

Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe
Trigon Domu Maklerskiego S.A.
za rok 2016

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TRIGON DOMU MAKLERSKIEGO S.A.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej TRIGON Domu Maklerskiego S.A. zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2016 r. poz. 1047 ze zm.) zwana dalej ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r. poz. 123) zwane dalej Rozporządzeniem.

1. Nazwa, siedziba i zakres działalności domu maklerskiego wynikający z udzielonych zezwoleń oraz wskazanie sądu prowadzącego rejestr:

Nazwa: TRIGON Dom Maklerski Spółka Akcyjna zwana dalej Dom Maklerski została zawiązana aktem notarialnym w dniu 30 maja 1990 r. – akt notarialny Repertorium A Nr I 9872/1990 r.

Siedziba: 31-545 Kraków, ul. Mogilska 65,

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000033118

NIP: 6761044221

REGON: 001270919

Zgodnie z decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisji Nadzoru Finansowego) z dnia 26 listopada 2002 r., TRIGON Dom Maklerski S.A. może prowadzić działalność maklerską w następującym zakresie:

- 1) oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej,
- 2) nabywanie lub sprzedaż papierów wartościowych na cudzy rachunek, na zasadach określonych w art. 34 (Usługi Brokerskie) ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi,
- 3) nabywanie lub zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,
- 4) zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,
- 5) doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi,
- 6) prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi,
- 7) pośrednictwo w nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych,
- 8) dokonywanie czynności związanych z obrotem prawami majątkowymi, nie będącymi papierami wartościowymi,
- 9) podejmowanie czynności faktycznych i prawnych związanych z obsługą towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych, towarzystw emerytalnych i funduszy emerytalnych,
- 10) dokonywanie czynności związanych z obrotem towarami giełdowymi w rozumieniu ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r. poz. 719 ze zm.).

Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. 2016 r. poz. 1636 ze zm.), powyższe zezwolenie uprawnia do wykonywania czynności polegających na:

- a) przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- b) wykonywaniu zleceń, o których mowa w pkt 1, na rachunek dającego zlecenie;
- c) nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek maklerskich instrumentów finansowych;

- d) zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;
- e) doradztwie inwestycyjnym;
- f) oferowaniu instrumentów finansowych;
- g) świadczeniu usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe;
- h) organizowaniu alternatywnego systemu obrotu;
- i) przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych;
- j) udzielaniu pożyczek pieniężnych w celu dokonania transakcji, której przedmiotem jest jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli transakcja ma być dokonana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej udzielającej pożyczki;
- k) doradztwie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- l) doradztwie i innych usługach w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- m) wymianie walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w pkt. 10;
- n) sporządzaniu analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
- o) świadczeniu usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną;
- p) wykonywaniu czynności określonych w pkt. 9-15 oraz w pkt. 1-8, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych (opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne lub mogą być wykonywane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron; opcje, kontrakty terminowe, swapy oraz

inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez dostawę, pod warunkiem, że są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu; niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym ani w alternatywnym systemie obrotu opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar, które mogą być wykonane przez dostawę, które nie są przeznaczone do celów handlowych i wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych) oraz i, jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską.

- 2. Wykaz jednostek podporządkowanych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ze wskazaniem nazw, firm i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej, lub znaczącego inwestora, w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek oraz udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym:**

TRIGON Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- Siedziba: 02-566 Warszawa, Plac Unii Budynek B ul. Puławska 2
- Przedmiot działalności:
 - zarządzanie funduszami inwestycyjnymi
- Udział w kapitale zakładowym: 50,004%
- Udział w ogólnej liczbie głosów: 50,004%

- 3. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane (na dzień bilansowy), ze wskazaniem nazw (firm) i siedzib, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji), z podaniem wysokości kapitału (funduszu) podstawowego tych jednostek, udziału w tym kapitale (funduszu) oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest on różny**

od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym i wyniku finansowym netto za ostatni okres obrotowy:

a) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- Siedziba: 00-498 Warszawa, ul. Książęca 4
- Kapitał zakładowy: 63 865 tys.
- Udział w kapitale zakładowym: 0,02%
- Udział w ogólnej liczbie głosów: 0,02%
- Wynik finansowy netto za rok 2016: 116 274 tys.

b) Grupa Recykl S.A.

- Siedziba: 63-100 Śrem, ul. Letnia 3
- Kapitał zakładowy: 1 377 tys.
- Udział w kapitale zakładowym: 1,60%
- Udział w ogólnej liczbie głosów: 1,18%
- Wynik finansowy netto za rok 2016: 33,8 tys.

4. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego wraz z podaniem podstawy prawnej oraz uzasadnieniem dokonanego wyłączenia:

a) IBANQ S.A.

- Siedziba: 00-073 Warszawa, Plac Piłsudskiego 2
- Przedmiot działalności:
 - Usługi doradcze związane z zarządzaniem
- Udział w kapitale zakładowym: 0,00%
- Udział w ogólnej liczbie głosów: 0,00%
- Jednostka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- Jednostka nie objęta konsolidacją zgodnie z art. 58 Ustawy o rachunkowości.
- W dniu 29.01.2016r. spółka wykreślona z rejestru KRS.

b) Atmos Sp. z o.o.

- Siedziba: Kraków, ul. Pilotów 6
- Przedmiot działalności:
 - działalność innowacyjno-wdrożeniowa w zakresie postępu technicznego i organizacyjnego we wszystkich dziedzinach
- Udział w kapitale zakładowym: 0,00%
- Udział w ogólnej liczbie głosów: 0,00%
- Spółka nie prowadzi działalności.
- Jednostka nie objęta konsolidacją zgodnie z art. 58 Ustawy o rachunkowości.
- Na dzień 31.12.2016r. spółka wykreślona z rejestru KRS.

5. Wszystkie jednostki nie mają oznaczonego czasu trwania działalności.

6. Okres objęty sprawozdaniem - sprawozdanie zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Okres ten jest taki sam dla wszystkich podmiotów grupy.

7. Sprawozdania finansowe sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

8. W skład jednostek powiązanych, objętych Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

9. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez sporządzające je jednostki.

10. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

11. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

1) Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

- a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki; wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), z tym że: środki trwałe o wartości do 3 500,00 ewidencjonowane są na koncie środki trwałe i umarzane w 100% w miesiącu następującym bezpośrednio po miesiącu, w którym nastąpił zakup (oddanie do użytkowania), środki trwałe o wartości powyżej 3.500,00 ewidencjonowane są na koncie środki trwałe i umarzane od następnego miesiąca od daty zakupu (oddania do użytkowania) zgodnie z planem amortyzacyjnym. Ten sam podział dotyczy również wartości niematerialnych i prawnych;
- b) umorzenia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności; przy amortyzacji środków trwałych stosuje się metodę liniową; naliczenie amortyzacji rozpoczyna się od miesiąca następującego bezpośrednio po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania. Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne:
- dla podstawowych grup środków trwałych:
 - urządzenia techniczne i maszyny 10,0% - 30,0%
 - środki transportu 20,0%
 - pozostałe środki trwałe 14,0% - 20,0%
- c) przy amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych stosuje się metodę liniową; naliczenie amortyzacji rozpoczyna się od miesiąca następującego bezpośrednio po miesiącu przyjęcia wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania. Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:
- programy komputerowe 20,0% - 50,0%

- d) środki trwałe w budowie wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia;
- e) środki pieniężne wyceniane są wg wartości nominalnej. Środki pieniężne wykazywane w aktywach obejmują: środki pieniężne klientów i środki pieniężne własne Domu Maklerskiego. Środki pieniężne klientów są deponowane na rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego odrębnie od środków pieniężnych własnych. Spółka może otwierać lokaty terminowe, których przedmiotem są środki pieniężne klientów. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w bankach, w tym m. in. lokaty bankowe typu overnight oraz pozostałe lokaty terminowe. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim danej waluty ogłaszającym przez NBP na dzień bilansowy;
- f) wyceny aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych nabytych w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego, dokonano na dzień bilansowy zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich; instrumenty finansowe w dniu nabycia lub powstania klasyfikowane są do następujących kategorii i wyceniane w następujący sposób:
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen, wycenia się na dzień bilansowy według wartości rynkowej, a instrumenty finansowe, dla których nie istnieje rynek aktywny, według określonej w inny sposób wartości godziwej; różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
 - aktywa finansowe – papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, według określonej w zobowiązaniu ceny odkupu, zaś w przypadku w jakim strony nie ustaliły ceny odkupu wartość godziwą aktywa ustala się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli ich utworzenie okaże się konieczne;
 - aktywa finansowe – obligacje – dłużne instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny, które zostały nabyte w celu oczekiwania odsetek ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia, według

ceny nabycia (art. 35 ust. 1 ustawy o rachunkowości). Niezależnie od tego, czy tego rodzaju instrument zostanie zakwalifikowany do inwestycji długo- czy krótkoterminowych na dzień bilansowy wycenia się w sposób uproszczony, dodając do ceny zakupu pakietu odsetki ustalone za okres od dnia nabycia pakietu do dnia bilansowego (cena rozliczeniowa); różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych; rozchód obligacji według cen papierów nabytych najwcześniej – FIFO.

- aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności – instrumenty finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Dom Maklerski zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu;
- należności własne oraz pożyczki udzielone, które nie zostały zaliczone do kategorii aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu; wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących wartość należności; odpisy na koniec roku obrotowego tworzy się dla należności przeterminowanych; dla należności zagrożonych (układ, ugoda, upadłość) odpisy tworzone są na bieżąco;
- aktywa dostępne do sprzedaży - wycenia się według wartości rynkowej, a w przypadku braku odpowiednich notowań na rynkach publicznych według wartości godziwej; skutki zmiany wartości odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny; w przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości;
- akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości;
- koszty transakcji są włączane do wyceny wartości początkowej instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych. Jeśli koszty transakcji są nieistotne, to można ich nie uwzględniać w wartości początkowej instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych;

- g) wartość godziwa może zostać ustalona w szczególności drogą:
- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej w aktywnym obrocie regulowanym, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
 - oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
 - zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego obrotu regulowanego,
 - oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny obrót regulowany, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej w aktywnym obrocie regulowanym ceny nieróżniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
 - oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne;
- h) przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nabytych w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego, po różnych cenach i charakteryzującymi się jednakowymi lub podobnymi cechami stosuje się ceny przeciętne, ustalone w wysokości średniej ważonej cen;
- i) transakcje instrumentami finansowymi ujmowane są w momencie zawarcia transakcji;
- j) dla ustalenia ceny sprzedaży netto instrumentów finansowych nabytych w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego, przyjęto zasady ustalania cen bieżących instrumentów finansowych klientów określone w § 16, 17, 20 Rozporządzenia;
- k) wyceny instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych klientów prowadzonych przez dom maklerski, znajdujących się we wtórnym obrocie instrumentami finansowymi dokonuje się na każdy dzień roboczy wg cen bieżących zgodnie z § 16 ust. 2-8 Rozporządzenia,

- a w przypadku gdy nie jest możliwa wycena to aktywa te wycenia się wg wartości godziwej;
- l) za podstawę wyceny papierów wartościowych klientów przyjmuje się zapisy § 17 Rozporządzenia;
 - m) informacja o instrumentach finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych bądź przechowywanych w formie dokumentu, a także informację o towarach giełdowych klientów ujawnia się w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego. Wyceny tych papierów dokonuje się na każdy dzień roboczy według cen bieżących, z zastrzeżeniem przypadku, gdy nie jest możliwa wycena aktywów klientów wg cen bieżących – aktywa te wycenia się według wartości godziwej;
 - n) zdematerializowane papiery wartościowe nie notowane na rynku regulowanym oraz na alternatywnym systemie obrotu, należące do klientów, zapisane na rachunkach papierów wartościowych oraz papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, przechowywane w formie dokumentu wycenia się według wartości nominalnej;
 - o) zagraniczne papiery wartościowe wyceniane są wg § 20 Rozporządzenia;
 - p) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się według wartości godziwej, z zastrzeżeniem, że zobowiązania finansowe będące instrumentami pochodnymi powiązаныmi z akcjami i udziałami, dla których nie istnieje aktywny rynek i których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, a które muszą być rozliczone przez dostawę tych akcji i udziałów, należy wycenić według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości; skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
 - q) zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i nie będące instrumentami pochodnymi wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu;
 - r) należności inne aniżeli będące instrumentami finansowymi wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 7 ustawy o rachunkowości;
 - s) rezerwy wyceniane są wg art. 28 ust. 1 pkt 9 ustawy o rachunkowości;

- t) kapitały (fundusze własne) oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są wg wartości nominalnej, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 10 ustawy o rachunkowości;
 - u) dotacje otrzymane ewidencjonowane są na kontach rozrachunkowych do momentu rozliczenia ich wydatkowania z instytucją udzielającą dotacji; wydatkowanie środków z dotacji, jak i wydatki w ramach budżetów objętych refinansowaniem z dotacji ewidencjonowane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów do momentu zaakceptowania ich przez instytucję udzielającą dotacji; na wynik finansowy, zarówno otrzymane dotacje (pozostałe przychody operacyjne) jak i zrealizowane wydatki (pozostałe koszty operacyjne) przenoszone są w momencie zaakceptowania wydatków przez podmiot udzielający dotacji;
- 2) Pomiar wyniku finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem;
- a) przychody i zyski - za przychody i zyski uznaje się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli; prowizje i opłaty związane z usługami finansowymi oferowanymi przez spółkę są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi, prowizje z tytułu zarządzania portfelami klientów są rozpoznawane w ostatnim dniu miesiąca; pozostałe przychody ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi;
 - b) koszty i straty - za koszty i straty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli; koszty które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły. Koszty, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki

- w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych;
- c) pozostałe koszty wpływają na wynik finansowy spółki w momencie ich poniesienia;
 - d) wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą; część odroczone w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
 - e) Wysokość rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się wg stawek dla okresu, w którym będą one rozliczane. W bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone są prezentowane oddzielnie;
 - f) w przypadku wystąpienia straty podatkowej, spółka przewiduje, że w latach następnych wypracuje zysk brutto, który przeliczony na dochód zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym umożliwi odliczenie od podatku powstałej w poprzednich latach straty podatkowej i ustala aktywa z tytułu podatku odroczonego na straty z lat ubiegłych.
- 3) W skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym wyłączono transakcje dokonywane pomiędzy jednostkami powiązаныmi dotyczące:
- wzajemnych należności i zobowiązań,
 - obrotów z operacji dokonanych między jednostkami objętymi tym sprawozdaniem.

12. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym.

Nie dokonano zmian zasad rachunkowości w roku obrotowym. Wystąpiły zmiany prezentacyjne zgodnie ze zmianami do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28

grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r. poz. 123).

Zmienione dane za rok 2015:

a) należności krótkoterminowe:

AKTYWA			
Należności krótkoterminowe	Dane wg zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Korekta	Dane wg zaktualizowanego Rozporządzenia
Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	39 156 138,80	-39 156 138,80	0,00
Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	37 256 980,67	-36 629 884,94	627 095,73
Od CCP	n/d	75 786 023,74	75 786 023,74

b) zobowiązania krótkoterminowe:

PASYWA			
Zobowiązania krótkoterminowe	Dane wg zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Korekta	Dane wg zaktualizowanego Rozporządzenia
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	38 701 487,12	-38 701 487,12	0,00
Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00	0,00
Wobec CCP	n/d	38 701 487,12	38 701 487,12

c) przychody z działalności maklerskiej wg zatwierdzonego sprawozdania finansowego – zmianom uległy nazwy i struktury pozycji:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
Wyszczególnienie	01/01/2015- 31/12/2015
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	87 279 644,46
- od jednostek powiązanych	0,00
1. Prowizje	17 232 456,04
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	12 609 666,33
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	4 592 792,05
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	11 364,66
d) pozostałe	18 633,00
2. Inne przychody	70 047 188,42
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	1 006 840,77
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	125 000,00
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	1 643 813,04
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	65 956,57
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	64 310,00
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0,00
g) pozostałe	67 141 268,04

- d) koszty działalności maklerskiej wg zatwierdzonego sprawozdania finansowego – zmianom uległy nazwy i struktury pozycji:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
Wyszczególnienie	01/01/2015-31/12/2015
Koszty działalności maklerskiej	64 071 963,85
1. Koszty z tytułu afiliacji	0,00
2. Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych i na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	3 302 991,35
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00
4. Wynagrodzenia	12 621 400,81
5. Ubezpieczenia społeczne	2 271 754,75
6. Świadczenia na rzecz pracowników	144 670,00
7. Zużycie materiałów i energii	645 777,12
8. Koszty utrzymania i wynajmu budynków	918 477,20
9. Pozostałe koszty rzeczowe	40 620 975,30
10. Amortyzacja	1 333 875,28
11. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	815 670,61
12. Prowizje i inne opłaty	115 793,88
13. Pozostałe	1 280 577,55

e) pozycje pozabilansowe wg zatwierdzonego sprawozdania finansowego:

POZYCJE POZABILANSOWE	
Pozycje pozabilansowe	Stan na
	31.12.2015
0	1
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	0,00
1. Gwarancje	0,00
2. Kaucje, poręczenia (weksle)	0,00
II. Majątek obcy w użytkowaniu *)	111 250,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	251 911,10

*) wartość majątku obcego w użytkowaniu nie obejmuje wartości użytkowanych przez spółkę lokali na podstawie umów najmu, w informacji dodatkowej, pkt. 2.11 podano wartość czynszu rocznego z tytułu najmu

13. Przedstawienie opisu stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone dane finansowe jednostek podporządkowanych które nie prowadzą działalności operacyjnej (dane finansowe nieistotne dla sprawozdania) oraz nie podlegające konsolidacji zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

Kraków, 16 czerwca 2017 r.



Prezes Zarządu
Wojciech Pańkiewicz



Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński



Główny Księgowy
Dorota Wcisło

SKONSOLIDOWANY BILANS		
GRUPY KAPITAŁOWEJ TRIGON Domu Maklerskiego S.A.		
na dzień 31 grudnia 2016 roku		
AKTYWA	Stan na	Stan na
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	86 654 572,50	68 672 567,59
1. W kasie	0,00	0,00
2. Na rachunkach bankowych	86 654 572,50	68 672 567,59
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	143 269 642,37	108 164 117,22
1. Od klientów	12 014 256,34	12 384 537,42
2. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	662 495,26	627 095,73
5a. Od CCP	83 678 012,00	75 786 023,74
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	621,35	580,98
7. Od emitentów papierów wart. lub wprowadzających	231 178,84	177 427,23
8. Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	73 635,00	622 537,90
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi wartości	0,00	0,00
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
12. Pozostałe	46 609 443,58	18 565 914,22
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	5 937 524,93	2 298 213,64
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 065 152,42	387 844,26
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
1. Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2. Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3. Pozostałym jednostkom	0,00	0,00
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
a. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b. Pozostałe	0,00	0,00
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00

a. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b. Pozostałe	0,00	0,00
3. Pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
b. Towary giełdowe	0,00	0,00
c. Pozostałe	0,00	0,00
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	6 022 003,57	4 991 866,15
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	5 531 293,57	4 421 216,15
a. Akcje i udziały	0,00	0,00
b. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d. Certyfikaty inwestycyjne	5 531 293,57	4 421 216,15
e. Pozostałe	0,00	0,00
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
a. Akcje i udziały	0,00	0,00
b. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e. Pozostałe	0,00	0,00
3. Pozostałych jednostek	490 710,00	570 650,00
a. Akcje i udziały	490 710,00	570 650,00
b. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00
e. Pozostałe papiery wartościowe	0,00	0,00
f. Towary giełdowe	0,00	0,00
g. Pozostałe	0,00	0,00
VII. Należności długoterminowe	154 047,71	154 047,71
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	154 047,71	154 047,71
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	2 343 136,24	0,00
1. Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
2. Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności	0,00	0,00
3. Pozostałym jednostkom	2 343 136,24	0,00
IX. Wartości niematerialne i prawne	409 974,46	553 186,84
1. Wartość firmy	0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	285 691,16	540 825,25
- oprogramowanie komputerowe:	285 691,16	540 825,25
3. Inne wartości niematerialne i prawne	124 283,30	12 361,59

4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
X. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	2 214 686,63	1 927 055,69
1. Środki trwałe, w tym:	2 159 127,24	1 926 347,64
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b) budynki i lokale	372 152,02	425 024,98
c) zespoły komputerowe	212 256,13	331 147,76
d) pozostałe środki trwałe	1 574 719,09	1 170 174,90
2. Środki trwałe w budowie	55 559,39	708,05
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 004 523,00	1 446 659,68
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 140 573,38	1 444 031,69
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 863 949,62	2 627,99
XIII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIV. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	253 075 263,83	188 595 558,78

PASYWA	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I. Zobowiązania krótkoterminowe	160 889 296,91	142 027 209,59
1. Wobec klientów	104 673 102,59	86 866 770,89
2. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Wobec banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	229 920,20	216 102,64
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a. Wobec CCP	33 763 915,54	38 701 487,12
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	1 136,00
8. Kredyty i pożyczki	17 251,01	3 776 100,39
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	17 251,01	3 776 100,39
9. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
10. Wekslowe	0,00	0,00
11. Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6 272 335,01	1 370 812,51

12. Z tytułu wynagrodzeń	178 719,00	259 667,68
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	0,00	0,00
15. Fundusze specjalne	6 131,10	4 618,60
16. Pozostałe	15 747 922,46	10 830 513,76
II. Zobowiązania długoterminowe	569 221,12	208 674,80
1. Kredyty bankowe	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
2. Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00
3. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	569 221,12	208 674,80
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	569 221,12	208 674,80
6. Pozostałe	0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	9 901 982,90	5 249 668,80
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 901 982,90	5 249 668,80
a) długoterminowe	166 755,06	195 605,66
b) krótkoterminowe	9 735 227,84	5 054 063,14
IV. Rezerwy na zobowiązania	2 194 670,02	2 188 279,55
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	352 297,90	213 107,50
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	76 476,22	81 958,11
a) długoterminowa	76 476,22	81 958,11
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe	1 765 895,90	1 893 213,94
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	1 765 895,90	1 893 213,94
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	53 794 031,22	38 921 726,04
1. Kapitał (fundusz) zakładowy	13 500 000,00	13 500 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	24 076 503,16	9 533 147,88
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
b) utworzony ustawowo	0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem	24 076 503,16	9 533 147,88
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	0,00	0,00

3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	504 957,58	471 711,97
4. Pozostałe (fundusze) kapitały rezerwowe	0,00	0,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	873 510,91	873 510,91
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	873 510,91	873 510,91
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	0,00	0,00
7. Zysk (strata) netto	14 839 059,57	14 543 355,28
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	0,00	0,00
VII. Kapitały mniejszości	25 726 061,66	0,00
VIII. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy- jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość firmy- jedn. współzależne	0,00	0,00
Pasywa razem	253 075 263,83	188 595 558,78

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią integralną część niniejszego bilansu.

Kraków, dnia 16.06.2017 roku



Prezes Zarządu
Wojciech Pańkiewicz



Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński



Główny Księgowy
Dorota Wcisło

POZYCJE POZABILANSOWE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ TRIGON		
Pozycje pozabilansowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
0	1	2
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	10 446 500,00	12 902 600,00
1. Gwarancje	0,00	
2. Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	10 446 500,00	12 902 600,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
II. Majątek obcy w użytkowaniu *)	57 850,00	111 250,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	1 937 653,00	251 911,00
IV. Inne pozycje pozabilansowe	0,00	0,00

*) wartość majątku obcego w użytkowaniu nie obejmuje wartości użytkowanych przez spółki lokali na podstawie umów najmu/podnajmu, w informacji dodatkowej, pkt. 2 ust.7) podano wartość czynszu rocznego z tytułu najmu

Kraków, dnia 16.06.2017 roku



Prezes Zarządu
Wojciech Pątkiewicz



Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński



Główny Księgowy
Dorota Wcisło

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ TRIGON Domu Maklerskiego S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.			
	Wyszczególnienie	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
I.	Przychody z podstawowej działalności, w tym	151 179 478,41	87 279 644,46
1	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	30 749 566,36	22 029 292,42
a/	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	743 203,18	707 691,74
b/	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	24 477 144,77	13 738 055,10
c/	zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	99 538,66	60 341,13
d/	doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00
e/	oferowania instrumentów finansowych	2 795 817,11	4 565 792,05
f/	świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	0,00	0,00
g/	prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	2 078 593,68	2 116 765,65
h/	pozostałe	555 268,96	840 646,75
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	120 429 912,05	65 250 352,04
II.	Koszty działalności podstawowej	87 992 536,61	64 206 991,62
1	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	3 250 862,95	2 937 487,40
2	Oplaty na rzecz CCP	592 539,65	365 503,95
3	Oplaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4	Wynagrodzenia	16 917 710,86	12 891 456,35
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 918 463,63	1 380 023,07
6	Świadczenia na rzecz pracowników	128 932,35	144 670,00
7	Zużycie materiałów i energii	584 484,84	645 777,12
8	Usługi obce	57 277 779,61	41 869 991,07
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	800 061,10	918 477,20
10	Pozostałe koszty rzeczowe	257 465,45	60 809,40
11	Amortyzacja	1 329 755,24	1 333 875,28
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	2 544 811,43	815 670,61
13	Prowizje i inne opłaty	135 221,43	122 225,37
14	Pozostałe	2 254 448,07	721 024,80
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	63 186 941,80	23 072 652,84
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	591 942,90	365 574,32
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	19 312,56	25 697,45
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Odsetki, w tym	7 618,69	44 052,52

