

Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe

Trigon Domu Maklerskiego S.A.
za rok 2017

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. 2018 r. poz. 395 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 2018 r. poz. 622 ze zm.).

Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. 2017 r. poz. 1768 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 2017: 69 033 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 2017: 1 233 tys.

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

5. Wszystkie jednostki nie mają oznaczonego czasu trwania działalności.

6. Okres objęty sprawozdaniem - sprawozdanie zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Okres ten jest taki sam dla wszystkich podmiotów grupy. Dane porównawcze przedstawione za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

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. Dom Maklerski 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. Dom Maklerski 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 ogłaszanym 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 ujmując 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) udziały (akcje) własne wyceniane są wg art. 28 ust. 1 pkt. 9a ustawy o rachunkowości;
 - u) kapitały (fundusze) własne z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są wg wartości nominalnej, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 10 ustawy o rachunkowości;
 - v) 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 Dom Maklerski 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 Domu Maklerskiego w momencie ich poniesienia;
- d) wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą; część odroczona 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 odroczony są prezentowane oddzielnie;
- f) w przypadku wystąpienia straty podatkowej, Dom Maklerski 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.

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, 14 czerwca 2018 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 2017 roku		
AKTYWA	Stan na	Stan na
	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	238 611 882,29	86 654 572,50
1. W kasie	0,00	0,00
2. Na rachunkach bankowych	238 601 882,29	86 654 572,50
3. Inne środki pieniężne	10 000,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	153 422 270,47	143 269 642,37
1. Od klientów	6 700 590,08	12 014 256,34
2. Od jednostek powiązanych	2 159 006,00	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	2 500,00	0,00
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	698 118,75	662 495,26
5a. Od CCP	111 802 255,07	83 678 012,00
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	9 838,48	621,35
7. Od emitentów papierów wart. lub wprowadzających	0,00	231 178,84
8. Od izby gospodarczej	0,00	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	1 418 293,86	73 635,00
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	30 631 668,23	46 609 443,58
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	5 549 126,21	5 937 524,93
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 167 225,57	2 065 152,42
IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	797 243,85	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	797 243,85	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	6 571 167,74	6 022 003,57
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	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
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	6 571 167,74	6 022 003,57
a. Akcje i udziały	843 730,00	490 710,00
b. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
c. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00
d. Certyfikaty inwestycyjne	5 727 437,74	5 531 293,57
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	4 430 779,29	2 343 136,24
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	4 430 779,29	2 343 136,24
IX. Wartości niematerialne i prawne	344 213,50	409 974,46
1. Wartość firmy	0,00	0,00
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	60 848,09	285 691,16
- oprogramowanie komputerowe:	60 848,09	285 691,16
3. Inne wartości niematerialne i prawne	283 365,41	124 283,30

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	4 215 518,32	2 214 686,63
1. Środki trwałe, w tym:	3 971 101,41	2 159 127,24
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b) budynki i lokale	763 085,51	372 152,02
c) zespoły komputerowe	613 759,55	212 256,13
d) pozostałe środki trwałe	2 594 256,35	1 574 719,09
2. Środki trwałe w budowie	179 416,91	55 559,39
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	65 000,00	0,00
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 189 106,88	4 004 523,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 446 470,00	2 140 573,38
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 742 636,88	1 863 949,62
XIII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIV. Udziały (akcje) własne	19 614 375,78	0,00
Aktywa razem	452 066 957,61	253 075 263,83

PASYWA	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I. Zobowiązania krótkoterminowe	279 212 161,12	160 889 296,91
1. Wobec klientów	195 575 028,88	104 673 102,59
2. Wobec jednostek powiązanych	100 019,00	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	189 797,97	229 920,20
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	0,00	0,00
5a. Wobec CCP	60 054 932,61	33 763 915,54
6. Wobec izby gospodarczej	0,00	0,00
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	0,00
8. Kredyty i pożyczki	9 524 597,09	17 251,01
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	9 524 597,09	17 251,01
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, cel i ubezpieczeń społecznych	5 359 692,43	6 272 335,01

12. Z tytułu wynagrodzeń	105 502,74	178 719,00
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	0,00
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	886 200,00	0,00
15. Fundusze specjalne	4 851,10	6 131,10
16. Pozostałe	7 411 539,30	15 747 922,46
II. Zobowiązania długoterminowe	1 089 237,01	569 221,12
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	1 089 237,01	569 221,12
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	1 089 237,01	569 221,12
6. Pozostałe	0,00	0,00
III. Rozliczenia międzyokresowe	50 566 441,91	9 901 982,90
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	50 566 441,91	9 901 982,90
a) długoterminowe	101 896,80	166 755,06
b) krótkoterminowe	50 464 545,11	9 735 227,84
IV. Rezerwy na zobowiązania	3 484 165,18	2 194 670,02
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	674 440,70	352 297,90
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	85 690,03	76 476,22
a) długoterminowa	85 690,03	76 476,22
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe	2 724 034,45	1 765 895,90
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	2 724 034,45	1 765 895,90
V. Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	80 569 399,83	53 794 031,22
1. Kapitał (fundusz) zakładowy	13 500 000,00	13 500 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	44 909 301,76	24 076 503,16
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
b) utworzony ustawowo	0,00	0,00
c) utworzony zgodnie ze statutem	44 909 301,76	24 076 503,16
d) z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
e) inny	0,00	0,00

3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	722 061,46	504 957,58
4. Pozostałe (fundusze) kapitały rezerwowe	49 360,00	0,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 169 588,11	873 510,91
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	0,00	873 510,91
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	5 169 588,11	0,00
7. Zysk (strata) netto	26 558 264,72	14 839 059,57
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	0,00	0,00
VII. Kapitały mniejszości	37 145 552,56	25 726 061,66
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	452 066 957,61	253 075 263,83

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

Kraków, dnia 14.06.2018 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 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
0	1	2
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	12 804 054,36	10 978 116,78
1. Gwarancje	701 554,36	531 616,78
2. Kaucje, poręczenia	0,00	0,00
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	12 102 500,00	10 446 500,00
4. Pozostałe	0,00	0,00
II. Majątek obcy w użytkowaniu *)	4 450,00	57 850,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	1 627 301,00	1 937 653,00
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 14.06.2018 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 2017 r.			
	Wyszczególnienie	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
I.	Przychody z podstawowej działalności, w tym	177 803 593,84	151 179 478,41
1	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	25 979 890,40	30 749 566,36
a/	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	28 711,35	743 203,18
b/	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	20 948 085,25	24 477 144,77
c/	zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	0,00	99 538,66
d/	doradztwa inwestycyjnego	0,00	0,00
e/	oferowania instrumentów finansowych	2 398 013,88	2 795 817,11
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	1 951 094,64	2 078 593,68
h/	pozostałe	653 985,28	555 268,96
2	Przychody z pozostałej działalności podstawowej	151 823 703,44	120 429 912,05
II.	Koszty działalności podstawowej	116 096 917,67	87 992 536,61
1	Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	3 140 787,46	3 250 862,95
2	Oplaty na rzecz CCP	430 824,66	592 539,65
3	Oplaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
4	Wynagrodzenia	24 544 869,38	16 917 710,86
5	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 791 866,69	1 918 463,63
6	Świadczenia na rzecz pracowników	191 123,65	128 932,35
7	Zużycie materiałów i energii	853 911,95	584 484,84
8	Usługi obce	76 156 981,70	57 277 779,61
9	Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	1 326 966,37	800 061,10
10	Pozostałe koszty rzeczowe	282 122,69	257 465,45
11	Amortyzacja	1 387 507,10	1 329 755,24
12	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	163 834,37	2 544 811,43
13	Prowizje i inne opłaty	173 618,03	135 221,43
14	Pozostałe	4 652 503,62	2 254 448,07
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	61 706 676,17	63 186 941,80
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 226 952,40	591 942,90
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	82 730,50	19 312,56
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Odsetki, w tym	10 606,62	7 618,69

	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Korekty aktualizujące wartość	527 717,71	2 104,64
4	Zysk ze sprzedaży/umorzenia	552 767,57	562 907,01
5	Pozostałe	53 130,00	0,00
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
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)	1 226 952,40	591 942,90
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 utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0,00	0,00
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 050,00	16 520,00
1	Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	15 050,00	16 520,00
	- 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	0,00
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	0,00	13 641 255,88
1	Korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
2	Strata ze sprzedaży/umorzenia	0,00	13 641 255,88
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)	15 050,00	-13 624 735,88
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	1 752 062,92	1 964 161,09
1	Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	11 130,30	5 873,49

2	Rozwiązanie rezerw	0,00	23 361,62
3	Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	475 395,76	77 540,57
4	Dotacje	0,00	0,00
5	Pozostałe	1 265 536,86	1 857 385,41
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	3 575 818,38	2 843 746,98
1	Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00
3	Odpisy aktualizujące należności	435 509,65	419 868,43
4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
5	Pozostałe	3 140 308,73	2 423 873,55
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	61 124 923,11	49 274 562,93
XVI.	Przychody finansowe	2 495 022,59	1 939 516,77
1	Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym	234 345,18	109 158,02
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Odsetki od lokat i depozytów, w tym	1 334 044,86	1 129 460,78
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3	Pozostałe odsetki	500 592,09	534 935,81
4	Dodatnie różnice kursowe	216 638,98	0,00
a/	zrealizowane	169 982,11	0,00
b/	niezrealizowane	46 656,87	0,00
5	Pozostałe	209 401,48	165 962,16
XVII.	Koszty finansowe	830 749,35	9 510 298,75
1	Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	130 656,98	180 876,17
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Pozostałe odsetki	233 815,35	196 000,15
3	Ujemne różnice kursowe	218 365,18	30 453,83
a/	zrealizowane	216 148,58	17 364,35
b/	niezrealizowane	2 216,60	13 089,48
4	Pozostałe	247 911,84	9 102 968,60
XVIII.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1	Jednostki zależne	0,00	0,00
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	24 032 272,25	15 247 701,07
XXI.	Strata mniejszości	0,00	0,00
XXII.	Zysk (strata) brutto (XV+XVI-XVII-XXVIII+XIX-XX-XXI)	38 756 924,10	26 456 079,88
XXIII.	Podatek dochodowy	12 198 659,38	11 617 020,31
XXIV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXV.	Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00

<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)	26 558 264,72	14 839 059,57

