



FINANSTILSYNET

Finanstilsynets
årsrapport

2017

Indholdsfortegnelse

1. Påtegning.....	3
2. Beretning.....	4
2.1. Præsentation af Finanstilsynet.....	4
2.2. Ledelsesberetning	4
2.3. Kerneopgaver og ressourcer	8
2.4. Målrapportering.....	8
2.5. Forventning til det kommende år	12
3. Regnskab	13
3.1. Anvendt regnskabspraksis.....	13
3.2. Resultatopgørelse m.v.....	13
3.3. Balancen	15
3.4. Egenkapitalforklaring	17
3.5. Likviditet og låneramme.....	17
3.6. Opfølgning på lønsumsloft	18
3.7. Bevillingsregnskabet.....	18
4. Bilag	19

1. Påtegning

Årsrapporten omfatter

Årsrapporten omfatter de hovedkonti på finansloven, som Finanstilsynet (CVR-nummer 105 981 84) er ansvarlig for:

- § 08.23.01 Finanstilsynet
- § 08.23.02 Forskellige indtægter under Finanstilsynet
- § 08.23.03 Indtægter vedrørende risikopræmie for terrorforsikring
- § 08.23.04 Krisehåndteringsopgaver i Finansiell Stabilitet (Reservationsbev.)

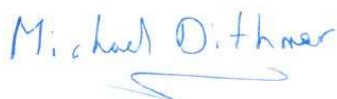
Herunder de regnskabsmæssige forklaringer, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2017.

Påtegning

Det tilkendegives hermed:

1. at årsrapporten er rigtig, det vil sige, at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser herunder at målostillingen og målrapporteringen i årsrapporten er fyldestgørende,
2. at de dispositioner, som er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis, og
3. at der er etableret forretningsgange, der sikrer en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning af de midler og ved driften af de institutioner, der er omfattet af årsrapporten

København, den



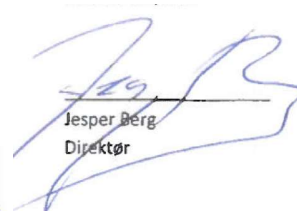
Michael Dithmer
Departementschef

København, den



Henrik Ramlau-Hansen
Bestyrelsesformand

København, den



Jesper Berg
Direktør

Jesper Berg
Direktør

2. Beretning

2.1. Præsentation af Finanstilsynet

Finanstilsynet er en statslig styrelse under Erhvervsministeriet. Finanstilsynets opgave er at medvirke til finansiell stabilitet og tillid til den finansielle sektor hos borgere og virksomheder i ind- og udland.

Finanstilsynets har siden sommeren 2014 haft en egentlig bestyrelse. Bestyrelsen, der udpeges af erhvervsministeren, består af 7 medlemmer med særlige kompetencer i form af praktiske og teoretiske sagkundskaber, herunder juridisk, økonomisk og finansiell indsigt. Bestyrelsen godkender tilsynsvirksomhedens tilrettelæggelse og fastlægger de strategiske mål for tilsynsvirksomheden samt træffer tilsynsmæssige afgørelser i sager af principiel karakter eller som har videregående betydelige følger. Bestyrelsen godkender endvidere regler og vejledninger på de områder, hvor Finanstilsynet er bemyndiget til at udstede disse. Bestyrelsen giver herudover blandt andet faglig, organisatorisk og ledelsesmæssig sparring til Finanstilsynets direktion.

Mission

Finanstilsynets opgave er at medvirke til finansiell stabilitet og tillid til den finansielle sektor hos borgere og virksomheder i ind- og udland.

Vision

Det er Finanstilsynets vision at skabe berettiget tillid til det finansielle system. Bevidstheden om, at man som borger eller virksomhed kan træffe finansielle valg i tillid til de finansielle virksomheder, er en vigtig forudsætning for samfundsudvikling og fortsat velstand. Det er Finanstilsynets opgave at medvirke til, at borgere og virksomheder kan have denne tillid i forvisning om, at Finanstilsynet varetager deres interesser.

Hovedopgaver

Finanstilsynets virksomhed er på finansloven opdelt i de tre hovedområder: Tilsynsvirksomhed, Reguleringsvirksomhed og Informationsvirksomhed.

Tilsynsopgaven udføres ved, at Finanstilsynet fører tilsyn med de finansielle virksomheder og markeder, dels ved inspektioner og dels på grundlag af de løbende indberetninger fra virksomhederne.

Reguleringsopgaven udføres ved, at Finanstilsynet udarbejder regler på det finansielle område.

Informationsopgaven udføres ved, at Finanstilsynet belyser udviklingen i den finansielle sektor i Danmark gennem statistik og løbende information.

2.2. Ledelsesberetning

Årets faglige og økonomiske resultater

Faglige resultater

Finanstilsynets kernerdrift er tilsynet med de finansielle virksomheder og markeder, via inspektioner, løbende indberetninger og udarbejdelsen af nye regler på det finansielle område. 2017 har været et år, hvor der, jf. afsnit 2.4 Målrapportering, har været fokus på 10 mål inden for tilsyn, regulering, information og administration.

Under tilsyn har Finanstilsynet arbejde målrettet på at højne de finansielle virksomheders forståelse for hvidvaskreguleringen og deres rolle i den henseende herunder ved et styrket tilsyn på området.

På reguleringsområdet er der arbejdet for, at afdække effekten af Baselregler, og for at de mest hensigtsmæssige modeller for Danmark implementeres i EU. Finanstilsynet har arbejdet for, at bevare dansk realkredit som et robust, sikkert og konkurrencedygtigt system og opnået resultater, der tilgodeser dansk realkredit i CRR2. Finanstilsynet har desuden arbejdet med udarbejdelsen af afviklingsplaner for pengeinstitutter. Endvidere har Finanstilsynet bidraget til at sikre, at danske finansielle virksomheder ikke stilles i en dårligere konkurrencesituation efter Storbritanniens udtræden af EU. Endelig har Finanstilsynet styrket indsatsen med, at identificere og opbygge nye og forstærkede relationer til relevante EU-lande med henblik på at løfte danske synspunkter i EU-forhandlinger.

På informationsområdet har Finanstilsynet arbejdet løbende på at øge indsatsen over for iværksættervirksomheder inden for den finansielle sektor. Dette er sket blandt andet ved en tidligere og mere omfattende vejledning om reglerne og de forskellige tilladelsestyper end tidligere.

