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                 | 11 164,69              | 16 483,24              |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                                             | 0,00                   | 0,00                   |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                                                                     | 46 725 781,62          | 48 900 034,65          |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych                                                             | 0,00                   | 0,00                   |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                                                              | 0,00                   | 0,00                   |
| Należności długoterminowe                                                                              | 0,00                   | 0,00                   |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                        | 1 051 100,06           | 150 493,80             |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                              | 0,00                   | 0,00                   |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                 | <b>973 539,47</b>      | <b>903 977,86</b>      |
| Zapasy                                                                                                 | 0,00                   | 0,00                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                                     | 295 802,36             | 154 449,77             |
| Pozostałe należności krótkoterminowe                                                                   | 131 342,99             | 185 072,48             |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>                                                                | <b>517 856,88</b>      | <b>408 713,96</b>      |
| a. wyceniane w wartościach godziwych przez sprawozdanie z zysków i strat, w tym przeznaczone do obrotu | 0,00                   | 0,00                   |
| b. pożyczki udzielone                                                                                  | 430 956,86             | 296 813,94             |
| c. utrzymywane do terminu wymagalności                                                                 | 0,00                   | 0,00                   |
| d. pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                                                          | 86 900,02              | 111 900,02             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                     | 9 530,93               | 136 898,83             |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                             | 19 006,31              | 18 842,82              |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                           | 0,00                   | 0,00                   |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                                    | <b>48 761 585,84</b>   | <b>49 970 989,55</b>   |

|                                                                                                     |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Pasywa                                                                                              |                      |                      |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                               | <b>37 371 713,01</b> | <b>39 461 002,34</b> |
| Kapitał podstawowy                                                                                  | 1 294 369,00         | 1 294 369,00         |
| Nie wniesione wkłady                                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| Akcje / udziały własne                                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                 | 36 986 083,13        | 2 114 336,10         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                                                                       |                      |                      |
| Pozostałe kapitały                                                                                  | 0,00                 | 34 871 747,03        |
| Zyski zatrzymane:                                                                                   | (908 739,12)         | 1 180 550,21         |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                     | -896 718,93          | 1 217 471,13         |
| - zysk (strata) netto bieżącego roku                                                                | (12 020,19)          | (36 920,92)          |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                                 | <b>11 389 872,83</b> | <b>10 509 987,21</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                  | <b>8 867 305,58</b>  | <b>8 437 563,07</b>  |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i leasingu finansowego  | 0,00                 | 0,00                 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                    | 8 867 305,58         | 8 437 563,07         |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| Dotacje rządowe                                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                 | <b>2 522 567,25</b>  | <b>2 072 424,14</b>  |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki                                                                  | 1 998 551,34         | 1 822 328,89         |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i leasingu finansowego | 0,00                 | 0,00                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                | 157 302,33           | 136 849,10           |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                 | 0,00                 |                      |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                                                              | 296 213,58           | 93 046,15            |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                             | 0,00                 |                      |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                                                   | 25 000,00            | 20 200,00            |
| Dotacje rządowe                                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży                               | 45 500,00            | 0,00                 |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                                 | <b>48 761 585,84</b> | <b>49 970 989,55</b> |

Źródło: Emitent

Tabela 6. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Trinity za I kwartał 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi za I kwartał 2014 roku (dane w zł)