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

Kraków, dnia 14.06.2018 roku



Prezes Zarządu
Wojciech Pańkiewicz



Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński



Główny Księgowy
Dorota Wcisło

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ TRIGON Domu Maklerskiego S.A.			
		01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	53 794 031,22	38 921 726,04
-	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:	53 794 031,22	38 921 726,04
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	24 076 503,16	9 533 147,88
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	20 832 798,60	14 543 355,28
a)	zwiększenie z tytułu	48 969 580,82	14 543 355,28
	- nabycie akcji własnych	2 350 640,00	
	- z dopłat akcjonariuszy	0,00	0,00
	- podział zysku (ustawowo)	46 618 940,82	
	- utworzony zgodnie ze statutem	0,00	14 543 355,28
b)	zmniejszenie z tytułu	28 136 782,22	0,00
	- nabycie akcji własnych	2 400 000,00	
	- wypłata dywidendy za 2016	25 736 782,22	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	44 909 301,76	24 076 503,16
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	504 957,58	471 711,97
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	217 103,88	33 245,61
a)	zwiększenie z tytułu	509 002,25	33 245,61
	- przeszacowanie DDS	509 002,25	33 245,61
b)	zmniejszenie z tytułu	291 898,37	0,00
	- przeszacowanie DDS	291 898,37	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	722 061,46	504 957,58
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	49 360,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu	2 400 000,00	0,00
	- nabycie akcji własnych	2 400 000,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu	2 350 640,00	0,00
	- nabycie akcji własnych	2 350 640,00	

4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	49 360,00	0,00
5.	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	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	15 712 570,48	873 510,91
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 712 570,48	873 510,91
-	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	15 712 570,48	873 510,91
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	15 712 570,48	0,00
6.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	873 510,91
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	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	0,00
a)	zwiększenie	5 169 588,11	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 169 588,11	0,00
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 169 588,11	873 510,91
7.	Wynik netto	26 558 264,72	14 839 059,57
a)	zysk netto	26 558 264,72	14 839 059,57
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	80 569 399,83	53 794 031,22
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	80 569 399,83	53 794 031,22

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

Kraków, dnia 14.06.2018 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	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	193 120 264,57	34 296 456,48
I.	Zysk (strata) netto	26 558 264,72	14 839 059,57
II.	Korekty razem	166 561 999,85	19 457 396,91
1	Zysk (strata) mniejszości	24 032 272,25	15 247 701,07
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3	Amortyzacja	1 410 628,26	1 356 675,24
4	Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych	184 790,53	-1 331,25
5	Odsetki, dywidendy	-511 047,12	-315 878,98
6	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-13 010 002,78	13 612 839,00
7	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	1 182 535,25	312 165,18
8	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	388 398,72	-3 820 009,28
9	Zmiana stanu należności	-7 362 741,99	-35 511 926,25
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) w tym z funduszy specjalnych	131 755 132,29	27 667 993,60
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28 377 801,98	417 142,62
12	Pozostałe korekty	114 232,46	492 025,96
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 788 280,08	-1 272 706,97
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	7 055 505,49	6 063 775,99
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	28 339,42	9 285,06
3	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	7 027 166,07	6 054 490,93
a.	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	7 027 166,07	6 054 490,93
	- zbycie instrumentów finansowych	4 854 680,60	2 230 350,96
	-dywidendy i udziały w zyskach	15 050,00	16 520,00
	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 550 000,00	3 500 000,00
	-odsetki	607 435,47	307 619,97
	-inne wpływy z instrumentów finansowych	0,00	0,00
4	Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	10 843 785,57	7 336 482,96
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	176 248,31	168 991,43
2	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	1 361 537,26	265 991,53
3	Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	9 306 000,00	6 901 500,00
a.	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	9 306 000,00	6 901 500,00
	-nabycie instrumentów finansowych	5 006 000,00	1 101 500,00
	-udzielone pożyczki długoterminowe	4 300 000,00	5 800 000,00

4	Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5	Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-37 374 674,70	-15 041 744,60
I.	Wpływy z działalności finansowej	250 000,00	53,00
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	250 000,00	0,00
7.	Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8.	Pozostałe wpływy	0,00	53,00
II.	Wydatki z działalności finansowej	37 624 674,70	15 041 797,60
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	19 614 375,78	5 117 105,28
8.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	12 866 626,82	0,00
9.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10.	Wydatki na cele społecznie użyteczne	10 500,00	104 630,00
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	717 389,27	508 006,16
12.	Zapłacone odsetki	109 898,20	41 247,99
13.	Pozostałe wydatki	4 305 884,63	9 270 808,17
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B/+C)	151 957 309,79	17 982 004,91
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych	151 957 309,79	17 982 004,91
	-w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-184 790,53	1 331,25
F.	Środki pieniężne na początek okresu	86 654 572,50	68 672 567,59
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	238 611 882,29	86 654 572,50
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	170 575 196,13	58 639 182,69

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

Kraków, dnia 14.06.2018 roku



Prezes Zarządu
Wojciech Pańkiewicz



Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński



Główny Księgowy
Dorota Wcisło

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 przywilejów:

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. Struktura akcjonariuszy TRIGON Dom Maklerski S.A. według stanu księgi akcyjnej Spółki na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji w sztukach
2 spółki handlowe z siedzibą na terytorium RP	99 573
3 osoby fizyczne	30 587
Akcje własne w posiadaniu Spółki	4 840
Razem	135 000

Spółka na koniec roku 2017 posiadała 4 840 sztuk akcji własnych w łącznej wartości nominalnej 484 000 zł. Wszystkie akcje własne zostały nabyte w roku 2017. Akcje zostały wycenione w bilansie spółki w cenie nabycia, tj. 2 350 640. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiada 10 068 sztuk akcji własnych w łącznej wartości nominalnej 1 006 800. Wszystkie akcje własne nabyto na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą walnego zgromadzenia Spółki, z przeznaczeniem na realizację programu motywacyjnego w Spółce.

Dane porównawcze na 31.12.2016 r.

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 31.12.2017:

% 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.

Neumorzona wartość firmy TFI na 31.12.2017 wynosi 0,00.

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

W okresie sprawozdawczym nabyto 250 000 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 2017 nie dokonano zmiany sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W roku 2017 nie wystąpiły.

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

W roku 2017 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 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
FUNDUSZE WŁASNE	33 267 376,78	37 152 631,52
KAPITAŁ TIER I	33 267 376,78	37 152 631,52
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	33 267 376,78	37 152 631,52
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0	0,00
KAPITAŁ TIER II	0	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 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	326 418 707,33	221 784 454,51
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	147 858 137,20	102 949 520,63

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	178 560 570,13	118 834 933,88
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 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Współczynnik kapitału podstawowego TIER I	10,19%	16,75%
Nadwyżka(+)/ niedobór(-) kapitału podstawowego TIER I	18 578 534,95	27 172 331,07
Współczynnik kapitału TIER I	10,19%	16,75%
Nadwyżka(+)/ niedobór(-) kapitału TIER I	13 682 254,34	23 845 564,25
Łączny współczynnik kapitałowy	10,19%	16,75%
Nadwyżka(+)/ niedobór(-) łącznego kapitału	7 153 880,19	19 409 875,16

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

W roku 2017 nie wystąpiły.

2. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH

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

		31.12.2017	31.12.2016
1	Należności netto – razem, w tym o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	153 576 318,18	148 192 633,74
	Do 1 roku	153 422 270,47	143 269 642,37
	- w tym należności przeterminowane nieobjęte odpisami aktualizującymi	672 055,27	533 432,94
	Należności powyżej 1 roku	154 047,71	4 922 991,37
2	Odpisy aktualizacyjne należności	4 275 483,01	4 004 546,85
3	Należności brutto – razem	157 851 801,19	152 197 180,59

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:

Dane za rok 2017

Lp.	Cel utworzenia	Stan na początek okresu sprawozdawczego	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu sprawozdawczego
1.	Opóźnienia w płatności	216 388,27	159 874,42	0,00	187 879,20	188 383,49
2.	Stwierdzone niedobory	168 245,68	0,00	0,00	2 400,00	165 845,68
3.	Odpisy aktualizujące – system rekompensat	2 553 128,04	311 900,80	140,58	0,00	2 864 888,26

4.	Należności trudno ściągalne	892 033,21	275 638,69	941,41	285 116,56	881 613,93
5.	Odpisy na należności spółki połączonej	174 751,65	0,00	0,00	0,00	174 751,65
6.	Razem	4 004 546,85	747 413,91	1 081,99	475 395,76	4 275 483,01

Dane porównawcze za rok 2016

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

3) Podział pozycji "należności od jednostek powiązanych":

Krótkoterminowe		31.12.2017	31.12.2016
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
5	Należności od jednostek pozostałych	2 159 006,00	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) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - Siedziba: Warszawa, ul. Książęca 4
 - Przedmiot działalności: prowadzenie giełd papierów wartościowych

	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
Udział w kapitale zakładowym	0,02%	0,02%
Udział w ogólnej liczbie głosów	0,02%	0,02%
Wartość bilansowa akcji/udziałów	328 930,00	279 510,00

- b) 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

	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
Udział w kapitale zakładowym	1,60%	1,60%
Udział w ogólnej liczbie głosów	1,18%	1,18%
Wartość bilansowa akcji/udziałów	514 800,00	211 200,00

7) Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych:

	31.12.2017	31.12.2016
1 Majątek własny	1 870 789,87	2 146 241,14
2 Majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	2 279 728,45	68 445,49
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	65 000,00	0,00
Razem	4 215 518,32	2 214 686,63

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 4 450,00. (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). Na dzień sporządzenia sprawozdania umowa najmu zakończona.

Nieruchomości używane na podstawie umów najmu na dzień 31/12/2017:

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

Łączna wartość opłat czynszowych w 2017 roku z tytułu umów najmu dotycząca wszystkich jednostek w grupie wynosi 1 510 316,61; za okres porównawczy opłaty wynosiły 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 2016 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 za rok 2017

Firma	Stan na 01.01.2017 r.	Zmiana stanu w okresie 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Opis zmian	Stan na 31.12.2017 r.
GPW S.A.	279 510,00	49 420,00	przeszacowanie wartości akcji	328 930,00
Grupa Recykl S.A.	211 200,00	303 600,00	przeszacowanie wartości akcji	514 800,00
TRIGON QUANTUM ABSOLUTE RETURN FIZ	5 214,96	203,10	aktualizacja wartości	5 418,06
TRIGON QUANTUM NEUTRAL FIZ	3 997,50	114,90	aktualizacja wartości	4 112,40
GLOBALNY FUNDUSZ MEDYCZNY FIZ	2 561,10	167,10	aktualizacja wartości	2 728,20
TRIGON PROFIT NS FIZ	198 558,00	-195 398,62	aktualizacja wartości, wykup	3 159,38
VENTURE FIZ	3 757,80	385,50	aktualizacja wartości	4 143,30
TRIGON XVI FIZ	3 891,84	185,04	aktualizacja wartości	4 076,88
TRIGON QUANTUM ARBITRAGE FIZ	4 061 440,00	-4 061 440,00	aktualizacja wartości, wykup	0,00
TRIGON GLOBALNI LIDERZY WZROSTU FIZ	3 287,10	819,30	aktualizacja wartości	4 106,40
TRIGON PROFIT VIII NS FIZ	104 892,68	-41 737,64	aktualizacja wartości, wykup	63 155,04
TRIGON PROFIT XI FIZ	2 024,07	-2 024,07	aktualizacja wartości, wykup	0,00
TRIGON PROFIT XII NS FIZ	180 420,00	-101 293,62	aktualizacja wartości, wykup	79 126,38
TRIGON PROFIT XIV NS FIZ	189 026,06	-62 182,07	aktualizacja wartości, wykup	126 843,99
TRIGON PROFIT XV NS FIZ	192 040,00	-62 921,08	aktualizacja wartości, wykup	129 118,92
TRIGON PROFIT XVI NS FIZ	189 910,00	-60 928,30	aktualizacja wartości, wykup	128 981,70
TRIGON PROFIT XVII FIZ	5 204,00	310,50	aktualizacja wartości	5 514,50
TRIGON PROFIT XVIII NS FIZ	185 490,00	-60 162,87	aktualizacja wartości, wykup	125 327,13
TRIGON PROFIT XIX FIZ	505,10	41,20	aktualizacja wartości	546,30
TRIGON WALUTOWY FIZ	3 778,92	-586,22	aktualizacja wartości	3 192,70
TRIGON OBLIGACJI PLUS FIZ	3 059,40	95,46	aktualizacja wartości	3 154,86
TRIGON STABILNY DOCHÓD FIZ	5 058,00	52,00	aktualizacja wartości	5 110,00
TRIGON XXI FIZ	3 241,50	178,50	aktualizacja wartości	3 420,00
TRIGON PROFIT XXI NS FIZ	183 935,54	-183 935,54	aktualizacja wartości, wykup	0,00
TTT GLOBAL MACRO FIZ	0,00	5 020 000,00	aktualizacja wartości, przydział	5 020 000,00
TRIGON RE FIZ	0,00	3 004,80	aktualizacja wartości, przydział	3 004,80
TRIGON INFINITY AKCJI FIZ	0,00	3 196,80	aktualizacja wartości, przydział	3 196,80
Suma	6 022 003,57	549 164,17		6 571 167,74