	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Korekty aktualizujące wartość	2 104,64	0,00
4	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	562 907,01	295 824,35
5	Pozostałe	0,00	0,00
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	4 082,66
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	4 082,66
2	Strata na sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
3	Pozostałe	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	591 942,90	361 491,66
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1	Odsetki, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
3	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
5	Pozostałe	0,00	0,00
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanych do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	16 520,00	551 989,30
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	16 520,00	16 800,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Odsetki, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
4	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	535 189,30
5	Odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Pozostałe	0,00	0,00
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	13 641 255,88	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2	Strata ze sprzedaży/umorzenia	13 641 255,88	0,00
3	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Pozostałe	0,00	0,00
XII.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X- XI)	-13 624 735,88	551 989,30
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	1 964 161,09	1 270 378,81
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów	5 873,49	0,66

	trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
2	Rozwiązanie rezerw	23 361,62	6 251,98
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	77 540,57	253 605,14
4	Dotacje	0,00	0,00
5	Pozostałe	1 857 385,41	1 010 521,03
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	2 860 792,07	3 296 864,71
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	6 113,55
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3	Odpisy aktualizujące należności	419 868,43	450 170,11
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
5	Pozostałe	2 440 923,64	2 840 581,05
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	49 257 517,84	21 959 647,90
XVI.	Przychody finansowe	1 939 516,77	1 175 126,09
1	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	109 158,02	128 097,06
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów, w tym	1 129 460,78	819 665,25
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Pozostałe odsetki	534 935,81	215 564,75
4	Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
a/	zrealizowane	0,00	0,00
b/	niezrealizowane	0,00	0,00
5	Pozostałe	165 962,16	11 799,03
XVII.	Koszty finansowe	9 493 253,66	4 573 812,03
1	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	180 876,17	14 214,59
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	196 000,15	111 158,96
3	Ujemne różnice kursowe	30 453,83	55 225,40
a/	zrealizowane	17 364,35	52 836,56
b/	niezrealizowane	13 089,48	2 388,84
4	Pozostałe	9 085 923,51	4 393 213,08
XVIII.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	254 557,00
1	Jednostki zależne	0,00	254 557,00
2	Jednostki współzależne	0,00	0,00
XIX.	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1	Jednostki zależne	0,00	0,00
2	Jednostki współzależne	0,00	0,00
XX.	Zysk mniejszości	15 247 701,07	26 066,99
XXI.	Strata mniejszości	0,00	0,00
XXII.	Zysk (strata) brutto (XV+XVI-XVII-XXVIII+XIX-XX-XXI)	26 456 079,88	18 280 337,97
XXIII.	Podatek dochodowy	11 617 020,31	3 736 982,69
XXIV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXV.	Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

	wycenianych metodą praw własności		
<u>XXVI.</u>	Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
<u>XXVII.</u>	Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV+XXV-XXVI)	14 839 059,57	14 543 355,28

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią integralną część niniejszego rachunku zysków i strat.

Kraków, dnia 16.06.2017 roku

Prezes Zarządu
Wojciech Pątkiewicz

Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński

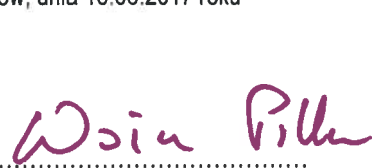
Główny Księgowy
Dorota Wcisło

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ TRIGON Domu Maklerskiego S.A.			
		01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	38 921 726,04	24 839 739,42
-	korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach:	13 500 000,00	13 500 000,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	13 500 000,00	13 500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	włączenie kapitału spółek konsolidowanych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- wyłączenie wspólnych kapitałów w jednostkach zależnych	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	13 500 000,00	13 500 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 533 147,88	6 539 422,70
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	14 543 355,28	2 993 725,18
a)	zwiększenie z tytułu	14 543 355,28	2 993 725,18
	- z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
	- utworzony zgodnie ze statutem	14 543 355,28	2 993 725,18
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	24 076 503,16	9 533 147,88
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	471 711,97	728 722,66
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	33 245,61	-257 010,69
a)	zwiększenie z tytułu	33 245,61	212 254,01
	- przeszacowanie DDS	33 245,61	212 254,01
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	469 264,70
	- przeszacowanie DDS	0,00	469 264,70
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	504 957,58	471 711,97
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- przeszacowanie DDS	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na	0,00	0,00

	początek okresu		
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	873 510,91	4 071 594,06
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	873 510,91	4 948 969,91
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	873 510,91	4 948 969,91
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	4 075 459,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	873 510,91	873 510,91
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	877 375,85
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	877 375,85
a)	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- przeniesienie strat do rozliczenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	0,00	877 375,85
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	877 375,85
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	873 510,91	0,00
7.	Wynik netto	14 839 059,57	14 543 355,28
a)	zysk netto	14 839 059,57	14 543 355,28
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	53 794 031,22	38 921 726,04
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	53 794 031,22	38 921 726,04

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią integralną część niniejszego zestawienia zmian w kapitale własnym.

Kraków, dnia 16.06.2017 roku



Prezes Zarządu
Wojciech Pańkiewicz



Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński



Główny Księgowy
Dorota Wcisło

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ TRIGON Domu Maklerskiego S.A.			
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	34 296 456,48	-973 279,53
I.	Zysk (strata) netto	14 839 059,57	14 543 355,28
II.	Korekty razem	19 457 396,91	-15 516 634,81
1	Zysk (strata) mniejszości	15 247 701,07	26 066,99
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Amortyzacja	1 356 675,24	1 839 560,81
4	Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 331,25	5 605,58
5	Odsetki, dywidendy	-315 878,98	-42 619,63
6	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	13 612 839,00	-545 575,08
7	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	312 165,18	587 408,10
8	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-3 820 009,28	-1 972 106,31
9	Zmiana stanu należności	-35 511 926,25	-33 584 855,41
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) w tym z funduszy specjalnych	27 667 993,60	14 717 417,61
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	417 142,62	3 628 725,95
12	Pozostałe korekty	492 025,96	-176 263,42
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 272 706,97	-2 750 131,38
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	6 063 775,99	9 524 251,28
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	9 285,06	147 841,83
3	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	6 054 490,93	5 076 409,45
a.	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	6 054 490,93	5 076 409,45
	- zbycie instrumentów finansowych	2 230 350,96	614 786,89
	-dywidendy i udziały w zyskach	16 520,00	16 800,00
	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 500 000,00	4 200 000,00
	-odsetki	307 619,97	244 822,56
	-inne wpływy z instrumentów finansowych	0,00	0,00
4	Pozostałe wpływy	0,00	4 300 000,00
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	7 336 482,96	12 274 382,66
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	168 991,43	82 207,17
2	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	265 991,53	515 175,49
3	Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	6 901 500,00	8 577 000,00
a.	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	6 901 500,00	8 577 000,00
	-nabycie instrumentów finansowych	1 101 500,00	4 377 000,00
	-udzielone pożyczki długoterminowe	5 800 000,00	4 200 000,00

4	Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5	Pozostałe wydatki	0,00	3 100 000,00
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-15 041 744,60	-680 526,37
I.	Wpływy z działalności finansowej	53,00	0,00
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5.	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6.	Wpływy z emisji akcji własnych	0,00	0,00
7.	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8.	Pozostałe wpływy	53,00	0,00
II.	Wydatki z działalności finansowej	15 041 797,60	680 526,37
1.	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5.	Splata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6.	Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	0,00	0,00
7.	Nabycie akcji własnych	5 117 105,28	0,00
8.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10.	Wydatki na cele społecznie użyteczne	104 630,00	0,00
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	508 006,16	415 715,21
12.	Zapłacone odsetki	41 247,99	21 258,45
13.	Pozostałe wydatki	9 270 808,17	243 552,71
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B/+C)	17 982 004,91	-4 403 937,28
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych	17 982 004,91	-4 403 937,28
	-w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	1 331,25	-5 605,58
F.	Środki pieniężne na początek okresu	68 672 567,59	73 076 504,87
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	86 654 572,50	68 672 567,59
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	58 639 182,69	50 170 058,79

Załączone dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią integralną część niniejszego rachunku przepływów pieniężnych.

Kraków, dnia 16.06.2017 roku



Prezes Zarządu
Wojciech Pańkiewicz



Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński



Główny Księgowy
Dorota Wcisło

Załącznik nr 1 do informacji dodatkowej

WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH I UMORZENIA - ZESTAWIENIE ZBIORCZE NA 31.12.2016

	Budynki i inwestycje w obcych środkach trwałych		Zespoły komputerowe		Maszyny i urządzenia		Urządzenia techniczne		Środki transportu		Pozostałe środki trwałe		Środki trwałe w budowie		Razem środki trwałe	Wartości niematerialne i prawne
	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu		
Wartość brutto na początek okresu	621 936,55	3 257 408,91	0,00	0,00	727 183,94	24 622,91	1 191 690,50	641 108,88	1 548 374,99	0,00	708,05	8 013 034,73	7 741 602,65			
Zwiększenie w tym:	0,00	82 021,77	0,00	0,00	188 430,80	0,00	1 289 855,23	0,00	32 642,39	0,00	54 851,34	1 647 801,53	172 131,22			
zakupy	0,00	82 021,77	0,00	0,00	163 807,89	0,00	1 002 467,95	0,00	32 642,39	0,00	54 851,34	1 335 791,34	172 131,22			
wykup po okresie leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	24 622,91	0,00	287 387,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
Zmniejszenie w tym:	0,00	21 227,92	0,00	0,00	10 841,67	24 622,91	4 104,68	290 862,28	46 118,20	0,00	0,00	397 777,66	0,00			0,00
spzedaż	0,00	21 227,92	0,00	0,00	10 841,67	0,00	4 104,68	0,00	19 198,20	0,00	0,00	55 372,47	0,00			0,00
odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
wykup po okresie leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 622,91	0,00	287 387,28	0,00	0,00	0,00	312 010,19	0,00			0,00
likwidacje pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26 920,00	0,00	0,00	26 920,00	0,00			0,00
korekta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 475,00	0,00	0,00	0,00	3 475,00	0,00			0,00
Wartość brutto na koniec okresu	621 936,55	3 318 202,76	0,00	0,00	904 773,07	0,00	2 477 441,05	350 246,60	1 534 899,18	0,00	55 589,39	9 263 058,60	7 913 733,87			
Umorzenie na początek okresu	196 911,57	2 926 261,15	0,00	0,00	528 933,47	22 612,95	979 618,55	225 874,33	1 205 767,02	0,00	0,00	6 085 979,04	7 188 415,81			
Zwiększenie w tym:	52 872,96	200 913,40	0,00	0,00	168 535,67	2 009,96	638 950,06	56 057,76	149 604,64	0,00	0,00	1 268 944,45	315 343,60			

	Budynki i inwestycje w obcych środkach trwałych		Zespoły komputerowe		Maszyny i urządzenia		Urządzenia techniczne		Środki transportu		Pozostałe środki trwałe		Środki trwałe w budowie	Razem środki trwałe	Wartości niematerialne i prawne
	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu			
umorzenie roczne	52 872,96	200 913,40	0,00	0,00	143 912,76	2 009,96	409 040,16	56 057,76	149 604,64	0,00	0,00	0,00	0,00	1 014 411,64	315 343,60
wykup po okresie leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	24 622,91	0,00	229 909,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	254 532,81	0,00
Zmniejszenie w tym:	0,00	21 227,92	0,00	0,00	10 841,67	24 622,91	750,92	229 909,90	19 198,20	0,00	0,00	0,00	0,00	306 551,52	0,00
sprzedaż	0,00	21 227,92	0,00	0,00	10 841,67	0,00	750,92	0,00	19 198,20	0,00	0,00	0,00	0,00	52 018,71	0,00
wykup po okresie leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 622,91	0,00	229 909,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	254 532,81	0,00
likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	249 784,53	3 105 946,63	0,00	0,00	686 627,47	0,00	1 617 817,69	52 022,19	1 336 173,46	0,00	0,00	0,00	0,00	7 048 371,97	7 503 759,41
Wartość netto na koniec okresu	372 152,02	212 256,13	0,00	0,00	218 145,60	0,00	859 623,36	298 224,41	198 725,72	0,00	0,00	0,00	55 559,39	2 214 686,63	409 974,46

Kraków, dnia 16.06.2017 r.