| Wyszczególnienie                                                                                | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                                                       |                               |                                                    |                      |                     |                      | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
|                                                                                                 | Kapitał podstawowy                                        | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzed. akcji pow. ich wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | Pozostałe            | Zysk zatrzymane     | Razem                |                         |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2015 roku</b>                                                           | <b>1 294 369,00</b>                                       | <b>0,00</b>      | <b>2 114 336,10</b>                                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>34 871 747,03</b> | <b>(896 718,93)</b> | <b>37 383 733,20</b> | <b>0,00</b>             | <b>37 383 733,20</b> |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                                           | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Korekta błędów podstawowych                                                                     | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| <b>Saldo po zmianach</b>                                                                        | <b>1 294 369,00</b>                                       | <b>0,00</b>      | <b>2 114 336,10</b>                                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>34 871 747,03</b> | <b>(896 718,93)</b> | <b>37 383 733,20</b> | <b>0,00</b>             | <b>37 383 733,20</b> |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01- 31.03.2015 roku</b>                            |                                                           |                  |                                                       |                               |                                                    |                      |                     |                      |                         |                      |
| Emisja akcji                                                                                    | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Wyłączenie opcji (program płatności akcjami)                                                    | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)                                  | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Inne korekty                                                                                    | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Dywidendy                                                                                       | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Przekazanie w wyniku finansowego na kapitał                                                     | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>                                                         | <b>0,00</b>                                               | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                                           | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>          |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku                                                 | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | (12 020,19)         | (12 020,19)          | 0,00                    | (12 020,19)          |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                                                                  |                                                           |                  |                                                       |                               |                                                    |                      |                     |                      |                         |                      |
| Przeznaczanie środków trwałych                                                                  | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływ środków pieniężnych                                        | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                                      | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą należne udziałom com mniejszościowym | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych           | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności               | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych                       | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                                                                  | <b>0,00</b>                                               | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                                           | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>0,00</b>          | <b>(12 020,19)</b>  | <b>(12 020,19)</b>   | <b>0,00</b>             | <b>(12 020,19)</b>   |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeznaczonych środków trwałych)                 | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2015 roku</b>                                                           | <b>1 294 369,00</b>                                       | <b>0,00</b>      | <b>2 114 336,10</b>                                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>34 871 747,03</b> | <b>(908 739,12)</b> | <b>37 371 713,01</b> | <b>0,00</b>             | <b>37 371 713,01</b> |

| Wyszczególnienie                                                                                | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                                                       |                               |                                                    |                     |                      |                      | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
|                                                                                                 | Kapitał podstawowy                                        | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzed. akcji pow. ich wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | Pozostałe           | Zysk zatrzymane      | Razem                |                         |                      |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>                                                           | <b>1 294 369,00</b>                                       | <b>0,00</b>      | <b>2 114 336,10</b>                                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>2 562 904,34</b> | <b>33 526 313,82</b> | <b>39 497 923,26</b> | <b>0,00</b>             | <b>39 497 923,26</b> |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                                           | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Korekta błędów podstawowych                                                                     | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| <b>Saldo po zmianach</b>                                                                        | <b>1 294 369,00</b>                                       | <b>0,00</b>      | <b>2 114 336,10</b>                                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>2 562 904,34</b> | <b>33 526 313,82</b> | <b>39 497 923,26</b> | <b>0,00</b>             | <b>39 497 923,26</b> |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01- 31.03.2014 roku</b>                            |                                                           |                  |                                                       |                               |                                                    |                     |                      |                      |                         |                      |
| Emisja akcji                                                                                    | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Wyłączenie opcji (program płatności akcjami)                                                    | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)                                  | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Inne korekty                                                                                    | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Dywidendy                                                                                       | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Przekazanie w wyniku finansowego na kapitał                                                     | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>                                                         | <b>0,00</b>                                               | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                                           | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>          |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku                                                 | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | (36 920,92)          | (36 920,92)          | 0,00                    | (36 920,92)          |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>                                                                  |                                                           |                  |                                                       |                               |                                                    |                     |                      |                      |                         |                      |
| Przeznaczanie środków trwałych                                                                  | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływ środków pieniężnych                                        | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                                      | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą należne udziałom com mniejszościowym | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych           | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności               | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych                       | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                                                                  | <b>0,00</b>                                               | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>                                           | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>0,00</b>         | <b>(36 920,92)</b>   | <b>(36 920,92)</b>   | <b>0,00</b>             | <b>(36 920,92)</b>   |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeznaczonych środków trwałych)                 | 0,00                                                      | 0,00             | 0,00                                                  | 0,00                          | 0,00                                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                 |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2014 roku</b>                                                           | <b>1 294 369,00</b>                                       | <b>0,00</b>      | <b>2 114 336,10</b>                                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>2 562 904,34</b> | <b>33 489 392,90</b> | <b>39 461 002,34</b> | <b>0,00</b>             | <b>39 461 002,34</b> |