Dane porównawcze za rok 2016

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 miało istotnego wpływu na wycenę akcji Trigon TFI w sprawozdaniu finansowym za 2016 r. i nie ma wpływu na wycenę akcji za 2017 r.

9) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe bierne		
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne na koniec okresu sprawozdawczego:	12 947 524,12	9 112 294,64
W tym:		
- Odsetki należne klientom	827,72	3 276,23
- Premie i wynagrodzenia (OFP, BFP) dla pracowników za rok obrotowy wypłacone w roku następnym	8 387 287,32	4 177 958,53
- Koszty badania sprawozdań finansowych	99 900,00	94 000,00
- Koszty fakturowane w okresie następnym	4 276 705,02	4 575 429,56
- Korekta VAT dot. struktury zakupów	15 599,00	29 567,00
- Rabat dot. najmu lokali rozliczany w czasie	166 755,06	231 613,32
- Pozostałe	450,00	450,00
2 Przychody przyszłych okresów na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	37 618 917,79	789 688,26

	System rekompensat	842 618,74	781 108,89
	Przychody z tytułu długoterminowej umowy ramowej z GetBack S.A.	36 773 062,33	
Rozliczenia międzyokresowe czynne			
3	Naliczone na dzień bilansowy przychody fakturowane w kolejnym okresie	3 949,67	0,00
4	Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe czynne na koniec okresu, w tym:	4 163 275,90	2 065 152,42
	- abonamenty dot. przyszłych okresów	3 863,03	2 642,49
	- prenumeraty	2 737,54	2 049,40
	- ubezpieczenia majątkowe	115 289,07	106 833,95
	- licencje roczne	182 452,03	151 218,22
	- koszty dystrybucji	3 529 559,05	1 615 620,36
	- koszty roku 2018 (fry w roku 2017)	169 508,43	0,00
	- koszty roku 2017 (fry w roku 2016)	0,00	11 552,31
	- serwisy informacyjne	2 119,41	15 466,07
	- pozostałe	157 747,34	159 769,62
5	Roczna korekta VAT	0,00	0,00
6	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, w tym:	14 189 106,88	4 004 523,00
	- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 446 470,00	2 140 573,38
	- prawo ochronne na znaki towarowe	1 335,96	1 755,96
	- Centrum technologii Internetowych CTI	0,00	408,00
	- abonamenty-usługi informatyczne	2 284,51	0,00
	- koszty dystrybucji	4 738 495,55	1 861 681,96
	- inne	520,86	103,70

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

		31.12.2017	31.12.2016
1	Do 1 roku	279 212 161,12	160 889 296,91
2	Dla których termin wymagalności upłynął	925 528,21	101 001,24
3	Zobowiązania krótkoterminowe razem	279 212 161,12	160 889 296,91

11) Podział pozycji "zobowiązania wobec jednostek powiązanych":

		31.12.2017	31.12.2016
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
5	Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	100 019,00	0,00

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

		31.12.2017	31.12.2016
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.

		31.12.2017	31.12.2016
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:

		31.12.2017	31.12.2016
1	do 1 roku	0,00	0,00
2	powyżej 1 roku do 3 lat	1 052 149,89	426 506,40

3	powyżej 3 lat do 5 lat	37 087,12	142 714,72
4	powyżej 5 lat	0,00	0,00
5	Razem	1 089 237,01	569 221,12

15) Dane o ujętym w bilansie stanie rezerw:

Dane za rok 2017

Lp.	Cel utworzenia	Stan na 01.01.2017r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2017r.
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	352 297,90	427 802,80	105 660,00	0,00	674 440,70
2	Na świadczenia emerytalne i podobne	76 476,22	9 213,81	0,00	0,00	85 690,03
3	Na świadczenia urlopowe	1 063 080,41	1 355 797,19	758 306,79	0,00	1 660 570,81
4	Na pozostałe koszty	300 200,00	45 600,00	0,00	89 300,00	256 500,00
5	Pozostałe, w tym rozliczenia z funduszami	187 144,00	334 677,63	187 144,00	0,00	334 677,63
6	Na wynagrodzenia podmiotów prowadzących dystrybucję	215 471,49	438 493,71	181 679,19	0,00	472 286,01
7	Razem	2 194 670,02	2 611 585,14	1 232 789,98	89 300,00	3 484 165,18

Dane porównawcze za rok 2016

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

16) Za rok obrotowy zysk grupy wyniósł 26 558 264,72.

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 Budynku Plac Unii. W wyniku aneksów gwarancję podwyższono do kwoty 701 554,36. Pozostaje ona ważna do dnia 31.05.2018 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 za rok 2017

- a) rynek krajowy:

WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA w tys.
Przychody z działalności maklerskiej	22 105,94
W tym przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	785,44
Przychody z pozostałej działalności podstawowej W tym:	151 781,29
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszem,	132 271,61
Opłaty manipulacyjne związane z wydaniem certyfikatów	15 246,03
Pozostałe	4 263,65
Razem	173 887,23

b) rynek zagraniczny:

WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA w tys.
Przychody z działalności maklerskiej	3 873,95
Przychody z pozostałej działalności podstawowej	42,41
Razem	3 916,36

Dane porównawcze za rok 2016

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
W tym:	
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszem,	109 289,41
Oplaty manipulacyjne związane z wydaniem	10 850,13
Pozostałe	99,40
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

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dokonano odpisów w okresie sprawozdawczym; w okresie porównawczym nie dokonano.

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 MAKLEERSKI S. A.

Za okres sprawozdawczy zysk brutto wyniósł **16 382 748,25** natomiast zysk podatkowy za okres sprawozdawczy wyniósł **824 953,25**; za okres porównawczy zysk brutto wyniósł **4 931 001,55**, natomiast zysk podatkowy za okres porównawczy **10 457 539,91**.

Różnice pomiędzy wynikiem księgowym i podatkowym wyjaśnia poniższa tabela:

Lp.	Zysk/ (strata) brutto	Rok zakończony dnia	Rok zakończony dnia
		31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
		16 382 748,25	4 931 001,55
1	(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	100 571 833,49	58 800 708,30
1.1	rozwiązanie odpisów aktualizujących	697 404,21	77 540,54
1.2	pożytki fundusze, odsetki	367 160,80	157 310,58
1.3	przeszacowanie papierów	86 539 332,58	58 458 364,80
1.4	dywidendy otrzymane	12 967 935,90	35 062,56
1.5	odsetki od kaucji	0,00	0,00
1.6	inne	0,00	72 429,82
2	(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	89 733 758,37	65 174 527,19
2.1	amortyzacja środków trwałych	340 178,23	512 124,28
2.2	naliczone wynagrodzenia, składki ZUS	1 408 949,60	4 177 958,53
2.3	świadczenia urlopowe, odprawy emerytalne	135 844,06	-44 003,68
2.4	składki członkowskie, składki PFRON	141 866,95	242 077,97
2.5	reprezentacja	132 529,52	150 963,81
2.6	wydatki rada nadzorcza	80 006,75	62 675,39
2.7	koszty badania SF	63 000,00	58 450,00
2.8	udzielony rabat w opłaconym czynszu	-63 436,09	-19 599,01
2.9	opłaty KDPW	68 728,05	55 704,98
2.10	koszty pomyłek maklerskich	773 990,05	714 433,85
2.11	aktualizacja wyceny papierów wartościowych	86 011 614,87	58 455 490,17
2.12	odsetki	29 076,26	5 804,79
2.13	odpisy aktualizujące należności	435 509,65	176 151,69
2.14	roczna korekta VAT	15 599,00	29 567,00
2.15	nieumorzona wartość sprzedanych ST	0,00	0,00
2.16	spisanie w koszty przedawnionych należności	0,00	332 446,67
2.17	inne	160 301,47	264 280,75
3	(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-238 934,06	115 842,12

3.1	przychody- fundusze	157 310,58	115 375,28
3.2	roczna korekta VAT	0,00	0,00
3.3	odsetki otrzymane z lat poprzednich	31 847,13	466,84
3.4	inne	-428 091,77	0,00
4	(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	4 047 289,73	745 458,00
4.1	zapłacone odsetki za lata poprzednie	5 282,11	7 421,58
4.2	wypłacone wynagrodzenia roku poprzedniego	3 953 551,08	120 767,42
4.3	zapłacone faktury	0,00	0,00
4.4	roczna korekta VAT	29 567,00	551 819,00
4.5	usługi dodatkowe i badanie SF	58 450,00	65 450,00
4.6	inne	439,54	0,00
5	(+/-) Inne różnice	422 996,09	113 034,65
5.1	Raty kapitałowo-odsetkowe od leasingu	422 996,09	113 034,65
6	(-) Odliczenia od dochodu- darowizny	10 500,00	104 630,00
7	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	824 953,25	10 457 539,91
7.1	Stawka podatkowa	19,00%	19,00%
7.2	Podatek dochodowy (bieżący)	156 741,00	1 986 933,00
7.3	Podatek dochodowy (korekta)	84 740,00	-1 054,00
7.4	Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	745 119,38	-635 017,69
	Podatek dochodowy – razem	986 600,38	1 350 861,31

– TRIGON TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

Za okres sprawozdawczy zysk brutto wyniósł 59 280 448,97, natomiast zysk podatkowy za okres sprawozdawczy wyniósł 99 948 414,00; za okres porównawczy zysk brutto wyniósł 53 304 959,58, natomiast zysk podatkowy za okres sprawozdawczy wyniósł 53 507 888,00.