Internt har Finanstilsynet i 2017 påbegyndt projekter om digitalisering og automatisering af arbejdsgange ved brug af software robotter, der med fordel kan digitalisere eksisterende arbejdsgange og processer.

Økonomiske resultater Finanstilsynets regnskab 2017 viser et mindreforbrug på 5,1 mio. kr. Resultatet fremkommer på baggrund af udgifter for i alt 334,9 mio. kr., heraf 207,0 mio. kr. til lønudgifter samt afgiftsfinansierede indtægter på i alt 340 mio. kr.

Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal fremgår af tabel 1.

Hoved- og nøgletal **Tabel 1: Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal i mio. kr.**

	2016 (Regnskab)	2017 (Regnskab)	2018 (Budget)
Ordinære driftsindtægter	-305,7	-339,7	-352,7
Heraf indtægtsført bevilling	0,0	0,0	0,0
Heraf eksterne indtægter	-305,7	-339,7	-352,7
Ordinære driftsomkostninger	297,5	327,2	344,7
Heraf løn	190,0	207,0	224,3
Heraf afskrivninger	4,4	4,1	5,8
Heraf øvrige omkostninger	103,1	116,1	114,5
Resultat af ordinær drift	-8,2	-12,5	-8,0
Andre driftsindtægter			
Andre driftsomkostninger	3,6	3,6	3,6
Resultat før finansielle poster	-4,6	-8,9	-4,4
Finansielle poster	3,6	4,1	4,6
Ekstraordinære poster	-1,6	-0,3	-0,2
Årets resultat	-2,6	-5,1	0,0
Balance			
Anlægsaktiver	16,4	23,7	23,3
Omsætningsaktiver	80,7	87,2	103,0

Finanstilsynets årsrapport 2017

Egenkapital ultimo året	19,0	24,1	24,1
Langfristet gæld	14,5	18,4	20,0
Kortfristet gæld	50,6	67,3	68,0
Lånerammen	18,5	25,6	25,6
Træk på lånerammen (FF4)	16,4	23,7	23,3
Finansielle nøgletal			
Udnyttelsesgrad af lånerammen	88,6%	92,6%	91,0%
Negativ udsvingsrate	555,2%	731,0%	731,0%
Overskudsgrad	0,9%	1,5%	0,0%
Bevillingsandel	0,0%	0,0%	0,0%
Øvrige nøgletal			
Antal årsværk	292	302	325
Årsværkspris (1.000 kr.)	651	685	690
Lønomskostningsandel	62,2%	60,9%	63,6%
Lønsumsloft	188,8	209,4	217,3
Lønforbrug	190,0	207,0	224,3

* Indtægter fremgår i tabellen, som i statens concernsystem SKS, med negativt fortegn.

Nøgletal

Lønsum Lønsumsforbruget i 2017 på 207,0 mio. kr. er noget højere end i 2016. Årsværksforbruget er samtidig steget fra 292 til 302 årsværk. Baggrunden for stigningen i årsværk er primært udmøntningen af de ekstra bevillinger som Finanstilsynet fik i sommeren 2017 til blandt andet tilsyn med hvidvask, alternative investeringer m.v. Finanstilsynet havde ved årsskiftet ca. 35 ledige stillinger.

Driftsomkostninger Øvrige driftsomkostninger er steget med 13,0 mio. kr. fra 103,1 mio. kr. i 2016 til 116,1 mio. kr. i 2017. Stigningen har primært baggrund i en større personalemængde, følgende øgede udgifter samt forøgede udgifter til it-sikkerhed.

Afskrivninger Afskrivningerne var i 2017 0,3 mio. kr. lavere end det foregående år. Faldet skyldes ikke at anlægsmassen er reduceret. Anlægsmasse er steget fra 16,4 mio. kr. i 2016 til 23,7 mio. kr. i 2017. Årsagen skal derimod findes i, at en række anlæg var færdig afskrevet i 2016, samt at de anlægsinvesteringer der er foretaget i løbet af 2017, enten først er taget i brug i slutningen af 2017, eller at de først forventes at blive taget i brug i 2018.

Finansielle omkostninger De finansielle omkostninger, som består af renteudgifter til FF4-kontoen (langfristet gæld) og FF7-kontoen (finansieringskontoen), er steget i 2017. Årsagen er, at de seneste års stigninger i Finanstilsynets bevillinger øger trækken på Finanstilsynets kassekredit (FF7 kontoen), og derved medfører større renteudgifter.

Finansielle nøgletal

Låneramme Udnyttelsesgraden af lånerammen, der bruges til at finansiere investeringer i anlægsaktiver, er grundet en større anlægsmasse steget en del, så den nu er på 92,6 procent. Dette skal endda ses i lys af en forøget låneramme. Finanstilsynets låneramme havde ellers været uændret siden 2011, men blev øget i 2017. Forøgelsen er sket så lånerammen nu bedre afspejler Finanstilsynets størrelse og deraf følgende anlægsinvesteringsbehov.

Udsvingsrate Den negative udsvingsrate, som er forholdet mellem opsparing og startkapital, er med resultatet i 2017 vokset til 731 procent. Den viser, at Finanstilsynet nu har en ca. 7,3 gange større opsparing end startkapital.

Overskudsgrad Overskudsgraden, der viser forholdet mellem indtægterne ved afgiftsopkrævningen og årets resultat er på 1,5 procent. Stigningen ift. sidste år skyldes primært, at årets resultat er 2,5 mio. kr. højere end i 2016.

Bevillingsandel Finanstilsynets bevillingsandel er på 0 procent. Det skyldes, at nettobevillingen på finansloven er på 0 kr., da den finansielle sektor fuldt ud finansierer Finanstilsynets drift.

Øvrige nøgletal

Årsværkspris Den gennemsnitlige årsværkspris er, med baggrund i både et højere årsværksforbrug og en noget højere lønsum end året før, steget fra 651 til 686 t.kr. Forøgelsen har ud over de overenskomstbetingede lønstigninger også baggrund i introduktionen af en ny lønmodel for fastholdelse af kernekompetencer, der blev introduceret ved årsskiftet 2016-17.

Lønomkostninger Lønomkostningsandelen, der beskriver andelen af Finanstilsynets driftsindtægter, der anvendes til løn, er faldet fra 62,1 procent i 2016 til 60,9 procent i 2017. Faldet har blandt andet baggrund i at ansættelserne, der fulgte de merbevillinger, som Finanstilsynet fik i sommeren 2017, har en længere implementeringsfase end driftsudgifter.

