

Ujawnienie informacji związanych z adekwatnością kapitałową Domu Maklerskiego Alfa Zarządzanie Aktywami S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Warszawa, lipiec 2012 r.

I. Wstęp

1. Zgodnie z Polityką informacyjną w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w Dom Maklerskim ALFA Zarządzanie Aktywami S.A., dalej DM Alfa, Zarząd DM Alfa ujawnia w terminie 30 dni od daty zatwierdzenia sprawozdania finansowe za ostatni rok obrotowy, zawarte w polityce ujawnień dane.
2. Niniejszym, Zarząd DM Alfa ujawnia dane za rok 2011, zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2011 roku, po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 26 czerwca 2012 roku sprawozdania finansowego za rok 2011.

II. Dane w ujęciu jednostkowym

1. Ogólna informacja o DM Alfa

Ogólna informacja o DM Alfa zawarta została w treści witryny www.dmalfa.pl należącej i zarządzanej przez DM Alfa pod adresem www.dmalfa.pl.

2. Cele i zasady zarządzania ryzykiem w DM Alfa

Zgodnie z obowiązującą na dzień 31 grudnia 2011 r. Strategią Zarządzania Ryzykiem DM Alfa, celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wartości DM ALFA poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka oraz utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym przez DM ALFA poziomie w relacji do dochodu i charakteru działalności. Proces zarządzania ryzykiem obejmował identyfikację ryzyka, jego ocenę i pomiar oraz monitorowanie, kontrolę i raportowanie, jak również podejmowanie decyzji i działań prowadzących do zmiany poziomu i profilu ryzyka oraz monitorowanie skutków tych decyzji i działań.

Zarządzanie ryzykiem w DM ALFA jest wykonywane zgodnie z:

- Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. nr 211 poz. 1384 z późn. zm.),
- Rozporządzeniem oraz innymi aktami wykonawczymi do ustawy Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. z 2009 r. Nr 204, poz. 1571 z późn. zm.),
- Regulacjami Unii Europejskiej, o ile powinny lub mogą być stosowane bezpośrednio,
- Powszechnie uznanymi praktykami rynkowymi.

3. Informacje dotyczące kapitałów nadzorowanych

Poziom nadzorowanych kapitałów DM Alfa jest wyznaczany zgodnie z załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia jako suma kapitałów podstawowych, uzupełniających II kategorii i uzupełniających III kategorii.

Według stanu na 31 grudnia 2011 r. poziom nadzorowanych kapitałów wyniósł 395 359,56 zł.

Wysokość kapitałów uzupełniających II oraz III kategorii na dzień 31 grudnia 2011 r. była równa zero.

Poniżej zostały przedstawione składniki Nadzorowanych Kapitałów DM Alfa na dzień 31 grudnia 2011 r.:

Wyszczególnienie		Wartość (w zł)
POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW (w 02+37+43)	1	395 359,56
I. Kapitały podstawowe (w. 03+08-12)	2	395 359,56
1. Kapitały zasadnicze (w. 04+05+06+07)	3	1 100 000,00
1.1. Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy	4	1 100 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy	5	0,00
1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6	0,00
1.4. Pomniejszenia kapitałów zasadniczych zgodnie z § 2 ust. 6 załącznika nr 12	7	0,00
2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych (w. 09+10+11)	8	0,00
2.1. Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	9	0,00
2.2. Zysk w trakcie zatwierdzania	10	0,00
2.3. Zysk netto (z bieżącej działalności)	11	0,00
3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe (w. 13+14+15+16+17+18+19+20+25)	12	704 640,44
3.1. Akcje własne	13	0,00
3.2. Wartość firmy	14	0,00
3.3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	15	0,00
3.4. Niepokryta strata z lat ubiegłych	16	115 794,08
3.5. Strata w trakcie zatwierdzania	17	0,00
3.6. Strata netto (z bieżącej działalności)	18	588 846,36
3.7. Strata, o której mowa w § 15 ust. 1 rozporządzenia	19	0,00
3.8. Inne pomniejszenia kapitałów podstawowych (w. 21+22+23+24)	20	0,00
3.8.1. Akcje i udziały instytucji i zakładów ubezpieczeń (50% wartości)	21	0,00
3.8.2. Pożyczki podporządkowane udzielone instytucjom i zakładom ubezpieczeń, zaliczane do ich kapitałów własnych (50% wartości)	22	0,00
3.8.3. Pomniejszenia wynikające z § 2 ust. 4 załącznika 12 (50% wartości)	23	0,00
3.8.4. Kwota ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych (50% wartości)	24	0,00
3.9. Pomniejszenie wynikające z § 7 ust. 3 załącznika 12	25	0,00
II. Kapitały uzupełniające II kategorii (w. 17+19+20)	26	0,00
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	27	0,00
2. Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 5 lat	28	0,00
2.1. Wysokość zobowiązań podporządkowanych z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 5 lat uwzględnianych w poziomie kapitałów uzupełniających II kategorii	29	0,00
3. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności	30	0,00
4. Dodatkowe pozycje wynikające a aktualizacji wartości i rezerw zgodnie z § 6 załącznika 12	31	0,00
5. Pozycje pomniejszające kapitały uzupełniające II kategorii (w. 33+34+35+36)	32	0,00
5.1. Akcje i udziały instytucji i zakładów ubezpieczeń (50% wartości)	33	0,00
5.2. Pożyczki podporządkowane udzielone instytucjom i zakładom ubezpieczeń, zaliczane do ich kapitałów własnych (50% wartości)	34	0,00
5.3. Pomniejszenia wynikające z § 2 ust. 4 załącznika 12 (50% wartości)	35	0,00
5.4. Kwota ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych (50% wartości)	36	0,00
6. Wysokość kapitałów uzupełniających II kategorii uwzględnianych w poziomie nadzorowanych kapitałów	37	0,00
III. Kapitały uzupełniające III kategorii (w. 39-40+42)	38	0,00
1. Zysk rynkowy	39	0,00
2. Strata na operacjach zaliczonych do portfela niehandlowego	40	0,00
3. Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 2 lata	41	0,00
3.1. Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 2 lata uwzględnianych w poziomie kapitałów uzupełniających III kategorii	42	0,00
4. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	43	0,00

4. Informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych

W roku 2011 DM Alfa nie odnotował żadnej sytuacji nieprzestrzegania wymogów kapitałowych.

5. Informacje dotyczące ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta

Zgodnie z Procedurą wewnętrzną w sprawie zasady identyfikacji, monitorowania, zarządzania oraz szacowania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta, obowiązującą na dzień 31 grudnia 2011 r. przez ryzyko kredytowe rozumie się ryzyko związane z prawdopodobieństwem nie wywiązania się drugiej strony umowy z postanowień zawartej z DM Alfa umowy z powodu niemożności wypełnienia przez nią zobowiązań finansowych. Z kolei przez ryzyko kredytowe kontrahenta rozumie się ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta transakcji przed ostatecznym rozliczeniem przepływów środków pieniężnych związanych z tą transakcją.

W 2011 r. DM Alfa nie posiadało żadnych ekspozycji zaliczanych, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. (poz. 1571), do portfela handlowego.

DM Alfa oblicza łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta jako sumę wymogów kapitałowych z tytułu:

- ryzyka kredytowego,
- ryzyka kredytowego kontrahenta.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego obliczany jest w DM Alfa metodą standardową, określoną w Tyt. II Załącznika nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. (poz. 1571).

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego w DM Alfa na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniósł 17 052,11 zł.

6. Informacje dotyczące klas ekspozycji (w ramach obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem metodą standardową)

Każdą ekspozycję DM Alfa zalicza do jednej z klas, zgodnie z Działem II Tyt. II Załącznika nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. (poz. 1571). Każda klasa ekspozycji ma przypisaną wagę ryzyka zgodnie z Działem III Tyt. II Załącznika nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. (poz. 1571).

Poniżej przedstawiono tabelę ekspozycji DM Alfa ważonych ryzykiem na dzień 31 grudnia 2011 r.:

grupa aktywów	ekspozycja	wartość ekspozycji (w zł)	waga	ekspozycja ważona ryzykiem (w zł)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	w kasie	0,00	0%	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	rachunek bankowy + lokaty	531 509,61	20%	106 301,92
Należności krótkoterminowe	należności od klientów - instytucje	0,00	20%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od banków z tytułu śr. pien. klientów i własnych	0,00	20%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	100%	0,00

Należności krótkoterminowe	należności od rynku z tytułu zawartych transakcji	0,00	20%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe pozostałe od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	20%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	20%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od KDPW z tytułu funduszu rekompensat	0,00	50%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od KDPW z tytułu funduszu rozliczeniowego	0,00	20%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od KDPW inne	0,00	50%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od KDPW z tytułu depozytów zabezpieczających terminowe	0,00	0%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0,00	100%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0,00	100%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe od Izby Domów Maklerskich	0,00	100%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00	0%	0,00

Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	100%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0,00	100%	0,00
Należności krótkoterminowe	należności krótkoterminowe pozostałe	240,69	100%	240,69
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 987,58	100%	4 987,58
IF dostępne do sprzedaży	XXXXX Sp. z o.o.	0,00	150%	0,00
IF dostępne do sprzedaży	YYYYY SA	0,00	150%	0,00
Należności długoterminowe	należności długoterminowe	0,00	100%	0,00
Wartości niematerialne i prawne	wartość firmy	0,00	0%	0,00
Wartości niematerialne i prawne	pozostałe	0,00	0%	0,00
Rzeczowe aktywa trwale	środki trwałe	101 621,13	100%	101 621,13
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165 459,00	0%	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	100%	0,00

7. Informacje dotyczące ryzyka operacyjnego

Zgodnie z Procedurą wewnętrzną w sprawie zasady identyfikacji, monitorowania, zarządzania oraz szacowania wymogów kapitałowych z tytułu operacyjnego, obowiązującą na dzień 31 grudnia 2011 r. przez ryzyko operacyjne rozumie się jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych (nie związanych ze zmieniającą się sytuacją ekonomiczną) obejmujące również ryzyko prawne.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego obliczany jest w DM Alfa metodą podstawowego wskaźnika, określoną w Rozdz. 2 Załącznika nr 11 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. (poz. 1571).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego brano pod uwagę dane pochodzące z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2010 r. oraz dane zakładane w obowiązującym na dzień 31 grudnia 2011 r. business planie na lata 2011 i 2012.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego w DM Alfa na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniósł 39 908,61 zł.

III. Informacja finansowa

Wszystkie wymienione poniżej oraz zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy informacje finansowe DM Alfa na dzień 31 grudnia 2011 r., tj:

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

Zostały opublikowane w formie pliku PDF do pobrania na stronie internetowej DM Alfa.

- IV. Informacje o polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DM Alfa oraz o wynagrodzeniach tych osób.

Zgodnie z Polityką Informacyjną w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w DM Alfa, DM Alfa ujawnia następujące dane:

1. Sposób opracowywania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DM Alfa:
 - a. Osoby biorące udział w opracowywaniu, zatwierdzaniu, wdrażaniu i aktualizacji Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DM Alfa oraz czynności przez nie wykonywane
 - b. Skład i zakres zadań Komitetu Wynagrodzeń w DM Alfa w przypadku uznania DM Alfa za znaczący dom maklerski w rozumieniu Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DM Alfa
 - c. Podmiot zewnętrzny, z którego usług skorzystano przy opracowywaniu Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DM Alfa
2. Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń
 - a. Zasady powiązania wyników DM Alfa ze zmiennymi składnikami wynagrodzenia
 - b. Kryteria pomiaru wyników i ich weryfikacji, uwzględniających ryzyko prowadzonej działalności oraz zasady dbałości o interesy DM Alfa w perspektywie długoterminowej, które umożliwiają obniżenie wysokości lub wstrzymywanie wypłaty składników zmiennych wynagrodzenia
3. Osiągnięte wyniki, które stanowią podstawę otrzymania przez każdą osobę:
 - a. Akcji DM Alfa albo praw pochodnych dotyczących tych akcji albo innych instrumentów upoważniających do nabycia lub objęcia akcji DM Alfa
 - b. Instrumentów finansowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową DM Alfa
4. Informacje ilościowe ogółem o wysokości wynagrodzeń, w podziale na linie biznesowe wyznaczone zgodnie z załącznikiem nr 11 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich raz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. 2009 r. Nr 204, poz. 1571 z późn. zm.)
5. Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze w DM Alfa, w podziale na grupę obejmującą osoby wchodzące w skład Zarządu DM Alfa, osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz grupę obejmującą pozostałe osoby, zawierające następujące dane:
 - a. wysokość wynagrodzeń za poszczególne lata obrotowe, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzeń, oraz liczbę osób, które je otrzymały,
 - b. formy wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń przez wskazanie zmiennych składników wynagrodzenia i ich wysokości płatnych w gotówce lub instrumentach finansowych, o których mowa powyżej,

- c. wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń, w podziale na lata obrotowe, które:
 - i. nie zostały wypłacone w całości lub części, z podaniem kwoty wypłaconej i niewypłaconej,
 - ii. zostały obniżone w związku ze zmianami związanymi z korektą wyników DM ALFA, z podaniem kwoty wypłaconej,
- d. wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych w danym roku obrotowym w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy, najwyższą kwotę wypłaconą indywidualnie z tego tytułu oraz liczbę osób, którym zostały przyznane takie składniki.

Z uwagi na to, że Polityka zmiennych składników wynagrodzeń obowiązuje w DM Alfa dopiero od 2012 r. (stosowny dokument został przyjęty przez Zarząd dn. 28 marca 2012 r. a następnie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą dn. 30 marca 2012 r.) Zarząd DM Alfa nie ujawnia informacji o polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DM Alfa oraz o wynagrodzeniach tych osób za rok 2011.