Różnice pomiędzy wynikiem bilansowym i podatkowym wyjaśnia poniższa tabela:

Wyszczególnienie		31.12.2017	31.12.2016
I	Zysk/Strata brutto	59 280 448,97	53 304 959,58
II	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (różnice przejściowe ujemne)	+ 8 379 222,32	4 959 840,97
	Rezerwa na urlopy za rok obrotowy	522 293,21	262 990,97
	Niezapłacone faktury z lat ubiegłych		0,00
	Rezerwa na koszty sporządzenia i badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy	36 900,00	36 000,00
	Niewypłacone w roku obrotowym umowy zlecenie wraz z narzutami	101 864,84	181 407,60
	Niewypłacone w roku obrotowym premie za rok obrotowy	7 023 937,72	
	Niezrealizowane w roku obrotowym koszty z tytułu zobowiązań finansowych		4 110 995,82
	Rezerwa na koszty dystrybucji	438 493,71	
	Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	255 732,84	368 446,58
III	Koszty z lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania i inne zmiany podstawy opodatkowania	- 5 037 821,21	5 110 294,93
	Wypłacone w roku obrotowym umowy zlecenie wraz z narzutami za poprzedni rok obrotowy	181 407,60	259 112,44
	Wykorzystanie rezerwy na urlopy za poprzedni rok obrotowy	50 983,06	102 632,79
	Raty leasingowe w leasingu operacyjnym (bilansowo finansowy)	325 559,78	183 370,70
	Zrealizowane w roku obrotowym koszty z tytułu zobowiązań finansowych za poprzedni rok obrotowy	4 110 995,82	4 182 182,72
	Wykorzystane rezerwy na koszty zarządzania		382 996,28
	Wykorzystane rezerwy na koszty dystrybucji	181 679,19	
	Pozostałe wykorzystane rezerwy	187 195,76	
IV	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (różnice trwałe)	+ 589 796,06	404 446,52
	Pozostałe koszty nie stanowiące KUP	589 796,06	404 446,52
	Utworzenie odpisów aktualizujących należności		
	Umorzenie należności		
V	Przychody operacyjne przyszłych okresów zwiększające podstawę opodatkowania w roku podatkowym	+ 36 773 062,33	
	Przychody z tytułu długoterminowej umowy ramowej	36 773 062,33	
VI	Przychody operacyjne niepodatkowe	- 36 294,50	51 063,86
	Rozwiązanie rezerwy na urlopy za poprzedni rok obrotowy		
	Rozwiązanie rezerwy na koszt badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy	36 000,00	15 000,00
	Aktualizacja wartości aktywów finansowych w roku obrotowym	294,50	36 063,86
VII	Dochód/Strata przed uwzględnieniem strat podatkowych z lat ubiegłych	= 99 948 413,97	53 507 888,28
VIII	Część straty podatkowej z lat ubiegłych przyjęta do rozliczenia w roku obrotowym	-	0,00
XI	Podstawa opodatkowania	= 99 948 414,00	53 507 888,00
	Podatek dochodowy	18 990 199,00	10 166 499,00
	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	-7 778 140,00	99 660,00
	Razem podatek dochodowy wykazany w RZIS	11 212 059,00	10 266 159,00

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.

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 2018 stopa podatku 19%						
Środki pieniężne	238 611 882,29	238 611 863,86	18,43	0,00	3,50	0,00
Należności krótkoterminowe	153 422 270,47	153 028 431,29	393 839,18	0,00	74 829,76	0,00
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	5 549 126,21	4 988 392,47	0,00	-560 733,74	0,00	-106 539,41
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży przez wynik	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WNiP	344 213,50	344 213,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki trwałe	4 215 518,32	1 935 789,87	2 279 728,45	0,00	433 148,41	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	279 212 161,12	271 361 827,89	0,00	7 850 353,21	0,00	1 491 567,11
Zobowiązania leasingowe	1 785 692,13	0,00	0,00	1 785 692,13	0,00	339 281,50
Rozliczenia międzyokresowe bierne	50 566 441,91	48 442 813,03	0,00	2 123 628,88	0,00	403 489,49
Rezerwa na urlopy i świadczenia emerytalne	1 746 260,84	0,00	0,00	1 746 260,84	0,00	331 789,54
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wpływ na kapitał	797 243,85	1 673 344,01	876 100,16	0,00	166 459,03	0,00
Przychody opodatkowane rozliczane w czasie	36 773 062,33	0,00	0,00	36 773 062,33	0,00	6 986 881,77
PODSUMOWANIE			3 549 686,22	49 718 263,65	674 440,70	9 446 470,00

Dane porównawcze na dzień 31.12.2016 r.:

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

- 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1) Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych:

	Środki pieniężne	31.12.2017	31.12.2016
1	W kasie	0,00	0,00
2	Na rachunkach bankowych w tym środki funduszy świadczeń socjalnych	238 601 882,29	86 654 572,50
3	Pozostałe	10 000,00	0,00
4	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
5	Suma (1+2+3+4)	238 611 882,29	86 654 572,50

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

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 za rok 2017

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Przyczyna
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
1. Pozostałe korekty	114 232,46	582 503,70 - zmiana stanu zobowiązań długoterminowych - 468 271,24 - 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	0,00	Nie występują
2. Pozostałe wydatki	4 305 884,63	104 713,83 - odsetki od kredytu rewalwingowego

		185 112,86 - prowizja od udzielonego kredytu
		4 016 057,94 - inne wydatki finansowe

Dane porównawcze za rok 2016

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
2. 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

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 31.12.2017 r.:

Szczegóły	Bilans	Przepływy do SF	Różnica
Zmiana stanu należności	-10 152 628,10	-7 362 741,99	2 789 886,11

Zmiana dot. konta odpisów na należności			39 886,11
Pożyczki TIB Sp. o.o.&Wspólnicy Sp.k.			2 750 000,00
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	1 289 495,16	1 182 535,25	-106 959,91
Odpisy na należności			-39 886,11
Rezerwy dot. wyceny DDS-ów			-67 073,80

Dane porównawcze 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

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 powiązani, 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 120 osób, w okresie porównawczym 106 osób.**

4) Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego należne za rok 2017:

- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota 10 000,00 netto,
- badanie jednostkowych sprawozdań łącznie wszystkie jednostki kwota 79 900,00 netto,
- badanie wypełnienia wymogów w zakresie przechowywania aktywów w jednostce dominującej kwota 10 000,00 netto.

Dane porównawcze 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.

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

Wynagrodzenia za rok 2016 wypłacone w okresie sprawozdawczym osobom wchodzącym w skład Zarządu – kwota 1 627 500,00; za okres sprawozdawczy brak wypłat; 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 2017 wypłacone w okresie sprawozdawczym osobom powołanym w skład Rady Nadzorczej - kwota 12 000,00. Wynagrodzenie należne za rok 2016 wypłacone w roku 2017 - kwota 1 181 500,00.

W okresie porównawczym osobom powołanym w skład Rady Nadzorczej wypłacona kwota 12 000,00. Wynagrodzenie należne za rok 2015 wypłacone w roku 2016 - kwota 4 000.

W Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych- wynagrodzenie dla członków Zarządu w roku obrotowym wyniosło 1 200 000,00 brutto, a wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej 0,00.

W okresie porównawczym w Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych- wynagrodzenie dla członków Zarządu wyniosło 485 000,00 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 31.12.2017 r.

Pątkiewicz, Schmidt, Sykulski spółka komandytowo- akcyjna	Sprzedaż 2017	Zakup 2017	saldo 31.12.2017 należność/ zobowiązanie
- czynsz za lokal fakturowany przez TDM	738,00	0,00	0,00

Dane porównawcze 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

- b) znaczącym inwestorem – brak znaczącego inwestora

c) wspólnikiem jednostki współzależnej – brak wspólnika jednostki współzależnej

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

Dane na dzień 31.12.2017 r.

	Sprzedaz 2017	Zakup 2017	saldo 31.12.2017 należność/ zobowiązanie
- Prace doradcze, konsultacyjne, prawne	0,00	343 471,68	-22 227,50
- czynsz za lokal	1 623,60		0,00

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka TFI S.A. posiada należności i zobowiązania z tytułu rozrachunków z akcjonariuszami, zaprezentowane w bilansie jako należności od podmiotów powiązanych – inne i zobowiązania wobec jednostek powiązanych – inne.

Należności od podmiotów powiązanych – inne wykazane na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 2 159 006,00 obejmują rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych, którego płatnikiem jest Spółka TFI S.A.. Należności zostały uregulowane w dniu 22 lutego 2018 r. oraz 23 lutego 2018 r.

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - inne wykazane na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 100 000,00 obejmują rozrachunki z tytułu wpłaty na objęcie nowej emisji akcji Spółki TFI S.A. seria J. Zobowiązanie zostało uregulowane w dniu 10 stycznia 2018 r.

Dane porównawcze na dzień 31.12.2016 r.

	Sprzedaz 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

Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe - nie wystąpiły.

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

Dane na dzień 31.12.2017 r.

	Sprzedaż 2017	Zakup 2017	saldo 31.12.2017 należność/ zobowiązanie
3Gon Europe sp. z o.o. & Wspólnicy spk	738,00	0,00	0,00
- czynsz za lokal, refaktura ubezpieczenia	738,00	0,00	0,00
Comanche Investments Sp. z o. o.	0,00	0,00	0,00
- brak transakcji w roku 2017	0,00	0,00	0,00
Krewni do II stopnia w linii prostej	0,00	0,00	0,00
- brak transakcji w roku 2017	0,00	0,00	0,00

Dane porównawcze 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

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

- f) 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:

		31.12.2017	31.12.2016
1	Zdematerializowane papiery wartościowe	9 138 103 778,45	6 908 988 726,88
	- w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	1 179 626 926,70	1 146 637 076,35
2	Inne niż zdematerializowane papiery wartościowe	4 478 121 890,04	4 904 436 500,81

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 sprawozdawczym nastąpiła konsolidacja właścicielska Domu Maklerskiego – transakcje kupna – sprzedaży oraz przymusowy wykup akcji drobnych akcjonariuszy. Czynności w ramach konsolidacji właścicielskiej nie były kontestowane przez drobnych akcjonariuszy. W ocenie Zarządu konsolidacja właścicielska przyczyni się do poprawy warunków właścicielskiego zarządzania Spółką a przez to znacząco wesprze zdolność Spółki do osiągania celów strategicznych oraz bezpieczeństwo kapitałowe Spółki.

Za istotne zdarzenie należy uznać sytuację w spółce GetBack S.A., która zarządza portfelem następujących funduszy Trigon TFI: Trigon Profit XIV NS FIZ, Trigon Profit XV NS FIZ, Trigon Profit XVI NS FIZ, Trigon Profit XVIII NS FIZ, Trigon Profit XX NS FIZ, Trigon Profit XXI NS FIZ, Trigon Profit XXII NS FIZ, Trigon Profit XXIII NS FIZ, Trigon Profit XXIV NS FIZ.

