

Sector Fund Services 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 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.

Ansvarlig kapital	31.12.2016	31.12.2015
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Overkursfond		
Annen innskutt egenkapital	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	2 258 383	2 369 229
Sum balanseført egenkapital	14 174 951	14 285 797
Immaterielle eiendeler	-	-6 881
Sum ansvarlig kapital	14 174 951	14 278 916

Kapitaldekning

Beregningsgrunnlag kapitalkrav:

1)

Faste kostnader i fjor	15 034 970	12 940 592
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	3 758 743	3 235 148

2)

Kreditteksponering (risikovektede eiendeler)	12 251 665	8 665 227
Markedseksponering (Valuta)	3 754 739	3 539 867
Sum beregningsgrunnlag (8%)	16 006 403	12 205 094
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	1 280 512	976 408

4)

Minimumskrav EUR 125 000	1 135 788	1 202 375
---------------------------------	------------------	------------------

Kapitalkrav

25% av faste kostnader	3 758 743	3 235 148
Sum kreditt- og markedsrisiko	1 280 512	976 408
Minimumskrav EUR 125 000	1 135 788	1 202 375
Kapitalkrav (høyeste)	3 758 743	3 235 148

Overskudd av ansvarlig kapital	10 416 209	11 043 768
---------------------------------------	-------------------	-------------------

Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	30,17 %	35,31 %
---	----------------	----------------

For 2016 er det 25% av faste kostnader som er det gjeldende kapitalkravet.

Beregning av faste kostnader

For 2017 vil følgende faste kostnader fra 2016 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

	2016	2015
Sum inntekter (inkl. finansinntekter)	26 795 148	23 891 495
Negativt resultat før skatt		-
Positivt resultat før skatt	-343 097	-2 225 996
Variabel bonus til ansatte	-3 496 639	-3 168 870
Ekstraordinære kostnader	-	-
Andre variable kostnader	-5 457 935	-3 461 660
Sum grunnlag faste kostnader	17 497 477	15 034 969
25% av fjorårets faste kostnader	4 374 369	3 758 743