 Prezes Zarządu
 Wojciech Pańkiewicz

 Wiceprezes Zarządu
 Ryszard Czerwiński

 Główny Księgowy
 Dorota Wcisło

WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH I UMORZENIA - ZESTAWIENIE ZBIORCZE NA 31.12.2015

	Budynki i inwestycje w obcych środkach trwałych		Zespoły komputerowe		Maszyny i urządzenia		Urządzenia techniczne		Środki transportu		Pozostałe środki trwałe		Środki trwałe w budowie	Razem środki trwałe	Wartości niematerialne i prawne
	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu			
Wartość brutto na początek okresu	508 883,45	1 155 759,16	2 537 044,15	0,00	605 213,97	24 622,91	805 301,46	1 312 254,10	1 423 218,39	212 599,92	148,00	8 585 045,51	8 060 863,11		
Zwiększenie w tym:	113 053,10	1 010 962,74	0,00	0,00	150 907,92	0,00	585 815,08	353 721,60	198 817,28	0,00	560,05	2 413 837,77	295 012,38		
zakupy	113 053,10	99 030,73	0,00	0,00	118 331,55	0,00	128 558,02	353 721,60	40 667,07	0,00	560,05	853 922,12	29 311,89		
wykup po okresie leasingu	0,00	911 932,01	0,00	0,00	32 576,37	0,00	457 257,06	0,00	158 150,21	0,00	0,00	1 559 915,65	265 700,49		
Zmniejszenie w tym:	0,00	290 597,98	0,00	0,00	28 937,95	0,00	199 426,04	1 024 866,82	73 660,68	212 599,92	0,00	2 985 848,55	614 272,84		
spzedaż	0,00	79 773,68	0,00	0,00	6 647,29	0,00	199 426,04	346 158,26	9 131,01	0,00	0,00	641 136,28	4 389,24		
wykup po okresie leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	678 708,56	0,00	212 599,92	0,00	2 047 067,64	0,00		
likwidacja	0,00	210 824,30	0,00	0,00	22 290,66	0,00	0,00	0,00	64 529,67	0,00	0,00	297 644,63	609 883,60		
Wartość brutto na koniec okresu	621 936,55	3 257 408,91	0,00	0,00	727 183,94	24 622,91	1 191 690,50	641 108,88	1 548 374,99	0,00	708,05	8 013 034,73	7 741 602,85		
Umorzenie na początek okresu	152 111,86	2 486 152,16	600 407,08	0,00	487 666,72	16 582,83	560 755,32	546 148,20	1 017 045,41	134 417,56	0,00	6 001 287,24	7 169 486,40		
Zwiększenie w tym:	44 799,71	730 706,97	100 908,15	0,00	70 204,70	6 030,12	463 846,74	200 472,94	262 234,29	23 107,03	0,00	1 902 310,65	556 118,45		
umorzenie roczne	44 799,71	127 556,79	100 908,15	0,00	38 293,30	6 030,12	189 492,97	200 472,94	158 494,34	23 107,03	0,00	889 155,35	436 080,06		
wykup po okresie	0,00	603 150,18	0,00	0,00	31 911,40	0,00	274 353,77	0,00	103 739,95	0,00	0,00	1 013 155,30	120 038,39		

	Budynki i inwestycje w obcych środkach trwałych		Zespoły komputerowe		Maszyny i urządzenia		Urządzenia techniczne		Środki transportu		Pozostałe środki trwałe		Środki trwałe w budowie		Razem środki trwałe	Wartości niematerialne i prawne
	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu	Własne	w leasingu		
leasingu																
Zmniejszenie w tym:	0,00	290 597,98	701 315,23	0,00	0,00	28 937,95	0,00	44 983,51	520 746,81	73 512,68	157 524,69	0,00	1 817 618,85	537 189,04		
sprzedaż	0,00	79 773,68	0,00	0,00	6 647,29	0,00	44 983,51	202 102,72	9 131,01	0,00	0,00	0,00	342 638,21	4 389,24		
wykup po okresie leasingu	0,00	0,00	701 315,23	0,00	0,00	0,00	0,00	318 644,09	0,00	157 524,69	0,00	0,00	1 177 484,01	0,00		
likwidacja	0,00	210 824,30	0,00	0,00	22 290,66	0,00	0,00	64 381,67	0,00	0,00	0,00	0,00	297 496,63	532 799,80		
Umorzenie na koniec okresu	196 911,57	2 926 261,15	0,00	0,00	528 933,47	22 612,95	979 618,55	225 874,33	1 205 767,02	0,00	0,00	0,00	6 085 979,04	7 188 415,81		
Wartość netto na koniec okresu	425 024,98	331 147,76	0,00	0,00	198 250,47	2 009,96	212 071,95	415 234,55	342 607,97	0,00	0,00	708,05	1 927 055,69	553 186,84		

Kraków, dnia 16.06.2017 r.

 Prezes Zarządu
 Wojciech Pańkiewicz

 Wiceprezes Zarządu
 Ryszard Czerwiński

 Główny Księgowy
 Dorota Woisło

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TRIGON DOMU MAKLERSKIEGO S.A.

1. PRZEDSTAWIENIE

1) Dane o strukturze własności kapitału zakładowego jednostki dominującej oraz liczbie i wartości nominalnej akcji, z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań:

Kapitał zakładowy na początek okresu sprawozdawczego wynosił 13.500.000,00 nie uległ zmianie do końca okresu sprawozdawczego i dzieli się na 135.000 akcji, każda o wartości nominalnej 100,00 zł. Struktura akcjonariuszy TRIGON Dom Maklerski S.A. według stanu księgi akcyjnej Spółki na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji w sztukach
3 spółki handlowe z siedzibą na terytorium RP	97 842
35 osób fizycznych	37 158
Razem	135 000

Liczby, wartości nominalne oraz uprzywilejowanie akcji:

- a) akcje serii A – 500 szt. o wartości nominalnej 100,00 każda – uprzywilejowane co do: głosu na Walnym Zgromadzeniu - po trzy głosy na akcję oraz co do pierwszeństwa pokrycia z majątku spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji spółki,
- b) akcje serii B – 50 szt. o wartości nominalnej 100,00 każda – uprzywilejowanie co do: głosu na Walnym Zgromadzeniu - po trzy głosy na akcję oraz co do pierwszeństwa pokrycia z majątku spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji spółki,

- c) akcje serii C – 2.950 szt. o wartości nominalnej 100,00 każda, akcje nie są uprzywilejowane,
- d) akcje serii D – 14.000 szt. o wartości nominalnej 100,00 każda, akcje nie są uprzywilejowane,
- e) akcje serii E – 42.500 szt. o wartości nominalnej 100,00 każda, akcje nie są uprzywilejowane,
- f) akcje serii F – 75.000 szt. o wartości nominalnej 100,00 każda - uprzywilejowane co do głosu na Walnym Zgromadzeniu po dwa głosy na akcję.

2) Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej konsolidacją, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokość dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

Wartość firmy dla jednostki zależnej Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na 31.12.2016:

% nabytych akcji	97,07%
wartość kapitału własnego TFI na 31.12.2010	1 208 383,74
cena nabycia (rok 2010)	2 445 763,08
kapitał udziałowców mniejszościowych	35 405,64
wartość firmy (wartość nabycia minus wartość kapitału własnego na 31.12.2010 plus kapitał udziałowców mniejszościowych)	1 272 784,98

Przyjęto 5 letni okres amortyzacji.

Nieumorzona wartość firmy TFI na 31.12.2016 wynosi 0,00.

Przyjęto, że na dzień nabycia TFI wartość aktywów netto jest równa wysokości kapitałów własnych.

W okresie sprawozdawczym sprzedano 49,996% akcji TFI. Na dzień sprawozdawczy Trigon Dom Maklerski S.A. posiada 50,004% akcji TFI.

3) Porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

W roku 2016 nie dokonano zmiany sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wystąpiły zmiany prezentacyjne zgodnie ze zmianami do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r. poz. 123) – opisane w pkt. 12 Wprowadzenia.

4) Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W roku 2016 nie wystąpiły.

5) Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w Sprawozdaniu Finansowym.

W roku 2016 nie wystąpiły.

6) Dane o poziomie skonsolidowanych funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki (Fundusze własne, Kapitał Tier 1, Kapitał podstawowy Tier I, Kapitał dodatkowy Tier I, Kapitał Tier II) na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy, wyliczonych zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013.

Poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki :

Pozycja	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
FUNDUSZE WŁASNE	37 152 631,52	23 735 558,65
KAPITAŁ TIER I	37 152 631,52	23 735 558,65
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	37 152 631,52	23 735 558,65
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00	0,00
KAPITAŁ TIER II	0,00	0,00

7) Dane o łącznej kwocie skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko w podziale na ekspozycje z tytułu poszczególnych typów ryzyka (w tym: kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego; dodatkowej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej; łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym; kwoty innych ekspozycji na ryzyko oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich) na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy, wyliczonych zgodnie z rozporządzeniem 575/2013

Poziom ekspozycji na ryzyko:

Pozycja	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	221 784 454,51	137 904 888,46
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	102 949 520,63	53 702 403,46
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	118 834 933,88	84 202 485,00

Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	0,00	0,00
FUNDUSZE WŁASNE OPARTE NA STAŁYCH KOSZTACH POŚREDNICH	0,00	0,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00

8) Informacje o wartości współczynników adekwatności kapitałowej na zasadzie skonsolidowanej (Współczynnik kapitału podstawowego Tier I, Nadwyżka/niedobór kapitału podstawowego Tier I, Współczynnik kapitału Tier I, Nadwyżka/niedobór kapitału Tier I, Łączny współczynnik kapitałowy, Nadwyżka/niedobór łącznego kapitału) na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy, wyliczonych zgodnie z rozporządzeniem 575/2013

Pozycja	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Współczynnik kapitału podstawowego TIER I	16,75%	17,21%
Nadwyżka(+)/ niedobór(-) kapitału podstawowego TIER I	27 172 331,07	17 529 838,66
Współczynnik kapitału TIER I	16,75%	17,21%
Nadwyżka(+)/ niedobór(-) kapitału TIER I	23 845 564,25	15 461 265,34
Łączny współczynnik kapitałowy	16,75%	17,21%
Nadwyżka(+)/ niedobór(-) łącznego kapitału	19 409 875,16	12 703 167,57

9) Naruszenia współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu roku obrotowego, wyliczonych na zasadzie skonsolidowanej zgodnie z rozporządzeniem 575/2013.

W roku 2016 nie wystąpiły.

2. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH

1) W odniesieniu do pozycji "należności krótko- i długoterminowe":

		31.12.2016	31.12.2015
1	Należności netto – razem, w tym o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	148 192 633,74	112 137 084,79
	Do 1 roku	143 269 642,37	108 164 117,22
	- w tym należności przeterminowane nieobjęte odpisami aktualizującymi	533 432,94	563 561,48
	Należności powyżej 1 roku	4 922 991,37	3 972 967,57
2	Odpisy aktualizacyjne należności	4 004 546,85	3 732 864,49
3	Należności brutto – razem	152 197 180,59	115 869 949,28

Na wartość należności długoterminowych składają się:

- kaucje wpłacone wynikające z zawartych umów najmu lokali w wysokości 154 047,71 zł.

2) Dane o stanie odpisów aktualizujących należności w zł:

Dane na dzień 31.12.2016 r.

Lp.	Cel utworzenia	Stan na początek okresu sprawozdawczego	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu sprawozdawczego
1.	Opóźnienia w płatności	187 443,88	31 056,36	0,00	2 111,97	216 388,27
2.	Stwierdzone niedobory	170 645,68	0,00	0,00	2 400,00	168 245,68
3.	Odpisy aktualizujące – system rekompensat	2 285 575,72	287 449,82	19 897,50	0,00	2 553 128,04
4.	Należności trudno ściągalne	890 758,80	101 362,25	50 748,00	49 339,84	892 033,21
5.	Odpisy na należności spółki połączonej	198 440,41	0,00	0,00	23 688,76	174 751,65
6.	Razem	3 732 864,49	419 868,43	70 645,50	77 540,57	4 004 546,85

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.

Lp.	Cel utworzenia	Stan na początek okresu sprawozdawczego	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu sprawozdawczego
1.	Opóźnienia w płatności	297 609,41	3 154,90	16 992,12	96 328,31	187 443,88
2.	Stwierdzone niedobory	173 045,68	0,00	0,00	2 400,00	170 645,68
3.	Odpisy aktualizujące – system rekompensat	2 048 195,41	238 161,24	780,93	0,00	2 285 575,72
4.	Należności trudno ściągalne	939 063,66	108 726,38	18 868,60	138 162,64	890 758,80
5.	Odpisy na należności spółki połączonej	113 449,44	100 127,59	0,00	15 136,62	198 440,41
6.	Razem	3 571 363,60	450 170,11	36 641,65	252 027,57	3 732 864,49

3) Podział pozycji "należności od jednostek powiązanych":

Krótkoterminowe		31.12.2016	31.12.2015
1	Należności od jednostki dominującej	0,00	0,00
2	Należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
3	Należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4	Należności od jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

4) Podział pozycji „pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności jednostek zależnych i jednostek współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną” i pozycji „pozostałe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i jednostek współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną” na:

- a) pozostałe papiery wartościowe,
- b) towary giełdowe,
- c) pozostałe.

