Sector Capital Advisors AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2016.

Innledning

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Kravene til finansinstitusjonenes beregning, vurdering og offentliggjøring av kapital er definert etter Basel II, i Norge hovedsakelig innført gjennom kapitalkravsforskriften. Regelverket er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer:

Pilar 1 - Minstekrav til kapital,

Pilar 2 - Institusjonens egen vurdering av risikoprofil og kapitalbehov, og

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Dette dokumentet er ment å dekke pilar 3 i regelverket.

Prosess for å vurdere samlet kapitalbehov

Selskapet har vedtatt egne retningslinjer for prosessen med å vurdere det samlede kapitalbehovet.

Det er fastsatt at alle ledere løpende skal overvåke risikosituasjonen for sitt område og rapportere til administrerende direktør. Minst årlig skal det foretas en skriftlig vurdering av risikosituasjonen og internkontrollen. Dette dokumenteres gjennom internkontrollrapporten i henhold til *"forskrift om risikostyring og internkontroll"* fra administrerende direktør til styret. Internkontrollprosessen er gjenstand for bekreftelse fra selskapets revisor.

I henhold til de regulatoriske kravene for verdipapirforetak, rapporterer selskapet regelmessig kapitaldekningen til Finanstilsynet. Dette gjøres ved beregninger av minstekravene til kapital for de enkelte risikotyper som sammenlignes med foretakets ansvarlige kapital, slik det er nærmere beskrevet i kapitalkravsforskriften.

Intern kontroll gjennomgangen og den løpende kapitaldekningsrapporteringen som er nevnt over, danner grunnlaget for den videre prosessen med å vurdere samlet kapitalbehov (ICAAP-prosessen). Basert på dette diskuterer selskapets ledelse behovet for ansvarlig kapital utover minstekravene. Det blir ut fra dette beregnet et estimat for det totale behovet for ansvarlig kapital. Denne beregningen blir så kvalitetssikret og diskutert i ledelsen i selskapet og

dokumentert i en ICAAP-rapport. Til slutt blir beregningene, ICAAP-rapporten og den informasjon som skal offentliggjøres (pilar 3) behandlet av selskapets styre.

Ved behov eller ved større endringer i selskapets virksomhet, vil det bli foretatt nye vurderinger av selskapets kapitalbehov.

Beregning av ansvarlig kapital

Følgende poster inngår i beregningen av ansvarlig kapital:

Aksjekapital: selskapets innskutte aksjekapital i henhold til vedtekter.

Overkursfond og annen innskutt egenkapital: selskapets innskutte kapital, eventuelt med fradrag av kostnader ved kapitalforhøyelse eller tidligere års underskudd dekket mot overkursfondet/annen innskutt egenkapital.

Annen egenkapital: selskapets opptjente egenkapital, eventuelt med korreksjoner eller lignende.

Immaterielle eiendeler: Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og ikke overstiger 10% av kjernekapital, kommer ikke til fratrekk i ansvarlig kapital, men inngår i beregningen av kreditteksponering med en risikovekt på 250%. Selskapets øvrige balanseførte immaterielle eiendeler kommer til fradrag ved beregningen av selskapets ansvarlige kapital. Selskapets øvrige immaterielle eiendeler inkluderer blant annet utsatt skattefordel som ikke omfattes av unntaket nevnt over, aktiverte utviklingskostnader, aktiverte lisenskostnader og goodwill i forbindelse med kjøp av virksomhetsområder.

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Aksjekapital	100 000	100 000
Egne aksjer	-	-
Overkursfond	9 900 000	9 900 000
Annen egenkapital	4 560 748	-603 557
Sum balanseført egenkapital	14 560 748	9 396 443
Immaterielle eiendeler*	33 610	201 186
Sum ansvarlig kapital	14 527 138	9 195 257

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:

1) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	6 436 257	1 840 126
Markedseksponering (valuta)	3 362 771	-
2) Kapitalkrav for operasjonell risiko	18 750 000	18 750 000
Sum beregningsgrunnlag	28 549 029	20 590 126
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	2 283 922	1 647 210
3) Startkapitalkrav EUR 730.000	6 632 999	6 973 775
Gjeldende kapitalkrav	6 632 999	6 973 775
Overskudd av ansvarlig kapital	7 894 139	2 221 482
Ansvarlig kapital	14 527 138	9 195 257
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	17,5 %	10,5 %

* Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som ikke overstiger 10 % av kjernekapital kommer ikke lenger til fratrekk i ansvarlig kapital, men inngår nå i beregningen av kreditteksponering.