

Sector Fund Services AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2015

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	31.12.2015	31.12.2014
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Overkursfond		
Annen innskutt egenkapital	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	2 369 229	1 973 775
Sum balanseført egenkapital	14 285 797	13 890 343
Immaterielle eiendeler	-6 881	-34 404
Sum ansvarlig kapital	14 278 916	13 855 939

Kapitaldekning

Beregningsgrunnlag kapitalkrav:

1)

Faste kostnader i fjor (gjelder kun for 2015)	12 940 592	-
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	3 235 148	-

2)

Kreditteksponering (risikovektede eiendeler)	8 665 227	7 206 197
Markedseksponering (Valuta)	3 539 867	2 325 321
Sum beregningsgrunnlag (8%)	12 205 094	9 531 518
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	976 408	762 521

3)

Gjennomsnittlig omsetning siste tre år (gjelder kun for 2014)	-	21 493 774
Kapitalkrav tilsvarende 15% av beregningsgrunnlag	-	3 224 066

4)

Minimumskrav EUR 730 000	-	6 596 645
Minimumskrav EUR 125 000	1 202 375	-

Kapitalkrav 2014:

Sum operasjonell, kreditt- og markedsrisiko (2 + 3)	-	3 986 588
Minimumskrav EUR 730 000	-	6 596 645
Kapitalkrav (høyeste)	-	6 596 645

Kapitalkrav 2015:

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

Overskudd av ansvarlig kapital	11 043 768	7 259 294
---------------------------------------	-------------------	------------------

Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	35,31 %	16,80 %
---	----------------	----------------

For 2015 er det 25% av faste kostnader som er det gjeldende kapitalkravet.