Nie występują.

5) Podział pozycji „pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności” i pozycji „pozostałe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności” na:

- a) pozostałe papiery wartościowe,
- b) towary giełdowe,
- c) pozostałe.

Nie występują.

6) Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:

- a) ATMOS Sp. z o.o.
 - Siedziba: Kraków, ul. Pilotów 6
 - Przedmiot działalności: działalność innowacyjno-wdrożeniowa w zakresie postępu technicznego i organizacyjnego we wszystkich dziedzinach
 - Powiązania: TRIGON DM S.A. posiada 75 % głosów w Zgromadzeniu Wspólników ATMOS Sp. z o.o., spółka nie prowadzi działalności
 - Kapitał zakładowy spółki wynosi 100,00
 - Metoda konsolidacji: wyłączona z konsolidacji - nie prowadzi działalności
 - Nieopłacona przez TRIGON Dom Maklerski S.A. kwota kapitału zakładowego: 0,00
 - Wartość otrzymanych dywidend w roku obrotowym: 0,00.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Udział w kapitale zakładowym	0,00%	75,00%
Udział w ogólnej liczbie głosów	0,00%	75,00%
Wartość bilansowa akcji/udziałów	0,00	0,00

Spółka Atmos Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru KRS, utraciła byt prawny – wyksięgowana z ksiąg na 31.12.2016 r.

b) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- Siedziba: Warszawa, ul. Książęca 4
- Przedmiot działalności: prowadzenie giełd papierów wartościowych

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Udział w kapitale zakładowym	0,02%	0,02%
Udział w ogólnej liczbie głosów	0,02%	0,02%
Wartość bilansowa akcji/udziałów	279 510,00	251 650,00

c) Grupa RECYKL S.A.

- Siedziba: 61-832 Poznań, ul. Szkolna 5/18
- Przedmiot działalności:
 - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - działalność rachunkowo- księgową, doradztwo podatkowe,
 - pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, lub dzierżawionymi,
 - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Udział w kapitale zakładowym	1,60%	1,60%
Udział w ogólnej liczbie głosów	1,18%	1,18%
Wartość bilansowa akcji/udziałów	211 200,00	319 000,00

d) IBANQ S.A.

- Siedziba: 00-073 Warszawa, Plac Piłsudskiego 2
- Przedmiot działalności: usługi doradcze związane z zarządzaniem
- charakter powiązania- jednostka stowarzyszona
- metoda konsolidacji - wyłączona z konsolidacji - nie prowadzi działalności

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Udział w kapitale zakładowym	0,00%	33,33%
Udział w ogólnej liczbie głosów	0,00%	33,33%
Wartość bilansowa akcji/udziałów	0,00	0,00

Spółka w dniu 29.01.2016 r. wykreślona z rejestru KRS.

7) Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych:

		31.12.2016	31.12.2015
1	Majątek własny	2 146 241,14	1 509 811,18
2	Majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	68 445,49	417 244,51
3	Majątek trwały w budowie	0,00	0,00
	Razem	2 214 686,63	1 927 055,69

Ponadto Spółka dominująca używa na podstawie umowy najmu zawartej w dniu 8 stycznia 2014 r. urządzenia biurowe. Umowa jest zawarta na okres 48 miesięcy. Przedmiotem umowy jest dostarczenie oraz najem sprzętu, świadczenie usług utrzymania i wsparcia oprogramowania. Wartość rynkowa wynajmowanego sprzętu wynosi 57 850,00. (wartość prezentowana w pozycjach pozabilansowych). Z tytułu realizacji umowy wynajmującemu przysługuje wynagrodzenie w kwocie 4 450,00 za najem oraz 1 005,00 EUR za serwis (miesięcznie netto).

Nieruchomości używane na podstawie umów najmu na dzień 31/12/2016:

Oddział	Adres
Częstochowa	Al. NMP 28
Warszawa	Plac Unii ul. Puławska 2
Kraków	Ul. Mogilska 65

Łączna wartość opłat czynszowych w 2016 roku z tytułu umów najmu dotycząca wszystkich jednostek w grupie wynosi 1 315 266,61.

8) Szczegółowy zakres zmian wartości ujętych w bilansie grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Zmiany w grupach rodzajowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych przedstawione są w załączniku nr 1. Dane porównawcze za rok 2015 przedstawione są w załączniku nr 2.

Zmiany w instrumentach finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży przedstawia poniższa tabela (brak aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności):

Dane na dzień 31.12.2016 r.

Firma	Stan na 01.01.2016 r.	Zmiana stanu w okresie 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Opis zmian	Stan na 31.12.2016 r.
GPW S.A.	251 650,00	27 860,00	przeszacowanie wartości akcji	279 510,00
Atmos Sp. z o.o.	0,00	0,00	spółka wykreślona z KRS	0,00
Grupa Recykl S.A.	319 000,00	-107 800,00	przeszacowanie wartości akcji	211 200,00
IBANQ S.A.	0,00	0,00	spółka wykreślona z KRS	0,00

TRIGON QUANTUM ABSOLUTE RETURN FIZ	4 608,45	606,51	aktualizacja wartości	5 214,96
TRIGON QUANTUM NEUTRAL FIZ	3 556,20	441,30	aktualizacja wartości	3 997,50
GLOBALNY FUNDUSZ MEDYCZNY FIZ	3 070,80	-509,70	aktualizacja wartości	2 561,10
TRIGON PROFIT NS FIZ	192 441,00	6 117,00	aktualizacja wartości	198 558,00
VENTURE FIZ	3 203,40	554,40	aktualizacja wartości	3 757,80
TRIGON XVI FIZ	3 371,10	520,74	aktualizacja wartości	3 891,84
INSIGNIS FIZ	3 300,03	-3 300,03	aktualizacja wartości, wykup	0,00
TRIGON QUANTUM ARBITRAGE FIZ	4 019 960,00	41 480,00	aktualizacja wartości	4 061 440,00
TRIGON GLOBALNI LIDERZY WZROSTU FIZ	2 992,20	294,90	aktualizacja wartości	3 287,10
TRIGON PROFIT VIII NS FIZ	179 706,47	-74 813,79	aktualizacja wartości, wykup częściowy	104 892,68
TRIGON PROFIT XI FIZ	5 006,50	-2 982,43	aktualizacja wartości, wykup częściowy	2 024,07
TRIGON PROFIT XII NS FIZ	0,00	180 420,00	przydział, aktualizacja wartości	180 420,00
TRIGON PROFIT XIV NS FIZ	0,00	189 026,06	przydział, aktualizacja wartości, wykup częściowy	189 026,06
TRIGON PROFIT XV NS FIZ	0,00	192 040,00	przydział, aktualizacja wartości	192 040,00
TRIGON PROFIT XVI NS FIZ	0,00	189 910,00	przydział, aktualizacja wartości	189 910,00
TRIGON PROFIT XVII FIZ	0,00	5 204,00	przydział, aktualizacja wartości	5 204,00
TRIGON PROFIT XVIII NS FIZ	0,00	185 490,00	przydział, aktualizacja wartości	185 490,00
TRIGON PROFIT XIX FIZ	0,00	505,10	przydział, aktualizacja wartości	505,10
TRIGON WALUTOWY FIZ	0,00	3 778,92	przydział, aktualizacja wartości	3 778,92
TRIGON OBLIGACJI PLUS FIZ	0,00	3 059,40	przydział, aktualizacja wartości	3 059,40
TRIGON STABILNY DOCHÓD FIZ	0,00	5 058,00	przydział, aktualizacja wartości	5 058,00
TRIGON XXI FIZ	0,00	3 241,50	przydział, aktualizacja wartości	3 241,50
TRIGON PROFIT XXI NS FIZ	0,00	183 935,54	przydział, aktualizacja wartości	183 935,54
Suma	4 991 866,15	1 030 137,42		6 022 003,57

W roku 2016, w wyniku realizacji umowy opcji, Dom Maklerski zbył na rzecz członków Zarządu Trigon TFI akcje stanowiące 49,996% udziału w kapitale Trigon TFI. Transakcja została zrealizowana po cenie równej cenie nominalnej akcji, w wyniku sprzedaży Dom Maklerski rozpoznał zysk w wysokości 68 tys.. Na dzień 31 grudnia

2016 roku realizacja opcji drugiej, dającej prawo nabycia akcji Trigon TFI przez członków Zarządu Trigon TFI, jest uzależniona od warunków zapisanych w umowie (określone zdarzenia przyszłe). Istnienie opcji nie ma istotnego wpływu na wycenę akcji Trigon TFI w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.

Firma	Stan na 01.01.2015 r.	Zmiana stanu w okresie 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Opis zmian	Stan na 31.12.2015 r.
GPW S.A.	319 900,00	-68 250,00	Przeszacowanie wartości akcji	251 650,00
Atmos Sp. z o.o.	0,00	0,00	bez zmian	0,00
Grupa Recykl S.A.	235 620,00	83 380,00	Przeszacowanie wartości akcji	319 000,00
IBANQ S.A.	0,00	0,00	bez zmian, spółka wykreślona z KRS 29.01.2016 r.	0,00
BRIJU	410 810,60	-33 673,00 -377 137,60	Sprzedaż akcji Przeszacowanie wartości akcji	0,00
CI Globalny Fundusz Medyczny	0,00	3 000,00 70,80	Nabycie certyfikatów Przeszacowanie	3 070,80
CI Trigon Profit NSFIZ	0,00	180 000,00 12 441,00	Nabycie certyfikatów Przeszacowanie	192 441,00
CI Trigon XVI FIZ	0,00	3 000,00 371,10	Nabycie certyfikatów Przeszacowanie	3 371,10
CI Venture FIZ	0,00	3 000,00 203,40	Nabycie certyfikatów Przeszacowanie	3 203,40
CI Trigon Quantum Arbitrage FIZ	0,00	4 000 000,00	Nabycie certyfikatów	4 019 960,00

		19 960,00	Przeszacowanie	
CI Insignis FIZ	0,00	3 000,00	Nabycie certyfikatów	3 300,03
		300,03	Przeszacowanie	
CI Trigon Globalni Liderzy Wzrostu FIZ	0,00	3 000,00	Nabycie certyfikatów	2 992,20
		-7,80	Przeszacowanie	
CI Trigon Profit VIII NSFIZ	0,00	180 000,00	Nabycie certyfikatów	179 706,47
		-293,53	Przeszacowanie	
CI Trigon Profit XI FIZ	0,00	5 000,00	Nabycie certyfikatów	5 006,50
		6,50	Przeszacowanie	
CI Trigon Quantum Absolute Return FIZ	0,00	3 000,00	Nabycie certyfikatów	4 608,45
		1 608,45	Przeszacowanie	
CI Trigon Quantum Neutral FIZ	0,00	3 000,00	Nabycie certyfikatów	3 556,20
		556,20	Przeszacowanie	
Suma	966 330,60	4 025 535,55		4 991 866,15

9) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

		31.12.2016	31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe bierne			
1	Rozliczenia międzyokresowe bierne na koniec okresu sprawozdawczego:	9 112 294,64	4 525 334,19
	W tym:		
	- Odsetki należne klientom	3 276,23	5 414,82

-	Premie i wynagrodzenia (OFP, BFP) dla pracowników za rok obrotowy wypłacone w roku następnym	4 177 958,53	120 767,42
-	Koszty badania sprawozdań finansowych	94 000,00	80 500,00
-	Koszty fakturowane w okresie następnym	4 575 429,56	3 515 170,62
-	Korekta VAT dot. struktury zakupów	29 567,00	551 819,00
-	Rabat dot. najmu lokali rozliczany w czasie	231 613,32	251 212,33
-	Pozostałe	450,00	450,00
2	Przychody przyszłych okresów na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	789 688,26	724 334,61
	System rekompensat	781 108,89	721 097,89
Rozliczenia międzyokresowe czynne			
3	Naliczone na dzień bilansowy przychody fakturowane w kolejnym okresie	0,00	14 133,93
4	Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe czynne na koniec okresu, w tym:	2 065 152,42	373 710,33
-	abonamenty dot. przyszłych okresów	2 642,49	50 215,43
-	prenumeraty	2 049,40	2 365,96
-	ubezpieczenia majątkowe	106 833,95	58 961,81
-	licencje roczne	151 218,22	171 872,66
-	koszty dystrybucji	1 615 620,36	0,00
-	koszty roku 2016 (fry w roku 2015)	0,00	40 168,31
-	koszty roku 2017 (fry w roku 2016)	11 552,31	0,00
-	serwisy informacyjne	15 466,07	41 897,81
-	pozostałe	159 769,62	8 228,35
5	Roczna korekta VAT	0,00	0,00
6	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, w tym:	4 004 523,00	1 446 659,68
-	aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 140 573,38	1 444 031,69
-	prawo ochronne na znaki towarowe	1 755,96	2 175,96
-	Centrum technologii Internetowych CTI	408,00	0,00
-	pakiet usług serwisowych dot. samochodu służbowego	0,00	452,03
-	Inne	1 861 785,66	0,00

10) Podział „zobowiązań krótkoterminowych” według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty:

		31.12.2016	31.12.2015
1	Do 1 roku	160 889 296,91	142 027 209,59
2	Dla których termin wymagalności upłynął	101 001,24	117 959,31
3	Zobowiązania krótkoterminowe razem	160 889 296,91	142 027 209,59

11) Podział pozycji "zobowiązania wobec jednostek powiązanych":

		31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4	Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

12) Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótkoterminowych, jak i długoterminowych, w podziale na kredyty i pożyczki od:

		31.12.2016	31.12.2015
1	Jednostki dominującej	0,00	0,00
2	Znaczącego inwestora	0,00	0,00
3	Wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4	Jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

13) Dane o zobowiązaniach wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

		31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	0,00	0,00

14) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym okresie spłaty:

		31.12.2016	31.12.2015
1	do 1 roku	0,00	0,00
2	powyżej 1 roku do 3 lat	426 506,40	154 211,82
3	powyżej 3 lat do 5 lat	142 714,72	54 462,98
4	powyżej 5 lat	0,00	0,00
5	Razem	569 221,12	208 674,80

15) Dane o ujętym w bilansie stanie rezerw:

Dane na dzień 31.12.2016 r.