Całokształt informacji dostępnych publicznie dotyczących sytuacji GetBack S.A., w tym otwarte Decyzją Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej w dniu 9 maja 2018 roku przyspieszone postępowanie układowe, wskazuje na to, że zagrożone jest ciągle i niezakłócone prowadzenie działalności przez spółkę GetBack S.A..

Fakt ten może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną funduszy zarządzanych przez Trigon TFI w zakresie windykacji należności, co z kolei może wprost przełożyć się na wartość wierzycelności wchodzących w skład aktywów funduszy.

Trigon TFI będzie podejmował działania w celu zabezpieczenia interesu uczestników funduszy, w szczególności w zakresie zapewnienia kontynuacji ich działalności windykacyjnej. Przy czym nie ma pewności czy działania podejmowane przez Trigon TFI okażą się wystarczające, na co wpływ może mieć dynamicznie zmieniająca się sytuacja dotycząca spółki GetBack S.A.

Poza wpływem na działalność operacyjną funduszy i wartość wierzycelności wchodzących w skład aktywów funduszy pośrednio sytuacja dotycząca spółki GetBack S.A. może wpłynąć na wyniki realizowane przez Trigon TFI w 2018 roku. W przypadku istotnego zmniejszenia wierzycelności wchodzących w skład aktywów funduszy zarządzanych przez Trigon TFI zmniejszeniu mogą ulec przychody Trigon TFI z tytułu wynagrodzenia za zarządzania funduszami oraz koszty powiązane z zarządzaniem tymi funduszami.

Przedstawione powyżej zdarzenia nastąpiły w 2018 roku, do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, i w ocenie Domu Maklerskiego pozostają bez istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017.

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

Kraków, dnia 14 czerwca 2018 r.



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 31.12.2017

	Budynki i inwestycje w obrotach środków trwałych		Zespoły komputerowe		Maszyny i urządzenia		Urządzenia techniczne		Środki transportu		Pozostałe środki trwałe		Środki trwałe w budowie	Zaliczki na 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	621 936,55	3 318 202,76	0,00	0,00	0,00	0,00	957 663,09	0,00	2 477 441,05	350 246,60	1 482 009,16	0,00	55 559,39	0,00	9 263 058,61	7 913 733,87
Zwiększenie w tym:	444 181,20	246 568,53	424 531,53	0,00	0,00	188 927,18	0,00	340 292,32	933 613,50	0,00	400 029,60	0,00	123 657,52	85 000,00	3 167 001,38	178 697,61
zakupy	444 181,20	246 568,53	424 531,53	0,00	0,00	188 927,18	0,00	340 292,32	933 613,50	0,00	400 029,60	0,00	123 657,52	85 000,00	3 167 001,38	178 697,61
wykup po okresie leasingu	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	0,00
Zmniejszenie w tym:	18 706,69	303 356,54	0,00	0,00	0,00	36 025,57	0,00	107 256,74	0,00	187 807,26	0,00	0,00	0,00	0,00	653 192,80	0,00
szereż	0,00	27 688,96	0,00	0,00	0,00	6 968,84	0,00	107 256,74	0,00	134 693,35	0,00	0,00	0,00	0,00	276 597,89	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	0,00	0,00
wykup po okresie leasingu	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	0,00
likwidacje pozostałe	18 706,69	275 707,58	0,00	0,00	0,00	29 066,73	0,00	0,00	0,00	0,00	53 113,89	0,00	0,00	0,00	376 594,89	0,00
korekta	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	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	1 047 411,06	3 261 374,75	424 531,53	0,00	0,00	1 110 564,70	0,00	2 710 476,63	1 283 860,10	1 694 231,52	0,00	179 416,91	85 000,00	11 776 667,19	8 092 431,48	
Umorzenie na początek okresu	249 784,53	3 105 946,63	0,00	0,00	0,00	714 472,87	0,00	1 617 817,69	52 022,19	1 308 328,06	0,00	0,00	0,00	7 048 371,97	7 503 759,41	
Zwiększenie w tym:	53 247,71	235 171,88	34 424,76	0,00	0,00	125 729,10	0,00	72 847,00	430 946,77	190 681,31	0,00	0,00	0,00	1 143 048,53	244 458,57	
umorzona roczne	53 247,71	235 171,88	34 424,76	0,00	0,00	125 729,10	0,00	72 847,00	430 946,77	190 681,31	0,00	0,00	0,00	1 143 048,53	244 458,57	

Załącznik nr 2 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			
Wartość brutto na początek okresu	621 936,55	0,00	3 257 408,91	0,00	0,00	0,00	769 320,93	24 622,91	1 191 690,50	641 108,88	1 506 238,00	0,00	708,05	8 013 034,73	7 741 602,65
Zwiększenie w tym:	0,00	0,00	82 021,77	0,00	0,00	0,00	199 183,93	0,00	1 289 855,23	0,00	21 889,36	0,00	54 851,34	1 647 801,53	172 131,22
zakupy	0,00	0,00	82 021,77	0,00	0,00	0,00	174 560,92	0,00	1 002 467,95	0,00	21 889,36	0,00	54 851,34	1 335 791,34	172 131,22
wykup po okresie leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 622,91	0,00	287 387,28	0,00	0,00	0,00	0,00	312 010,19	0,00
Zmniejszenie w tym:	0,00	0,00	21 227,92	0,00	0,00	0,00	10 841,67	24 622,91	4 104,88	290 862,28	46 118,20	0,00	0,00	397 777,66	0,00
spędzanie	0,00	0,00	21 227,92	0,00	0,00	0,00	10 841,67	0,00	4 104,88	0,00	19 198,20	0,00	0,00	55 372,47	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	0,00
wykup po okresie leasingu	0,00	0,00	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
likwidacje pozostałe	0,00	0,00	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
korekta	0,00	0,00	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
Wartość brutto na koniec okresu	621 936,55	0,00	3 318 202,76	0,00	0,00	0,00	957 663,09	0,00	2 477 441,05	350 245,60	1 482 009,16	0,00	55 559,39	9 263 058,60	7 913 733,87
Umorzenie na początek okresu	196 911,57	0,00	2 926 261,15	0,00	0,00	0,00	551 464,23	22 612,95	979 618,55	225 874,33	1 183 236,33	0,00	0,00	6 085 979,04	7 488 415,81
Zwiększenie w tym:	52 872,96	0,00	200 913,40	0,00	0,00	0,00	178 850,31	2 009,96	638 950,06	56 057,76	144 250,00	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	149 227,40	2 009,96	409 040,16	56 057,76	144 250,00	0,00	0,00	1 014 411,64	0,00	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	254 532,81	0,00	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	306 551,52	0,00	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	52 018,71	0,00	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	254 532,81	0,00	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	
Umorzenie na koniec okresu	249 784,53	3 105 946,63	0,00	0,00	714 472,87	0,00	1 617 817,69	52 022,19	1 308 328,06	0,00	0,00	7 048 371,97	0,00	7 503 759,41	
Wartość netto na koniec okresu	372 152,02	212 256,13	0,00	0,00	243 190,22	0,00	859 623,36	298 224,41	173 681,10	0,00	0,00	2 214 686,63	55 559,39	409 974,46	

Kraków, dnia 14.06.2018 r.

 Prezes Zarządu
 Wojciech Pańkiewicz

 Wiceprezes Zarządu
 Ryszard Czerwiński

 Główny Księgowy
 Dorota Wcisło

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Trigon Domu Maklerskiego S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupy Kapitałowej Trigon Dom Maklerski S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Trigon Dom Maklerski S.A. („Dom Maklerski”) z siedzibą w Krakowie, ul. Mogilska 65, obejmującego wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, pozycje pozabilansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

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

Zarząd Domu Maklerskiego jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Domu Maklerskiego. 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 przepisami ustawy 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

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie 537/2014”).

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

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Domu Maklerskiego obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z par. 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320 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

skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, 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 jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Kluczowy biegły rewident i firma audytorska świadczyli na rzecz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej niżej wymienione usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które nie zostały ujawnione w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej:

- wydanie oświadczenia z oceny przechowywania aktywów klientów Domu Maklerskiego;
- wydanie oświadczenia z oceny systemu zarządzania ryzykiem w Trigon Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15 grudnia 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2015 roku; to jest przez okres 3 kolejnych lat.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

*Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia
(kluczowe sprawy badania)*

*Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na
zidentyfikowane ryzyko*

Rozpoznawanie przychodów

Przychody z podstawowej działalności za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku („okres sprawozdawczy”) ujęte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmują m.in.:

- przychody z działalności maklerskiej w wysokości 25 980 tysięcy złotych,
- przychody z pozostałej działalności podstawowej w wysokości 151 824 tysięcy złotych.

Na przychody z działalności maklerskiej głównie składają się przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, oferowania instrumentów finansowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych.

Wyżej wymienione usługi są w dużym stopniu zautomatyzowane i oparte o systemy informatyczne, a ich świadczenie następuje drogą elektroniczną, telefonicznie lub bezpośrednio w oddziale.

Na przychody z pozostałej działalności podstawowej głównie składają się przychody z tytułu stałej oraz zmiennej opłaty za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Przychody z tytułu opłaty za zarządzanie są naliczane jako określony procent wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych na dzień wyceny, a w części dotyczącej zmiennej opłaty za zarządzanie zależą od wyników inwestycyjnych osiągniętych przez

W ramach procedur badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie polityk oraz procedur Grupy Kapitałowej dotyczących świadczonych usług i rozpoznawania przychodów z tego tytułu.

Przeanalizowaliśmy zaprojektowanie i funkcjonowanie w okresie sprawozdawczym mechanizmów kontrolnych wdrożonych przez Grupę Kapitałową w tym obszarze. Przeprowadzone w ramach badania testy mechanizmów kontrolnych obejmowały, w szczególności, proces przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, oferowania instrumentów finansowych, prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych oraz proces rozpoznawania przychodów z tytułu stałej oraz zmiennej opłaty za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi także określanie przychodów z tytułu stałej oraz zmiennej opłaty za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Uzyskaliśmy zrozumienie architektury systemów informatycznych, za pomocą których zawierane są transakcje, wyceniane instrumenty finansowe oraz w których w okresie sprawozdawczym przechowywane były dane będące podstawą wyliczeń lub dokonywane były przeliczenia, na podstawie których rozpoznawane były przychody.

Na wybranej próbie dokonaliśmy analizy prawidłowości rozpoznania przychodów z tytułu świadczonych usług w księgach rachunkowych. Przeprowadziliśmy także testy wiarygodności, w tym procedury analityczne mające na celu analizę racjonalności rozpoznanych przez Grupę Kapitałową wyników na wybranych typach usług w porównaniu do naszych oczekiwań zbudowanych na podstawie wiedzy o Grupie Kapitałowej i obserwowanych danych rynkowych.

fundusze inwestycyjne. Ustalenie należnego wynagrodzenia wymaga zastosowania przez Grupę Kapitałową w istotnej mierze profesjonalnego osądu i szacunków przy stosowaniu modeli wyceny aktywów funduszy.

