

# Sector Fund Services AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2019

## 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 intern kontroll* 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.

Internkontrollgjennomgangen 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 fratrukk 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.

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Overkursfond		
Annen innskutt egenkapital	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	2 032 273	1 791 326
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>13 948 841</b>	<b>13 707 894</b>
Immaterielle eiendeler	76 061	-
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>14 024 902</b>	<b>13 707 894</b>

Beregningsgrunnlag kapitalkrav:

1)		
Faste kostnader i fjor	18 665 910	20 169 155
<b>Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag</b>	<b>4 666 478</b>	<b>5 042 289</b>
2)		
Kreditteksponering (risikovektede eiendeler)	15 006 375	9 585 720
Markedseksponering (Valuta)	5 018 382	4 051 814
<b>Sum beregningsgrunnlag (8%)</b>	<b>20 024 757</b>	<b>13 637 534</b>
<b>Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag</b>	<b>1 601 981</b>	<b>1 091 003</b>
3)		
<b>Minimumskrav EUR 125 000</b>	<b>1 233 167</b>	<b>1 243 538</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
25% av faste kostnader	4 666 478	5 042 289
Sum kreditt- og markedsrisiko	1 601 981	1 091 003
Minimumskrav EUR 125 000	1 233 167	1 243 538
<b>Kapitalkrav (høyeste)</b>	<b>4 666 478</b>	<b>5 042 289</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>9 358 424</b>	<b>8 665 605</b>
<b>Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)</b>	<b>24,04 %</b>	<b>21,75 %</b>

For 2019 er det 25% av faste kostnader som er det gjeldende kapitalkravet.

## Beregning av faste kostnader

For 2019 vil følgende faste kostnader fra 2018 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sum inntekter (inkl. finansinntekter)	28 953 244	28 218 242
Negativt resultat før skatt	-	-
Positivt resultat før skatt	-689 164	-3 576 139
Variabel bonus til ansatte	-5 450 512	-3 254 139
Ekstraordinære kostnader	-	-
Andre variable kostnader	-5 339 836	-2 722 055
<b>Sum grunnlag faste kostnader</b>	<b>17 473 732</b>	<b>18 665 910</b>
<b>25% av faste kostnader</b>	<b>4 368 433</b>	<b>4 666 477</b>