Hovedkonti

Finanstilsynet har hovedkonto 08.23.01 på finansloven med en tilhørende indtægtsbevilling, som finansieres af den finansielle sektor via opkrævning af afgifter. Derudover har Finanstilsynet 2 udgiftsbaserede konti. Hovedkonto 08.23.02 til administrative bøder udstedt i henhold til lov om finansiell virksomhed og lov om værdipapirhandel, og hovedkonto 08.23.03 til indtægter vedrørende opkrævningen af risikopræmien for terrorforsikringsordningen. Endelig har Finanstilsynet ansvaret for hovedkonto 08.23.04, der omhandler indtægter og udgifter til Finansiell Stabilitets opgaver vedrørende krisehåndtering og afviklingsforberedelse¹.

Tablet 2: Virksomhedens hovedkonti

Drift						
Driftsbevilling Finanstilsynet						
		Bevilling				
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt	Regnskab	Overført overskud ultimo
08.23.01	Udgifter	312,9	23,8	336,7	334,9	-1,8
	Indtægter	-312,9	-23,8	-336,7	-340,0	-3,3
I alt		0,0	0,0	0,0	-5,1	-5,1

Administrerede ordninger						
08.23.02 Forskellige indtægter under Finanstilsynet						
Hovedkontoen omfatter Finanstilsynets indtægter vedrørende bøder udstedt af Finanstilsynet.						
		Indtægtsbevilling				
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt	Regnskab	Videreførelse ultimo
08.23.02	Udgifter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Indtægter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

¹ Finanstilsynet opkræver, jf. lov om finansiell virksomhed § 360 stk. 4, Finansiell Stabilitets bevilling på finansloven fra pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I.

08.23.03 Indtægter vedr. risikopræmie for terrorforsikring

Hovedkontoen omhandler indtægter vedrørende terrorforsikringsordningen

		Indtægtsbevilling			Regnskab	Videreførelse ultimo
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt		
08.23.03	Udgifter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Indtægter	-16,2	0,0	-16,2	-15,0	0,0

08.23.04 Krisehåndteringsopgaver i Finansiell Stabilitet (Reservationsbev.)

Hovedkontoen omfatter indtægter og udgifter til Finansiell Stabilitets opgaver vedrørende krisehåndtering og afviklingsforberedelse

		Reservationsbevilling			Regnskab	Videreførelse ultimo
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt		
08.23.04	Udgifter	15,6	0,0	15,6	15,6	0,0
	Indtægter	-15,6	0,0	-15,6	-15,6	0,0

2.3. Kerneopgaver og ressourcer

Skematisk oversigt

Finansloven specificerer, hvor stor en andel af Finanstilsynets indtægter, som forventes brugt på de tre typer af opgaver, som Finanstilsynet skal løse. Fordelingen af bevillingen fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel 3: Sammenfatning af økonomi for Finanstilsynets opgaver i mio. kr.

Opgaver	Indtægtsført bevilling	Øvrige indtægter*	Omkostninger	Andel af årets overskud
0. Hjælpefunktioner samt generel ledelse og administration	0,0	-120,9	136,5	15,6
1. Tilsyn	0,0	-179,0	173,5	-5,5
2. Regulering	0,0	-36,0	19,6	-16,4
3. Information	0,0	-4,1	5,3	1,2
Samlet	0,0	-340,0	334,9	-5,1

*Indtægterne på 340 mio. kr. er fordelt i samme forhold som i finanslov 2017's specifikation af udgifter på opgaver

I ovenstående fordeling af omkostninger på finanslovsformålene er lønudgifterne fordelt ud fra tidsregistreringen af arbejdstimer i Finanstilsynet. 62 procent af lønudgifterne ligger på de 3 hovedformål, mens resten er registreret under formål 0, hvor blandt andet ledelse indgår. Størstedelen af driftsudgifterne er placeret under formål 0. Det er blandt andet generel it-drift samt husleje m.v., der indgår under formål 0.

2.4. Målrapportering

Mål- og resultatplanen for 2017 er en aftale mellem Finanstilsynet og Erhvervsministeriets departement, som udpeger Finanstilsynets vigtigste målsætninger og resultatmål. Formålet med planen er at synliggøre parternes forventninger til Finanstilsynets resultater.

Skematisk målopgørelse

Mål- og resultatplanen indeholder elementer fra Erhvervsministeriets fælles arbejdsprogram for 2017 og angiver de større strategiske mål, som koncernen samlet har arbejdet efter for at nå ministeriets mission og vision. I Nedstående tabel fremgår opfyldelsesgraden af de enkelte mål.

Tabel 4: Opgørelse af Finanstilsynets mål- og resultatplan 2017

RK-mål 2017				
Beskrivelse	Mål	Opfyldelses-procent	Point	Bemærkninger
Resultatmål 1: Bekæmpelse af hvidvask: For at sikre tilliden til det finansielle system skal bekæmpelsen af hvidvask og terrorfinansiering styrkes ved at gennemføre de nødvendige initiativer i lyset af Panama-sagen samt udarbejde en vejledning, der understøtter institutterne m.v. i implementeringen af den risikobaserede tilgang i den nye hvidvasklov.	Finanstilsynet vil arbejde målrettet på at højne de finansielle virksomheders forståelse for hvidvaskreguleringen og deres rolle i den henseende. Dette vil ske ved øget vejledning om reglerne og et forstærket tilsyn på området.	50	5,3	Prioriteringen for udstedelse af kapitler i vejledningen blev ændret. Der blev således tidligt udstedt vejledning for PEP. Der er ikke udarbejdet øvrige vejledninger.
Resultatmål 2: Baselstandarder: Der skal udarbejdes dækkende svar på, hvordan kommende standarder fra Basel-komiteén og CRR II/CRDV får en hensigtsmæssig implementering i EU og Danmark, og der skal gennemføres de nødvendige initiativer med henblik på at bevare dansk realkredit som et robust, sikkert og konkurrencedygtigt system	Finanstilsynet skal sikre, at ekspertgruppen, nedsat primo 2017, skal afdække effekten af Baselregler og arbejde for, at de mest hensigtsmæssige modeller for DK implementeres i EU	50	2,6	Basel offentliggjorde først sine standarder 7. december 2017, hvorfor ekspertgruppen endnu ikke har afrapporteret.
	Finanstilsynet skal fortsat være opmærksom på den danske realkreditmodel "som helhed" bl.a. ved at inddrage udfaldet af Basel-komiteéns standarder. Der skal mellem Finanstilsynet og Erhvervsministeriet ske løbende drøftelse af målopfyldelsen.	100	5,3	Finanstilsynet har i 2017 fået udstationeret en medarbejder hos KOM for at hjælpe med at skrive direktiv om covered bonds. Finanstilsynet har sammen med departementet fulgt op på møde i juli med KOM i form af skriftligt input og deltagelse i møder. Finanstilsynet har, sammen med DEP m.fl., udarbejdet og præsenteret danske non-papers om hhv. markedsrisiko/valutarisiko og markedsrisiko/covered bonds i relation til CRR/CRD-forhandlingerne, og som er blevet fuldt ud reflekteret i den foreliggende kompromistekst.

