

Sector Fund Services AS – Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Informasjon oppdatert pr 31.12.2020

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 fratrekk 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	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	9 000 000	9 000 000
Overkursfond		
Annen innskutt egenkapital	2 916 568	2 916 568
Annen egenkapital	1 944 335	2 032 273
Sum balanseført egenkapital	13 860 903	13 948 841
Immaterielle eiendeler	-43 464	-76 061
Sum ansvarlig kapital	13 817 439	13 872 780

Beregningsgrunnlag kapitalkrav:

1)

Faste kostnader i fjor	17 473 732	18 665 910
Kapitalkrav tilsvarende 25% av beregningsgrunnlag	4 368 433	4 666 478

2)

Kreditteksponering (risikovektede eiendeler)	16 768 479	15 006 375
Markedseksponering (Valuta)	5 327 920	5 113 157
Sum beregningsgrunnlag (8%)	22 096 398	20 119 532
Kapitalkrav tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	1 767 712	1 609 563

3)

Minimumskrav EUR 125 000	1 308 668	1 233 167
---------------------------------	------------------	------------------

Kapitalkrav

25% av faste kostnader	4 368 433	4 666 478
Sum kreditt- og markedsrisiko	1 767 712	1 609 563
Minimumskrav EUR 125 000	1 308 668	1 233 167
Kapitalkrav (høyeste)	4 368 433	4 666 478

Overskudd av ansvarlig kapital	9 449 007	9 206 303
---------------------------------------	------------------	------------------

Kapitaldekningsprosent (i % av beregningsgrunnlag)	25,30 %	23,78 %
---	----------------	----------------

For 2020 er det 25% av faste kostnader som er det gjeldende kapitalkravet.

Beregning av faste kostnader

For 2021 vil følgende faste kostnader fra 2020 bli lagt til grunn for beregning av kapitalkrav:

	2020	2019
Sum inntekter (inkl. finansinntekter)	34 410 929	28 953 244
Negativt resultat før skatt	-	-
Positivt resultat før skatt	-879 468	-689 164
Variabel bonus til ansatte	-7 752 921	-5 450 512
Ekstraordinære kostnader	-	-
Andre variable kostnader	-2 498 053	-5 339 836
Sum grunnlag faste kostnader	23 280 487	17 473 732
25% av faste kostnader	5 820 122	4 368 433