Źródło: Emitent

Tabela 7. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Trinity za I kwartał 2015 rok wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w roku 2014 (dane w zł)

| Wyszczególnienie                                                                                          | za okres<br>od 01.01.2015<br>do 31.03.2015 | za okres<br>od 01.01.2014<br>do 31.03.2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>                                           |                                            |                                            |
| <b>Zysk netto przed opodatkowaniem</b>                                                                    | <b>(12 020,19)</b>                         | <b>(36 920,92)</b>                         |
| <b>Korekty:</b>                                                                                           | <b>1 329,63</b>                            | <b>1 319,68</b>                            |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                                        | 1 329,63                                   | 1 085,89                                   |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy                                                       | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych                                 | 0,00                                       | 0,00                                       |
| (Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                                    | 0,00                                       | 0,00                                       |
| (Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży<br>(przeznaczonych do obrotu)      | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej                             | 0,00                                       | 0,00                                       |
| (Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg<br>wartości godziwej | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych                                                     | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Odsetki                                                                                                   | 0,00                                       | 233,79                                     |
| Otrzymane dywidendy                                                                                       | 0,00                                       | 0,00                                       |
| <b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale<br/>obrotowym</b>    | <b>(10 690,56)</b>                         | <b>(35 601,24)</b>                         |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Zmiana stanu należności                                                                                   | 14 229,80                                  | (113 362,71)                               |
| Zmiana stanu zobowiązań                                                                                   | (116 530,37)                               | (104 756,73)                               |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych                                                          | (3 389,44)                                 | 69 237,31                                  |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez<br>wynik finansowy           | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Inne korekty                                                                                              | 0,00                                       | 0,00                                       |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>                                      | <b>(116 380,57)</b>                        | <b>(184 483,37)</b>                        |
| Zapłacone odsetki                                                                                         | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                               | 0,00                                       | 0,00                                       |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>(116 380,57)</b>                        | <b>(184 483,37)</b>                        |
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>                                         |                                            |                                            |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                                 | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                                | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                                            | 0,00                                       | (710 000,00)                               |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                                           | 0,00                                       | 15 000,00                                  |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu                                           | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu                                          | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności                              | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności                                 | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)                         | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych                                                                   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wydatki inne - dopłata do kapitału                                                                        | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych                                                                    | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Pożyczki udzielone                                                                                        | 0,00                                       | (64 000,00)                                |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych                                                                     | 20 000,00                                  | 0,00                                       |
| Otrzymane odsetki                                                                                         | 0,00                                       | 1 283,09                                   |
| Otrzymane dywidendy                                                                                       | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Inne wpływy                                                                                               | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00                                       | 0,00                                       |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>                                   | <b>20 000,00</b>                           | <b>(757 716,91)</b>                        |

| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej          |                    |                     |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji                               | 0,00               | 0,00                |
| Nabycie akcji własnych                                           | 0,00               | 0,00                |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych           | 0,00               | 0,00                |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                            | 0,00               | 0,00                |
| Spłaty odsetek od dłużnych papierów wartościowych                | 0,00               | 0,00                |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                 | 0,00               | 700 000,00          |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                       | 0,00               | 0,00                |
| Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek                            | 0,00               | 0,00                |
| Wpłaty z tytułu odsetek od lokat                                 | 0,00               | 0,00                |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                  | 0,00               | 0,00                |
| Pozostałe odsetki zapłacone                                      | 0,00               | (1 516,88)          |
| Inne przepływy (netto)                                           | 0,00               | (20 000,00)         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>          | <b>0,00</b>        | <b>678 483,12</b>   |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b> | <b>(96 380,57)</b> | <b>(263 717,16)</b> |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>     | <b>105 911,50</b>  | <b>400 615,99</b>   |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych                           | 0,00               | 0,00                |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>       | <b>9 530,93</b>    | <b>136 898,83</b>   |

Źródło: Emitent

## Wybrane dodatkowe informacje objaśniające

### Informacje o sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

Działalność Emitenta nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością.

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

W okresie I kwartału 2015 r. nie wystąpiły takie istotne nietypowe pozycje.

