

UJAWNIEŃ CERES DOMU INWESTYCYJNEGO S.A., O KTÓRYCH MOWA W CZĘŚCI SZÓSTEJ ROZPORZĄDZENIA IFR¹

1. Wprowadzenie

CERES Dom Inwestycyjny S.A. (dalej także jako: „Dom Maklerski”, „Spółka”) jest zobowiązany do dokonywania corocznych ujawnień w zakresie adekwatności kapitałowej zgodnie z częścią szóstą Rozporządzenia IFR.

Dom Maklerski na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu spełnia kryteria małej i niepowiązanej firmy inwestycyjnej, o której mowa w art. 12 ust. 1 Rozporządzenia IFR.

Tryb, sposób oraz zakres ujawnień został uregulowany w dokumencie wewnętrznym „Polityka informacyjna w zakresie adekwatności kapitałowej w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.”

Zgodnie z wyżej wskazanymi dokumentami Spółka dokonuje ujawnień w zakresie:

- celów i strategii w zakresie zarządzania ryzykiem zgodnie z art. 47 Rozporządzenia IFR,
- funduszy własnych zgodnie z art. 49 Rozporządzenia IFR,
- wymogów w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 50 Rozporządzenia IFR, w tym w szczególności w zakresie wymogów z tytułu kosztów stałych pośrednich.

Dodatkowo Dom Maklerski ujawnia roczne zbadane i zatwierdzone sprawozdanie finansowe poprzez jego publikację w Krajowym Rejestrze Sądowym.

2. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem

Celem nadrzędnym systemu zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim jest zapewnienie bezpiecznego i stabilnego funkcjonowania oraz zapewnienie rozwoju działalności Spółki.

W tym celu w CERES Domu Inwestycyjnym funkcjonuje spójny system zarządzania ryzykiem, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu od strony proceduralnej składa się z następujących składowych:

- Deklaracja apetytu na ryzyko w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.;
- Strategia Zarządzania Ryzykiem w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.;
- Polityka planowania i zarządzania kapitałowego w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.;
- Procedura kalkulacji adekwatności kapitałowej oraz wymogu dotyczącego płynności w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.;
- Polityka zarządzania ryzykiem istotnym w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.;
- Polityka informacyjna w zakresie adekwatności kapitałowej w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.;
- System informacji zarządczej w zakresie ryzyka w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.

¹ IFR (Investment Firms Regulation) - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014.

Do kluczowych zasobów Domu Maklerskiego, które stanowią integralną część systemu zarządzania ryzykiem w Spółce, określone w Deklaracji apetytu na ryzyko, przyjętym przez Radę Nadzorczą, zaliczono:

- Kapitał finansowy – zasób kapitału finansowego, w tym kapitału regulacyjnego, chroni Dom Maklerski przed nieoczekiwanymi stratami, umożliwiając podejmowanie ryzyka w celu osiągnięcia trwałej rentowności.
- Płynność – odpowiedni poziom aktywów płynnych zapewnia możliwość realizacji zobowiązań finansowych Domu Maklerskiego, zarówno w perspektywie długo- jak i krótkoterminowej.
- Reputacja – reputacja Domu Maklerskiego wśród klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, organów nadzoru i kontroli oraz opinii publicznej leży u źródła długofalowej rentowności oraz stanowi kluczowy czynnik możliwości rozwoju oraz wzrostu.