Finanstilsynets årsrapport 2017

<p>Resultatmål 3: Afviklingsplaner for pengeinstitutter: Der er med udgangen af 2017 udarbejdet afviklingsplaner for samtlige pengeinstitutter, herunder for ikke-systemisk vigtige finansielle institutter, og fondsmæglerselskaber</p>	<p>Finanstilsynet sikrer, at de afviklingsplaner, der modtages fra Finansiell Stabilitet, bliver godkendt og sendt til institutterne i 2017.</p>	<p>50</p>	<p>5,3</p>	<p>Der forelå ikke ved årets udgang endelige planer de store ikke-systemiske vigtige institutter, ligesom der ikke foreligger planer for SIFI-institutterne (penge- og realkreditinstitutter). Alle modtagne planer fra Finansiell Stabilitet, modtaget senest ultimo oktober 2017, er godkendt.</p>
<p>Resultatmål 4. Fintech: Der skal etableres et "Lab" for Fintech-virksomheder i Finanstilsynet.</p>	<p>Finanstilsynet arbejder løbende på at øge indsatsen over for iværksættervirksomheder inden for den finansielle sektor. Dette sker blandt andet ved en tidligere og langt mere omfattende vejledning om reglerne og de forskellige tilladelsestyper end hidtil. Finanstilsynet udarbejder forslag til oprettelse af "Lab" baseret på egne og udenlandske erfaringer om behovet for særlige muligheder for såkaldte FinTech-virksomheder.</p>	<p>100</p>	<p>10,5</p>	<p>FinTech enheden er oprettet</p>
<p>Resultatmål 5 Initiativer afledt af Brexit: Der udarbejdes initiativer til at identificere udfordringer og muligheder for dansk erhvervsliv ved UK's udtræden af EU.</p>	<p>Finanstilsynet bidrager til at sikre, at danske finansielle virksomheder ikke stilles i en dårligere konkurrencesituation ift. britiske finansielle virksomheder efter UK's udtræden af EU. Endvidere styrker Finanstilsynet indsatsen med, sammen med bl.a. departementet, at identificere og opbygge nye og forstærkede relationer til relevante EU-lande, såvel inden for som uden for bankunionen, med henblik på at løfte danske synspunkter i EU-forhandlinger.</p>	<p>100</p>	<p>10,5</p>	<p>Finanstilsynet har bidraget aktivt til opbygning og styrkelse af alliancer med andre EU-lande, f.eks. gennem et fælles non-paper om det indre marked vs. bankunionen med Polen, Ungarn, Tjekkiet og Bulgarien. Finanstilsynet har desuden løbende leveret input til regeringens Brexit Task-Force med henblik på at sikre danske interesser i forbindelse med Brexit.</p>
<p>Resultatmål 6 Benchmarking med tilsvarende myndigheder: Borgere og virksomheders oplevelse af Erhvervsministeriets kompetencer og relevans undersøges og der opstilles planer for benchmarking med tilsvarende myndigheder i relevante lande</p>	<p>Finanstilsynet gennemfører med hjælp fra et anerkendt internationalt finansielt konsulenthus en benchmarkundersøgelse i forhold til effektivitet i ressourceudnyttelsen og kvalitet i tilsynsprocessen af det danske finansielle tilsyn med relevante/sammenlignelige myndigheder.</p>	<p>100</p>	<p>10,5</p>	<p>Finanstilsynet har fået gennemført en benchmarkundersøgelse af det danske finansielle tilsyn.</p>
<p>Resultatmål 7 Effektiv og tidssvarende service: Der skal leveres effektiv og tidssvarende service med korte sagsbehandlingstider samt effektivt og risikobaseret kontrol og tilsyn, så der opnås størst mulig efterlevelse og mindst muligt besvær for de virksomheder, der overholder reglerne</p>	<p>Finanstilsynet vil ved hjælp af måleindikatorer for finansiell stabilitet og tillid benchmarke Danmark mod en gruppe af sammenlignelige lande ("peers") på 4 forskellige områder; regulering, finansielt tilsyn, finansielt stress og sektorrisiko. Peer-gruppen består af Finland, Tyskland, Holland, Norge, Sverige og UK.</p>	<p>100</p>	<p>2,6</p>	<p>Der er opnået en forbedring i niveau i forhold til 2016 og Finanstilsynet ligger bedre end peers.</p>
	<p>Ifølge Finanstilsynets forretningsgang for besvarelse af forbrugerhenvendelser, skal</p>	<p>100</p>	<p>2,6</p>	<p>Målet er opfyldt</p>