Rodzaj oraz kwoty zmian wielkości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich sprawozdaniach i które miały istotny wpływ na sprawozdanie w bieżącym okresie śródrocznym

W okresie I kwartału 2015 r. nie wystąpiły takie istotne zmiany wielkości szacunkowych.

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

W okresie I kwartału 2015 r. nie objęto nowych emisji oraz nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### Wyłacone dywidendy

W okresie I kwartału 2015 r. nie wypłacono dywidend.

### Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnieniu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się głównymi obszarami działalności - działalnością inwestycyjną i działalnością usługową. Każdy z segmentów zarządzany jest odrębnie z uwagi na jego specyfikę.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Są one analizowane na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej.

Spółka w podziale na segmenty prezentuje jedynie przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik (marżę brutto). Spółka nie prezentuje aktywów oraz pasywów bilansu w podziale na segmenty z uwagi na specyfikę wyodrębnionych segmentów i brak możliwości wiarygodnego wyodrębnienia i podziałów poszczególnych pozycji bilansowych.

Tabela 8. Segmenty operacyjne za I kwartał 2015 roku (dane w zł)

Tablica 6: Segmenty operacyjne za I kwartał 2015 roku (dane w zł)

| Wyszczególnienie                                                              | Segmenty             |                          | Suma        |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------|
|                                                                               | Działalność usługowa | Działalność inwestycyjna |             |
| Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01. do 31.03.2015 roku |                      |                          |             |
| Zyski/straty z inwestycji                                                     | 0,00                 | 0,00                     | 0,00        |
| Przychody ogółem                                                              | 202 393,69           | 0,00                     | 202 393,69  |
| Sprzedaż na zewnątrz                                                          | 202 393,69           | 0,00                     | 202 393,69  |
| Sprzedaż między segmentami                                                    | 0,00                 | 0,00                     | 0,00        |
| Koszty ogółem                                                                 | 214 425,41           | 0,00                     | 214 425,41  |
| Wynik segmentu                                                                | (12 031,72)          | 0,00                     | (12 031,72) |
| Koszty nieprzypisane                                                          | 0,00                 | 0,00                     | 0,00        |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne                                         | (0,14)               | 0,00                     | (0,14)      |
| Zysk z działalności operacyjnej                                               | (12 031,86)          | 0,00                     | (12 031,86) |
| Przychody finansowe                                                           | 204,30               | 0,00                     | 204,30      |
| Koszty finansowe                                                              | 192,63               | 0,00                     | 192,63      |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                            | (12 020,19)          | 0,00                     | (12 020,19) |
| Podatek dochodowy                                                             | 0,00                 | 0,00                     | 0,00        |
| Zysk netto                                                                    | (12 020,19)          | 0,00                     | (12 020,19) |

Tabela 9. Segmenty operacyjne za I kwartał 2014 roku (dane w zł)

| Wyszczególnienie                                                              | Segmenty             |                          | Suma        |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------|
|                                                                               | Działalność usługowa | Działalność inwestycyjna |             |
| Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01. do 31.03.2014 roku |                      |                          |             |
| Zyski/straty z inwestycji                                                     | 0,00                 | 24 000,00                | 24 000,00   |
| Przychody ogółem                                                              | 192 711,90           | 0,00                     | 192 711,90  |
| Sprzedaż na zewnątrz                                                          | 192 711,90           | 0,00                     | 192 711,90  |
| Sprzedaż między segmentami                                                    | 0,00                 | 0,00                     | 0,00        |
| Koszty ogółem                                                                 | 253 399,06           | 0,00                     | 253 399,06  |
| Wynik segmentu                                                                | (60 687,16)          | 24 000,00                | (36 687,16) |
| Koszty nieprzypisane                                                          | 0,00                 | 0,00                     | 0,00        |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne                                         | 0,03                 | 0,00                     | 0,03        |
| Zysk z działalności operacyjnej                                               | (60 687,13)          | 24 000,00                | (36 687,13) |
| Przychody finansowe                                                           | 1 283,09             | 0,00                     | 1 283,09    |
| Koszty finansowe                                                              | 1 516,88             | 0,00                     | 1 516,88    |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                            | (60 920,92)          | 24 000,00                | (36 920,92) |
| Podatek dochodowy                                                             | 0,00                 | 0,00                     | 0,00        |
| Zysk netto                                                                    | (60 920,92)          | 24 000,00                | (36 920,92) |

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

Po 31.03.2015 r. nie wystąpiły takie istotne zdarzenia.