Lp.	Cel utworzenia	Stan na 01.01.2016r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2016r.
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	213 107,50	194 806,00	55 615,60	0,00	352 297,90
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	81 958,11	0,00	0,00	5 481,89	76 476,22
3	Na świadczenia urlopowe	941 244,02	970 314,70	557 360,97	291 117,34	1 063 080,41
4	Na pozostałe koszty	292 600,00	45 600,00	0,00	38 000,00	300 200,00
5	Pozostałe, w tym rozliczenia z funduszami	639 214,12	171 220,09	623 290,21	0,00	187 144,00
6	Na wynagrodzenia podmiotów prowadzących dystrybucję	20 155,80	197 226,49	1 910,80	0,00	215 471,49
7	Razem	2 188 279,55	1 579 167,28	1 238 177,58	334 599,23	2 194 670,02

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.

Lp.	Cel utworzenia	Stan na 01.01.2015r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2015r.
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	475 699,94	9 809,00	272 401,44	0,00	213 107,50
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	77 812,19	4 145,92	0,00	0,00	81 958,11
3	Na świadczenia urlopowe	765 448,29	614 165,40	50 682,78	387 686,89	941 244,02
4	Na pozostałe koszty	0,00	292 600,00	0,00	0,00	292 600,00
5	Pozostałe, w tym rozliczenia z funduszami	0,00	639 214,12	0,00	0,00	639 214,12
6	Na wynagrodzenia podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	20 155,80	0,00	0,00	20 155,80
7	Razem	1 318 960,42	1 580 090,24	323 084,22	387 686,89	2 188 279,55

16) Za rok obrotowy zysk grupy wyniósł 14 839 059,57 zł.

17) Propozycja podziału zysku lub straty za rok obrotowy – przeznaczenie na kapitał zapasowy.

18) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (ze wskazaniem ich rodzaju).

Nie wystąpiły; w okresie porównawczym – nie wystąpiły.

19) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisję, zobowiązania wekslowe (dane dotyczą jedynie jednostki dominującej) :

Stan na dzień bilansowy zobowiązań warunkowych (jednostka dominująca):

- w dniu 27.09.2013 r. udzielono gwarancji bankowej (BZ WBK) na kwotę 421 004,10. stanowiącej zabezpieczenie roszczeń z tytułu umowy najmu dotyczącej pomieszczeń mieszczących się w Budyńku Plac Unii. W wyniku

aneksów gwarancję podwyższono do kwoty 531 616,78. Pozostaje ona ważna do dnia 31.05.2017 r.

Zobowiązania warunkowe wobec:

- a) jednostki dominującej - nie dotyczy,
- b) znaczącego inwestora - nie dotyczy,
- c) wspólnika jednostki współzależnej - nie dotyczy,
- d) jednostek podporządkowanych - nie wystąpiły.

W okresie porównawczym zobowiązania warunkowe wobec:

- a) jednostki dominującej - nie dotyczy,
- b) znaczącego inwestora - nie dotyczy,
- c) wspólnika jednostki współzależnej - nie dotyczy,
- d) jednostek podporządkowanych - nie wystąpiły.

3. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- 1) Podział wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów jednostek powiązanych według dziedzin działalności oraz rynków geograficznych.

Dane na dzień 31.12.2016 r.

- a) rynek krajowy:

WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA w tys.
Przychody z działalności maklerskiej	26 078,38
W tym przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	713,70

Przychody z pozostałej działalności podstawowej	120 238,94
Razem	146 317,32

b) rynek zagraniczny:

WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA w tys.
Przychody z działalności maklerskiej	4 671,18
Przychody z pozostałej działalności podstawowej	190,98
Razem	4 862,16

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.

a) rynek krajowy:

WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA w tys.
Przychody z działalności maklerskiej	19 506,41
W tym przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	690,57
Przychody z pozostałej działalności podstawowej	65 126,62
Razem	84 633,03

b) rynek zagraniczny:

WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA w tys.
Przychody z działalności maklerskiej	2 522,88
Przychody z pozostałej działalności podstawowej	123,73
Razem	2 646,61

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dokonano odpisów w okresie sprawozdawczym.

3) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej jednostek powiązanych w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły; w okresie porównawczym nie wystąpiły.

4) Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły; w okresie porównawczym nie wystąpiły.

5) Informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły; w okresie porównawczym nie wystąpiły.

6) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto :

– TRIGON DOM MAKLESKI S. A.

Za okres sprawozdawczy zysk brutto wyniósł 4 931 001,55. natomiast zysk podatkowy za okres sprawozdawczy wyniósł 10 457 539,91; za okres porównawczy zysk brutto wyniósł 4 653 046,33, natomiast zysk podatkowy za okres porównawczy 6 999 928,10.

Różnice pomiędzy wynikiem księgowym i podatkowym wyjaśnia poniższa tabela:

Lp.	Zysk/ (strata) brutto	Rok zakończony dnia	Rok zakończony dnia
		31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
		4 931 001,55	4 653 046,33
1	(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	58 800 708,30	27 454 582,54
1.1	rozwiązanie odpisów aktualizujących	77 540,54	259 850,41
1.2	pożytki fundusze, odsetki	157 310,58	115 845,55
1.3	przeszacowanie papierów	58 458 364,80	27 068 529,37
1.4	dywidendy otrzymane	35 062,56	42 497,45
1.5	odsetki od kaucji	0,00	-52 050,06
1.6	inne	72 429,82	19 909,82
2	(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	65 174 527,19	30 438 052,17
2.1	amortyzacja środków trwałych	512 124,28	688 859,90
2.2	naliczone wynagrodzenia, składki ZUS	4 177 958,53	120 767,42
2.3	świadczenia urlopowe, odprawy emerytalne	-44 003,68	45 546,27
2.4	składki członkowskie, składki PFRON	242 077,97	115 876,00
2.5	reprezentacja	150 963,81	76 794,09
2.6	wydatki rada nadzorcza	62 675,39	60 713,95
2.7	koszty badania SF	58 450,00	65 500,00
2.8	udzielony rabat w opłaconym czynszu	-19 599,01	63 563,58
2.9	opłaty KDPW	55 704,98	60 724,06
2.10	koszty pomyłek maklerskich	714 433,85	528 514,87
2.11	aktualizacja wyceny papierów wartościowych	58 455 490,17	27 072 612,03
2.12	odsetki	5 804,79	14 733,64
2.13	odpisy aktualizujące należności	176 151,69	207 668,29
2.14	roczna korekta VAT	29 567,00	551 819,00
2.15	nieumorzona wartość sprzedanych ST	0,00	174 044,73
2.16	spisanie w koszty przedawnionych należności	332 446,67	84 254,52
2.17	inne	264 280,75	506 059,82
3	(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	115 842,12	129 322,81
3.1	przychody- fundusze	115 375,28	107 620,18

3.2	roczna korekta VAT	0,00	17 884,00
3.3	odsetki otrzymane z lat poprzednich	466,84	3 818,63
3.4	inne	0,00	0,00
4	(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	745 458,00	355 727,18
4.1	zapłacone odsetki za lata poprzednie	7 421,58	2 936,90
4.2	wypłacone wynagrodzenia roku poprzedniego	120 767,42	221 762,67
4.3	zapłacone faktury z 12/2014 (art.4)	0,00	1 998,61
4.4	roczna korekta VAT	551 819,00	53 528,00
4.5	usługi dodatkowe i badanie SF	65 450,00	75 000,00
4.6	inne	0,00	501,00
5	(+/-) Inne różnice	113 034,65	410 183,49
5.1	Raty kapitałowo-odsetkowe od leasingu	113 034,65	410 183,49
6	(-) Odliczenia od dochodu- darowizny	104 630,00	0,00
7	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	10 457 539,91	6 999 928,10
7.1	Stawka podatkowa	19,00%	19,00%
7.2	Podatek dochodowy (bieżący)	1 986 933,00	1 329 986,00
7.3	Podatek dochodowy (korekta)	-1 054,00	20 929,80
7.4	Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-635 017,69	-232 412,11
	Podatek dochodowy – razem	1 350 861,31	1 118 503,69

– TRIGON TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

Za okres sprawozdawczy zysk brutto wyniósł 53 304 959,58. natomiast zysk podatkowy za okres sprawozdawczy wyniósł 53 507 999,00; za okres porównawczy zysk brutto wyniósł 13 907 915,63. natomiast zysk podatkowy za okres sprawozdawczy wyniósł 18 406 185,00.

Różnice pomiędzy wynikiem bilansowym i podatkowym wyjaśnia poniższa tabela:

Wyszczególnienie		31.12.2016	31.12.2015
I	Zysk/Strata brutto	53 304 959,58	13 907 915,63
II	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (różnice przejściowe ujemne)	+ 4 959 840,97	5 305 051,00
	Rezerwa na urlopy za rok obrotowy	262 990,97	186 113,02
	Niezapłacone faktury z lat ubiegłych	0,00	61 484,99

	Rezerwa na koszty sporządzenia i badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy		36 000,00	15 000,00
	Niewypłacone w roku obrotowym umowy zlecenie wraz z narzutami		181 407,60	429 112,44
	Niezrealizowane w roku obrotowym koszty z tytułu zobowiązań finansowych		4 110 995,82	4 182 182,72
	Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów		368 446,58	431 157,83
III	Koszty z lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania i inne zmiany podstawy opodatkowania	-	5 110 294,93	251 490,08
	Wypłacone w roku obrotowym umowy zlecenie wraz z narzutami za poprzedni rok obrotowy		259 112,44	89 103,50
	Wykorzystanie rezerwy na urlopy za poprzedni rok obrotowy		102 632,79	50 682,78
	Raty leasingowe w leasingu operacyjnym (bilansowo finansowy)		183 370,70	111 703,80
	Zrealizowane w roku obrotowym koszty z tytułu zobowiązań finansowych za poprzedni rok obrotowy		4 182 182,72	0,00
	Wykorzystane rezerwy na koszty zarządzania		382 996,28	0,00
IV	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (różnice trwałe)	+	404 446,52	101 909,57
	Pozostałe koszty nie stanowiące KUP		404 446,52	101 909,57
	Utworzenie odpisów aktualizujących należności		0,00	0,00
	Umorzenie należności		0,00	0,00
V	Przychody operacyjne niepodatkowe	-	51 063,86	36 186,50
	Rozwiązanie rezerwy na urlopy za poprzedni rok obrotowy		0,00	402,47
	Rozwiązanie rezerwy na koszt badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy		15 000,00	23 985,00
	Aktualizacja wartości aktywów finansowych w roku obrotowym		36 063,86	11 799,03
VI	Dochód/Strata przed uwzględnieniem strat podatkowych z lat ubiegłych	=	53 507 888,28	19 027 199,62
VII	Część straty podatkowej z lat ubiegłych przyjęta do rozliczenia w roku obrotowym	-	0,00	621 014,48
VIII	Podstawa opodatkowania	=	53 507 888,00	18 406 185,00
	Podatek dochodowy		10 166 499,00	3 497 175,00
	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego		99 660,00	-878 696,00
	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS		10 266 159,00	2 618 479,00