Finanstilsynets årsrapport 2017

	en forbruger have svar på sin henvendelse , eller have oplyst at sagen er optaget til behandling inden for 10 dage.			
	Finanstilsynet åbner en debat om risikoen ved de såkaldte markedsrente-pensioner med et nyt diskussionspapir. Finanstilsynet gennemfører 2017 en pensionskonference, hvor Finanstilsynet evaluerer og laver opfølgning.	100	5,3	Pensionskonferencen blev gennemført og Finanstilsynet evaluerede og lavede opfølgning i form af et papir.
	Finanstilsynet overholder frister for sagsbehandling fastsat i den gældende journaliseringsvejledning.	100	5,3	92 pct. af alle frister blev overholdt og målet er fuldt opfyldt.
Resultatmål 8 Arbejdsgiverindsatser Erhvervsministeriets styrelser og virksomheder udarbejder nye kompetencestrategier, så de kan bidrage til at indfri EM's Strategi 2025. Herunder skal kompetencestrategierne imødekomme behovet for en mere agil opgaveløsning samt styrkede digitale og omstillingsparate kompetencer.	Udarbejdelse eller opdatering af kompetencestrategi, som indeholder konkrete initiativforslag, og som forholder sig til: a)Hvordan styrelsen vil rekruttere, udvikle og fastholde de kompetencer, som er nødvendige for at styrelsen kan løse dens opgaver ifm. Indfrielsen af EM's Strategi 2015 b) hvordan styrelsen vil styrke den agile opgaveløsning, herunder kompetencerne til hurtigt at udvikle og eksekvere effektive tiltag.	100	5,3	Kompetenceudviklingsstrategien er formuleret som en del af Finanstilsynets nye HR-strategi. Handleplaner i forhold til realisering af strategien forelægges direktionen i aug. 2017.
	Finanstilsynets fastholdelsesinitiativer har reduceret personaleomsætningen i de relevante ressourcegrupper.	100	5,3	Personaleomsætningen i denne ressourcegruppe blev reduceret til 3,2 pct. og målet er dermed opfyldt
Resultatmål 9 Økonomistyring og omkostningsniveau: Erhvervsministeriet vil fortsætte videreudviklingen af ministeriet ved mere systematisk at benchmarke styrelser og virksomheder med sammenlignelige institutioner. Herunder vil der være fokus på omkostningseffektivitet på de gebyrfinansierede områder.	Styrelsen skal opgøre og sammenligne udgifter under formål 0 for 2016: Styrelsens udgifter under formål 0 sammenlignes med det gennemsnitlige 2016-udgiftsniveau i EM og i staten. Med inspiration herfra udvikles en handlingsplan for at nedbringe styrelsens udgifter under formål 0. Finanstilsynet gennemfører en sammenlignelig omkostnings- og ressourceanalyse på sammenlignelige nordiske finansielle tilsyn. Endvidere benchmarkes på administrationsområdet generelt på baggrund af gennemført international undersøgelse. Alt dette med henblik på at undersøge, hvorvidt Finanstilsynets omkostningsniveau er passende. Styrelsen skal lave en effektiviseringsmodel, der angiver muligheder for at sænke styrelsens udgifter, herunder formål 0. Effektiviseringsmodellen rummer en plan for, hvordan styrelsen over tid reelt vil sænke afgifter, ved en uændret opgavevaretagelse, med henblik på at lette borgere og virksomheders byrder.	-	-	BORTFALDET

<p>Resultatmål 10 ISO 27001 compliant Erhvervsministeriets styrelser er compliant med sikkerhedsstandarden ISO 27001:2013, hvilket er et krav i staten. Erhvervsministeriet vil fortsat have fokus på det løbende arbejde med standarden</p>	<p>Erhvervsministeriet vil fortsætte med at styrke digitaliseringen af de administrative processer, herunder en forudgående forenkling af lovgivningen og efterlevelse af informationssikkerhedsstandarderne i staten.</p>	<p>100</p>	<p>10,6</p>	<p>Finanstilsynet gennemført 3 awarenes kampagner og målet er dermed opfyldt.</p>
Resultat				

Point fra udgået mål er fordelt andelsmæssigt på de øvrige mål.

Den samlede score på 86,8 er dannet på baggrund af 0 ikke opfyldt mål, 3 delvist opfyldte mål og 7 fuldt opfyldte mål.

Uddybende analyser og vurderinger

Analysen af mål

Resultatmål 1: Bekæmpelse af hvidvask

I lyset af det fokus på reglerne om PEP'er, der var under behandlingen af hvidvasklovforslaget i foråret 2017, blev det prioriteret at få udarbejdet vejledningsafsnittet om PEP'er så hurtigt som muligt og i tæt dialog med bl.a. den finansielle sektor. PEP-afsnittet blev færdigt allerede i oktober 2017, men på bekostning af ressourcer til særligt kapitlerne om risikovurdering og kundekendskab, der således ikke blev færdiggjort og udstedt i 2017.

Resultatmål 2a: Baselstandarder

Baselkomiteen blev færdig d. 7. december 2017, hvorfor ekspertgruppen ikke har afrapporteret i tide og dermed er målet teknisk set ikke fuldt opfyldt. Finanstilsynet har dog arbejdet med at påvirke Baselkomiteen arbejde direkte og via EBA. Således har Finanstilsynet rejst særlige danske problemstillinger og påpeget konkrete løsninger så tidligt i processen som muligt i forhold til forbedringer af implementeringen af de nye Baselregler.

Resultatmål 3: Afviklingsplaner

Der forelå ikke ved årets udgang endelige planer for de store ikke-systemiske vigtige institutter, ligesom der ikke foreligger planer for SIFI-institutterne (penge- og realkreditinstitutter). Finanstilsynet har dog behandlet alle modtagne planer modtaget senest ultimo oktober 2017 fra Finansiell Stabilitet, og de er alle godkendte.

2.5. Forventning til det kommende år

Økonomi i 2018

Forventningen til 2018 er økonomisk set et resultat i balance, jf. tabel 5. Indtægterne stiger på baggrund af tidligere besluttede stigninger i nogle indtægtsbevillinger til nye opgaver samt pris- og løntalsregulering til i alt 12,9 mio. kr.

Tabel 5: Forventninger til det kommende år

Mio. kr.	Regnskab 2017	Grundbudget 2018
Bevilling og øvrige indtægter	-340,0	-352,9
Udgifter	334,9	352,9
Årets resultat	-5,1	0,0

Udfordringer og tiltag i 2018

I 2018 vil Finanstilsynet fortsætte arbejdet med at implementere strategien "Berettiget tillid – velfungerende finansielle markeder". Udgangspunktet for strategien er, at samfundsøkonomien langsomt ser ud til at bedre sig oven på finanskrisen. Den finansielle sektor herhjemme står nu stærkere, end den gjorde før krisen. Det stiller også nye krav til Finanstilsynets arbejde, da det historisk set er i økonomiske opgangstider, at grunden til problemerne i den næste krise bliver lagt. Finanstilsynet vil med strategien medvirke til, at de finansielle virksomheder konsoliderer sig og udviser forsigtighed, så de er bedre rustet næste gang, der kommer et tilbageslag.