Skutki zmian struktury Grupy w ciągu bieżącego okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Wraz z uruchomieniem przez spółkę zależną Emitenta tj. Kancelarię Prawną Waluga i Wspólnicy sp. k., nowej linii produktowej polegającej na świadczeniu na rzecz swoich klientów usług optymalizacji podatkowej, w okresie od IV kwartału 2013 r. do I kwartału 2015 r. Emitent dokonał zawiązania nowych podmiotów zależnych. Zawiązane spółki nie prowadziły jakiejkolwiek działalności operacyjnej, a jedynym celem ich powstania było wykorzystanie tych podmiotów jako narzędzia w linii produktowej.

Podczas I kwartału 2015 roku zostały sprzedane do klientów zewnętrznych, jako wehikuły służące optymalizacji podatkowej, następujące podmioty:

- 19 lutego została zawarta umowa sprzedaży udziału pomiędzy Grupą Trinity S. A. oraz Mennicą Wrocławską Centrum Sprzedaży sp. z o.o., na podstawie której GT SA sprzedała MW CS 1 udział o wartości 50,00 zł w spółce Mennica Wrocławska Centrum Dystrybucji (dawniej spółka pod firmą GT SPV 2)

Powyższe doprowadziło do zmiany składu Grupy Kapitałowej Emitenta, które jednak nie były istotne dla jego działalności i nie wpłynęły istotnie na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta, bądź cenę lub wartość akcji Emitenta. Celem zachowania przejrzystości prowadzonej polityki informacyjnej oraz niepowodowania nadmiernego szumu informacyjnego Emitent postanowił zrezygnować z przekazywania osobnych raportów bieżących w przypadku podejmowanych działań na wehikułach optymalizacyjnych tj. zawiązywaniu nowych podmiotów czy częściowym lub całkowitym zbywaniu udziałów w już posiadanych.

Poniżej Emitent prezentuje listę spółek będących wehikułami w ramach linii produktowej, będących na dzień sporządzenia raportu okresowego jednostkami zależnymi od Grupy Trinity.

Tabela 10. Lista niesprzedanych spółek z linii produktowej

| Spółki z o.o.             |
|---------------------------|
| Darkwood Abbey sp. z o.o. |
| Shallow Waters sp. z o.o. |
| Silver Peak sp. z o.o.    |
| GT SPV 1 sp. z o.o.       |

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

W okresie I kwartału 2015 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

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

W I kwartale 2015 r. Grupa Trinity wykazała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 12.031,86 tys. zł Spółka w minionym kwartale realizowała przyjętą na lata 2013 – 2015 strategię inwestycyjną, która zakłada intensywne zaangażowanie zespołu Grupy Trinity w budowanie długofalowej, fundamentalnej wartości spółek portfelowych.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2015 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie opublikował prognoz wyników finansowych na rok 2015.

Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Zarząd Grupy Trinity w I kwartale 2015 r. skupiał się na pracach w obszarze usług doradczych zmierzających do zawarcia umów z kolejnymi klientami, w tym przede wszystkim takich projektów, gdzie Grupa Trinity będzie świadczyć usługi doradztwa transakcyjnego.

Spółka zależna tj. Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy z sukcesem kontynuowała działania w ramach nowej linii produktowej polegającej na świadczeniu na rzecz swoich klientów usługi dostarczenia struktury organizacyjno – prawnej służącej optymalizacji podatkowej.

W przypadku działalności inwestycyjnej Emitent skupiał się na bieżącym monitorowaniu oraz wsparciu działań spółek portfelowych na poziomie operacyjnym i strategicznym.

W kolejnych miesiącach Grupa Trinity będzie kładła 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, w związku z czym zarząd Grupy Trinity bierze pod uwagę tę okoliczność przy budżetowaniu kosztów działalności Spółki.