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują

różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Inne koszty finansowe Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - niezrealizowane prawa z opcji wykazane w przychodach finansowych oraz wycena opcji wykazana w kosztach finansowych dotyczy aktualizacji wartości zobowiązań finansowych wynikających z funkcjonującego w Spółce programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i menadżerskiej, zgodnie z regulaminem przyjętym przez Radę Nadzorczą Spółki. Celem programu było zatrzymanie kluczowych pracowników w Spółce oraz motywowanie do pracy, której efektem będzie wzrost wyników finansowych Spółki. Program motywacyjny realizowany w latach 2015-2016 w swoim założeniu polegał na przyznaniu uprawnionym osobom warunkowych praw majątkowych w postaci opcji finansowych, stanowiących instrumenty inkorporujące prawo majątkowe do uzyskania określonej wypłaty w formie papierów wartościowych lub pieniężnej. Wystawcą opcji będących przedmiotem programu była Spółka. Opcje przyznawane były uprawnionym uczestnikom odpłatnie. Realizacja prawa z opcji mogła nastąpić dopiero po zakończeniu okresu rozliczeniowego przyjętego dla opcji oraz po spełnieniu określonych w umowie warunków. W przypadku niespełnienia się warunków określonych w umowie dla danego uprawnionego, zobowiązanie Spółki wobec danego uprawnionego do otrzymania świadczenia wynikającego z opcji co do zasady wygasa. Realizacja opcji, z uwagi na podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały o wypłatach w formie pieniężnej, polegała na żądaniu od Spółki wypłaty kwoty wynikającej z realizacji opcji. Przyznawane uprawnionym warunkowe prawa majątkowe w postaci niezbywalnych opcji finansowych stanowiły pochodny instrument finansowy, o którym mowa w art. 5a pkt 13 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

7) Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego:

Wyliczenie podatku odroczonego przedstawia poniższa tabela:

Pozycje bilansowe	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnice przejściowe	Różnice przejściowe	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Aktywa z tytułu podatku odroczonego
			Dodatnie	Ujemne		
Rok 2017 stopa podatku 19%						
Środki pieniężne	86 654 572,50	86 654 388,32	184,18	0,00	35,00	0,00
Należności krótkoterminowe	143 269 642,37	143 054 212,37	215 430,00	0,00	40 932,00	0,00
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	5 937 524,93	6 027 799,19	0,00	90 274,26	0,00	17 152,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży przez wynik	5 531 293,57	5 531 732,47	0,00	438,90	0,00	83,00
WNiP	409 974,46	409 974,46	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki trwałe	2 159 127,24	1 112 464,61	1 046 662,63	0,00	198 866,26	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	160 889 296,91	155 610 974,23	0,00	5 278 322,68	0,00	1 002 880,90
Zobowiązania leasingowe	49 719,16	0,00	0,00	49 719,16	0,00	9 447,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne	9 901 982,90	5 596 731,14	0,00	4 305 251,76	0,00	817 997,78
Rezerwa na urlopy i świadczenia emerytalne	1 139 556,63	0,00	0,00	1 139 556,63	0,00	216 515,30
Pozostałe rezerwy	1 765 895,90	1 363 280,41	0,00	402 615,49	0,00	76 496,93
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wpływ na kapitał	5 531 293,57	6 123 216,04	591 922,47	0,00	112 464,64	0,00
PODSUMOWANIE			1 854 199,28	11 266 178,88	352 297,90	2 140 573,38

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.:

Pozycje bilansowe	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnice przejściowe	Różnice przejściowe	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Aktywa z tytułu podatku odroczonego
			Dodatnie	Ujemne		
Rok 2016 stopa podatku 19%						
Środki pieniężne	68 678 867,59	68 678 382,32	485,27	0,00	92,00	0,00
Należności krótkoterminowe	108 157 817,22	108 027 493,48	130 323,74	0,00	24 762,00	0,00
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 298 213,64	2 208 108,99	90 104,65	0,00	0,00	17 120,43
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 298 213,64	2 334 127,78	0,00	35 914,14	6 824,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży przez wynik	0,00	75,00	0,00	75,00	0,00	14,25
WNiP	553 186,84	576 548,46	0,00	23 361,62	0,00	4 439,00
Środki trwałe	1 927 055,69	1 509 811,18	417 244,51	0,00	79 276,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	142 027 209,59	141 589 447,90	0,00	437 761,69	0,00	83 175,00
Zobowiązania leasingowe	363 271,26	0,00	0,00	363 271,26	0,00	69 022,00
Rozliczenia międzyokresowe czynne	387 844,26	325 966,74	0,00	61 877,52	0,00	11 757,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne	5 909 038,72	5 150 087,48	0,00	758 951,24	0,00	144 201,00
Rezerwa na urlopy i świadczenia emerytalne	1 023 202,13	0,00	0,00	1 023 202,13	0,00	194 408,00
Pozostałe rezerwy	659 369,92	0,00	0,00	659 369,92	0,00	125 280,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wpływ na kapitał	4 991 866,15	809 683,43	0,00	4 182 182,72	0,00	794 615,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wpływ na kapitał	4 991 866,15	5 529 516,15	537 650,00	0,00	102 153,50	0,00
PODSUMOWANIE			1 175 808,17	7 545 967,24	213 107,50	1 444 031,69

- 8) Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 97 rozporządzenia 575/2013 – nie dotyczy; w okresie porównawczym – nie dotyczy.

4. W ODNIESIENIU DO POZYCJI RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

1) Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych:

	Środki pieniężne	31.12.2016	31.12.2015
1	W kasie	0,00	0,00
2	Na rachunkach bankowych w tym środki funduszy świadczeń socjalnych	86 654 572,50	68 672 567,59
3	Pozostałe	0,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
5	Suma (1+2+3+4)	86 654 572,50	68 672 567,59

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, kasie oraz lokaty krótkoterminowe, zarówno własne jak i klientów TDM SA.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, przy czym różnice kursowe z przeliczenia nie stanowią salda środków pieniężnych dla potrzeb ustalania przepływów.

2) Podział działalności w rachunku przepływów pieniężnych:

- a) działalność operacyjna – przepływy pieniężne dotyczące operacyjnej działalności jednostki, działalności związanej z instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, przychodów finansowych i kosztów finansowych (za wyjątkiem wymienionych w działalności inwestycyjnej i finansowej), pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych (za wyjątkiem wymienionych w działalności inwestycyjnej i finansowej), zysków i strat nadzwyczajnych,
- b) działalność inwestycyjna – w rozumieniu tego sprawozdania to nabywane i zbywane rzeczowe aktywa trwałe (pozycja bilansu XI), wartości niematerialne i prawne (pozycja bilansu IX), obrót i pożytki z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (pozycja bilansu VI), udzielone pożyczki, wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek,
- c) działalność finansowa – w rozumieniu tego sprawozdania to pozyskiwanie przez Spółkę źródeł finansowania również spłata zaciągniętych zobowiązań, w tym z tytułu leasingów.

3) Wykaz korekt, wpływów i wydatków do pozycji: „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wpływy” i „Pozostałe wydatki”, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach.

Dane na dzień 31.12.2016 r.:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Przyczyna
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
1. Pozostałe korekty	492 025,96	- 28 927,36 - zmiana stanu zobowiązań długoterminowych 520 953,32 - pozostałe korekty
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Pozostałe wpływy	0,00	Nie występują
1. Pozostałe wydatki	0,00	Nie występują

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Pozostałe wpływy	53,00	53,00 pozostałe
2. Pozostałe wydatki	9 270 808,17	180 876,17 - odsetki od kredytu rewolwingowego 107 963,69 - prowizja od udzielonego kredytu 8 981 968,31 - inne wydatki finansowe

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Przyczyna
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
1. Pozostałe korekty	- 176 263,42	- 35 482,49 - zmiana stanu zobowiązań długoterminowych 250 000,00 - przeksięgowanie wpłaty na nabycie DDS-ów - 370 050,00 - wykup akcji od osoby fizycznej - 20 730,93 - pozostałe korekty
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
1. Pozostałe wpływy	4 300 000,00	2 600 000,00 - rozliczenie dot. obligacji TIB SKA 1 700 000,00 - rozliczenie dot. obligacji Bondtrust PTP S.A.
2. Pozostałe wydatki	3 100 000,00	1 400 000,00 - nabycie obligacji TIB SKA 1 700 000,00 - nabycie obligacji Bondtrust PTP S.A.
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
1. Pozostałe wpływy	0,00	Nie występują
2. Pozostałe wydatki	243 552,71	142 211,65 - odsetki od kredytu rewolwingowego 101 341,06 - prowizja od udzielonego kredytu

Stan środków pieniężnych wykazanych w bilansie jest zgodny ze stanem środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych.

4) Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

Dane na dzień 31.12.2016 r.:

Szczegóły	Bilans	Przepływy do SF	Różnica
Zmiana stanu należności	- 35 169 598,39	- 35 511 926,25	342 327,86
Zmiana dot. konta odpisów na należności			342 327,86
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	6 390,47	312 165,18	305 774,71
Odpisy na należności			342 327,86
Rezerwy dot. wyceny DDS-ów			-36 553,15

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.:

Szczegóły	Bilans	Przepływy do SF	Różnica
Zmiana stanu należności	- 33 388 290,44	- 33 584 855,41	196 564,97
Zmiana dot. konta odpisów na należności			196 564,97
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	270 319,94	587 408,10	317 088,16
Odpisy na należności			196 564,97
Rezerwy dot. wyceny DDS-ów			120 523,19

5. POZOSTAŁE DANE

- 1) Charakter i cel gospodarczy zawartych przez dom maklerski oraz jednostki z nim powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej domu maklerskiego.

Nie wystąpiły.

- 2) Transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez dom maklerski lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (z wyłączeniem transakcji dokonanych wewnątrz grupy kapitałowej) na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane z domem maklerskim oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nią powiązanej, lub,
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego domu maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, lub
- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z jednostką

- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem

przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego.

Nie wystąpiły.

3) Przeciętne zatrudnienie w jednostkach w okresie sprawozdawczym: ogółem 106 osób, w okresie porównawczym 98 osób.

4) Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego należne za rok 2016:

- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota 10 000,00 netto,
- badanie jednostkowych sprawozdań łącznie wszystkie jednostki kwota 56 450,00 netto,
- badanie wypełnienia wymogów w zakresie przechowywania aktywów w jednostce dominującej kwota 10 000,00 netto.

Dane porównawcze za rok 2015:

- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota 10 000,00 netto,
- badanie jednostkowych sprawozdań łącznie wszystkie jednostki kwota 63 950,00 netto,
- badanie wypełnienia wymogów w zakresie przechowywania aktywów w jednostce dominującej kwota 10 000,00 netto.

5) Wynagrodzenia wypłacone w okresie sprawozdawczym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w jednostce dominującej:

Wynagrodzenia wypłacone w okresie sprawozdawczym osobom wchodzącym w skład Zarządu TRIGON Dom Maklerski S.A. – brak wypłat w okresie sprawozdawczym; w okresie porównawczym brak wypłat.

Jednostki zależne nie wypłacały w okresie sprawozdawczym osobom wchodzącym w skład Zarządu TRIGON Dom Maklerski S.A. wynagrodzeń.

Wynagrodzenie za rok 2016 wypłacone w okresie sprawozdawczym osobom powołanym w skład Rady Nadzorczej TRIGON Dom Maklerski S.A. – kwota 12 000,00. Wynagrodzenie należne za rok 2016 wypłacone w roku 2017 – kwota 4 000.

W okresie porównawczym osobom powołanym w skład Rady Nadzorczej – kwota 4 000,00. Wynagrodzenie należne za rok 2015 wypłacone w roku 2016 – kwota 4 000,00.

W Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych- wynagrodzenie dla członków Zarządu w roku obrotowym wyniosło 485 000,00 brutto, a wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej 0,00.

W okresie porównawczym w Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych- wynagrodzenie dla członków Zarządu wyniosło 1 410 000,00 brutto, a wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej 0,00.

6) Stan na koniec okresu sprawozdawczego udzielonych członkom zarządu i członkom organów nadzorczych spółek handlowych:

- a) kredytów: 0,00,
- b) gwarancji: 0,00,
- c) zaliczek: 0,00,
- d) pożyczek: 0,00.

7) Transakcje zawarte przez jednostki powiązane z jednostką z:
a) jednostką dominującą:

Dane na dzień 31.12.2016 r.

Pątkiewicz, Schmidt, Sykulski spółka komandytowo- akcyjna	Sprzedaż 2016	Zakup 2016	saldo 31.12.2016 należność/ zobowiązanie
- czynsz za lokal fakturowany przez TDM	738,00	0,00	0,00

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.

Pątkiewicz, Schmidt, Sykulski spółka komandytowo- akcyjna	Sprzedaż 2015	Zakup 2015	saldo 31.12.2015 należność/ zobowiązanie
- czynsz za lokal fakturowany przez TDM	738,00	0,00	0,00

- b) znaczącym inwestorem – brak znaczącego inwestora
- c) wspólnikiem jednostki współzależnej – brak wspólnika jednostki współzależnej
- d) jednostkami podporządkowanymi- wszystkie transakcje zawarte na warunkach rynkowych:

Dane na dzień 31.12.2016 r.