Realizowanie wyżej wymienionych usług przez Grupę Kapitałową wymaga istotnych nakładów pracy, wiedzy eksperckiej z zakresu instrumentów finansowych oraz rynków finansowych, a także zbudowania odpowiednich systemów informatycznych. Ponadto rozpoznawanie przychodów ze świadczonych usług niesie za sobą konieczność określenia przez Grupę Kapitałową właściwych procedur i procesów księgowych, a także dokonania istotnych szacunków, a tym samym stanowi kluczową sprawę badania.

Polityki rachunkowości Grupy i inne informacje w zakresie rozpoznawania przychodów zostały opisane w punkcie 11.2 wprowadzenia do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ryzyko regulacyjne

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na rynku charakteryzującym się wysokim stopniem złożoności oraz ryzykiem zmienności regulacji prawnych dotyczących wielu kluczowych obszarów działalności Grupy Kapitałowej.

Naruszenie przez Grupę Kapitałową przepisów ustawowych, wykonawczych lub administracyjnych regulujących działalność Grupy Kapitałowej może mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

W związku z powyższym ryzyko braku zgodności z istniejącymi regulacjami prawnymi stanowi kluczową sprawę badania.

Dodatkowo, przeprowadziliśmy analizę kompletności ujęcia zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej a przed datą sporządzenia załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rozważyliśmy ponadto, czy zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujawnienia w zakresie zasad ujmowania przychodów oraz ich specyfiki są zgodne z obowiązującymi Grupę Kapitałową wymogami w zakresie rachunkowości i charakterem działalności Grupy Kapitałowej.

W trakcie badania przeprowadziliśmy procedury mające na celu identyfikację ewentualnych naruszeń przepisów prawa regulujących działalność Grupy Kapitałowej mogących mieć wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W tym celu uzyskaliśmy zrozumienie struktury organizacyjnej, podziału odpowiedzialności i działań Grupy Kapitałowej, mających na celu zapewnienie zgodności z przepisami prawa. Nasze procedury obejmowały między innymi wywiady z Zarządem Grupy Kapitałowej, inspektorem nadzoru i departamentem prawnym. Zapoznaliśmy się również ze sporządzonymi na zlecenie Grupy Kapitałowej opiniami i analizami ekspertów w kwestiach prawnych i regulacyjnych, a także udokumentowaliśmy kompetencje oraz obiektywizm tych ekspertów.

Kwestie dotyczące wymogów kapitałowych oraz zgodności z przepisami prawa zostały opisane przez Grupę Kapitałową dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w szczególności w punktach 1.6, 1.7, 1.8 oraz 1.9.

Ponadto przeprowadziliśmy analizę korespondencji z organami administracji publicznej i publicznie dostępnych informacji, analizę raportów z audytów wewnętrznych przeprowadzonych przez Grupę Kapitałową, analizę protokołów z inspekcji organów nadzoru, analizę kalkulacji wymogów kapitałowych, a także analizę ujawnień zawartych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Domu Maklerskiego.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy 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 Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie. Ponadto, zgodnie z wymogami art. 110w ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi („ustawa o obrocie instrumentami finansowymi”) naszym obowiązkiem było zbadanie informacji zawartych

w sprawozdaniu z działalności w zakresie określonym w art. 110w ust. 1-2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

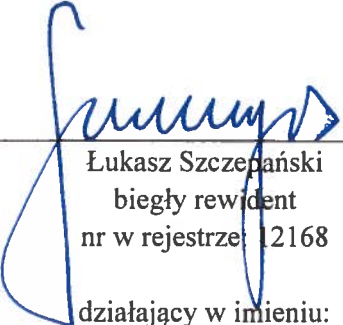
Domy maklerskie są obowiązane przestrzegać wymogów ostrożnościowych zawartych w uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”), zaleceniach KNF oraz Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR) i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) dotyczących zasad ostrożności w zakresie adekwatności kapitałowej.

Za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych, w tym w szczególności, za prawidłowe ustalenie przez Grupę współczynników kapitałowych jest odpowiedzialny Zarząd Domu Maklerskiego.

W ramach badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykonaliśmy procedury w odniesieniu do współczynników kapitałowych i nie zidentyfikowaliśmy istotnych nieprawidłowości w wyliczeniu tych wskaźników mających wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z tym informujemy, że Zarząd Domu Maklerskiego prawidłowo ustalił współczynniki kapitałowe zgodnie z przepisami opisanymi powyżej.

Warszawa, dnia 14 czerwca 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Łukasz Szczepański
biegły rewident
nr w rejestrze: 12168

działający w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej
Trigon Domu Maklerskiego S.A.
w roku 2017

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TRIGON DOMU MAKLERSKIEGO S.A. W ROKU 2017

A. Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. w roku 2017 (dalej również jako „rok sprawozdawczy”) obejmuje Trigon Dom Maklerski S.A. oraz podmiot zależny, który został objęty konsolidacją sprawozdań finansowych (dalej jako „Grupa Kapitałowa Trigon” „Grupa Kapitałowa” lub „Grupa”).

1. Ogólne informacje o podmiotach wchodzących w skład grupy kapitałowej podlegających konsolidacji.

1) Podmiot dominujący

Nazwa: Trigon Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Siedziba: 31-545 Kraków, ul. Mogilska 65
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000033118
REGON: 001270919
NIP 6761044221

2) Podmiot zależny:

Nazwa: Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
Siedziba: 02-566 Warszawa Plac Unii Budynek B ul. Puławska 2
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000290974
REGON: 120539631
NIP 9452090147

B. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym. Istotne zmiany

Grupa Kapitałowa (zwaną dalej „**Grupą Kapitałową**” lub „**Grupą**”), w której jednostką dominującą jest Trigon Dom Maklerski S.A. (zwaną dalej również „**Spółką**”), w roku 2017 kontynuowała główne kierunki dotychczasowej działalności, którymi pozostają oferowanie instrumentów finansowych, pośrednictwo w transakcjach na instrumentach finansowych na rzecz klientów instytucjonalnych, bankowość inwestycyjna, obsługa rynku niepublicznego, research, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Należąca do Grupy Kapitałowej spółka Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (zwanej dalej również „**Trigon TFI**”) osiągnęła, po raz kolejny bardzo dobre wyniki finansowe. Trigon TFI prowadzi działalność w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych, zarządzanie nimi oraz reprezentowanie funduszy inwestycyjnych wobec osób trzecich.

Szczegółowe informacje dotyczące działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zamieszczono poniżej:

1. Trigon Dom Maklerski S.A.:

Spółka zdobywała kontrakty, nowych klientów i projekty w rentownych segmentach usług finansowych, umacniając swój wizerunek, jako renomowanej firmy inwestycyjnej, obsługującej emitentów, inwestorów oraz partnerów na rynku kapitałowym, o podwyższonych wymaganiach w zakresie poziomu usług, wiarygodności i innowacyjności. W warunkach zaostrzającej się konkurencji rynku kapitałowego Spółka umocniła swoją pozycję wśród wiodących domów maklerskich na krajowym rynku kapitałowym, szczególnie wybijając się w sektorze obsługi inwestorów instytucjonalnych, pozostającym kierunkiem rozwoju strategicznym dla organizacji.

Poszczególne struktury front-office'owe Spółki realizowały wyznaczone procesy biznesowe. Podnoszono w dalszym ciągu efektywność operacyjną oraz finansową organizacji. Szczególnie istotne pozostawało podnoszenie merytorycznych kompetencji zespołów projektowych.

Profil działalności Spółki, w tym rodzaje świadczonych usług oraz realizowane w trakcie świadczenia tych usług projekty w roku 2017 nie ulegały znaczącym zmianom. Spółka realizowała w dalszym ciągu projekty

dużych transakcji kapitałowych, pośrednicząc pomiędzy emitentami i posiadaczami instrumentów finansowych a inwestorami, w tym w szczególności inwestorami instytucjonalnymi i inwestorami indywidualnymi dysponującymi znacznymi portfelami inwestycyjnymi.

W centrum zainteresowania Spółki pozostawały sektory gospodarki oraz poszczególne przedsięwzięcia inwestycyjne o ponadprzeciętnym potencjalne wzroście oraz realizacja prestiżowych projektów kapitałowych.

Spółka gromadziła i upowszechniała wiedzę odnośnie bieżących uwarunkowań rynkowych oraz działalności emitentów, tworząc i publikując raporty dotyczące sytuacji rynkowej, wartości i perspektyw poszczególnych instrumentów finansowych. Działania tego rodzaju budowały relację z obecnymi i potencjalnymi klientami i inwestorami, wpływały na umacnianie renomy Spółki.

Spółka nadal wzmacniała kompetencje wykonawcze w strategicznie ważnych obszarach biznesowych, utrzymując uzasadniony poziom zatrudnienia (bez istotnych zmian w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego).

Kontynuowano pełne budżetowanie działalności, ze szczegółowością na poziomie jednostek organizacyjnych. Realizowano procesy kompleksowego raportowania zarządczego w ramach linii biznesowych, funkcji front-office i back-office. Kontynuowano optymalizację bieżącej działalności operacyjnej. Monitorowano i usprawniano wewnętrzne procesy realizowane przez Spółkę.

Na podkreślenie zasługuje jakość procesów zapewnienia zgodności działalności, kontroli wewnętrznej, oraz audytu.

Jako działania Spółki w zakresie rozwoju warto wyróżnić:

1) Doskonalenie kompetencji w strategicznych liniach biznesowych

Spółka w okresie sprawozdawczym doskonała zdolności realizacji najbardziej prestiżowych i rentownych kontraktów w obszarach institutional sales, corporate finance i investment banking. Spółka zatrudniała i wzmacniała zespoły wykonawcze pracowników i współpracowników, utrzymując zdolności realizacji największych transakcji na rynkach kapitałowych.

W roku 2017 Trigon Dom Maklerski S.A. przeprowadził jako oferujący cztery publiczne oferty akcji i certyfikatów inwestycyjnych, uczestniczył również w ofertach publicznych jako uczestnik konsorcjum dystrybucyjnego. Spółka wprowadzała ponadto na rynek regulowany GPW dwóch nowych emitentów,

zrealizowała kilka wezwań do zapisywania się na akcje spółek. Spółka pośredniczyła również w licznych transakcjach ofert prywatnych, w tym z udziałem inwestorów instytucjonalnych.

W 2017 r. Dom Maklerski otrzymał prestiżową nagrodę Euromoney Awards for Excellence 2017 w kategorii Best Investment Bank in Poland (Najlepszy Bank Inwestycyjny w Polsce).

Dom Maklerski uzyskał za rok 2017 ex aequo pierwsze miejsce wśród polskich zespołów analitycznych w ramach 16. edycji rankingu analityków giełdowych w rankingu opublikowanym przez Gazetę Giełdy Parkiet.

Spółka w roku 2017 utrzymała pozycję największego animatora pod względem liczby instrumentów animowanych w ramach animatora emitenta na rynku głównym GPW.