Kluczowymi organami i jednostkami, biorącymi udział w zarządzaniu ryzykiem w Domu Maklerskim, określonymi w Strategii Zarządzania Ryzykiem, są:

- Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego, która sprawuje stały nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego w zakresie podejmowania ryzyka, zatwierdza system zarządzania ryzykiem oraz nadzoruje wykonywanie czynności z zakresu zarządzania ryzykiem;
- Zarząd Domu Maklerskiego, który określa cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem oraz odpowiada za wyznaczenie i wdrożenie zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, a także ich spójność z przyjętym apetytem na ryzyko; Zarząd określa także strukturę organizacyjną Domu Maklerskiego zapewniającą rozdzielność funkcji oraz określa zadania i odpowiedzialność poszczególnych jednostek organizacyjnych w Domu Maklerskim;
- Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem, który odpowiada za operacyjne funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem, w tym w szczególności za identyfikację, pomiar lub szacowanie, monitorowanie i kontrolę oraz ograniczanie ryzyka;
- Kierownicy wszystkich jednostek organizacyjnych Domu Maklerskiego, którzy odpowiadają za zarządzanie ryzykiem operacyjnym;
- Funkcja audytu wewnętrznego, do zadań której należy okresowa ocena systemu zarządzania ryzykiem, w tym jego skuteczności oraz efektywności; dodatkowo w ramach funkcji audytu dokonywana jest ocena adekwatności, skuteczności i efektywności systemów i procedur wdrożonych w Domu Maklerskim, mających bezpośrednie przełożenie na skuteczne zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Spółce.

W celu wzmocnienia zarządzania ryzykiem operacyjnym w Domu Maklerskim powołane zostały komitety, mające na celu wspomaganie poszczególnych jednostek organizacyjnych w dedykowanych obszarach funkcjonowania Domu Maklerskiego. W systemie zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim współdziałają Komitet Produktowy, Komitet Inwestycyjny oraz Komitet do spraw bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego.

- Komitet produktowy – do jego zadań należy zarządzanie ryzykiem produktów oferowanych i dystrybuowanych przez Dom Maklerski. Komitet zajmuje się w szczególności wydawaniem, opiniowaniem i zatwierdzaniem wewnętrznych rekomendacji w zakresie wprowadzenia, utrzymania lub wycofania instrumentów finansowych z oferty Domu Maklerskiego; wydawaniem, opiniowaniem i zatwierdzaniem wewnętrznych rekomendacji w zakresie udostępniania Klientom wybranych Instrumentów finansowych w ramach poszczególnych rodzajów usług maklerskich, a także wydawaniem, opiniowaniem i zatwierdzeniem wewnętrznych rekomendacji w zakresie ustalenia grupy docelowej i strategii dystrybucji.

- Komitet inwestycyjny – do jego zadań należy zarządzanie ryzykiem w obszarze zarządzania aktywami. Komitet odpowiada za opracowywanie strategii inwestycyjnych, podejmowanie decyzji inwestycyjnych oraz wykonawczych, dokumentowanie źródeł będących podstawą decyzji inwestycyjnych oraz kontrolę i ocenę wyników inwestycyjnych.
- Komitet do spraw bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego – do jego zadań należy w szczególności sprawowanie nadzoru i kontroli nad obszarem bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego Domu Maklerskiego oraz ciągłością działania.

W zakresie zapewnienia bezpieczeństwa kapitałowego, w tym spełniania wymogów określonych w części trzeciej Rozporządzenia IFR, oraz płynnościowego, w tym spełniania wymogów określonych w części piątej Rozporządzenia IFR, Dom Maklerski posiada wdrożone awaryjne plany kapitałowe oraz awaryjne plany płynnościowe, które stanowią integralną część „Polityki planowania i zarządzania kapitałowego w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.”

Dom Maklerski, jest zobowiązany do monitorowania ryzyka koncentracji zgodnie z częścią czwartą Rozporządzenia IFR. W ramach wykonywania tego obowiązku, zgodnie z „Procedurą kalkulacji adekwatności kapitałowej oraz wymogu dotyczącego płynności w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.”, stanowiącą w Spółce podstawę proceduralną wykonywania czynności wynikających z Rozporządzenia IFR, Spółka dokonuje monitorowania ryzyka koncentracji poprzez:

- analizę struktury bilansu, w tym w szczególności aktywów trwałych i obrotowych w rozbiciu na kontrahentów;
- analizę kontrahentów po sektorach ich działalności;
- analizę przychodów w rozbiciu po kontrahentach;
- analizę koncentracji produktowej dystrybuowanych funduszy inwestycyjnych w rozbiciu po funduszach, ich rodzajach oraz towarzystwach nimi zarządzających.