Konkret vil Finanstilsynet i 2018 blandt andet fokusere yderligere på styrkelse af risikovurderingen, på udarbejdelsen bedre effektmålinger af tilsynsaktiviteten, på gennemførelsen af et antal risikobaserede undersøgelser på hvidvaskområdet og på udviklingen af et risikobaseret vurderingssystem på hvidvaskområdet. Herudover vil der være fokus på gennemførelsen af temaundersøgelser vedr. bankernes implementering af provisionsreglerne, samt med udgangspunkt i inspektionsplanens risikobaserede prioritering på Finanstilsynets løbende undersøgelsesaktivitet.

Finanstilsynet vil derudover arbejde for afdækning af prioriteter ved og forslag til implementering af Basel-anbefalingerne, samt på skabelsen af nye alliancepartnere for Danmark set i lyset af Brexit.

På det digitale område vil Finanstilsynet som opfølgning på den nationale strategi arbejde på en delstrategi for cyber- og informationsikkerhed i forhold til den finansielle sektor, samt på understøttelsen af de finansielle virksomheders udnyttelse af digitaliseringens muligheder.

Internt vil Finanstilsynet fortsat arbejde på en styrkelse af driften, med fokus på sagsbehandlingstider samt digitaliseringen af arbejdsgange. Endelig vil Finanstilsynet, i overensstemmelse med persondataskyttelsesforordningen, som træder i kraft i maj 2018, kortlægge de interne persondatabehandlinger.

3. Regnskab

3.1 Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis

Finanstilsynets regnskabspraksis tager udgangspunktet i de regnskabsregler og principper, som fremgår af bekendtgørelse om statens regnskabsvæsen m.v. og de nærmere retningslinjer i Finansministeriets Økonomisk Administrative Vejledning.

Finanstilsynet har siden 2010 haft dispensation til udeladelse af tilgodehavender ved den årlige regulering af FF5-kontoen ved Finanstilsynets årsafslutning.

Det finansielle regnskab er udarbejdet via data fra Navision Stat.

3.2 Resultatopgørelse m.v.

Resultatopgørelse

Resultatet for 2017 blev et mindreforbrug på 5,1 mio. kr., jf. afsnit 2.2.

Finanstilsynet er fuldt ud finansieret gennem afgifter opkrævet af virksomhederne under tilsyn. I 2017 var indtægterne på 340 mio. kr., mens indtægtsbevillingen på finansloven var på 336,7 mio. kr. De opkrævede indtægter afviger fra indtægtsbevillingen på finansloven. Det skyldes, at opkrævningen skal tillægges årlige reguleringer af afgifterne, jf. kapitel 22 i lov om finansiel virksomhed. Resultatet på 5,1 mio. kr. skal ses i forhold til et forventet resultat på 0,0 mio. kr., jf. årsrapporten 2016. Hovedårsagen til mindreforbruget er at de forøgede bevillinger Finanstilsynet fik i sommeren 2017 til nye opgaver ikke har kunnet udmøntes fuldt ud inden for finansåret. Med omkring 25 nye stillinger indeholdt i de nye bevillinger og en ansættelsesproces der sædvanligvis tager omkring 3 måneder, er resultatet ikke uventet.

Resultatopgørelsen og resultatdisponeringen fremgår af tabel 6 og tabel 7.

Tabel 6: Resultatopgørelse i mio. kr.

	2016	2017	2018
Ordinære driftsindtægter:			
Indtægtsført bevilling			
Bevilling			
Indtægtsført bevilling i alt	0,0	0,0	0,0
Salg af vare og tjenesteydelser			
Eksternt salg af varer og tjenesteydelser			
Internt statsligt salg af varer og tjenesteydelser			
Tilskud til egen drift			
Gebyrer (afgifter)	-305,7	-339,7	-352,7
Ordinære driftsindtægter i alt	-305,7	-339,7	-352,7
Ordinære driftsomkostninger:			
Ændring i lagre			
Forbrugsomkostninger			
Husleje	15,4	15,2	15,5
Forbrugsomkostninger i alt	15,4	15,2	15,5
Personaleomkostninger			
Lønninger	168,9	183,1	198,1
Andre personaleomkostninger	-0,3	0,2	0,7
Pension	25,9	27,7	30,1
Lønrefusion	-4,5	-4,0	-4,6
Personaleomkostninger i alt	190,0	207,0	224,3
Af- og nedskrivninger	4,4	4,1	5,8
Internt Køb af varer og tjenesteydelser	0,0	6,0	5,8
Andre ordinære driftsomkostninger	87,7	94,9	93,2
Ordinære driftsomkostninger i alt	297,5	327,2	344,6
Resultat af ordinær drift	-8,2	-12,5	-8,1
Andre driftsposter:			
Andre driftsindtægter			
Andre driftsomkostninger	3,6	3,6	3,6
Resultat før finansielle poster	-4,6	-8,9	-4,5
Finansielle poster:			
Finansielle indtægter			

Finanstilsynets årsrapport 2017

Finansielle omkostninger	3,6	4,1	4,6
Resultat før ekstraordinære poster	-1,0	-4,8	0,1
Ekstraordinære poster:			
Ekstraordinære indtægter	-1,6	-0,3	-0,1
Ekstraordinære omkostninger			
Resultat	-2,6	-5,1	0,0

Tabel 7: Resultatdisponering i mio. kr.

Ultimo	2017
Disponeret til bortfald	
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	
Disponeret til udbytte til statskassen	
Disponeret til overført overskud	-5,1

3.3 Balancen

Balancen Balancen viser Finanstilsynets aktiver og passiver pr. 31. december 2017.

Anlægsaktivernes værdi er ultimo 2017 opgjort til i alt 23,7 mio. kr.², hvilket er 7,3 mio. kr. højere end i 2016. For en nærmere specificering af anlægsværdien henvises der til note 1 og 2 i bilag.

Den likvide FF4-konto har ved årets udgang en beholdning på 18,4 mio. kr., hvilket afviger fra anlægsværdien på 23,7 mio. kr. I overensstemmelse med gældende retningslinjer inden for Erhvervsministeriets ressort, bliver FF4-kontoen korrigeret i 1. kvartal 2018, således at der er overensstemmelse mellem kontoen og anlægsværdien.

Finanstilsynet havde ved årsskiftet tilgodehavender for 47,8 mio. kr., heraf var hovedparten endnu ikke betalte 2017-afgifter.