2) Utrzymanie kompetencji oraz infrastruktury w zakresie obsługi inwestorów detalicznych (indywidualnych)

Spółka utrzymuje kompetencje osobowe oraz infrastrukturalne w zakresie obsługi inwestorów detalicznych, w szczególności za pomocą narzędzi telekomunikacyjnych. Działalność w tym zakresie, jakkolwiek pozostająca poza obszarem strategicznych linii biznesowych, stanowi ważną zdolność Spółki, istotnie kontrybuującą przychodowo, uzupełniającą podstawowe kompetencje oraz posiadającą istotny potencjał wzrostu w przypadku zmiany uwarunkowań rynkowych. W roku 2017 zakończono prace w zakresie wdrożenia nowego systemu obsługi klientów indywidualnych przez internet – DoAkcji2.0. W dalszym ciągu kontynuowano procesy przeglądu rachunków i zamykania rachunków nieaktywnych. Kontynuowano proces aktualizacji danych klientów oraz czynności formalno-informacyjnych związanych ze świadczeniem usług maklerskich.

3) Wdrożenie nowych systemów informatycznych

Od początku 2017 Spółka prowadzi ewidencję na nowym systemie księgowo-finansowym enova365 oraz zintegrowanym z nim systemie elektronicznego obiegu dokumentów (workflow). Kontynuowano usprawnianie procesów obsługi finansowo księgowej Spółki.

Doskonalono procesy kompleksowego raportowania wyników w perspektywie linii biznesowych i funkcji back-office na bazie systemu Business Intelligence (SAP BO).

4) Konsolidacja właścicielska

W okresie sprawozdawczym nastąpiła konsolidacja właścicielska Spółki – transakcje kupna – sprzedaży oraz przymusowy wykup akcji drobnych akcjonariuszy. Czynności w ramach konsolidacji właścicielskiej nie były kontestowane przez drobnych akcjonariuszy. W ocenie Zarządu konsolidacja właścicielska przyczyni się do poprawy warunków właścicielskiego zarządzania Spółką a przez to znacząco wesprze zdolność Spółki do osiągania celów strategicznych oraz bezpieczeństwo kapitałowe Spółki.

Obszary działalności operacyjnej Spółki

W roku obrotowym 2017 kontynuowana była statutowa działalność operacyjna. Najważniejszymi liniami działalności pozostawały pośrednictwo w obrocie instrumentami finansowymi na rzecz klientów instytucjonalnych, realizacja ofert instrumentów finansowych i innych transakcji, bankowość inwestycyjna.

Działalność operacyjna podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, realizowana była głównie poprzez przyjmowanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych; wykonywanie takich zleceń na rachunek składającego zlecenie; przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych; nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych (w tym w związku z organizacją obrotu na rynku regulowanym); oferowanie maklerskich instrumentów finansowych; przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych; doradzanie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstw lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią, sporządzanie analiz i rekomendacji o charakterze ogólnym, dotyczących instrumentów finansowych.

Działalność prowadzona była w Warszawie, Krakowie oraz Częstochowie.

Główne źródła przychodów w roku sprawozdawczym Spółka zanotowała w pionach:

- Institutional Sales Services Division: 17 713 490,57 zł
- Retail Division: 4 395 894,28 zł
- Non-Public Market: 1 633 370,20 zł
- Investment Banking Division: 1 597 534,48 zł
- Market Maker: 2 139 866,90 zł.

W stosunku do roku 2016 wartość przychodów z działalności podstawowej była niższa o ok. 12%.

Ponadto spółka zanotowała istotny przychód z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 12,9 mln zł – dywidenda ze spółki zależnej.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała doradztwo w zakresie przeprowadzania publicznych i prywatnych emisji i ofert akcji. Spółka przeprowadziła cztery publiczne oferty akcji - spółek Trans Polonia S.A., Venture Inc S.A., Rafako S.A., R 22 S.A. (na przełomie roku 2017 i 2018) oraz w dwóch przypadkach zrealizowała projekty dotyczące dopuszczenia akcji do obrotu – spółek: PBG S.A. i Airway Medix S.A.

Spółka, podobnie jak miało to miejsce w latach ubiegłych, realizowała transakcje sprzedaży (w tym instytucjonalnej) instrumentów finansowych spółek notowanych i nienotowanych na rynkach zorganizowanych, skupu i odkupu akcji spółek notowanych i nienotowanych na rynkach zorganizowanych, publiczne wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji.

2. Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.:

Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwaną dalej „Trigon TFI”), na koniec okresu sprawozdawczego zarządzała (w przypadku rozwiązania funduszu inwestycyjnego pełniła funkcję likwidatora) pięćdziesięcioma pięcioma zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi o zróżnicowanym przeznaczeniu, warunkach statutowych i strukturze właścicielskiej. Zarządzane fundusze cechowały się również różnymi modelami dystrybucji (proponowania) jednostek uczestnictwa.

Trigon TFI w roku obrotowym osiągnęło zysk netto w wysokości 48 068,4 tys. zł, co wobec zysku netto roku poprzedniego (kwota 43 038,8 tys. zł.) stanowiło wzrost o 11,7%. Trigon TFI osiągnęła przychody z zarządzania funduszami w wysokości 150 855,2 tys. zł, co było związane przede wszystkim ze wzrostem aktywów pod zarządzaniem, a także utworzeniem i zarządzaniem kolejnymi funduszami inwestycyjnymi. Trigon TFI zwiększyła przychody z zarządzania funduszami o 25,45% w odniesieniu do poprzedniego roku obrotowego, kiedy wysokość przychodów z zarządzania funduszami wyniosła 120 251,5 tys. zł, jednocześnie Trigon TFI ponosiła wyższe koszty w wysokości 91 782,5 tys. zł związane ze wzrostem skali działalności. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 55,44% w porównaniu z poprzednim roku obrotowym, w którym koszty te wyniosły 59 045,5 tys. zł.

W 2017 roku w Trigon TFI rozpoczęto działalność piętnaście funduszy inwestycyjnych zamkniętych w tym dziesięć funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz pięć niestandardyzowanych sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Na dzień 31 grudnia 2017 struktura właścicielska Trigon TFI roku przedstawiała się następująco: 50,00004% akcji posiadał Trigon Dom Maklerski S.A., pozostałe akcje są w posiadaniu członków Zarządu Trigon TFI oraz w posiadaniu funduszy zarządzanych przez Trigon TFI.

C. Aktualna sytuacja finansowa i stan majątkowy Grupy Kapitałowej

Szczegółowe dane finansowe Grupy Kapitałowej przedstawiają się następująco:

		od 1.01.2017 do 31.12.2017 (tys. zł)	od 1.01.2016 do 31.12.2016 (tys. zł)
I.	Przychody z działalności podstawowej	177 803,6	151 179,5
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	61 124,9	49 274,6
III.	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej	38 756,9	26 456,1
IV.	Zysk (strata) netto	26 558,3	14 839,1
V.	Podatek dochodowy	12 198,7	11 617,0
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	193 120,3	34 296,5
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 788,3	-1 272,7
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 374,7	-15 041,7
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	151 957,3	17 982,0
X.	Aktywa razem	452 067,0	253 075,3

XI.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	279 212,2	160 889,3
XII.	Zobowiązania wobec Klientów	195 575,0	104 673,1
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	1 089,2	569,2
XIV.	Rezerwy na zobowiązania	3 484,2	2 194,7
XV.	Kapitał własny	80 569,4	53 794,0
XVI.	Kapitał zakładowy	13 500,00	13 500,0
XVII.	Liczba akcji w szt.	135 000	135 000
XVIII.	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	596,81	398,5
XIX.	Zysk (strata) na 1 akcję (w zł)	196,73	109,92

Znaczącymi składnikami majątku spółek Grupy Kapitałowej są środki pieniężne stanowiące na dzień bilansowy ponad 52 % aktywów, będące głównie pokryciem zobowiązań z tytułu środków powierzonych przez Klientów. Środki te zgodnie z wymogami prawa przechowywane są na wyodrębnionych rachunkach bankowych. W roku 2017 spółki Grupy Kapitałowej zanotowały wartość przychodów finansowych wg. sprawozdania finansowego 2 495,0 tys. zł, w tym 1 334,0 tys. zł z tytułu odsetek od lokat oraz depozytów.

Stopa zwrotu z aktywów, obliczona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej wynosi:

Lp	Pozycja	31.12.2017 (w tys. zł)	31.12.2016 (w tys. zł)
1.	Zysk netto	26 558,3	14 839,06
2.	Suma bilansowa	452 067,0	253 075,26
3.	Stopa zwrotu z aktywów (iloraz poz. 1 i 2)	0,059	0,059

Wielkość rzeczowych aktywów trwałych przedstawia poniższa tabela:

Aktywa trwałe	31.12.2017 (w tys. zł)	31.12.2016 (w tys. zł)
Rzeczowe aktywa trwałe	4 215,5	2 214,7

D. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego, do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółki Grupy kontynuują działania mające na celu podnoszenie wartości tychże spółek.

Trigon Dom Maklerski SA po zakończeniu roku obrotowego kontynuuje działalność w dotychczasowym zakresie, wykazując bieżącą rentowność działalności.

Trigon TFI nadal kontynuuje działalność rozwojową zakładając nowe fundusze inwestycyjne.

E. Ryzyka (zagrożenia) działalności Grupy Kapitałowej

Trigon Dom Maklerski S.A. identyfikuje w swojej działalności następujące rodzaje ryzyka istotnego:

1. Ryzyko kredytowe

Trigon Dom Maklerski S.A. identyfikuje ryzyko kredytowe jako:

- potencjalną stratę Domu Maklerskiego związaną z niewykonaniem przez klienta zaciągniętego zobowiązania lub jego części w określonych w umowie terminach,
- w ramach ryzyka kontrahenta stanowiącą składową ryzyka kredytowego – ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta związane z każdą transakcją, w której wierzycielem jest Dom Maklerski,
- w ramach ryzyka kredytowego wyróżnia się także ryzyko koncentracji, rozumiane jako nadmierną ekspozycję kredytową wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.

2. Ryzyko operacyjne

Trigon Dom Maklerski S.A. identyfikuje ryzyko operacyjne jako ryzyko wystąpienia straty związane z niedostateczną efektywnością działań ludzi, systemów, procesów zachodzących w Domu Maklerskim, również przy ich wdrażaniu oraz czynnikami zewnętrznymi.

Dom Maklerski identyfikuje następujące składowe ryzyka operacyjnego:

- ryzyko technologiczne i techniczne – ryzyko zakłóceń działalności podmiotu wskutek zaburzeń pracy systemów teleinformatycznych i informacyjnych,
- ryzyko outsourcingu – ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania podmiotu, jego majątku lub pracowników,
- ryzyka nadużyć/defraudacji – ryzyko związane ze świadomym działaniem na szkodę Spółki przez jego pracowników lub osoby trzecie,
- ryzyko prania pieniędzy – ryzyko poniesienia strat, w wyniku zamieszania w proceder prania pieniędzy prowadzony przez klientów, pośredników lub pracowników,
- ryzyko bezpieczeństwa – ryzyko zakłócenia funkcjonowania podmiotu lub strat finansowych w wyniku niedostatecznej ochrony jego zasobów i informacji,
- ryzyko zdarzeń zewnętrznych (ciągłości działania) – ryzyko braku możliwości prowadzenia działalności przez Spółkę lub poniesienia strat w wyniku zdarzeń nadzwyczajnych takich jak trzęsienia ziemi, pożary, powódzie, akty terroru, brak dostępu do siedziby (miejsca prowadzenia działalności) lub mediów.