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

Emitent jest spółką dominującą w stosunku do innych podmiotów i tworzy Grupę Kapitałową, w skład której na dzień 31.03.2015 r. wchodziło osiem operacyjnych podmiotów zależnych:

- Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy sp. k.,
- GT LEGAL sp. z o.o.,
- Trinity Capital Business Network sp. z o.o.,
- Trinity Capital Business Network sp. z o.o. sp. k.,
- Borkbeit Holdings Ltd,
- Mennica Wrocławska sp. z o.o.
- Webber & Saar sp. z o.o.
- Solino sp. z o.o.

### Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy sp.k.

Kancelaria Prawna Waluga i Wspólnicy sp. k. z siedzibą we Wrocławiu prowadzi obsługę polskich i międzynarodowych firm inwestycyjnych oraz przedsiębiorców z różnych branż, w szczególności działających w obszarze nowych technologii. W zakresie działalności Kancelarii znajduje się również obsługa międzynarodowych transakcji handlowych, pomoc prawna przy przekształceniach spółek, bieżąca obsługa spółek oraz obsługa złożonych inwestycji budowlanych.

Emitent posiada we wskazanej spółce udział uprawniający do udziału w podziale zysku Spółki w stosunku 2999/3001 tj. 99,94%.

### GT LEGAL sp. z o.o.

GT LEGAL sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu prowadzi działalność operacyjną w zakresie doradztwa prawnego, świadcząc swoje usługi w zakresie optymalizacji i restrukturyzacji wewnętrznej oraz restrukturyzacji kosztowej. Ponadto w zakres zadań spółki wchodzi również zakładanie podmiotów, które przeznaczone będą do sprzedaży jako spółki celowe.

Emitent posiada 1.000 udziałów GT LEGAL sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

### Trinity Capital Business Network sp. z o.o. i Trinity Capital Business Network sp. z o.o. sp. k.

Trinity Capital Business Network sp. z o.o. i Trinity Capital Business Network sp. z o.o. sp. k. uczestniczyły w projekcie „Trinity Capital Business Network”, organizowanym pod patronatem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Projekt polegał na przeprowadzeniu ponad 125 dwudniowych konferencji i warsztatów poświęconych tematyce prywatnych inwestycji oraz sposobów pozyskiwania finansowania na rozwój firmy. W konferencjach wzięło udział ponad 2,9 tys. przedsiębiorców i inwestorów, którym zaprezentowane zostały zagadnienia dotyczące rynku NewConnect, rynku Catalyst oraz rynku regulowanego GPW. Ponadto przybliżane były tematy rozwoju firm poprzez transakcje

fuzji i przejęć oraz pozyskiwania inwestorów finansowych typu venture capital i private equity. Udział Unii Europejskiej w finansowaniu projektu wynosił 5 567 323,20 zł. Realizacja projektu została zakończona w styczniu 2013 roku.

W spółce Trinity Capital Business Network sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu Emitent posiada 1 000 udziałów o wartości nominalnej 176,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 176.000,00 zł, co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki uprawnionych do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. W Trinity Capital Business Network sp. z o.o. sp. k. z siedzibą we Wrocławiu Emitent posiada udział uprawniony do udziału w zyskach spółki w stosunku 368 999/369 000.

### **Borkbeit Holdings Ltd**

Borkbeit jest spółką mającą na celu prowadzenie inwestycji kapitałowych (w tym w papiery udziałowe i instrumenty dłużne) w Polsce.

Podmiot został utworzony w dniu 24 kwietnia 2012 roku jako podmiot prawa cypryjskiego z siedzibą pod adresem: 33 Archbishop Makarios Avenue, Frixos Court, Office 33, 6017 Larnaca. Emitent nabył w Borkbeit Holdings Ltd 1000 udziałów dnia 11 maja 2012 roku, co stanowiło 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

### **Mennica Wrocławska sp. z o.o.**

Podstawową usługą świadczoną przez Mennicę Wrocławską jest prowadzenie sprzedaży złota oraz srebra inwestycyjnego w formie monet bulionowych i sztabek lokacyjnych, jak również diamentów inwestycyjnych. Uzupełniający charakter w ofercie spółki posiadają produkty wykonane z innych kruszców szlachetnych, jak platyna oraz pallad. Dodatkowo spółka prowadzi działalność w segmencie skupu złota inwestycyjnego oraz nieinwestycyjnego. W ramach segmentu B2C proces sprzedaży (oraz skupu złota z rynku wtórnego) odbywa się zarówno z wykorzystaniem rozbudowanej sieci sprzedaży (sieć 11 placówek własnych), jak i poprzez dedykowane sklepy internetowe oraz sieci partnerskie (głównie banki).