Ved udgangen af januar 2018 var summen af tilgodehavender vedrørende afgiftsbetalingen faldet til 11,3 mio. kr. Hvis en afgift til Finanstilsynet ikke betales, overdrages fordringen efter 3 rykkere til SKAT.

Egenkapitalen er ultimo året øget til 24,1 mio. kr., heraf en statsforskrivning på 2,9 mio. kr.

Reklassificering Balancen afviger, på grund af reklassificering, fra den balance, der fremgår i statens koncern system (SKS) med 12 mio. kr. Reklassificeringen sikrer, at beløb som skyldes til debitorer, ikke fremgår i årsrapporten under aktivposter. Modsat er beløb, som kreditorer skylder Finanstilsynet reklassificeret som tilgodehavende aktiver. På aktivsiden er der reklassificeret for 11,7 mio. kr. til passivsiden, primært dobbelt indbetalte afgifter, som ikke nåede at blive tilbagebetalt før årsskiftet. Fra passivsiden er der reklassificeret 0,3 mio. kr. til aktivsiden, med baggrund i endnu ikke udbetalte eller udlignede kreditnotaer samt forudbetalt løn til tjenestemandsansatte.

² I balancen er anlægsaktiverne opgjort til 26,6 mio. kr. Dette er inklusiv startkapitalen/statsforskrivningen på 2,9 mio. kr., som ikke indgår i opgørelsen af den likvide FF4-konto.

Tabel 8: Balance i mio. kr.

Aktiver (mio. kr.)	2016	2017	Passiver (mio. kr.)	2016	2017
Anlægsaktiver:			Egenkapital:		
Immaterielle anlægsaktiver			Startkapital	-2,9	-2,9
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5,6	8,2	Opskrivninger		
Erhvervede koncessioner, patenter m.v.	1,7	2,0	Reserveret egenkapital	0,0	0,0
Udviklingsprojekter under opførelse	1,4	6,7	Bortfald		
Immaterielle anlægsaktiver i alt	8,7	16,9	Udbytte til staten		
Materielle anlægsaktiver			Overført overskud	-16,1	-21,2
Grunde, arealer og bygninger	2,9	2,8	Egenkapital i alt	-19,0	-24,1
Infrastruktur					
Transportmateriel			Hensættelser	-15,9	-16,1
Produktionsanlæg og maskiner	0,0	0,0	Gæld:		
Inventar og it-udstyr	4,8	4,0	Langfristede gældsposter		
Igangværende arbejder for egen regning	0,0	0,0	FF4 Langfristet gæld	-14,5	-18,4
Materielle anlægsaktiver i alt	7,7	6,8	Donationer		
Finansielle anlægsaktiver			Prioritetsgæld		
Statsforskrivning	2,9	2,9	Anden langfristet gæld		
Finansielle anlægsaktiver i alt	2,9	2,9			
Anlægsaktiver i alt	19,3	26,6	Langfristet gæld i alt	-14,5	-18,4
Omsætningsaktiver:					
Varebeholdninger			Kortfristede gældsposter		
Tilgodehavender	28,2	47,8	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-21,1	-32,1
Periodeafgrænsningsposter	3,2	3,2	Anden kortfristet gæld	-4,6	-6,1
Værdipapirer			Skyldige feriepenge	-24,9	-27,1
Likvide beholdninger			Igangværende arbejder for fremmed regning		
FF5 Uforrentet konto	72,9	75,5	Reserveret bevilling		
FF7 Finansieringskonto	-23,6	-27,2	Periodeafgrænsningsposter	0,0	-2,0
Andre likvider	0,0	0,0			
Likvide beholdninger i alt	49,3	48,3	Kortfristet gæld i alt	-50,6	-67,3
Omsætningsaktiver i alt	80,7	99,3	Gæld i alt	-65,1	-85,7
Aktiver i alt	100,0	125,9	Passiver i alt	-100,0	-125,9

Note: Til balancen er der udarbejdet note 1 og 2 til forklaring af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt note 4, der specificerer hensættelserne.

3.4 Egenkapitalforklaring

Egenkapitalforklaring

Finanstilsynets videreførelse ultimo 2017 er på 21,2 mio. kr. Med en reguleret egenkapital på 2,9 mio. kr. udgør egenkapitalen nu i alt 24,1 mio. kr.

Tabel 9: Egenkapitalforklaring i mio. kr.

	2016	2017
Egenkapital Primo	-16,4	-19,0
Primoværdi for reguleret egenkapital	-2,9	-2,9
Ændringer i reguleret egenkapital		
Ultimoværdi for reguleret egenkapital	-2,9	-2,9
Primoværdi for opskrivninger		
Ændringer i opskrivninger		
Ultimoværdi for opskrivninger		
Primoværdi for overført overskud	-13,5	-16,1
Ændringer overført overskud ifm. kontoændringer		
Bortfald af eksisterende overførte overskud		
Årets resultat	-2,6	-5,1
Årets bortfald		
Udbytte til statskassen		
Ultimoværdi for overført overskud	-16,1	-21,2
Egenkapital ultimo	-19,0	-24,1

3.5 Likviditet og låneramme

Den likvide beholdning

Finanstilsynet har tre likvide konti som følge af likviditetsordningen. Det er FF4-kontoen, som udgør den langfristede gæld. FF5-kontoen, der er uforrentet, opgøres som udgangspunkt en gang årligt, den indeholder blandt andet hensættelser og lignende. Kontoen bliver efter gældende retningslinjer afstemt i 1. kvartal 2018³. Den sidste konto er FF7-kontoen, som udgør kassekredit og forestår alle ud- og indbetalinger i Finanstilsynet. Den likvide beholdning på FF4-kontoen er omfattet lånerammen på 25,6 mio. kr. Udnyttelsesgraden for lånerammen opgøres ultimo året og er på 92,6 procent ultimo 2017. Der er ultimo januar 2018 foretaget likviditetsflytning fra FF7-kontoen til FF4-kontoen således, at den langfristede gæld på FF4-kontoen efterfølgende er lig værdien af anlægsaktiverne på 23,7 mio. kr.

Tabel 10: Udnyttelse af låneramme i mio. kr.

	2017
Sum af materielle og immaterielle aktiver pr. 31. december	23,7
Låneramme på FL	25,6
Udnyttelsesgrad i pct.	92,6%

³ Finanstilsynet har siden 2010 haft dispensation til udeladelse af tilgodehavender ved den årlige regulering af FF5-kontoen ved Finanstilsynets årsafregning.

3.6 Opfølgning på lønsumsloft

Lønsumsloft Lønsumsloftet er den del af bevillingen, som må bruges til at afholde lønudgifter for.

Tabel 11: Opfølgning på lønsumsloft i mio. kr.

Hovedkonto	08.23.01
Lønsumsloft FL	194,0
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	209,4
Lønforbrug under lønsumsloft	207,0
Difference (mindreforbrug)	2,4
Akk. Opsparing ultimo 2016	23,3
Akk. Opsparing ultimo 2017	25,7

Lønsumsforbruget har i 2017 været på 207 mio. kr. Med en lønsumsbevilling på 209,4 mio. kr., svarer det til et mindreforbrug på 2,4 mio. kr. i forhold til lønsumsbevillingen. Mindreforbruget øger den opsparede lønsum, som primo 2017 var på 23,3 mio. kr. Forøgelsen af lønsumsopsparingen skyldes, jf. tidligere afsnit, at nyansættelserne med baggrund i de forøgede bevillinger Finanstilsynet fik i sommeren 2017 ikke har kunnet udmøntes fuldt ud inden for finansåret. Da Finanstilsynet har en højere gennemsnitlig årsværkspris end det, som tildeles ved forøgede indtægtsbevillinger, forventes det at lønsumsforbruget igen i 2018 vil overstige årets lønsumsbevilling og dermed trække på opsparingen.

3.7 Bevillingsregnskabet

Bevillingsregnskab

Tabel 12: Bevillingsregnskab for § 08.23.01-08.23.04 i mio. kr.

Hovedkonto	Navn	Bevillingstype	(Mio. kr.)	Bevilling	Regnskab	Afvigelse	Videreførelse ultimo
08.23.01	Finanstilsynet	Driftsbevilling	Udgifter	336,7	334,9	-1,8	0,0
			Indtægter	-336,7	-340,0	-3,3	0,0
08.23.02	Forskellige indtægter under Finanstilsynet	Anden bevilling	Udgifter	0,0	0,0	0,0	0,0
			Indtægter	0,0	0,0	0,0	0,0
08.23.03	Indtægter vedr. risikopræmie for terrorforsikring	Anden bevilling	Udgifter	0,0	0,0	0,0	0,0
			Indtægter	-16,2	-15,0	-1,2	0,0
08.23.04	Krisehåndtering i Finansiell Stabilitet	Reservationsbevilling	Udgifter	15,6	15,6	0,0	0,0
			Indtægter	-15,6	-15,6	0,0	0,0

Ved bevillingsafregningen på § 08.23.01 har årets resultat på 5,1 mio. kr. opskrevet det overførte overskud til 21,2 mio. kr. Indberegnet statsforskrivningen på 2,9 mio. kr., jf. tabel 9, er egenkapitalen på 24,1 mio. kr.

4. Bilag

Note 1: Immaterielle anlægsaktiver

Mio. kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser mv.	I alt
Kostpris primo	34,5	3,1	37,6
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	0,0	0,0	0,0
Tilgang	4,2	0,8	5,0
Afgang	0,0	0,0	0,0
Kostpris pr. 31.12.2017	38,7	3,9	42,6
Akkumulerede afskrivninger	-30,5	-1,9	-32,4
Akkumulerede nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2017	-30,5	-1,9	-32,4
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	8,2	2,0	10,2
Årets afskrivninger	-1,6	-0,6	-2,2
Årets nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Årets af- og nedskrivninger	-1,6	-0,6	-2,2
	Udviklingsprojekter under udførelse		
Primo saldo pr. 01.01.2016	1,4		
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	0,0		
Tilgang	6,3		
Nedskrivninger	0,0		
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter	-1,0		
Kostpris pr. 31.12.17	6,7		

Note 2: Materielle anlægsaktiver

Mio. kr.	Grunde, arealer og bygninger	Infrastruktur	Produktionsanlæg og maskiner	Transportmateriel	Inventar og It-udstyr	I alt
Kostpris primo	4,8		0,0		16,6	21,4
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	0,0		0,0		0,0	0,0
Tilgang	0,3		0,0		0,8	1,1
Afgang	0,0		0,0		0,0	0,0
Kostpris pr. 31.12.17	5,1		0,0		17,4	22,5
Akkumulerede afskrivninger	-2,3		0,0		-13,4	-15,7
Akkumulerede nedskrivninger	0,0		0,0		0,0	0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.17	-2,3		0,0		-13,4	-15,7
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2,8	0,0	0,0	0,0	4,0	6,8
Årets afskrivninger	-0,4		0,0		-1,6	-2,0
Årets nedskrivninger	0,0		0,0		0,0	0,0
Årets af- og nedskrivninger	-0,4		0,0		-1,6	-2,0
	Igangværende arbejder for egen regning					
Primo saldo pr. 01.01.17		0,0				
Tilgang		0,3				
Nedskrivninger		0,0				
Overført til færdiggjorte udv. projekter		-0,3				
Kostpris pr. 31.12.17		0,0				

Note 3: Specifikation af hensættelser

Hensættelser	Ultimo 2016	Udvikling	Ultimo 2017
Resultatløn	5,1	-0,2	4,9
Aktieafsavntillæg	4,8	0,4	5,2
Reetablering	6,0	0,0	6,0
Fratrædelsesordninger	0,0	0,0	0,0
Hensættelser i alt	15,9	0,2	16,1

Hensættelsen til resultatløn er faldet med 0,2 mio. kr. ift. 2016. Det skyldes, at hovedparten af de fratrådte medarbejdere har kunnet få opgjort og udbetalt deres 2017 resultatløn allerede ved fratrædelsen. De øvrige resultatkontrakter for både ansatte og fratrådte opgøres først primo 2017 hvorfor der er hensat til udbetalingen af disse.

Hensættelsen til aktieafsnstillæg er justeret op med 0,4 mio. kr. Justeringen er med udgangspunkt i 2018 lønbudgettet og har baggrund i et større antal ansatte.

Finanstilsynet har ikke hensat til forpligtelser vedrørende over-/merarbejde. Det skyldes, at der på koncernplan er indført en fælles regnskabspraksis for indregning af forpligtelser vedrørende over-/merarbejde.