3. Ryzyko rynkowe

Trigon Dom Maklerski S.A. identyfikuje ryzyko rynkowe jako ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).

Dom Maklerski identyfikuje następujące składowe ryzyka rynkowego:

- ryzyko walutowe - ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut,
- ryzyko ogólnej stopy procentowej – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany stóp procentowych,

- ryzyko cen instrumentów finansowych – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany cen instrumentów finansowych.

4. Ryzyko braku płynności

Trigon Dom Maklerski S.A. identyfikuje ryzyko braku płynności jako ryzyko niewywiązania się przez Dom Maklerski z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.

Dom Maklerski identyfikuje następujące składowe ryzyka braku płynności:

- ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów – ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań,
- ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na ograniczenia w transferze środków finansowych,
- ryzyko opcji – ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na prawo kontrahenta do zmiany wysokości i terminów przepływów pieniężnych.

Analiza ryzyka braku płynności skupia się na rozrachunkach z kontrahentami i publiczno-prawnymi, prognozie dopłat do funduszu rozliczeniowego KDPW oraz bieżącym saldzie środków pieniężnych korporacyjnych.

5. Ryzyko reputacyjne

Trigon Dom Maklerski S.A. identyfikuje ryzyko reputacji rozumiane jest jako ryzyko pogorszenia reputacji Domu Maklerskiego wśród klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, organów nadzoru i kontroli oraz opinii publicznej, na skutek decyzji biznesowych, zdarzeń operacyjnych lub zdarzeń zewnętrznych.

6. Ryzyko prawno–regulacyjne

Trigon Dom Maklerski S.A. identyfikuje ryzyko prawno-regulacyjne jako ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związanych z nimi odpowiedzialnością.

7. Ryzyko kadrowe

Trigon Dom Maklerski S.A. identyfikuje ryzyko kadrowe jako ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących kluczowe stanowiska w strukturze organizacyjnej Domu Maklerskiego oraz istotnych z perspektywy profilu ryzyka Domu Maklerskiego lub jako ryzyko nieefektywnego wykorzystania posiadanych zasobów ludzkich przez Dom Maklerski.

Dla wszystkich istotnych rodzajów ryzyka Dom Maklerski przeprowadza rokrocznie testy warunków skrajnych, a dodatkowo dla tzw. pierwszofilarowych rodzajów ryzyka (ryzyko kredytowe, operacyjne, rynkowe oraz płynności) stosuje system limitów wewnętrznych, powiązanych z apetytem na ryzyko zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki, służących mitygowaniu poszczególnych kategorii ryzyka.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Trigon Dom Maklerski S.A. opracował awaryjny plan płynności, w którym opisuje strategie pozyskania płynności w krótkim okresie, z kolei dla celów bezpieczeństwa kapitałowego Spółka sporządziła awaryjne plany kapitałowe, w których opisuje strategie pozyskania kapitału (w tym funduszy własnych w rozumieniu Rozporządzenia CRR) lub poprawy wskaźników adekwatności kapitałowej w krótkim, średnim oraz długim horyzoncie.

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym Spółka opracowała i wdrożyła plan ciągłości działania, zapewniający możliwości prowadzenia bieżącej działalności i ograniczaniu strat w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń wewnętrznych lub zewnętrznych mogących zakłócić tę działalność.

W przypadku ryzyka trudnomierzalnego (ryzyko reputacyjne, prawno-regulacyjne, kadrowe) Spółka wdrożyła odpowiednie procedury oraz narzędzia monitorowania oraz raportowania, a także postępowania w sytuacjach awaryjnych.

W roku objętym niniejszym sprawozdaniem Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła plan naprawy Trigon Dom Maklerski S.A., w którym przedstawiono działania Spółki na wypadek trudnej sytuacji finansowej mające na celu przywrócenie lub utrzymanie dobrej kondycji finansowej i rentowności domu maklerskiego.

8. Ryzyka w działalności Trigon TFI

W roku obrotowym Spółka nie stosowała instrumentów finansowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.) mających na celu

zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany cen, ryzyka kredytowego oraz zakłóceń przepływów środków pieniężnych.

Ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko poniesienia przez Trigon TFI strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań nie występuje. Trigon TFI nie korzysta z instrumentów finansowych. Ryzyko kredytowe w Trigon TFI dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowych lokat bankowych.

Trigon TFI częściowo finansuje swoją działalność przy wykorzystaniu leasingu oprocentowanego zmienną stopą procentową. W związku z powyższym istnieje ekspozycja na zmianę stóp procentowych w odniesieniu do posiadanych umów leasingu. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować zwiększenie kosztów finansowych Spółki, przy czym z uwagi na niewielką skalę ekspozycji wzrost stóp procentowych ma pomijalny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Ryzyko utraty płynności, na jakie narażona jest Trigon TFI w ramach określonej prawem i statutem działalności, może wynikać w decydującej mierze z braku wystarczających wpływów z tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi połączonego z brakiem dodatkowych zasileń kapitałowych ze strony akcjonariuszy Trigon TFI. Zarząd Trigon TFI ma możliwość dalszych podwyższeń kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego, stąd też ocenia to ryzyko jako niskie i nie przewiduje stosowania instrumentów finansowych, które miałyby przed tym ryzykiem zabezpieczyć.

F. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej. Osiągnięcia w zakresie rozwoju.

Zarządy spółek Grupy kładą nacisk na rozwój w następujących obszarach:

1. Obsługa dużych transakcji kapitałowych

Duże transakcje kapitałowe pozostają w centrum zainteresowania Spółki. Organizacja utrzymuje i wzmacnia kompetencje wykonawcze w powyższym obszarze. Utrzymywane są kontakty gospodarcze z perspektywnymi klientami, Spółka stale poszukuje nowych relacji tego rodzaju, korzystając z utrwalonej na rynku renomy oraz legitymując się informacjami marketingowymi dotyczącymi zrealizowanych transakcji. W obszarze zainteresowania Spółki znajdują się zarówno transakcje rynku

publicznego jak i niepublicznego. Usługi transakcyjne świadczone są częstokroć wraz z usługami bankowości inwestycyjnej.

2. Sprzedaż instytucjonalna

Sprzedaż instytucjonalna, jako usługa komplementarna do realizacji dużych transakcji kapitałowych również jest jednym z najważniejszych kierunków działalności Spółki. Spółka wzmacnia rozpoznawalność swojej marki i utrzymuje relacje z podmiotami istotnymi na tym rynku. Spółka kontynuuje prace w zakresie doskonalenia procesów sprzedaży instytucjonalnej.

3. Działalność na rachunek własny

Spółka rozwija kompetencje w zakresie realizacji transakcji na rachunek własny: transakcji dealerskich. Spółka nadal rozwija zdolność skutecznego uczestniczenia w rynku finansowym w charakterze aktywnego inwestora. Rozwijana jest działalność w zakresie realizacji usług animatora rynku i animatora emitenta.

4. Dalszy wzrost skali zarządzanych funduszy inwestycyjnych

Trigon TFI zamierza realizować wzrost skali działalności poprzez zakładanie nowych i przejmowanie zarządzania istniejącymi funduszami inwestycyjnymi.

5. Zarządzanie Ryzykiem

Spółka ustawicznie udoskonala systemy zarządzania ryzykiem w swojej działalności. Działalność tych systemów wspiera identyfikację, pomiar i ograniczanie ryzyka generowanego w działalności Spółki.

Wolą zarządów spółek Grupy jest utrzymanie ścieżki stabilnego wzrostu Grupy w kolejnych latach. Spółki Grupy dostosowują działalność do zmieniających się i coraz bardziej komplikujących warunków zewnętrznych. Doskonalenie realizowanych procesów, w ocenie Zarządów spółek Grupy, będzie skutkowało utrzymaniem oraz poprawą rentowności działalności Spółki i utrzymaniem zadowalających rentowności w kolejnych okresach obrotowych.

G. Przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej.

Przewidywania sytuacji finansowej Grupy na rok obrotowy 2018 są dobre. Spółki Grupy utrzymują dobrą sytuację finansową oraz realizują cele w zakresie planów rozwojowych. Zarząd wskazuje na zaostrzającą się konkurencję w branży usług finansowych. Ponadto zauważalne są czynniki niepewności polityczno-gospodarcze, takie jak likwidacja OFE, koncentracja i tzw. repolonizacja gospodarki, jak również utrzymująca się nieufność do rynków kapitałowych po stronie inwestorów indywidualnych.

Wyniki notowane w początku roku 2018 odpowiadają oczekiwaniom, przy czym zamiarem zarządów spółek Grupy jest dalsza poprawa bieżącej sytuacji finansowej spółek.

H. Inne informacje

Informacje o działalności spółek poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w rozumieniu art. 110w ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi: Spółki Grupy nie prowadzą działalności poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej w rozumieniu powyższego przepisu.

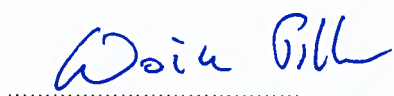
Nabycie udziałów własnych – Spółka na koniec roku 2017 posiadała 4 840 sztuk akcji własnych w łącznej wartości nominalnej 484 000 zł. Wszystkie akcje własne zostały nabyte w roku 2017. Akcje zostały wycenione w bilansie spółki w cenie nabycia, tj. 2 350 640 zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiada 10 068 sztuk akcji własnych w łącznej wartości nominalnej 1 006 800 zł. Wszystkie akcje własne nabyto na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą walnego zgromadzenia Spółki, z przeznaczeniem na realizację programu motywacyjnego w Spółce.

W Trigon TFI w roku obrotowym 2017 nastąpiło nabycie 100 000 akcji własnych, imiennych uprzywilejowanych, o wartości nominalnej 1,00 zł każda w celu ich umorzenia. Odkupienie akcji nastąpiło 30 października 2017 roku. Nabyte akcje stanowiły 2,34% kapitału zakładowego Spółki. Wartość nabytych akcji przeznaczonych do umorzenia, wyceniona w cenie zakupu, wyniosła 17 263 735,78 zł. Nadzwyczajne walne zgromadzenie Trigon TFI w dniu 19 października 2017 roku podjęło decyzję o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 100 000,00 zł poprzez umorzenie 100 000 nabytych akcji własnych, imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności związanej z gospodarczym korzystaniem ze środowiska.

Przeciętne zatrudnienie w jednostkach w okresie sprawozdawczym: ogółem 120 osób.

Kraków, dnia 14 czerwca 2018 r.



Prezes Zarządu

Wojciech Pątkiewicz



Wiceprezes Zarządu

Ryszard Czerwiński