3. Fundusze własne

Całość funduszy własnych posiadanych przez Dom Maklerski na dzień 31 grudnia 2021 r. stanowią instrumenty kapitałowe w postaci akcji – serie od A do N, w łącznej liczbie 1.435.700 sztuk o wartości nominalnej 10 złotych, agio emisyjne w łącznej kwocie 319.500 złotych oraz kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem w kwocie 257.927,01 złotych, stanowiące regulacyjnie kapitał podstawowy Tier 1 zgodnie z Rozporządzeniem IFR, odsyłającym co do definicji poszczególnych składników funduszy własnych do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Rozporządzenie CRR).

Instrumenty kapitałowe, stanowiące najważniejszy ilościowo składnik funduszy własnych Domu Maklerskiego, spełniają wszystkie kryteria określone w Rozporządzeniu CRR, tj.:

- a) zostały wyemitowane bezpośrednio przez Dom Maklerski po wcześniejszym wydaniu zgody przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Instrumenty zostały objęte przez podmiot dominujący;
- b) Instrumenty zostały w pełni opłacone, a środki na podwyższenie kapitału nie pochodzą z pożyczek;
- c) Instrumenty stanowią kapitał podstawowy w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości;

- d) Instrumenty, stanowiące kapitał podstawowy Spółki, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich, są ujawniane osobno w pasywach Domu Maklerskiego w pozycji VI. Kapitał (fundusz) własny 1. Kapitał (fundusz) podstawowy;
- e) Instrumenty nie posiadają terminu zapadalności;
- f) kwota główna Instrumentów nie może zostać zmniejszona ani spłacona, z wyjątkiem likwidacji instytucji, bądź uznaniowego odkupu instrumentów lub zastosowania innych uznaniowych środków obniżenia kapitału, w przypadku gdy instytucja uzyskała uprzednie zezwolenie właściwego organu zgodnie z art. 77 Rozporządzenia CRR;
- g) zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych (dalej: „KSH”) Instrumenty nie wskazują bezpośrednio ani pośrednio, że kwota główna instrumentów będzie lub może zostać zmniejszona lub spłacona w innych okolicznościach niż podczas likwidacji instytucji;
- h) Instrumenty nie określają innych niż wynikających z KSH warunków wypłaty z zysków, w szczególności:
 - i. nie dochodzi do preferencyjnego traktowania przy wypłacie zysków w zakresie kolejności wypłaty, w tym także w odniesieniu do innych instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, a warunki regulujące dane instrumenty nie przyznają preferencyjnych praw w zakresie wypłat zysków;
 - ii. wypłaty zysków na rzecz posiadaczy instrumentów mogą być dokonywane wyłącznie z pozycji podlegających podziałowi;
 - iii. warunki regulujące kwestie związane z instrumentami nie przewidują możliwości zastosowania górnego pułapu lub innego ograniczenia maksymalnego poziomu wypłat zysków;
 - iv. poziom wypłat zysków nie jest określany na podstawie kwoty, za którą instrumenty zostały zakupione w momencie ich emisji;
 - v. warunki regulujące kwestie związane z instrumentami nie obejmują żadnego zobowiązania instytucji do wypłat zysków na rzecz posiadaczy tych instrumentów, a instytucja nie podlega takiemu zobowiązaniu na innej podstawie;
 - vi. niewypłacenie zysków nie stanowi przypadku niewykonania zobowiązania przez instytucję;
 - vii. anulowanie wypłaty zysków nie nakłada żadnych ograniczeń na instytucję;
- i) absorbują pierwszą i proporcjonalnie największą część występujących strat, a każdy z instrumentów stanowiących kapitał podstawowy Spółki absorbuje straty w takim samym stopniu, jak wszystkie pozostałe instrumenty w kapitale podstawowym Tier I (tj. inne akcje stanowiące kapitał podstawowy Domu Maklerskiego);
- j) zgodnie z KSH w przypadku niewypłacalności lub likwidacji instytucji Instrumenty mają niższy stopień uprzywilejowania niż wszystkie inne roszczenia;
- k) Instrumenty upoważniają ich posiadaczy do należności z tytułu rezydualnych aktywów Spółki, których wartość w przypadku likwidacji instytucji i po spłaceniu wszystkich należności uprzywilejowanych jest proporcjonalna wyłącznie do kwoty wszystkich instrumentów ujętych w kapitale podstawowym Domu Maklerskiego bez określania stałego poziomu lub górnego pułapu;
- l) Instrumenty nie są zabezpieczone ani objęte gwarancją, która zwiększa stopień uprzywilejowania należności, przez dowolną z następujących jednostek:
 - i. Spółkę lub jej jednostki zależne;
 - ii. Spółkę dominującą lub jej jednostki zależne;
 - iii. dominującą finansową spółkę holdingową lub jej jednostki zależne;
 - iv. holding mieszany lub jego jednostki zależne;