W spółce Mennica Wrocławska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu Emitent posiada 12 895 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 1 289 500,00 zł (w tym bezpośrednio 12 675 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 267 500,00 zł), co stanowi 60,88% kapitału zakładowego uprawnionych do 60,88% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Ponadto Grupa Trinity SA objęła 1.718.508 akcji imiennych serii B w Goldenmark SA za wkład niepieniężny w postaci 12.675 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział Mennicy Wrocławskiej sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Goldenmark S.A. wynosi 1.818.508 zł i dzieli się na: 100.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja (82.047 akcji na okaziciela posiada Grupa Trinity SA, oraz 1.718.508 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja (100 % GT SA)

#### **Webber & Saar sp. z o.o.**

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.

Emitent posiada 15 317 udziałów Webber & Saar o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 1 531 700,00 zł, co stanowi 95,1% kapitału zakładowego uprawniających do 95,1% głosów na zgromadzeniu wspólników.

#### **Solino sp. z o.o.**

Spółka Solino z siedzibą we Wrocławiu prowadzi działalność jako producent innowacyjnych elementów konstrukcyjnych wytwarzanych z materiału PVC. Przyjęty model biznesowy Solino sp. z o.o. zakłada sprzedaż produktu w segmencie B2B.

Emitent posiada 52 udziały Solino o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 2 600,00 zł, co stanowi 33,33% kapitału zakładowego uprawniających do 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Ponadto w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły również dostępne do sprzedaży podmioty służące jako jednostki optymalizacji podatkowej, które zostały szczegółowo opisane w punkcie *Skutki zmian struktury Grupy w ciągu bieżącego okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.*

## Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z informacjami, do których dostęp posiada Spółka, skład akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego przedstawia się jak niżej.

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

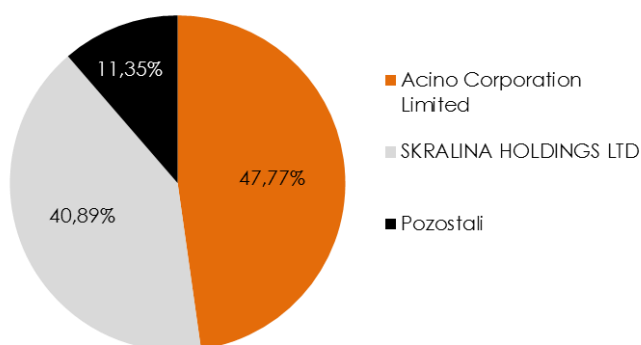
| Akcjonariusz               | Ilość akcji      | % w kapitale zakładowym | Ilość głosów     | % w ogólnej liczbie głosów |
|----------------------------|------------------|-------------------------|------------------|----------------------------|
| Acino Corporation Limited* | 618 275          | 47,77%                  | 618 275          | 47,77%                     |
| SKRALINA HOLDINGS LTD**    | 529 231          | 40,89%                  | 529 231          | 40,89%                     |
| Pozostali                  | 146 863          | 11,35%                  | 146 863          | 11,35%                     |
| <b>Łącznie</b>             | <b>1 294 369</b> | <b>100,00%</b>          | <b>1 294 369</b> | <b>100,00%</b>             |

\* podmiot powiązany z prezesem Zarządu Emitenta Radosławem Tadajewskim

\*\* podmiot powiązany z wiceprezesem Zarządu Emitenta Michałem Walugą

Źródło: Emitent

Wykres 1. Wyszczególnienie akcjonariuszy Emitenta posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu



Źródło: Emitent

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

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

|                     | na dzień<br>31.03.2015 |
|---------------------|------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 7                      |
| Pracownicy fizyczni | 0                      |
| <b>RAZEM</b>        | <b>7</b>               |

Źródło: Emitent