

Sector Capital Advisors AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2013.

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: selskapets balanseførte immaterielle eiendeler kommer til fradrag ved beregningen av selskapets ansvarlige kapital. Selskapets immaterielle eiendeler inkluderer blant annet utsatt skattefordel, aktiverte utviklingskostnader, aktiverte lisenskostnader og goodwill i forbindelse med kjøp av virksomhetsområder.

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.12.2013	31.12.2012
Aksjekapital	1 000 000	1 000 000
Egne aksjer	-60 000	-60 000
Overkursfond	377 016	377 016
Annen egenkapital	1 796 791	3 033 401
<hr/> Sum balanseført egenkapital	<hr/> 3 113 807	<hr/> 4 350 417
Immaterielle eiendeler	168 426	162 271
<hr/> Sum ansvarlig kapital	<hr/> 2 945 381	<hr/> 4 188 146

Kapitaldekning

Selskapets kapitalkrav vil være det høyeste av følgende to beregninger:

1) Faste kostnader i fjor	8 302 869	10 801 191
<u>Kapitalkrav tilsvarende 25 % av bereningsgrunnlag</u>	<u>2 075 717</u>	<u>2 700 298</u>
2) Kreditteksponering (risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen)	2 510 726	2 280 400
Markedsrisiko	1 679 605	1 381 000
<u>Sum beregningsgrunnlag</u>	<u>4 190 331</u>	<u>3 661 400</u>
<u>Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag</u>	<u>335 226</u>	<u>292 912</u>
Gjeldende kapitalkrav	2 075 717	2 700 298
<u>Overskudd av ansvarlig kapital</u>	<u>869 664</u>	<u>1 487 848</u>
Ansvarlig kapital	2 945 381	4 188 146
Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	11,4 %	12,4 %