

# Raport ujawnieniowy dotyczący adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. w ujęciu skonsolidowanym.

stan na dzień 31 grudnia 2013 r.

## 1. Wstęp

### I. Prawne podstawy sporządzenia Raportu ujawnieniowego dotyczącego adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym.

Celem niniejszego Raportu ujawnieniowego dotyczącego adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym (dalej „**Raport**”) jest spełnienie przez Trigon Dom Maklerski S.A. (dalej „**Dom Maklerski**”) wymogów prawa wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. 2009 Nr 2010, poz. 1615) (dalej „**Rozporządzenie**”). Zasady ujawniania informacji w zakresie adekwatności kapitałowej obowiązujące w Domu Maklerskim zostały opisane w „Polityce informacyjnej w zakresie Adekwatności Kapitałowej w Trigon Dom Maklerski S.A.”, którą Dom Maklerski udostępnia na stronie internetowej [www.trigon.pl](http://www.trigon.pl) wraz z niniejszym Raportem.

Dom Maklerski upowszechnia informacje określone w załączniku nr 1 do Rozporządzeniem, jednocześnie nie upowszechnia dodatkowych informacji określonych w załączniku nr 2 do Rozporządzenia, ze względu na nie stosowanie w ramach przyjętego w Domu Maklerskim systemu zarządzania ryzykiem instrumentów lub metod określonych w w/w załączniku.

Dom Maklerski sporządził oraz upublicznił niniejszy Raport w oparciu o:

- 1) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. z 2009 r. Nr 204 poz. 1571), (dalej „**Rozporządzeniem w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego**”).
- 2) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art.70 ust.2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych oraz warunków szacowania przez Dom Maklerski kapitału wewnętrznego (Dz. U. 2012, poz. 1072), (dalej „**Rozporządzeniem w sprawie warunków technicznych**”).
- 3) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. Nr 121 poz. 591).
- 4) Ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384).
- 5) Politykę informacyjną w zakresie Adekwatności Kapitałowej w Trigon Domu Maklerskim S.A.

Zaprezentowane wartości wyrażone są w tysiącach złotych za wyjątkiem sytuacji, w których zastosowano inną jednostkę miary, szczegółowo wskazaną przy prezentowanych w dalszej części danych.

## **II. Nazwa, siedziba i zakres działalności jednostki dominującej wynikający z udzielonych zezwoleń oraz wskazanie sądu prowadzącego rejestr**

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

Zgodnie z decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisji Nadzoru Finansowego) z dnia 26 listopada 2002 r., Trigon Dom Maklerski S.A. uprawniony jest do prowadzenia działalności 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 ( Dz. U. z 2010 r. nr 48, poz. 284).

Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.), powyższe zezwolenie uprawnia do wykonywania czynności polegających na:

- 1) przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- 2) wykonywaniu zleceń, o których mowa w pkt 1, na rachunek dającego zlecenie;
- 3) nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek maklerskich instrumentów finansowych;
- 4) zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;
- 5) doradztwie inwestycyjnym;
- 6) oferowaniu instrumentów finansowych;
- 7) świadczeniu usług w wykonaniu zawartych umów o subemisje inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe;
- 8) organizowaniu alternatywnego systemu obrotu;
- 9) przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych;

- 10) 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;
- 11) doradztwie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- 12) doradztwie i innych usługach w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- 13) wymianie walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w pkt. 10
- 14) sporządzaniu analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
- 15) świadczeniu usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną;
- 16) 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. Trigon Domu Maklerskim S.A. i Grupa Kapitałowa

### a) Opis podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej (dalej „Grupa Kapitałowa Trigon”).

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Grupy Kapitałowej Trigon wchodzi:

- 1) spółka dominująca – Trigon Dom Maklerski S.A.
- 2) spółka zależna – Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały objęte następujące spółki:

- 1) spółka dominująca – Trigon Dom Maklerski S.A.
- 2) spółka podporządkowana objęta konsolidacją metodą pełną – Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Dom Maklerski jako spółka dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanej jednostki.

Z konsolidacji, na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, wyłączone zostały następujące spółki Grupy Kapitałowej Trigon:

- 1) **IBANQ S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa**
  - siedziba: 00-073 Warszawa, Plac Piłsudskiego 2
  - udział w kapitale: nie dotyczy
  - charakter powiązania: jednostka zależna
  - wartość akcji/udziałów w cenie nabycia: 4,0 tys. zł

2) **IBANQ S.A.**

- siedziba: 00-073 Warszawa, Plac Piłsudskiego 2
- udział w kapitale: 33,33 %
- charakter powiązania: jednostka zależna
- wartość akcji/udziałów w cenie nabycia: 51,7 tys. zł

3) **Atmos Sp. z o.o.**

- siedziba: 00-073 Kraków, Pilotów 6
- udział w kapitale: 75 %
- charakter powiązania: jednostka zależna
- wartość akcji/udziałów w cenie nabycia: 0 tys. zł

W roku obrotowym skład Grupy Kapitałowej Trigon, uległ zmianie w skutek zbycia przez Dom Maklerski udziałów jednostek podporządkowanych. Do skonsolidowanego rachunku zysków i strat włączono oraz wykazano wynik ze zbycia udziałów/akcji:

- 1) **BondTrust-Polskie Towarzystwo Powiernicze Spółka Akcyjna;**
- 2) **Trigon Investment Banking Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;**
- 3) **Trigon Investment Banking Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna;**
- 4) **Cammerato Trading Limited** – spółka prawa cypryjskiego;
- 5) **Moderano Trading Limited** – spółka prawa cypryjskiego.

**b) Bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody i istotnym znaczeniu lub przeszkody natury praktycznej lub prawej w szybkim transferze kapitałów nadzorowanych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy podmiotem dominującym, a jego podmiotami zależnymi.**

Brak przeszkód.

Dom Maklerski nie przewiduje takich przeszkód w przyszłości.

**c) Łączna kwota niedoborów kapitałów we wszystkich podmiotach zależnych objętych konsolidacją oraz lista tych podmiotów.**

Nie wystąpił przypadek braku niedoborów kapitałów.

**d) Ujawnienia w zakresie informacji finansowej Domu Maklerskiego obejmuje:**

- 1) roczne sprawozdanie finansowe;
- 2) wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące część informacji dodatkowej;
- 3) bilans;
- 4) rachunek zysków i strat;
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym;
- 6) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy;
- 7) opinia biegłego rewidenta.

Wszystkie ujawnienia Domu Maklerskiego zostały zamieszczone na stronie: [www.trigon.pl](http://www.trigon.pl) (zakładka: Raporty i informacje – informacje finansowe).

### 3. Cele i zasady polityki zarządzania ryzykiem w Trigon Domu Maklerskim S.A.

W Domu Maklerskim system zarządzania ryzykiem funkcjonuje w oparciu o wewnętrzne strategie i procedury identyfikacji, pomiaru, monitorowania oraz kontroli ryzyka. Strategie i procedury podlegają regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez Dom Maklerski.

Celem systemu zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim jest stałe ograniczanie ryzyka, ochrona zasobów, systemów oraz procesów.

System zarządzania ryzykiem obejmuje cały zakres działalności, a w procesach identyfikacji, oszacowania, monitoringu i kontroli ryzyka biorą udział różne jednostki organizacyjne Domu Maklerskiego. Całość procesów oraz poszczególne role i odpowiedzialność w zakresie poszczególnych elementów składowych zarządzania ryzykiem tworzą ład korporacyjny oraz stanowią instrument zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza Trigon Dom Maklerski S.A (dalej „**Rada Nadzorcza**”) otrzymuje okresowe informacje z zakresu działania systemu zarządzania ryzykiem oraz informacje w zakresie adekwatności kapitałowej oraz zatwierdza regulacje dotyczące szacowania kapitału wewnętrznego na pokrycie istotnych ryzyk w działalności oraz awaryjnych planów kapitałowych. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zgodnością w zakresie podejmowanego ryzyka ze strategią działania Domu Maklerskiego.

Zarząd Trigon Dom Maklerski S.A. (dalej „**Zarząd**”) sprawuje całościowy nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem oraz deleguje obowiązki w zakresie zarządzania ryzykiem na podległe jednostki organizacyjne. Zarząd otrzymuje okresowe informacje z zakresu funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem oraz zapewnia wdrożenie procesu szacowania kapitału wewnętrznego niezbędnego do pokrycia ryzyka występującego w działalności.

Compliance-Legal & Risk Management Department przy wsparciu merytorycznym Controlling Team jest odpowiedzialny za bieżące zarządzania ryzykiem w oraz wdraża i tworzy system zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim. Compliance-Legal & Risk Management Department na bieżąco doradza Zarządowi w sprawach z zakresu zarządzania ryzykiem, koordynuje prace Komitetu ds. Ryzyka oraz koordynuje proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego. Compliance-Legal & Risk Management Department opiniuje procesy zarządzania ryzykiem we wszystkich obszarach prowadzonej przez Dom Maklerski działalności oraz dostarcza do Rady Nadzorczej i Zarządu okresowe informacje z zakresu działalności systemu zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim.

Przyjęty w Domu Maklerskim organ kolegialny składający się z członków Zarządu, przedstawicieli Controlling Team, Compliance-Legal & Risk Management Department jak i jednostek biznesowych identyfikuje, monitoruje oraz kontroluje ekspozycje na ryzyko rynkowe, określając system limitów inwestowania na rachunek własny Domu Maklerskiego oraz otrzymując na bieżąco informacje o wynikach działalności inwestycyjnej Domu Maklerskiego.

Bieżące procesy zarządzania ryzykiem są umiejscowione także w innych jednostkach organizacyjnych Domu Maklerskiego, które na bieżąco dostarczają informacji niezbędnych do identyfikacji, oszacowania, monitoringu i kontroli ryzyka oraz oceny adekwatności kapitałowej.

### 4. Kapitały nadzorowane

W celu zapewnienia bezpieczeństwa ekonomicznego Dom Maklerski posiada kapitały nadzorowane dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności.

Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów Grupy Kapitałowej Trigon wyznaczany jest jako suma kapitałów podstawowych i uzupełniających II kategorii, zgodnie z załącznikiem 12 do Rozporządzenia w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego. Dom Maklerski prowadzi nieznaczną działalność, w rozumieniu Rozporządzenia w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego.

Grupa Kapitałowa Trigon nie oblicza kwot ekspozycji ważonych ryzykiem z wykorzystaniem ratingów oraz nie posiada ekspozycji sekurytyzacyjnych.

Zestawienie skonsolidowanych kapitałów nadzorowany – stan na dzień 31.12.2013 r.

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013
<b>Poziom nadzorowanych kapitałów</b>	<b>15 654 124,55</b>	<b>16 091 113,64</b>
<i>W tym:</i>		
<b>Kapitały podstawowe</b>	<b>14 438 909,59</b>	<b>15 251 355,81</b>
-kapitał zakładowy	13 500 000,00	13 500 000,00
-kapitał zapasowy	5 194 839,59	5 496 415,92
-kapitał mniejszości	419 726,65	32 074,09
-różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	-218 729,32	0,00
-zysk w trakcie zatwierdzania	0,00	0,00
-zysk netto (z bieżącej działalności)	0,00	0,00
niepodzielony zysk z lat ubiegłych	416 931,69	0,00
-wartość firmy jednostek podporządkowanych	763 670,99	509 113,99
-wartości niematerialne i prawne (-)	2 018 567,30	1 484 495,69
-niepokryta strata z lat ubiegłych (-)	260 657,92	1 783 524,51
-strata netto (-)	1 830 962,81	0,00
-akcje i udziały instytucji i zakładów ubezpieczeń (50%) (-)	0,00	0,00
-akcje i udziały instytucji i zakładów ubezpieczeń (pomniejszenie niepokryte kapitałem uzupełniającym II kategorii) (-)	0,00	0,00
<b>Kapitały uzupełniające II kategorii</b>	<b>1 215 214,96</b>	<b>839 75783</b>
- kapitał z aktualizacji wyceny	1 215 214,96	839 75783
-akcje i udziały instytucji i zakładów ubezpieczeń (50% - w kwocie nieprzekraczającej kapitałów uzupełniających II kategorii) (-)	0,00	0,00
<b>Kapitały uzupełniające III kategorii</b>		
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>9 478 050,12</b>	<b>11 417 334,08</b>
<i>W tym z tytułu:</i>		
<b>Ryzyka rynkowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-cen instrumentów kapitałowych		
-cen towarów		
-szczególne cen instrumentów dłużnych		
-ogólnego stóp procentowych		
-walutowego	0,00	0,00
<b>Ryzyka rozliczenia-dostawy</b>		
<b>Ryzyka kontrahenta</b>		
<b>Ryzyka kredytowego</b>	<b>4 381 141,81</b>	<b>4 897 566,29</b>

<i>Przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań</i>	0,00	
<i>Ryzyka operacyjne</i>	5 096 908,31	6 519 767,79
<i>Wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów</i>	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## 5. Przestrzeganie wymogów kapitałowych

### a) Opis metod stosowanych przez Dom Maklerski do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności Domu Maklerskiego.

Kapitał wewnętrzny Domu Maklerskiego, rozumiany jako oszacowana wielkość kapitału potrzebnego na pokrycie zidentyfikowanych, istotnych ryzyk występujących w Domu Maklerski.

Zestawienie ryzyk analizowanych przez Dom Maklerski.

Ryzyko	Istotność	Przeliczenie kapitału wewnętrznego
Ryzyko Kredytowe	Tak	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko Kontrahenta	Tak	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko Operacyjne	Tak	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko Technologiczne i Techniczne	Tak	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko Ciągłości Działania	Tak	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko Rynkowe	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
- Ryzyko Walutowe	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko Płynności	Tak	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko Reputacyjne	Tak	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko Regulacyjne	Tak	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko Kadrowe	Tak	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.

### b) Kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust.1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego.

Klasa ekspozycji	Aktywa ważone ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Instytucje	47 236 048,69	3 778 883,90
Przedsiębiorcy	3 877 139,86	310 171,19
Przeterminowane	173 587,95	13 887,04

Wysokiego ryzyka	1 444 749,32	115 579,95
Inne ekspozycje	8 487 069,82	678 965,59
<b>Ekspozycje Razem</b>	<b>61 218 595,64</b>	<b>4 897 487,65</b>

**c) Kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka przekroczenia i limitu dużych zaangażowań.**

Zestawienie skonsolidowanych całkowitych wymogów kapitałowych – stan na dzień 31.12.2013 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
<b>CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY (wartość)</b>	<b>11 417 334,08</b>
<b>1. Ryzyko rynkowe</b>	<b>0,00</b>
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych (metoda wartości zagrożonej)	
1.2. Ryzyko cen towarów (metoda wartości zagrożonej)	
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych (metoda wartości zagrożonej)	
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych (metoda wartości zagrożonej)	
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania (metoda wartości zagrożonej)	
1.6. Ryzyko walutowe (metoda wartości zagrożonej)	0,00
<b>2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta</b>	
<b>3. Ryzyko kredytowe</b>	<b>4 897 566,29</b>
<b>4. Ryzyko operacyjne</b>	<b>6 519 767,79</b>
<b>5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań</b>	

## 6. Ryzyko kredytowe

**a) Definicja należności przeterminowanych i z rozpoznąną trwałą utratą wartości.**

Należności przedterminowe to należności przysługujące Domu Maklerskiemu, których termin wymagalności upłynął. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje znaczące prawdopodobieństwo, iż kontrolowany przez Dom Maklerski składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości, w całości bądź też w znaczącej części, przewidywanych korzyści ekonomicznych.

**b) Łączna kwota należności według wyceny na dzień bilansowy.**

Zestawienie struktury należności według ceny – stan na dzień 31.12.2013 r.



<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>151 143 074,18</b>
1. Od klientów	12 432 810,03
2. Od jednostek powiązanych	1 000,00
3. Należności od biur maklerskich., innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	111 508 122,72
a) z tytułu zawartych transakcji	
b) pozostałe	
4. Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	678 123,79
5. Od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	22 614 352,28
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 228,72
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	98 589,95
8. Od izby gospodarczej	0,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	1 578 640,98
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00
11. Wynikające z zawieranych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej lub z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00
12. Pozostałe	2 230 205,71
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>362 855,98</b>

**c) Łączna kwota ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego w podziale na klasy.**

Zestawienie struktury ekspozycji – stan na dzień 31.12.2013 r.

Klasa ekspozycji	Wartość ekspozycji	Aktywa ważone ryzykiem	Wartość wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego
Institucje	236 179 014,73	47 235 802,95	3 778 864,24
Przedsiębiorcy	3 878 368,58	3 878 368,58	310 269,49
Przeterminowane	115 725,30	173 587,95	13 887,04
Wysokiego ryzyka	963 166,21	1 444 749,32	115 579,95
Inne ekspozycje	8 487 069,82	8 487 069,82	678 965,59
<b>Ekspozycje Razem</b>	<b>249 623 344,64</b>	<b>61 219 578,61</b>	<b>4 897 566,29</b>

**d) Opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalenia korekt wyceny i wyliczonych rezerw, o których mowa w § 15 Rozporządzenia w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego.**

Korekta wyceny nie była przyczyną istotnych strat w roku obrotowym 2013. W Domu Maklerskim, w roku 2013 nie było także konieczności tworzenia rezerw w trybie § 13 ust.3 Rozporządzenia w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego.

### e) Struktura geograficzna i branżowa ekspozycji w wyszczególnieniu obszarów istotnych pod względem klas ekspozycji.

Grupa Kapitałowa Trigon nie stosuje podziału ekspozycji na struktury geograficzne i branżowe.

### f) Struktura ekspozycji według terminów zapadalności

Zestawienie struktury należności w odniesieniu do pozycji "należności krótko- i długoterminowe" – stan na dzień 31.12.2013 r.

Lp.		31.12.2013
1	Należności netto – razem, w tym o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	151 505 930,16
	Do 1 roku	151 143 074,18
	- w tym należności przeterminowane nieobjęte odpisami aktualizującymi	853 739,84
	Należności powyżej 1 roku	362 855,98
2	Odpisy aktualizacyjne należności	3 037 344,25
3	Należności brutto – razem	154 543 274,41

W wartości należności krótkoterminowych kwota 55.300,00 zł jest kwotą nie objętą odpisami, gdyż jest zabezpieczona na rzecz Domu Maklerskiego.

Na wartość należności długoterminowych składają się kaucje wpłacone wynikające z zawartych umów najmu lokali w wysokości 362 855,98 zł.

### g) Zmiany stanów korekt wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości.

Zestawienie stanu odpisów aktualizujących - stan na dzień 31.12.2013 r.

Lp.	Cel utworzenia	Stan na początek okresu sprawozdawczego	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu sprawozdawczego
1.	Opóźnienia w płatności	275 259,51	69 843,72	14 036,30	770,79	330 296,14
2.	Stwierdzone niedobory	1 118 745,72	0,00	1 200,00	942 000,04	175 545,68
3.	Odpisy aktualizujące – system rekompensat	1 614 752,84	213 294,43	0,00	0,00	1 828 047,27
4.	Należności trudno ściągalne	513 857,13	235 373,82	181 916,00	28 100,74	557 214,21
5.	Odpisy na należności spółki połączonej	182 335,07	0,00	0,00	36 094,12	146 240,95
6.	<b>Razem</b>	<b>3 722 950,27</b>	<b>518 511,97</b>	<b>197 152,30</b>	<b>1 006 965,69</b>	<b>3 037 344,25</b>

## 7. Ryzyko kredytowe kontrahenta

Obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta uzależnione jest od rozmiaru prowadzonej działalności. Ze względu na nieznaczną skalę działalności Grupa Kapitałowa Trigon nie wylicza wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

## 8. Ryzyko operacyjne

Grupa Kapitałowa Trigon stosuje metodę podstawowego wskaźnika (ang. *Basic Indicator Approach*). Na dzień 31.12.2013 r. skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wynosił 6 519 767,79 zł.

## 9. Instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym

### a) Podział ekspozycji oraz opis stosowanych metod wyceny.

Na dzień 31.12.2013 r. Grupa Kapitałowa Trigon posiadała instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym o wartości 1 107 511,06 zł

### b) Wartość bilansowa oraz wartość godziwa instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym.

Rodzaj instrumentu kapitałowego	wartość bilansowa na 31.12.2013	wartość godziwa na 31.12.2013
akcje i udziały	1 107 511,06 zł	1 107 511,06 zł

## 10. Polityka zmiennych składników wynagradzania

### a) Sposób opracowywania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

„Polityka zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących stanowiska kierownicze w Trigon Domu Maklerskim S.A.” (dalej „**Polityka**”) została opracowana i wprowadzona przez Zarząd oraz zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. Dom Maklerski upublicznia treść Polityki na stronie [www.trigon.pl](http://www.trigon.pl).

Polityka podlega okresowemu przeglądowi przez Compliance-Legal & Risk Management, nie rzadziej niż raz w roku. Raport z przeglądu polityki przedstawiany jest Radzie Nadzorczej.

Zarząd odpowiada za aktualizację Polityki.

### b) Osiągnięte wyniki, które stanowią podstawę otrzymania przez każdą osobę instrumentów upoważniających do nabycia lub objęcia akcji Trigon Domu Maklerskiego S.A. lub instrumentów, których wartość jest powiązana z sytuacją Trigon Domu Maklerskiego S.A.

Nie dotyczy.

### c) Informacje ilościowe ogółem o wysokości wynagrodzeń, w podziale na linie biznesowe wyznaczone zgodnie z załącznikiem nr 11 Rozporządzenia w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego.

Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach w podziale na linie biznesowe, z wyłączeniem osób wchodzących w skład Zarządu.

Linia biznesowa	Wynagrodzenie brutto łącznie za rok 2013
Obrót instrumentami finansowymi	235 614,00
Zarządzanie aktywami	302 400,00

Detaliczna działalność brokerska	120 000,00
----------------------------------	------------

**d) Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze w podziale na grupę obejmującą osoby wchodzące w skład Zarządu, osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz grupę obejmującą pozostałe osoby.**

Wysokość wynagrodzeń brutto za 2013 r. w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia oraz formy wypłaty składników wynagrodzeń

Grupa	wynagrodzenie ogółem	składniki stałe wynagrodzenia	składniki zmienne wynagrodzenia	forma wypłaty
Osoby wchodzące w skład Zarządu oraz pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	108 000,00	108 000,00	0,00	gotówka
Pozostałe osoby pełniące funkcje kierownicze	1 352 814,00	1 311 200,00	41 614,00	gotówka

Wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń za 2013 r., które nie zostały wypłacone w całości lub części, z podaniem kwoty wypłaconej i niewypłaconej.

Grupa	kwota wypłacona	kwota niewypłacona
Osoby wchodzące w skład Zarządu oraz pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	0,00	0,00
Pozostałe osoby pełniące funkcje kierownicze	0,00	0,00

**e) Wysokość zmiennych składników wynagrodzeń za 2013 rok wypłaconych w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonania pracy.**

Dom Maklerski. nie przyznał ani nie wypłacił zmiennych składników wynagrodzeń za rok 2013 w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze.