

Sector Fund Services AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2017

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	31.12.2017	31.12.2016
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Overkursfond		
Annen innskutt egenkapital	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	2 133 909	2 258 383
Sum balanseført egenkapital	14 050 477	14 174 951
Immaterielle eiendeler	-	-
Sum ansvarlig kapital	14 050 477	14 174 951

Kapitaldekning

Beregningsgrunnlag kapitalkrav:

1)

Faste kostnader i fjor	17 497 477	15 034 970
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	4 374 369	3 758 743

2)

Kreditteksponering (risikovektede eiendeler)	12 664 070	12 251 665
Markedseksponering (Valuta)	3 605 356	3 754 739
Sum beregningsgrunnlag (8%)	16 269 426	16 006 403
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	1 301 554	1 280 512

3)

Minimumskrav EUR 125 000	1 230 038	1 135 788
---------------------------------	------------------	------------------

Kapitalkrav

25% av faste kostnader	4 374 369	3 758 743
Sum kreditt- og markedsrisiko	1 301 554	1 280 512
Minimumskrav EUR 125 000	1 230 038	1 135 788
Kapitalkrav (høyeste)	4 374 369	3 758 743

Overskudd av ansvarlig kapital	9 676 108	10 416 209
---------------------------------------	------------------	-------------------

Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	25,70 %	30,17 %
---	----------------	----------------

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

Beregning av faste kostnader

For 2018 vil følgende faste kostnader fra 2017 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

	2017	2016
Sum inntekter (inkl. finansinntekter)	30 041 245	26 795 148
Negativt resultat før skatt		
Positivt resultat før skatt	-3 191 763	-343 097
Variabel bonus til ansatte	-2 647 289	-3 496 639
Ekstraordinære kostnader	-	-
Andre variable kostnader	-4 033 038	-5 457 935
Sum grunnlag faste kostnader	20 169 155	17 497 477
25% av fjorårets faste kostnader	5 042 289	4 374 369