- v. finansową spółkę holdingową o działalności mieszanej i jej jednostki zależne;
- vi. jakiegokolwiek przedsiębiorstwo mające bliskie powiązania z jednostkami, o których mowa w ppkt i–v;
- m) Instrumenty nie podlegają żadnym porozumieniom umownym lub innego rodzaju, które zwiększają stopień uprzywilejowania należności z tytułu instrumentów w przypadku niewypłacalności lub likwidacji.

Uzgodnienie wartości funduszy własnych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. do wartości ujawnionych w zbadanym sprawozdaniu finansowym, przedstawia się następująco:

Linia sprawozdawcza	Pozycja	Wartość 0010	Pozycja w zbadanym sprawozdaniu finansowym	wartość	różnica między pozycją funduszy własnych, a zbadanym sprawozdaniem finansowym
0010	Fundusze własne	1 286 812,32			
0020	Kapitał Tier 1	1 286 812,32			
0030	Kapitał podstawowy Tier 1	1 286 812,32			
0040	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	14 357 000,00	1. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 357 000,00	0,00
0050	Agio emisyjne	319 500,00	4. Kapitał (fundusz) zapasowy: A. ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	319 500,00	0,00
0060	Zyski zatrzymane	0,00			
0070	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	257 927,01	4. Kapitał (fundusz) zapasowy: C. utworzony zgodnie ze statutem	257 927,01	0,00
0080	Uznany zysk lub uznana strata	-10 597 949,42	7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 597 949,42	0,00
0090	Skumulowane inne całkowite dochody	0,00			
0100	Kapitał rezerwowý	0,00			
0110	Udział mniejszości ujęty w kapitale podstawowym Tier I	0,00			
0120	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	0,00			
0130	Pozostałe fundusze	0,00			
0140	(-) Łączne pomniejszenia funduszy własnych	-3 049 665,27			
0190	(-) Strata z bieżącego okresu	-3 033 724,91	8. Zysk (strata) netto	-3 033 724,91	0,00
0200	(-) Wartość firmy	0,00			
0210	(-) Wartości niematerialne i prawne	-15 940,36	IX. Wartości niematerialne i prawne	55 638,84	39 698,48
0220	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00			
0230	(-) Znaczne pakiety akcji poza sektorem finansowym przekraczające 15% funduszy własnych	0,00			
0240	(-) Znaczne pakiety akcji poza sektorem finansowym przekraczające 60% funduszy własnych	0,00			
0285	(-) Pozostałe pomniejszenia	0,00			
0290	Elementy kapitału podstawowego Tier I lub odliczenia od kapitału podstawowego	0,00			
0300	Kapitał dodatkowy Tier 1	0,00			
0420	Kapitał Tier 2	0,00			

Różnica w zakresie linii sprawozdawczej 0210 (wartości niematerialne i prawne) wynika z odmiennego traktowania amortyzacji tej pozycji na potrzeby ostrożnościowe (te zostały określone w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2020/2176 z dnia 12 listopada 2020 r. zmieniającym rozporządzenie delegowane (UE) nr 241/2014 w odniesieniu do odliczenia aktywów będących oprogramowaniem od pozycji kapitału podstawowego Tier I) oraz na potrzeby sprawozdawczości finansowej (określone przez ustawę o rachunkowości oraz obowiązującą w Domu Maklerskim politykę rachunkowości).

4. Wymogi w zakresie funduszy własnych

Dom Maklerski jako mała i niepowiązana firma inwestycyjna podlega wymogom w zakresie funduszy własnych obliczonych jako wyższa z dwóch wartości, wskazanych w art. 12 Rozporządzenia IFR:

- a) wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich obliczony zgodnie z art. 13 Rozporządzenia IFR,
- b) stały minimalny wymóg kapitałowy zgodnie z art. 14 Rozporządzenia IFR.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz do dnia niniejszego ujawnienia Dom Maklerski nie podlegał pod obowiązek szacowania kapitału wewnętrznego zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi.

1. na wniosek właściwego organu – wyniki procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego firmy inwestycyjnej, w tym skład dodatkowych funduszy własnych określonych na podstawie procesu przeglądu nadzorczego, o których mowa w art. 39 ust. 2 lit. a) dyrektywy (UE) 2019/2034;

Nie dotyczy.

2. wymogi oparte na współczynniku K obliczone, zgodnie z art. 15 niniejszego rozporządzenia, w formie zbiorczej dla RtM, RtF i RtC, na podstawie sumy mających zastosowanie współczynników K; oraz

Nie dotyczy.

3. wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich określony zgodnie z art. 13 Rozporządzenia IFR.

Wartość wymogów, o których mowa w art. 12 Rozporządzenia IFR przedstawia poniższa tabela.

Linia sprawozdawcza	Pozycja	Wartość
		0010
0010	Wymogi w zakresie funduszy własnych	623 155,09
0020	Stały minimalny wymóg kapitałowy	349 522,50
0030	Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	623 155,09
	Wymogi w zakresie funduszy własnych - przepisy przejściowe	
	Pozycje uzupełniające	
0110	Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych	0
0120	Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych - zgodnie z wytycznymi	0
0130	Łączne wymogi w zakresie funduszy własnych	623 155,09

Spełnianie norm adekwatności kapitałowej przez Dom Maklerski przedstawia poniższa tabela.

Linia sprawozdawcza	Pozycja	Wartość
		0010
0010	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	206,50%
0020	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	615 975,09
0030	Współczynnik kapitału Tier I	206,50%
0040	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	497 575,62
0050	Łączny współczynnik kapitałowy	206,50%
0060	Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	341 786,85

4. wymóg w zakresie stałych kosztów pośrednich po dniu zbadania sprawozdania finansowego

Od dnia 6 czerwca 2022 r., tj. od dnia zbadania sprawozdania finansowego, zmianie uległy wartości wymogów w zakresie funduszy własnych. Stały minimalny wymóg kapitałowy od tego dnia wynosi 344.100 złotych, a wymóg z tytułu kosztów stałych pośrednich 1.417.661,87 złotych. Szczegółowa kalkulacja wartości wymogu z tytułu kosztów stałych pośrednich znajduje

się w nocy 28 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

5. Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z art. 47 Rozporządzenia IFR, Zarząd CERES Domu Inwestycyjnego S.A. oświadcza, że stosowany system zarządzania ryzykiem jest odpowiedni z punktu widzenia profilu i strategii Domu Maklerskiego, a niniejszy dokument dobrze oddaje profil ryzyka, na który narażona jest Spółka.



Łukasz Nowak
Członek zarządu



Hubert Królak
Prezes zarządu