	Sprzedaż 2016	Zakup 2016	saldo 31.12.2016 należność/ zobowiązanie
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	4 725 771,30	155,00	159 395,07
- refaktury dot. zwrotu kosztów usług telekomunikacyjnych, prawnych, mediów, usług IT, itp.	1 142 166,76	0,00	83 261,07
- usługi	696 699,74	0,00	76 134,00
- akcje TFI S.A. (celem umorzenia)	2 886 904,80	0,00	0,00
- refaktura kosztów przejazdów	0,00	155,00	0,00
IBANQ S.A.	0,00	0,00	0,00
- brak transakcji w roku 2016. Spółka z dniem 29.01.2016r. wykreślona z KRS	0,00	0,00	0,00

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.

	Sprzedaż 2015	Zakup 2015	saldo 31.12.2015 należność/ zobowiązanie
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 709 111,96	370 050,00	169 692,38
- refaktury dot. zwrotu kosztów usług telekomunikacyjnych, prawnych, mediów, usług IT, podnajem samochodów itp.	1 029 905,71	0,00	95 189,47
- usługi	679 206,25		74 772,91
- wpłaty na objęcie akcji nowej emisji i odkup od osoby fizycznej	0,00	370 050,00	0,00
IBANQ S.A.	0,00	0,00	0,00
- brak transakcji w roku 2015. Spółka z dniem 29.01.2016r. wykreślona z KRS	0,00	0,00	0,00

e) członkami zarządu, osobami zarządzającymi i członkami organów jednostek powiązanych:

Dane na dzień 31.12.2016 r.

	Sprzedaż 2016	Zakup 2016	saldo 31.12.2016 należność/ zobowiązanie
- Prace doradcze, konsultacyjne, prawne	0,00	341 518,42	-46 227,50
- czynsz za lokal	1 623,60,00	0,00	0,00

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.

	Sprzedaż 2015	Zakup 2015	saldo 31.12.2015 należność/ zobowiązanie
- Prace doradcze, konsultacyjne, prawne	0,00	356 203,52	-32 190,50
- czynsz za lokal	738,00	0,00	0,00

Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe - nie wystąpiły.

- f) małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków zarządu, osobami zarządzającymi i członkami organów zarządzających jednostek powiązanych:

Dane na dzień 31.12.2016 r.

	Sprzedaż 2016	Zakup 2016	saldo 31.12.2016 należność/ zobowiązanie
3Gon Europe sp. z o.o. & Wspólnicy spk	745,07	0,00	0,00
- czynsz za lokal, refaktura ubezpieczenia	745,07	0,00	0,00
Comanche Investments Sp. z o. o.	0,00	0,00	0,00
- brak transakcji w roku 2016	0,00	0,00	0,00
Krewni do II stopnia w linii prostej	0,00	0,00	0,00
- brak transakcji w roku 2016	0,00	0,00	0,00

Dane porównawcze na dzień 31.12.2015 r.

	Sprzedaż 2015	Zakup 2015	saldo 31.12.2015 należność/zobowiązanie
3Gon Europe sp. z o.o. & Wspólnicy spk	762,37	0,00	0,00
- czynsz za lokal, refaktura ubezpieczenia	762,37	0,00	0,00
Comanche Investments Sp. z o. o.	0,00	0,00	0,00
- brak transakcji w roku 2015	0,00	0,00	0,00
Krewni do II stopnia w linii prostej	0,00	0,00	0,00
- brak transakcji w roku 2015	0,00	0,00	0,00

Dla transakcji opodatkowanych podatkiem od towarów i usług podano wartości łącznie z VAT.

- g) osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu, osobami zarządzającymi i członkami organów zarządzających jednostek powiązanych – w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

- 8) Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, wycenionych według zasad określonych w rozporządzeniu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, w podziale na:

		31.12.2016	31.12.2015
1	Zdematerializowane papiery wartościowe:	1 149 336 018,21	9 904 377 347
	- w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	1 146 637 076,35	9 451 479 978
2	Inne niż zdematerializowane papiery wartościowe	4 904 436 500,81	4 930 997 173,07

6. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Nie dotyczy.

7. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie dotyczy.

8. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostki powiązane z jednostką opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje – nie występuje.

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest stabilna.

9. Zarządy spółek Grupy nie widzą przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w okresie najbliższych 12-stu miesięcy.

10. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych.

W okresie od 11 stycznia 2016 r. do 10 lutego 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego przeprowadziła kontrolę w zakresie przestrzegania przez Dom Maklerski obowiązków wynikających z przepisów ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu (Dz. U. z 2014., poz.455. z późn. zm.). W ocenie Zarządu wyniki kontroli nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

W okresie od 19 lutego 2016 r. do 10 czerwca 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego przeprowadziła kontrolę w zakresie sprawdzenia, czy działalność Domu Maklerskiego jest zgodna z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceniodawców, a w szczególności z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2016 r. poz. 1636). W ocenie Zarządu wyniki kontroli nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

11. Informacje dotyczące polityki ujawnień zostały opublikowane na stronie internetowej spółki: www.trigon.pl

Kraków, dnia 16 czerwca 2017 r.



Prezes Zarządu
Wojciech Pańkiewicz



Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński



Główny Księgowy
Dorota Wcisło

GRUPA KAPITAŁOWA
TRIGON DOM MAKLEERSKI SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Zgodnie z odpisem z Księgi Akcyjnej na dzień 16 czerwca 2017 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
3 spółki handlowe z siedzibą na terytorium RP	97 842	156 742	9 784 200	72%
35 osób fizycznych	37 158	54 358	3 715 800	28%
	-----	-----	-----	-----
Razem	<u>135 000</u>	<u>211 100</u>	<u>13 500 000</u>	<u>100%</u>

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności jednostki dominującej wśród akcjonariuszy, którzy mają co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 16 czerwca 2017 roku wchodził:

Pątkiewicz Wojciech - Prezes Zarządu
Czerwiński Ryszard - Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Domu Maklerskiego.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Trigon Dom Maklerski S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2016 roku

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

W porównaniu do roku ubiegłego nie było zmian w zakresie jednostek objętych konsolidacją.



3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 2 listopada 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 27 stycznia 2017 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 16 czerwca 2017 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej Trigon Dom Maklerski S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Grupy Kapitałowej Trigon Dom Maklerski S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Trigon Dom Maklerski S.A. („Dom Maklerski”) z siedzibą w Krakowie, ul. Mogilska 65, na które składają się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, pozycje pozabilansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).



Odpowiedzialność Zarządu Domu Maklerskiego oraz członków Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Domu Maklerskiego jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Domu Maklerskiego jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Domu Maklerskiego oraz członkowie Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym skonsolidowanym 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. („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 Dom Maklerski skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Domu Maklerskiego. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Domu Maklerskiego wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i postanowieniami statutu Domu Maklerskiego.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

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

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Domu Maklerskiego. Ponadto Zarząd Domu Maklerskiego oraz członkowie Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości, par. 22 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich („rozporządzenie Ministra Finansów”) oraz art. 110w ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi („ustawa o obrocie”) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości, par. 22 rozporządzenia Ministra Finansów oraz art. 110w ustawy o obrocie i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego przeprowadziliśmy w okresie od dnia 27 stycznia 2017 roku do dnia 16 czerwca 2017 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 10 kwietnia 2017 roku do dnia 12 kwietnia 2017 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną, pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 16 czerwca 2017 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Łukasza Szczepańskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 12168, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w dniu 18 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2014 – 2016, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku.

	2016	2015	2014
Suma bilansowa	253 075,3	188 595,6	155 100,8
Kapitał własny¹	53 794,0	38 921,7	24 839,7
Wynik finansowy netto²	14 839,1	14 543,4	4 949,0
 Wskaźnik rentowności:			
<u>Zysk (strata) brutto</u>			
Koszty działalności podstawowej			
Wskaźnik poziomu kosztów:	58,20%	73,56%	88,80%
<u>Koszty działalności podstawowej</u>			
Przychody z działalności podstawowej			
Wskaźnik zwrotu z aktywów:	6,72%	8,46%	2,38%
<u>Zysk netto</u>			
Średni stan aktywów ³			
Współczynnik zwrotu z kapitałów własnych	32,01%	45,62%	22,09%
<u>Zysk netto</u>			
Średni stan kapitałów własnych ¹			
Płynność – wskaźnik płynności III	57,55%	49,97%	58,59%
<u>Środki pieniężne + instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</u>			
Zobowiązania krótkoterminowe			
wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	-0,6%	-0,9%	0,0%
od grudnia do grudnia	0,8%	-0,5%	-0,1%

¹ Bez uwzględnienia kapitałów mniejszości.

² Po wyłączeniu zysków / strat mniejszości.

³ Średnia została policzona jako średnia arytmetyczna salda otwarcia danego okresu oraz jego salda zamknięcia.



4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności wyniósł 30,07% w 2016 roku oraz zwiększył się z 28,47% w 2015 roku oraz z 14,40% w 2014 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów wyniósł 58,20% w 2016 roku i zmniejszył się z 73,56% w 2015 roku oraz z 88,80% w 2014 roku.
- Wskaźnik zwrotu z aktywów wyniósł 6,72% w 2016 roku i zmniejszył się z 8,46% w 2015 roku oraz zwiększył się z 2,38% w 2014 roku.
- Wskaźnik zwrotu z kapitałów własnych wyniósł 32,01% w 2016 roku i zmniejszył się z 45,62% w 2015 roku oraz zwiększył się z 22,09% w 2014 roku.
- Wskaźnik płynności (III) wyniósł 57,55% na dzień 31 grudnia 2016 roku i zwiększył się z 49,97% na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz zmniejszył się z 58,59% na dzień 31 grudnia 2014 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 9 wprowadzenia do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Zarząd wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.



II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 11 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. W badanym okresie sprawozdawczym nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu wykazywania danych Grupy.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady jej odpisywania oraz dokonane odpisy za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2. Kapitał własny

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Kapitały mniejszości

Kapitały mniejszości na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiły 25 726,1 tysięcy złotych. Zostały one ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.4. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części akcji w jednostce podporządkowanej

Skutki sprzedaży części akcji w Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

8. Zagadnienia wynikające ze specyfikacji badania domu maklerskiego

W nocie 1 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa przedstawiła wyliczenie wymogu kapitałowego z tytułu prowadzonej działalności maklerskiej.

9. Informacja dodatkowa

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”).

10. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, par. 22 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz art. 110w ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W

świecie wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

11. Wskaźniki istotności

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Grupą. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i jakościowych.

12. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów jednostek Grupy mające istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

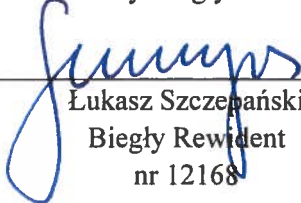
13. Przeprowadzone kontrole

Jak ujawniono w nocie 10 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, w okresie od dnia 11 stycznia 2016 roku do dnia 10 lutego 2016 roku w Domie Maklerskim była przeprowadzona kontrola przez Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie przestrzegania regulacji dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Wyniki kontroli nie mają istotnego wpływu na zbadane sprawozdanie finansowe.

W okresie od 19 lutego 2016 roku do 10 czerwca 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego przeprowadziła kontrolę w zakresie sprawdzenia, czy działalność Domu Maklerskiego jest zgodna z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceniodawców. W ocenie Zarządu wyniki kontroli nie mają istotnego wpływu na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 16 czerwca 2017 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Łukasz Szczepański
Biegły Rewident
nr 12168

działający w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej Trigon Dom Maklerski S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Grupy Kapitałowej Trigon Dom Maklerski S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Trigon Dom Maklerski S.A. („Dom Maklerski”) z siedzibą w Krakowie, ul. Mogilska 65, na które składają się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, pozycje pozabilansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Domu Maklerskiego oraz członków Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Domu Maklerskiego jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Domu Maklerskiego jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Domu Maklerskiego oraz członkowie Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym skonsolidowanym 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. („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 Dom Maklerski skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Domu Maklerskiego. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Domu Maklerskiego wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i postanowieniami statutu Domu Maklerskiego.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

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

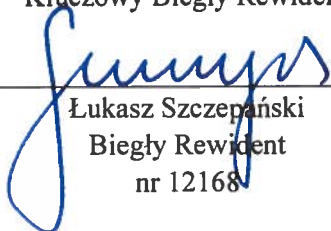
Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Domu Maklerskiego. Ponadto Zarząd Domu Maklerskiego oraz członkowie Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości, par. 22 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich („rozporządzenie Ministra Finansów”) oraz art. 110w ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi („ustawa o obrocie”) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości, par. 22 rozporządzenia Ministra Finansów oraz art. 110w ustawy o obrocie i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Warszawa, dnia 16 czerwca 2017 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Łukasz Szczepański
Biegły Rewident
nr 12168

działający w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa