



Finanstilsynets
årsrapport

2010

Indholdsfortegnelse

1.	Beretning	3
1.1.	Præsentation af Finanstilsynet.....	3
1.2.	Årets faglige resultater	3
1.3.	Årets økonomiske resultater	5
1.4.	Opgaver og ressourcer	8
1.5.	Forventning til det kommende år	9
2.	Målrapportering	10
2.1.	Skematisk oversigt.....	10
2.2.	Uddybende analyser og vurderinger.....	15
3.	Regnskab	18
3.1.	Anvendt regnskabspraksis.....	18
3.2.	Resultatopgørelse	18
3.3.	Balance	21
3.4.	Egenkapitalforklaring	22
3.5.	Opfølgning på likviditetsordningen	22
3.6.	Opfølgning på lønsumsloft	23
3.7.	Bevillingsregnskabet.....	24
4.	Påtegning.....	25
5.	Bilag til årsrapporten	26

1. Beretning

1.1. Præsentation af Finanstilsynet

Finanstilsynets centrale virksomhedsområde er det løbende og uafhængige tilsyn med de finansielle virksomheder og værdipapirmarkedet. Udover at føre tilsyn med de finansielle virksomheder bidrager Finanstilsynet til udformningen af det gældende regelsæt og indsamler og formidler information om den finansielle sektor.

Finanstilsynet er en statslig styrelse under Økonomi- og Erhvervsministeriet og har til formål at tilrettelægge det uafhængige tilsyn med henblik på at medvirke til finansiel stabilitet og tillid til den finansielle sektor hos borgere og virksomheder i ind- og udland.

Den internationale finanskriser har ændret dagsordenen for banker og andre finansielle virksomheder og ikke mindst deres mange kunder. I lyset af denne udvikling har Finanstilsynet naturligvis gjort sig en række overvejelser om, hvorledes vi fremadrettet skal tilrettelægge vores indsats.

Resultatet af disse overvejelser kan findes i Finanstilsynets *Strategi 2011*. Det centrale i strategien er en formulering af vores mission og vision, som lægger vægt på offensivt tilsynsarbejde med skærpet fokus på de væsentlige risikofaktorer og holdbarheden af virksomhedernes forretningsmodeller.

Mission

Mission Finanstilsynets mission beskriver de to hovedopgaver, som vi ser dem på baggrund af den ændrede virkelighed, krisen har skabt for finansielle virksomheder og deres kunder:

"Vi arbejder for finansiell stabilitet og tillid til de finansielle virksomheder og markeder".

Vision

Vision Finanstilsynet vil gribe tidligt ind i sager, hvor der er risiko for en svækkelse af den finansielle stabilitet eller tilliden til virksomheder og markeder. Med andre ord:

"Vi vil være et skridt foran".

Hovedopgaver

Finanstilsynets virksomhed er opdelt i tre hovedområder henholdsvis tilsynsvirksomhed, lovgivningsarbejde og information. For mere information om Finanstilsynets arbejde såvel som vores *Strategi 2011* besøg Finanstilsynets hjemmeside på www.finanstilsynet.dk.

Hovedkonti

Finanstilsynet har hovedkonto 08.23.01 på finansloven med en tilhørende indtægtsbevilling, som afgiftsfinansieres af den finansielle sektor. Derudover har Finanstilsynet fået optaget en udgiftsbaseret konto 08.23.02 Forskellige indtægter under Finanstilsynet.

1.2. Årets faglige resultater

2010 har været præget af fortsatte kreditmæssige udfordringer for pengeinstitutterne, og forberedelse på de likviditetsmæssige udfordringer i forbindelse med udløb af den generelle statsgaranti. Desuden har der i forhold til international regulering været arbejdet med at få solvens II-direktivet for forsikringsselskaber gjort klar til implementering, og på kreditinstitut-

området arbejdet for, at Basel III og den europæiske implementering heraf passer til danske forhold.

Afvikling af den generelle statsgaranti

Bortfaldet af den generelle statsgaranti pr. 30. september 2010 betød, at Finanstilsynet og Nationalbanken gennem året fulgte pengeinstitutternes likviditetssituation ekstraordinært tæt. Finanstilsynet vurderede i den forbindelse, at pengeinstitutternes likviditet var tilstrækkelig i forbindelse med overgangen til en mere normaliseret situation. Samtidig gjorde Finanstilsynet opmærksom på, at også efter bortfaldet af den generelle statsgaranti, var likviditeten i pengeinstitutterne stadigvæk understøttet af midlertidige faciliteter, særligt de individuelle statsgaranterede udstedelser på knap 200 mia. kr. Finanstilsynet understregede derfor, at det er vigtigt for pengeinstitutterne på et tidligt tidspunkt at forberede sig på situationen efter de midlertidige faciliteters udløb og overveje den fremtidige fundingstruktur. Det kan for eksempel ske gennem at nedbringe udlån, omlægge kapitalmarkedsfunding til lån med længere løbetid og ved at styrke indlånet.

Pengeinstitutter overgået til Finansiell Stabilitet i 2010

Finanstilsynet har i løbet af 2010 håndteret lukningen af to nødlidende banker: Capinordic og Eik Bank, herunder datterbanker.

På baggrund af en inspektion i december 2009 konkluderede Finanstilsynet i januar 2010 over for Capinordic Banks nye ledelse, at bankens faktiske solvens formentlig var lavere end solvensbehovet. Banken havde derfor behov for en kapitaltilførsel. Samtidig oplyste banken i flere omgange om en række retstvister, som Finanstilsynet ikke tidligere havde fået underretning om. Retstvisterne udgjorde tilsammen et erstatningskrav mod banken på 430 mio. kr. Bankens moderselskab, Capinordic A/S, så sig ikke i stand til at rejse den nødvendige kapital, derfor begærede Finanstilsynet den 11. februar 2010 banken konkurs. Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S, som er et datterselskab af Finansiell Stabilitet A/S, indgik den 11. februar 2010 aftale med kurator i boet efter Capinordic Bank A/S om overdragelse af bankens aktiver i Danmark. Overdragelsen omfattede også bankens tilknyttede virksomheder, herunder Dansk O.T.C. Fondsmæglerselskab A/S. Endvidere blev bankens medarbejdere og alle forpligtelser vedrørende disse overtaget.

Den 15. september 2010 holdt Finanstilsynet et møde med ledelsen af Eik Bank-koncernen. Mødets baggrund var Finanstilsynets bekymring i forhold til den danske datterbank Eik Bank Danmark. Efter mødet besluttede Finanstilsynet, at fremrykke den planlagte inspektion af Eik Bank Danmark. Inspektionen, der blev påbegyndt den 20. september 2010, godtgjorde relativt hurtigt, at Eik Bank Danmarks tabskapacitet var utilstrækkelig. Derfor meddelte Finanstilsynet den 21. september Eik Banki, at Finanstilsynet den 23. september ville påbegynde en inspektion af moderbanken. Samme dag anmodede Finanstilsynet økonomi- og erhvervsministeren om mandat i forhold til de to banker. I løbet af weekenden den 25.-26. september beregnede Finanstilsynet solvenskrav til begge banker. Solvenskravene blev endeligt fastsat søndag den 26. september med frist til torsdag den 30. september 2010. Begge banker meddelte den 30. september Finanstilsynet, at de havde indgået betingede overdragelsesaftaler med Finansiell Stabilitet A/S. Den endelige overdragelse skete den 14. oktober 2010.

Politianmeldelser

Den løbende overvågning af markedet for handel med værdipapirer i børsnoterede selskaber har i 2010 resulteret i et øget antal sager, der er blevet undersøgt af Finanstilsynet. Det stigende antal anmeldte eller påbegyndte sager stammer dels fra Finanstilsynets egen løbende

overvågning og dels fra anmeldelser fra borgere, virksomheder, værdipapirhandlere og andre tilsynsmyndigheder. I 2010 havde Finanstilsynet 91 anmeldte eller påbegyndte sager, hvilket er en stigning på 12 procent i forhold til 2009. I samme periode blev der foretaget 67 politianmeldelser, som er videresendt til Rigspolitiets afdeling for Særlig Økonomisk Kriminalitet (SØK). Det giver en stigning i antallet af politianmeldelser på 63 procent i forhold til 2009.

Garanti på pensioner

Nye solvenskrav og ændringer i pensionskundernes adfærd fik i 2010 flere pensionskasser til at træffe beslutning om at afskaffe ydelsesgarantier og flere forsikringsdækninger for visse medlemsgrupper. Finanstilsynet har i den forbindelse vurderet om sådanne beslutninger er i overensstemmelse med kravet i § 3 i bekendtgørelsen om god skik, hvorefter pensionskasserne skal handle redeligt og loyalt overfor deres medlemmer. Finanstilsynet fandt i en sag, at en aftale mellem pensionskassen Sampension og de overenskomstparter, der stod bag pensionsordningen om at afskaffe ydelsesgarantien, ikke kunne tilsidesættes med god skik-bestemmelsen.

EU-stresstest

Sammenslutningen af europæiske banktilsyn, CEBS (i dag EBA), gennemførte i 2010 en fælleseuropæisk stresstest i samarbejde med de nationale banktilsynsmyndigheder i EU-landene, Den Europæiske Centralbank og EU-Kommissionen. Formålet med stresstesten har været at vurdere den europæiske banksektors modstandskraft i forhold til en hypotetisk negativ økonomisk udvikling i 2010 og 2011. I alt 91 europæiske banker deltog. Fra Danmark deltog 3 institutter; Danske Bank, Jyske Bank og Sydbank¹. Finanstilsynet koordinerede den danske del af testen i samarbejde med Danmarks Nationalbank.

Stresstest-resultaterne fra de individuelle banker samt stresstestens økonomiske stress-scenarier, der blev offentliggjort i juli 2010, viste, at ingen af de tre danske banker ville få behov for yderligere kapitaltilførsel under det negative økonomiske scenario i den periode, som stresstesten dækker. Stresstestresultaterne viste også, at ingen af de tre danske banker i væsentligt omfang var eksponeret mod de stigende renter på statsobligationer, som bankerne også blev testet i forhold til.

Lovproduktion

2010 har været et begivenhedsrigt år på lovgivningsområdet. Både i foråret og efteråret behandlede Folketinget ganske omfattende lovforslag på det finansielle område. I foråret vedtog Folketinget et lovforslag, der bl.a. styrkede Finanstilsynets tilsynsvirksomhed, præciserede kravene til styring og indretning af finansielle virksomheder og ændrede reglerne om egnethed og hæderlighed for ledelsesmedlemmer i finansielle virksomheder. Efterårets lovforslag indeholdt bl.a. et nyt regelsæt om aflønningspolitik på baggrund af regeringen og forligspartiernes aftale herom, regler om kompetencekrav for finansielle rådgivere og risikomærkning af lån, samt indførelse af adgang for Finanstilsynet til at udstede administrative bødeforelæg. Yderligere vedtog Folketinget i årets løb en ny lov om pantebrevsselskaber, ændringer i lov om finansiel stabilitet, der gennemførte en ny procedure for håndtering af nødlidende pengeinstitutter (Bankpakke III), samt en lov der gennemførte e-penge-direktivet.

1.3. Årets økonomiske resultater

Hoved- og nøgletal

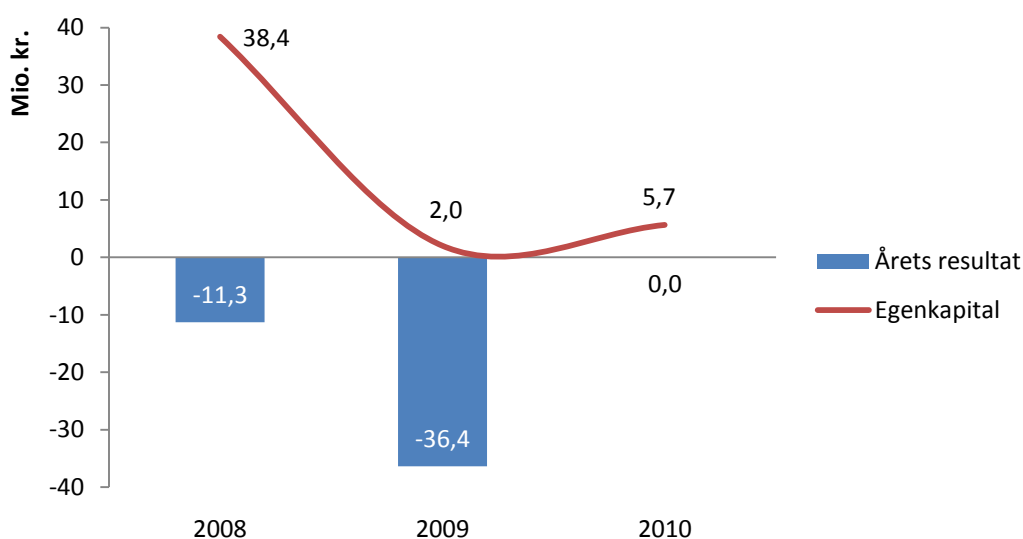
Finanstilsynet kommer i 2010 ud med et resultat på 0,0 mio. kr. Selve driftsresultatet er på 5,6 mio. kr. i overskud. Det samlede resultat på 0,0 mio. kr. skyldes en teknisk korrektion og en

¹ Institutterne indgår som koncerner. Nordea Bank Danmark indgår i den svenske Nordea Bank AB.

efterregulering. Den tekniske korrektion af regnskabet henfører til overgangen til omkostningsbaseret regnskab. Korrektionen omfordeler mellem driften og egenkapitalen. Egenkapitalen er blevet opskrevet med 3,7 mio. kr. og driftsresultatet reduceret tilsvarende, jf. egenkapitalforklaringen. Efterreguleringen vedrører ophævelsen af en dispensation fra statens ordning om tjenestemandspensioner i 2008. Reguleringen reducerer resultatet med 1,9 mio. kr.

Opskrivningen af egenkapitalen på 3,7 mio. kr. medfører, at Finanstilsynet har en positiv videreførsel på 2,8 mio. kr. Med en statsforskrivning på 2,9 mio. kr. er egenkapitalen ultimo 2010 på i alt 5,7 mio. kr.

Figur 1: Finanstilsynets resultat og egenkapital



Finanstilsynet har i 2010, som følge af øget opgavevaretagelse, fået merbevillinger på i alt 9,6 mio. kr. i 2010, og på lang sigt til 35-40 mio. kr. årligt. Den større opgaveportefølje vil udvide medarbejderstaben. Udvidelsen er påbegyndt i 2010 og vil fortsætte i 2011 og 2012, hvor implementeringen af den øgede opgavevaretagelse forventes at være gennemført.

Implementeringen af spareplanen udarbejdet tilbage i 2009, der med fuld virkning i 2010 omfatter cirka 7 mio. kr. i lønsum, og generelle effektiviseringer på driften for cirka 3 mio. kr., har bragt Finanstilsynets økonomi i balance over de kommende år, jf. tabel 5 resultatopgørelse. I tabel 1 fremgår Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal.

Tabel 1: Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal

Hovedtal	2008	2009	2010
Resultatopgørelse			
Ordinære driftsindtægter	175,8	181,8	207,2
Heraf indtægtsført bevilling	-0,5	-0,6	-0,6
Heraf eksterne indtægter	176,3	182,4	207,8
Ordinære driftsomkostninger	181,9	213,2	198,2
Heraf løn	110,7	120,3	129,3
Heraf afskrivninger	4,4	5,3	4,2
Heraf øvrige omkostninger	66,8	87,6	64,7
Resultat af ordinær drift	-6,1	-31,4	9,0
Andre driftsindtægter	0,0	0,0	-1,8
Andre driftsomkostninger	2,1	2,1	2,8
Resultat før finansielle poster	-8,2	-33,5	4,3
Finansielle poster	3,1	3,0	3,4
Ekstraordinære poster	0,0	-0,1	0,9
Årets resultat	-11,3	-36,4	0,0
Balance			
Anlægsaktiver	10,2	17,2	17,2
Omsætningsaktiver	66,3	28,9	41,7
Egenkapital	38,4	2,0	5,7
Langfristet gæld	10,2	16,1	15,2
Kortfristet gæld	23,5	22,3	31,7
Lånerammen	180,3	180,3	18,5
Træk på lånerammen (FF4)	10,2	16,1	15,2
Finansielle nøgletal			
Udnyttelsesgrad af lånerammen	5,7 %	8,9 %	82,1 %
Negativ udsvingsrate	1224,0 %	-30,0 %	95,0 %
Overskudsgrad	-6,4 %	-20,1 %	0,0 %
Bevillingsandel	-0,3 %	-0,3 %	-0,3 %
Øvrige nøgletal			
Antal årsværk	190	212	210
Årsværkspris (1.000 kr.)	583	567	616
Lønomsætningsandel	62,7 %	66,5 %	62,4 %
Lønsumsloft	97,0	116,7	135,1
Lønforbrug	110,2	120,8	129,4

Anm.: Personaleomkostningerne i resultatopgørelsen er 0,1 mio. kr. lavere end lønsumsforbruget. Dette skyldes udligning af beholdningskonto i relation til tjenestemandspensioner, jf. afsnit 3.1. Disse midler er ikke omfattet af lønsummen.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen viser et spænd i Finanstilsynets indtægter fra 2009 til 2010 på 25,4 mio. kr. Det skyldes hovedsageligt merbevillingen på i alt 9,6 mio. kr. i 2010, samt at Finanstilsynet i 2009 nedsparede 12,1 mio. kr. af videreførslen. Resten skyldes pris-/lønregulering samt opkrævning af ikke-indbetalte afgifter fra tidligere år, jf. § 370, stk. 2 i lov om finansiel virksomhed.

Lønsumsforbruget er steget fra 120,8 mio. kr. i 2009 til 129,4 mio. kr. i 2010, svarende til en stigning på 7 procent. Stigningen i udgifterne til løn skal ses i lyset af den fortsatte oprustning af Finanstilsynet i forhold til den finansielle krise, herunder nye opgaver, og de ændrede forhold på det finansielle marked. I samme periode er lønsumsbevillingen tilsvarende øget fra 116,7 mio. kr. til 138,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 18 procent. Stigningen i lønsumsbevillingen skyldes hovedsageligt, at der permanent er konverteret 15 mio. kr. årligt fra drift til lønsum, jf. afsnit 3.6, samt merbevilling af lønsum på i alt 3,0 mio. kr.

Rigsrevisionen har i 2010 påpeget væsentligheden af at separere skatter og afgifter i forbindelse med huslejebetalingen. I 2010 er skatter og afgifter derfor ifølge statens kontoplan således placeret under "andre driftsindtægter", jf. afsnit 3.1. Skatter og afgifter er opgjort som nettobeløb og dermed en negativ indtægt på 1,8 mio. kr.

Omkostningerne på driftssiden er efter flytningen i 2009 tilbage på et normalt niveau, som afspejler den løbende drift af tilsynet.

Balance

Egenkapitalen er blevet korrigeret og opskrevet med 3,7 mio. kr., jf. den tekniske korrektion beskrevet i afsnit 3.4. Egenkapitalen er herefter 5,7 mio. kr. og ændres ikke ved resultatet på 0,0 mio. kr. ultimo 2010.

Finansielle nøgletal

Finanstilsynets udnyttelsesgrad af lånerammen er steget markant, fra 8,9 procent i 2009 til 82,1 procent i 2010. Baggrunden er, at opgørelsen af udnyttelsesgraden for lånerammen er ændret, så det er nu alene er den langfristede gæld på FF4-kontoen, som er omfattet. Samtidig er Finanstilsynets tildelte låneramme blevet reduceret til 18,5 mio. kr. mod tidligere 180,3 mio. kr. Det afspejler, at kassekreditten, som Finanstilsynets finansieringsform gør væsentlig brug af, nu ikke længere er omfattet af lånerammen. Samlet set betyder det, at Finanstilsynets låneramme kan komme under pres ved udvidelse af aktivmassen, hvilket kan komme på tale, hvis der skal anskaffes et større it-system. I tilfælde af dette, vil der blive søgt om en forhøjelse af lånerammen.

Den negative udsvingsrate er i 2010 tæt på plus 100 procent, hvilket viser, at videreførelsen er på niveau med startkapitalen.

Overskudsgraden er 2010 på 0 procent parallelt med resultatet på 0,0 mio. kr.

Bevillingsandelen er uændret i 2010 i forhold til tidligere og stadig på minus 0,3 pct.. Bevillingsgraden dækker over finansieringen af en række hensættelser ved overgangen til omkostningsreformen. Den negative bevilling udløber i 2011 og frigør 0,6 mio. kr. til anden disponering for Finanstilsynet. Det vil sige, at Finanstilsynet fra 2012 kan disponere over yderligere 0,6 mio. kr.

1.4. Opgaver og ressourcer

Skematisk oversigt

Skematisk oversigt

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

Tabel 2: Sammenfatning af økonomi for Finanstilsynets opgaver

Opgaver	Indtægtsført bevilling	Øvrige indtægter	Omkostninger	Andel af årets overskud
0. Hjælpefunktioner samt generel ledelse og administration (inkl. pensioner)	0,2	-89,7	74,2	-15,3
1. Tilsyn	0,3	-83,4	102,5	19,4
2. Regulering	0,1	-30,2	27,2	-3,0
3. Information	0,0	-4,4	3,3	-1,1
Samlet	0,6	-207,8	207,2	0,0

Fordelingen af omkostningerne på formål er opgjort ud fra tidsregistreringen i Finanstilsynet. Det vil sige, at aktivitetsniveauet i de forskellige formål er afgørende for andelen af omkostningerne. Det vil samtidig sige, at driftsomkostninger såsom husleje, it-drift m.v. er delt ud på de enkelte formål.

Nedsparringen der i 2009 reducerede Finanstilsynets indtægt med 12,1 mio. kr., blev reguleret over hjælpefunktioner samt generel ledelse og administration. Det vil sige, at bevillingen på dette område i 2010 er øget med 12,1 mio. kr. i forhold til 2009. Da omkostningsniveauet for denne del af aktiviteterne, fratrukket udgifter til flytningen i 2009, samtidig ikke har udviklet sig, resulterer dette i et mindreforbrug på formålet. Tilsvarende er der et merforbrug på kerneformålet tilsyn, hvilket skyldes den øgede indsats på tilsynsområdet i 2010.

Der vil i udarbejdelsen af finansloven for 2012 være fokus på fordelingen af bevillingen i endnu højere grad skal afspejle den faktiske prioritering mellem formålene. Det skal også ses i lyset af den øgede bevilling i de kommende år, som følge af de tidligere nævnte merbevillinger.

Udgiftsbaseret konti/regnskaber

Finanstilsynet har i 2010 fået et udgiftsbaseret regnskab vedrørende terrorforsikringsordningen. Nedenfor er bevilling og regnskab skematisk fremstillet for hovedkontoen.

Tabel 3: Virksomhedens udgiftsbaserede konti

Hovedkonto	Navn	Bevillingstype	(Mio. kr.)	Bevilling	Regnskab
08.23.02.20	Forskellige indtægter under Finanstilsynet	Indtægter vedr. risikopræmie for terrorforsikring	Udgifter Indtægter	16,9	16,9

1.5. Forventning til det kommende år

Bankpakke, kreditpakken og afviklingsberedskab

Et centralt område for Finanstilsynets arbejde i 2011 vil være forberedelse og overvågning af, om kreditinstitutter har realistiske handlingsplaner for at håndtere den likviditetsmæssige udfordring ved, at de statsgaranterede lån skal tilbagebetales, samt at pengeinstitutterne lever op til kravene i afviklingsbekendtgørelsen, om at kunne lade sig afvikle hurtigt.

Likviditetsovervågning

Overvågning og forberedelse i relation til tilbagebetaling af statsgaranterede udstedelser omfatter en løbende likviditetsovervågning, forebyggelse af likviditetsproblemer samt opbygning af et beredskab til løsning af likviditetsproblemer.

Afviklingsberedskab Via inspektioner og andre undersøgelser vil Finanstilsynet lave en risikobaseret undersøgelse af, om pengeinstitutterne og deres datacentraler lever op til kravene i afviklingsbekendtgørelsen, og om de har systemer, der sikrer, at pengeinstituttet kan tilvejebringe de informationer, der er nødvendige, såfremt en krisesituation er forestående, og pengeinstituttet hurtigt skal lade sig afvikle.

Gennemgang af individuelt solvensbehov Som et led i den skærpede overvågning af pengeinstitutterne, skal der ske en årlig gennemgang af solvensbehovet for alle pengeinstitutter, bortset fra de allermindste.

EU-stresstest

EU-stresstest Den nye europæiske banktilsynsmyndighed (EBA) besluttede på sit første møde i januar 2011 at iværksætte en ny EU-stresstest i 2011. Den nye stresstest finder sted i første halvår af 2011 og bygger i vid udstrækning på metode og erfaringer fra EU-stresstesten i 2010. På samme møde besluttede EBA, at der skal ske offentliggørelse af kapitalelementer på individuelt bankniveau. Resultaterne forventes offentliggjort i juni 2011. Tilsvarende EU-stresstesten i 2010 står Finanstilsynet og Danmarks Nationalbank for dialogen med de deltagende danske institutter.

2. Målrapportering

Målrapporteringen opgør Finanstilsynets resultatkontrakt for 2010.

Resultatkontrakten er en aftale mellem Finanstilsynet og Økonomi- og Erhvervsministeriets departement, som udpeger Finanstilsynets vigtigste målsætninger og resultatmål. Formålet med kontrakten er, at synliggøre parternes forventninger til Finanstilsynets resultater i kontraktperioden.

Kontrakten indeholder elementer fra Økonomi- og Erhvervsministeriets fælles arbejdsprogram, som angiver de større strategiske mål, som koncernen samlet arbejder efter for at nå ministeriets mission og vision. Resultatmål der indgår i arbejdsprogrammet, skulle være opfyldt pr. 1.oktober 2010.

I tabellen nedenfor ses en samlet oversigt og opgørelse af målene fra kontrakten

2.1. Skematisk oversigt

Skematisk oversigt

Tabel 4: Skematisk oversigt over målopfyldelse

Resultatmål	Resultatmål/krav	Opfyldelse	Score
2.2 Tilsyn			
2.2.1 Risikobaseret tilsyn		Opfyldt	15 ud af 15
Resultatmål: Det er Finanstilsynets målsætning at blive bedre til at udøve tilsyn i overensstemmelse med Finanstilsynets principper om risikobaseret tilsyn	Finanstilsynet gennemfører inspektionsplan og risikovurdering i <i>alle</i> årene 2006-2010. Hvis der det enkelte år sker omprioriteringer i inspektionsplanen, anses planen for overholdt, såfremt aktivitetsniveauet for inspektioner er fastholdt.	<u>Opfyldt</u>	

	Finanstilsynets risikovurdering er effektiv. Finanstilsynet udvælger de rette virksomheder under skærpet tilsyn.	Opfyldt	
2.2.2 Inspektion		Opfyldt	15 ud af 15
Resultatmål: Gennemførelse og udvælgelse af virksomheder til inspektion skal være i overensstemmelse med Finanstilsynets principper om risikobaseret tilsyn	Det risikobaserede element i forbindelse med en inspektion skal styrkes både før, under og efter inspektionen. Nye redskaber vil være implementeret inden udgangen af 2010.	Opfyldt	
	Finanstilsynet vil fra 2010 benytte en nyudviklet metode til at afrapportere til virksomhederne efter inspektioner. Der vil ske en tydeligere sondring mellem centrale påbud/risikoplysninger og mindre centrale forhold.	Opfyldt	
	Tilfredshedsundersøgelsen foretaget blandt finansielle virksomheder under tilsyn viser, at i gennemsnit er 90 pct. helt eller delvist enige i følgende spørgsmål: "Er det jeres indtryk, at Finanstilsynet samlet set havde den faglige kompetence til at foretage inspektionen?"	Opfyldt	
Budget for risikobaseret tilsyn og inspektion (budget/realiseret): 17,9/18,8 mio. kr.			
2.2.3 Rådgivning og gennemsigthed		Opfyldt	5 ud af 5
Resultatmål: Mål i arbejdsprogrammet: Finanstilsynet iværksætter en række tiltag, som sikrer fyldestgørende rådgivning om finansielle ydelser, og som sikrer større gennemsigthed om de finansielle produkter, virksomheder og markeder	Bidraget til opfyldelsen af arbejdsprogrammet: Skitse af model til en certificeringsordning for investeringsrådgivere foreligger inden 1. oktober 2010.	Opfyldt	
	Bidraget til opfyldelsen af arbejdsprogrammet: Der udarbejdes en model til kategorisering af investeringsprodukters risiko inden den 1. oktober 2010.	Opfyldt	

	Bidrag til opfyldelsen af arbejdsprogrammet: Der udarbejdes en redegørelse om rådgivers ansvar og muligheder for at få erstatning inden 1. oktober 2010.	<u>Opfyldt</u>	
Budget for rådgivning og gennemsigtighed (budget/realiseret): 0,4/0,4 mio. kr.			
2.2.4 Finansiell rapportering		Delvist opfyldt	2,5 ud af 10
Resultatmål: Kontrol med overholdelse af regler for finansiell rapportering	Plan for kontrol af års- eller delårsrapporter fra børsnoterede og ikke-børsnoterede finansielle virksomheder overholdes. Udvælgelsen af de børsnoterede virksomheders års- og delårsrapporter sker ved en screening proces, som har til formål at identificere de rapporter, hvor der er forhøjet risiko for væsentlige fravigelser fra reglerne (fejl). Omprioriteringer af planen sker med henblik på at sikre fokus på de mest risikofyldte/væsentlige sager.	<u>Opfyldt</u>	
	Finanstilsynet skal i forbindelse med regnskabskontrollen have fokus på mindst 2 temaområder. Enten ved at der indgår et særligt tema ved screening og/eller regnskabskontrol, eller ved at der udtages rapporter fra en særlig virksomhedsgruppe.	<u>Opfyldt</u>	
	De realiserede enhedsomkostninger pr. screening af regnskab er i gennemsnit maksimalt 5 timer	<u>Ikke opfyldt</u>	
Budget for finansiell rapportering (budget/realiseret): 2,7/3,3 mio. kr. => reduktion i score på 25 point.			
2.2.5 Løbende overvågning		Opfyldt	5 ud af 5
Resultatmål: Gennemgang af solvensbehov og offentliggørelse af afgørelser om risikoplysninger	Finanstilsynet gennemgår inden 1. september solvensbehovet hos de penge- og realkreditinstitutter, der har arbejdende kapital på mere end 250 mio. kr.	<u>Opfyldt</u>	
2.2.6 Sagsbehandling		Delvist opfyldt	5 ud af 10
Resultatmål: Finanstilsynet reagerer hurtigt på kritisable forhold i virksomheder under tilsyn og Finanstilsynets sagsbehandling er af høj kvalitet	Finanstilsynet får medhold i 75 pct. af de sager, som indbringes for Erhvervsankenævnet.	<u>Opfyldt</u>	
	Ved generelle og specifikke tilsynssager overholder 80 pct. en maksimal sagsbehandlingstid på 60 dage.	<u>Opfyldt</u>	

Udvalgt servicemål fra det organisatoriske arbejdsprogram.	35 dage efter, at en inspektion er afsluttet, skal 95 pct. af virksomhederne modtage en skriftlig rapport om undersøgelsen eller oplysning om, hvornår de kan forvente en skriftlig rapport.	<u>Ikke opfyldt</u>	
	120 dage efter, at Finanstilsynet er blevet bekendt med en sag om insiderhandel og kursmanipulation, skal der være truffet afgørelse om, hvorvidt sagen skal overgives til politiet. Resultatkravet skal være opfyldt i 90 pct. af alle tilfælde.	<u>Ikke opfyldt</u>	
	Finanstilsynet skal træffe afgørelse senest 6 måneder efter, at Finanstilsynet har modtaget en fuldstændig ansøgning om tilladelse til at drive finansiel virksomhed.	<u>Opfyldt</u>	

Budget for løbende overvågning og sagsbehandling (budget/realiseret): 41,3/45,0 mio. kr.

2.3. Regulering

2.3.1 Den finansielle sektors effektivitet

Opfyldt

10 ud af 10

Resultatmål: Det er Finanstilsynets målsætning at udarbejde forslag til regler, der forbedrer den finansielle sektors effektivitet	Finanstilsynet følger Økonomi- og Erhvervsministeriets handlingsplan for at reducere de administrative byrder inden udgangen af 2010, jf. punkt 3. Lov om finansiel virksomhed.	<u>Udgået efter aftale med departementet</u>	
	I løbet af første kvartal fremsættes lovforslag til præcisering af kravene til finansielle virksomheders ledelse (fit & proper). Lovforslaget skal følges op af en ny og mere håndfast administrativ praksis i Finanstilsynet.	<u>Opfyldt</u>	
	Finanstilsynet implementerer EU-retslige regler om aflønning i finansielle virksomheder inden udgangen af 2010.	<u>Opfyldt</u>	

2.3.2 International regulering		Opfyldt	10 ud af 10
<p>Resultatmål: a) <u>Mål i arbejdsprogrammet:</u> Tilsynet med finansielle virksomheder og markeder skal fortsat styrkes både herhjemme og på EU-niveau.</p>	<p>Bidrager til opfyldelsen af arbejdsprogrammet: Finanstilsynet arbejder for en EU-tilsynsstruktur med 3 nye EU-myndigheder og et ECB-baseret risikoråd, der kan styrke tilsynet på EU-niveau. Der arbejdes for plads til nationale forskelle, klar ansvarsfordeling i forhold til nationale myndigheder og retssikkerhed for finansielle virksomheder. Opfyldelse vurderes pr. 1. oktober af departementet efter indstilling fra Finanstilsynet.</p>	Opfyldt	
<p>b) <u>Mål i arbejdsprogrammet:</u> Der skal sikres en bedre regulering af de finansielle virksomheder, som skal gøre den finansielle sektor robust over for finansiell ustabilitet og konjunktursvingninger</p>	<p>Bidrager til opfyldelsen af arbejdsprogrammet: Finanstilsynet arbejder aktivt for, at de europæiske regler for penge- og realkreditinstitutters kapital- og regnskabsforhold bliver mindre konjunkturmedløbende og mere forsigtige. Når resultatet af disse forhandlinger kendes, kommer Finanstilsynet med et oplæg om behovet og mulighederne for national enegang. Vi arbejder for at reglerne udvikles under behørig hensyntagen til den særlige danske realkreditmodel.</p>	Opfyldt	
2.3.3 Lovprogram		Delvist opfyldt	5 ud af 10
<p>Resultatmål: Alle lovforslag er uden væsentlige tekniske fejl, indholdsmæssige eller processuelle problemer.</p>	<p>a. I ingen lovforslag er der væsentlige processuelle problemer. Økonomi og Erhvervsministeriets procedurer for høring over lovforslag og frister fastsat i ministerbetjeningsvejledningen og i Håndbog i Folketingsarbejdet skal være overholdt. Vurderes af de lovansvarlige i departementet.</p>	Ikke opfyldt	
	<p>b. I ingen lovforslag er der tekniske fejl, der overstiger bagatelgrænsen. Vurderet af departementets Juridiske Sekretariat.</p>	Opfyldt	
<p>Budget for den finansielle sektors effektivitet, international regulering og lovprogram (budget og realiseret): 18,5/21,2 mio. kr.</p>			

2.4. Information			
2.4.1		Opfyldt	3,75 ud af 5
Resultatmål: Klarere afrapportering efter inspektioner	70 pct. af virksomhederne svarer positivt i spørgeskema efter inspektion, at afrapporteringen samlet set var bedre end ved tidligere inspektioner.	<u>Opfyldt</u>	
2.4.2		Opfyldt	3,75 ud af 5
Resultatmål: Øget kvalitet af mediearbejdet	Fremgang i pressens vurdering af Finanstilsynets mediearbejde i IFKA Medieregnskab 2010 eller tilsvarende undersøgelse. Rating min. 3,0 på en skala fra 1-5, eller tilsvarende rating på anden skala.	<u>Opfyldt</u>	
Budget for forbedret kommunikation ved inspektion og i forhold til pressen (budget/realiseret): 1,4/2,6 mio. kr. => reduktion i score på 25 point.			
Totalscore			80 ud af 100

Anm.: De budgetterede/realiserede omkostninger er jf. resultatkontrakten beregnet via Finanstilsynets gennemsnitlige lønomkostninger gange det budgetterede/realiserede timeforbrug ved målopnåelsen.

2.2. Uddybende analyser og vurderinger

Resultatkontrakten er ambitiøs og skal påvirke og motivere Finanstilsynet til at opnå markante og synlige resultater. Heri ligger også implicit, at det ikke kan forventes, at alle mål opfyldes, og et manglende opfyldt mål ikke nødvendigvis er et udtryk for at styrelsen har løst sine opgaver på uacceptabel vis. Overordnet set er Finanstilsynet tilfreds med den samlede målopfyldelse på 80 procent.

I det følgende analyseres og vurderes 6 resultatmål nærmere. Først de 4 der er vurderet som ikke fuldt opfyldt, så yderligere 2, der anses som særligt vigtige for Finanstilsynets virksomhed.

Mål 2.2.4 Finansiell Rapportering (delvist opfyldt)

Finanstilsynet gennemførte i forbindelse med regnskabskontrollen to særlige temaer vedrørende henholdsvis oplysninger om risici i kreditinstitutternes regnskaber og behandling af immaterielle aktiver. Målet om finansiell rapportering er som helhed kun delvist opfyldt, da enhedsomkostningerne pr. screening med 6,2 timer overskred det fastlagte mål på 5 timer. Der blev anvendt flere timer pr. screening end planlagt, da det valgte tema vedrørende oplysninger om risici blev gennemført via screeningsprocessen. Screeningen er en identifikation af forhold, der erfaringsmæssigt kan give anledning til, at en finansiell virksomheds års- eller delårsrapport er fejlbehæftet. Dette betød i praksis, at der i screeningen af hver årsrapport fra penge- og realkreditinstitutter skulle foretages en analyse af om de påkrævede oplysninger om kredit- og markedsrisici var givet og om de synes tilstrækkelige til at leve op til kravet i regnskabsreglerne. Det betød, at screeningen af årsrapporter blev mere tidskrævende end initialt forventet og enhedsomkostningerne dermed højere. Den samlede budgetoverskridelse på lidt mere end 20 procent betød så en yderligere reduktion i scoren, der ender på 2,5 ud af 10 mulige.

Mål 2.2.6 Sagsbehandling (delvist opfyldt)

To af delmålene under sagsbehandling er ikke blevet opfyldt med en høj nok score til at målet som helhed er fuldt opfyldt. I alle de sager Erhvervsankenævnet afgjorde i 2010 fik Finanstilsynet medhold. Ved generelle og specifikke tilsynssager blev målet om at 80 procent af sagerne skulle have en maksimal sagsbehandlingstid på 60 dage nået med en score på 92 procent. Målet om at

35 dage efter, at en inspektion er afsluttet, skal 95 procent af virksomhederne modtage en skriftlig rapport om undersøgelsen eller oplysning om, hvornår de kan forvente en skriftlig rapport blev ikke opfyldt med en score på 72 procent. Her har det i flere tilfælde været nødvendigt at prioritere anderledes. Målet om at i 90 procent af alle tilfælde må der højst gå 120 dage fra, at Finanstilsynet er blevet bekendt med en sag om insiderhandel og kursmanipulation, til der er truffet afgørelse om, hvorvidt sagen skal overgives til politiet, blev med en score på 84 procent ikke opfyldt. Her har gamle sager fra 2009 har forsinket sagsbehandlingsprocessen og dermed gennemløbstiden. Selve markeds-overvågningen blev dog samlet forbedret, således steg antallet af sager fra 81 i 2009 til 91 i 2010 og en større andel af sagerne fører nu til politianmeldelser. I 2010 blev der anmeldt 43 sager, hvoraf 26 var markedsmisbrugssager, mens der i 2009 blev anmeldt 33 sager, hvoraf 18 var markedsmisbrugssager. Målet fra arbejdsprogrammet om at Finanstilsynet skal træffe afgørelse senest 6 måneder efter, at der er modtaget en fuldstændig ansøgning om tilladelse til at drive finansiell virksomhed blev 100 procent opfyldt.

Mål 2.3.3 Lovprogram (koncernmål) (delvist opfyldt)

Finanstilsynets bidrag til koncernens lovprogram har gennem hele året været af meget høj faglig kvalitet. I et meget omfattende og komplekst lovforslag var det imidlertid ikke muligt for Finanstilsynet at leve op til tidsfristerne i de udstukne generelle retningslinjer. Det drejede sig om et samlelovforslag fremsat i efteråret, hvor visse dele skulle vedtages inden årets udgang, men hvor lovforslaget samtidig skulle afvente vedtagelsen af CRD III-direktivet. Lovforslaget kunne derfor ikke følge en normal tidslinje for lovforslag af tilsvarende kompleksitet og størrelse. Den komprimerede proces var blandt andet med til at gøre det vanskeligt for Finanstilsynet at få de nødvendige tilbagemeldinger fra relevante eksterne parter, som var påkrævet for at kunne færdiggøre visse dele af lovforslaget. Forslaget, der bestod af tre dele, blev sendt i tre separate høringer, og blev først ved fremsættelsen samlet i ét samlelovforslag. Lovforslaget var således ikke i høring i de anbefalede seks uger med det resultat, at mange høringssvar indløb efter høringsfristens udløb. Det betyder at delmål a) ikke kan anses som opfyldt i forhold til resultatkontrakten, og mål 2.3.3. samlet set kun er delvist opfyldt.

Mål 2.4 Information (opfyldt, men med for stor budgetafvigelse)

Begge mål under mål 2.4 "Information" er opfyldt i 2010. Målet vedrørende klarere afrapportering efter inspektioner blev opfyldt, da 73 procent af de adspurgte virksomheder svarede positivt til spørgsmålet "Afrapporteringen var samlet set bedre end ved tidligere inspektioner?" Tilsvarende blev målet vedrørende "Øget kvalitet af mediearbejdet" opfyldt, da den eksternt udarbejdede image og medie undersøgelse viste et resultat på 3,2 i forhold til respondenternes svar på spørgsmålet "Jeg vil nu bede dig vurdere den generelle kvalitet af mediearbejdet blandt de virksomheder som du har en vis grad af kontakt til"

Finanstilsynet har således opnået de resultater vedrørende information som var fastsat for 2010, men dette skal ses i lyset af, at budgettet for produktgruppen er overskredet med 85 pct. i forhold til det realiserede forbrug. Det må endvidere konstateres, at der tilsvarende har været mindre budgetoverskridelser på flere af resultatkontraktens øvrige mål.

Den primære årsag til budgetoverskridelserne af målene i resultatkontrakten skyldes, at Finanstilsynet i 2010 er blevet tilført yderligere ressourcer med henblik på at styrke tilsynet med den finansielle sektor. Budgetterne i resultatkontrakterne for 2010 er fastlagt på baggrund af det reelle tidsforbrug på de enkelte mål eller produktgrupper i 2009. Da Finanstilsynet i 2010 er blevet tilført yderligere ressourcer med henblik på blandt andet at styrke tilsynet med

pengeinstitutterne og udmøntning af Solvens II reglerne er det generelle aktivitetsniveau i Finanstilsynet øget på alle produktgrupper.

Underbudgetteringen af målet for information i forhold til det realiserede ressourceforbrug i 2010, skyldes således, at et øget aktivitetsniveau på andre områder i Finanstilsynet har en afsmittende effekt i forhold til Finanstilsynets informationsvirksomhed.

Mål 2.2.1 Risikobaseret tilsyn (opfyldt)

Finanstilsynet gennemførte 2010-inspektionsplanen. Der var omprioriteringer i inspektionsplanen, men planen blev overholdt og aktivitetsniveauet for inspektioner blev mere end fastholdt. Der var ved indgangen til 2010 planlagt 126 undersøgelser, der blev gennemført 140, svarende til en gennemførselsandel på 111 procent.

I Finanstilsynets risikovurdering inddeles virksomheder under tilsyn under forebyggende, almindeligt og skærpet tilsyn. Finanstilsynets risikovurdering vurderes i resultatkontrakten ud fra de afgivne påbud til virksomheder under skærpet tilsyn i forhold til de afgivne påbud til virksomheder under almindeligt / forebyggende tilsyn. I 2010 blev der i gennemsnit givet 2,5 påbud pr. virksomhed under skærpet tilsyn og 1 påbud pr. virksomhed under almindeligt / forebyggende tilsyn. Målet om at Finanstilsynets gennemførelse og udvælgelse af virksomheder til inspektion er i overensstemmelse med principperne om risikobaseret tilsyn er således opfyldt.

Mål 2.2.2 Inspektioner (opfyldt)

Finanstilsynet har foretaget en tilfredshedsundersøgelse blandt finansielle virksomheder under tilsyn, hvor Finanstilsynet var på inspektion i 2010. Undersøgelsen viste, at 93 procent af de adspurgte var helt eller delvist enige i, at Finanstilsynet samlet set havde den faglige kompetence til at foretage inspektionen.

Det risikobaserede element i forbindelse med inspektioner er blevet styrket i 2010, både i forbindelse med forberedelse af inspektioner og i forbindelse med afrapportering af inspektionernes resultater til virksomhederne og deres bestyrelser.

Der er indført nye standarder for de obligatoriske møder hvor inspektionerne forberedes ("skæres til"). Det skal sikre, at tilsynet vurderer alle væsentlige forhold i virksomheden og forholder sig kritisk til virksomhedens forretningsmodel og de risici, den medfører.

Finanstilsynet benytter også en ny metode til at afrapportere til virksomhederne efter inspektioner. Den indebærer først og fremmest en mere central fokusering på de aspekter, som Finanstilsynet vurderer som væsentlige for virksomhedens bestyrelse at forholde sig til.

Disse initiativer støtter Finanstilsynets overordnede målsætning om at anvende flest ressourcer på de virksomheder, der har størst betydning for den finansielle stabilitet, og på de virksomheder der har den højeste risikoprofil. Undersøgelsen af mindre væsentlige forhold i virksomhederne er samtidig blevet reduceret.

Med hjemmel i offentliggørelsesbekendtgørelsen har Finanstilsynet fra 1. april 2010 efter hver inspektion i penge- og realkreditinstitutter derudover udarbejdet en redegørelse, som instituttet skal offentliggøre, og som også offentliggøres på Finanstilsynets hjemmeside. Redegørelsen beskriver Finanstilsynets vurdering af virksomheden, herunder de centrale påbud, påtaler og risikooplysninger, som instituttet har modtaget. Der sker således også her en tydeligere sondring mellem centrale påbud/risikooplysninger og mindre centrale forhold. Offentliggørelsesbekendtgørelsen er pr. 1. januar 2011 udvidet til at omfatte alle finansielle virksomheder.

3. Regnskab

3.1. Anvendt regnskabspraksis

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

Finanstilsynet har i løbet af 2010 fået dispensation til at ændre regnskabspraksis vedrørende opgørelse af den uforrentede FF5-konto, hvor tilgodehavender fra den finansielle sektor ikke længere skal indgå. Grundet afgiftsopkrævningens sene tidsfrist har Finanstilsynet hvert år et tilgodehavende fra sektoren, der indbetales i starten af januar i det efterfølgende regnskabsår. Som hovedregel medregnes dette tilgodehavende i den årlige regulering af FF5-kontoen, hvorved Finanstilsynet får et rentefrit lån, som forrentes til den finansielle sektors fordel. Dette undgås ved dispensationen.

Finanstilsynet har i 2010 fået hjemmel til at tillægge udgifter for Kammeradvokaten i det efterfølgende års afgiftsopkrævning gældende fra 2011. Hjemmelen skyldes, at udgifter til Kammeradvokaten afhænger af forhold, som ikke fuldt ud er styrbare for Finanstilsynet.

Konteringspraksis har været ændret i forbindelse med huslejebetaling i 2010, så skatter og afgifter er blevet registreret særskilt på konto 3080 under andre driftsindtægter, jf. Rigsrevisionens bemærkning ved afsluttende revision af regnskabet for 2009. Kontoen omfatter nettoregistreringer af skatter og afgifter, hvorfor det i Finanstilsynet vil være en negativ indtægt og dermed fremstår som en omkostning i regnskabet. Konteringerne skulle have været foretaget på konto 2232, hvilket vil være gældende fra 2011 og frem.

3.2. Resultatopgørelse

Resultatopgørelse Finanstilsynet er fuldt ud finansieret gennem afgifter opkrævet af virksomheder under finansielt tilsyn. I 2010 blev der opkrævet 207,8 mio. kr. Indtægtsbevillingen for 2010 var 207,4 mio. kr. inklusiv tillægsbevillingen². Forskellen skyldes den årlige regulering af afgifterne, jf. § 370 i lov om finansiell virksomhed, hvor sidste års manglende betaling fra virksomheder tillægges indeværende års afgiftsopkrævning.

I tabel 5 fremgår resultatopgørelsen og viser årets bevægelser på overordnet niveau.

² Tillægsbevillingen for 2010 øgede Finanstilsynets indtægtsbevilling med 9,6 mio. kr.

Tabel 5: Resultatopgørelse

	2009	2010	2011
Ordinære driftsindtægter:			
Indtægtsført bevilling			
Bevilling	0,6	0,6	0,6
Reserveret af indeværende års bevillinger			
Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger			
Indtægtsført bevilling i alt	0,6	0,6	0,6
Salg af vare og tjenesteydelser			
Tilskud til egen drift			
Gebyrer	-182,4	-207,8	-233,3
Ordinære driftsindtægter i alt	-181,8	-207,2	-232,7
Ordinære driftsomkostninger:			
Ændring i lagre			
Forbrugsomkostninger			
Husleje	20,7	17,9	18,1
Forbrugsomkostninger i alt	20,7	17,9	18,1
Personaleomkostninger			
Lønninger	109,0	113,4	121,1
Andre personaleomkostninger	1,4	0,7	0,8
Pension	13,8	18,7	17,8
Lønrefusion	-3,9	-3,6	-3,6
Personaleomkostninger i alt	120,3	129,3	136,0
Af- og nedskrivninger	5,3	4,2	5,9
Andre ordinære driftsomkostninger	66,8	46,8	64,9
Ordinære driftsomkostninger i alt	213,2	198,2	225,0
Resultat af ordinær drift	31,4	-9,0	-7,7
Andre driftsposter:			
Andre driftsindtægter	0,0	1,8	1,8
Andre driftsomkostninger	2,2	2,8	2,1
Resultat før finansielle poster	33,5	-4,3	-3,9
Finansielle poster:			
Finansielle indtægter	0,0		
Finansielle omkostninger	3,0	3,4	3,9
Resultat før ekstraordinære poster	36,5	-0,9	0,0
Ekstraordinære poster:			
Ekstraordinære indtægter	-0,1	0,0	
Ekstraordinære omkostninger		1,0	
Resultat	36,4	0,0	0,0

I 2010 er der blevet foretaget efterregulering af indbetalinger til tjenestemandspensioner for 2008 og 2009, hvilket beløber sig til 1,9 mio. kr. Finanstilsynet overgik til statens generelle ordning i 2008 og i den forbindelse ændrede Finanstilsynets regnskabspraksis.

Ved Østre Landsrets dom i 2010 i retssagen om Fonden for bankTrelleborgs tvangsindløsning af minoritetsaktionærene i bankTrelleborg A/S, blev Finanstilsynet pålagt at betale sagsomkostninger for 1,0 mio. kr. Finanstilsynet har anket Østre Landsrets dom til Højesteret. Omkostningen er registreret som ekstraordinære omkostninger.

Udviklingen i lønforbruget fra 2009 til 2010 skyldes, som indledningsvist beskrevet, en øget indsats på tilsynsområdet parallelt med de nye opgaver, som Finanstilsynet har fået tildelt i løbet 2010.

Tabel 6: Resultatdisponering

Ultimo	2010
Disponeret til bortfald	
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	
Disponeret til udbytte til statskassen	
Disponeret til overført overskud	0,0

Finanstilsynets overførte overskud er, efter korrektionen af regnskabet på 3,7 mio. kr., ultimo 2010 på 2,8 mio. kr. Med et resultat på 0,0 mio. kr. i 2010 er videreførslen uændret ultimo 2010.

3.3. Balance

Balancen viser Finanstilsynets aktiver og passiver pr. 31. december 2010.

Tabel 7: Balance

Aktiver	2009	2010	Passiver	2009	2010
Anlægsaktiver:			Egenkapital:		
Immaterielle anlægsaktiver			Startkapital	-2,9	-2,9
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7,6	8,5	Opskrivninger		
Erhvervede koncessioner, patenter m.v.		0,1	Reserveret egenkapital		
Udviklingsprojekter under opførelse	3,6	4,6	Bortfald		
Immatr. anlægsaktiver i alt	11,2	13,1	Udbytte til staten		
Materielle anlægsaktiver			Overført overskud	0,9	-2,8
Grunde, arealer og bygninger	1,0	0,8	Egenkapital i alt	-2,0	-5,7
Infrastruktur					
Transportmateriel			Hensættelser	-8,6	-9,3
Produktionsanlæg og maskiner			Gæld:		
Inventar og it-udstyr	5,0	3,3	Langfristede gældsposter		
Igangværende arbejder for egen regning			FF4 Langfristet gæld	-13,8	-15,2
Materielle anlægsaktiver i alt	6,0	4,1	FF6 bygge- og it-kredit	-2,3	
Finansielle anlægsaktiver			Donationer		
Statsforskrivning	2,9	2,9	Prioritetsgæld		
Finansielle anlægsaktiver i alt	2,9	2,9	Anden langfristet gæld		
Anlægsaktiver i alt	20,1	20,1	Langfristet gæld i alt	-16,1	-15,2
Omsætningsaktiver:					
Varebeholdninger			Kortfristede gældsposter		
Tilgodehavender	12,2	73,4	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4,5	-12,8
Værdipapirer			Anden kortfristet gæld	-2,2	-2,0
Likvide beholdninger			Skyldige feriepenge	-15,6	-16,8
FF5 Uforrentet konto	16,9	17,3	Igangværende arbejder for fremmed regning		
FF7 Finansieringskonto	-1,6	-49,1	Reserveret bevilling		
Andre likvider	1,4	0,2	Periodeafgrænsningsposter		
Likvide beholdninger i alt	16,7	-31,7	Kortfristet gæld i alt	-22,3	-31,7
Omsætningsaktiver i alt	28,9	41,7	Gæld i alt	-38,4	-46,9
Aktiver i alt	49,0	61,8	Passiver i alt	-49,0	-61,8

Anm.: Til balancen er der udarbejdet note 1 og 2, der er vedlagt som bilag 1, til forklaring af materielle og immaterielle anlægsaktiver, samt note 3, der er vedlagt som bilag 2, til specifikation af hensættelser.

Anlægsaktivernes værdi er opgjort ultimo 2010 til i alt 17,2 mio. kr., hvilket er det samme som i 2009. Det vil sige, at der er investeret i anlægsaktiver i samme omfang, som der er afskrevet på den samlede anlægsværdi. Den likvide FF4-konto har ved årets udgang en beholdning på i 15,2 mio. kr. Differencen på 2,0 mio. kr. mellem anlægsværdien og den likvide konto vil i

overensstemmelse med gældende retningslinjer inden for Økonomi- og Erhvervsministeriet ressort, blive korrigeret i 1. kvartal 2011.

3.4. Egenkapitalforklaring

Egenkapitalforklaring

Finanstilsynets videreførsel ultimo 2010 er på 2,8 mio. kr. Med en statsforskrivning på 2,9 mio. kr. udgør egenkapitalen nu i alt 5,7 mio. kr.

Tablet 8: Egenkapitalforklaring

	Ultimo 2009	Primo 2010	Bevægelse	Ultimo 2010
Egenkapital primo				
Reguleret egenkapital primo	-2,9	-2,9	0,0	-2,9
+Ændringer i startkapital				
Startkapital ultimo	-2,9	-2,9	0,0	-2,9
Opskrivninger primo				
+Ændring i opskrivninger				
Opskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveret egenkapital primo				
+Ændringer i reserveret egenkapital				
Reserveret egenkapital ultimo	0,0	0,0	0,0	0,0
Overført overskud primo				
+Primoreg./flytn. ml. bogføringskredse	-49,7	-49,7	-3,7	-53,3
+Regulering af det overførte overskud	-35,5	0,9	-3,7	-2,8
+Overført fra årets resultat	36,4	0,0	0,0	0,0
-Bortfald af årets resultat				
-Udbytte til staten				
Overført overskud ultimo	0,9	0,9	-3,6	-2,8
Egenkapital ultimo	-2,0	-2,0	-3,6	-5,7

Videreførslen var primo 2010 på minus 0,9 mio. kr. I 2010 er der imidlertid blev foretaget en teknisk korrektion af regnskabet i forbindelse med en regnskabskorrektion, som kan henføres til overgangen fra udgiftsbaseret til omkostningsbaseret regnskab tilbage i 2007. Det har haft den konsekvens, at egenkapitalen er opskrevet med 3,7 mio. kr. parallelt med resultatet for 2010 er nedskrevet med 3,7 mio. kr. Økonomistyrelsen har godkendt korrektionen.

3.5. Opfølgning på likviditetsordningen

Den likvide beholdning

Finanstilsynets låneramme er fra 2010 reduceret fra 180,3 mio. kr. til 18,5 mio. kr., som følge af, lånerammen ikke længere omfatter FF7-kontoen, jf. budgetvejledning 2011. Derudover udgår FF6-kontoen for igangværende arbejder i opgørelsen af likvide midler. Likvide midler placeret på FF6-kontoen er i april 2010 blevet overført til FF4-kontoen for langfristet gæld.

Der kan blive behov for at få lånerammen hævet i de kommende år, jf. forklaring i afsnit 1.3.

Tabel 9: Udnyttelse af låneramme

Likviditet	2010
Sum af saldo på FF4 pr. 31. december	15,2
Låneramme på FL	18,5
Udnyttelsesgrad i pct.	82,1 %

Den likvide beholdning på de to konti udgjorde 15,2 mio. kr. ultimo 2010 med en tilhørende udnyttelsesgrad af lånerammen på 82,1 pct.. Værdien af Finanstilsynets anlægsaktiver var ultimo 2010 på samlet 17,2 mio. kr., jf. tabel 6. Likviditetskonti vil efter gældende retningslinjer blive korrigeret i 1. kvartal 2011 til denne værdi.

Finanstilsynet har med virkning fra 2010 fået dispensation til at udelade tilgodehavender fra den finansielle sektor i opgørelsen af den uforrentede FF5-konto. Dette betyder, at tilgodehavender på 73,4 mio. kr. ikke vil påvirke likviditetsflytningen. Saldoen på FF5-kontoen er således opgjort til 34,8 mio. kr. Likviditetsflytningen vil i ske inden udgangen af 1. kvartal 2011.

3.6. Opfølgning på lønsumsloft

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

Tabel 10: Opfølgning på lønsumsloft

Hovedkonto	08.23.01
Lønsumsloft FL	135,1
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	138,1
Lønforbrug under lønsumsloft	129,4
Difference (mindreforbrug)	8,7
Akkumuleret opsparing ultimo 2009	5,5
Akkumuleret opsparing ultimo 2010	14,2

Anm.: Personaleomkostningerne i resultatopgørelsen er 0,1 mio. kr. lavede end lønsumsforbruget. Dette skyldes udligning af beholdningskonto i relation til tjenestemandspensioner, jf. afsnit 3.1. Disse midler er ikke omfattet af lønsummen.

Lønsumsforbruget har i 2010 været på 129,4 mio. kr., og med tilhørende lønsumsbevilling på i alt 138,1 mio. kr., har det resulteret i et mindreforbrug på 8,7 mio. kr. Mindreforbruget skyldes hovedsageligt en permanent konvertering af 15 mio. kr. fra drift til lønsum fra og med 2010, som sikrer Finanstilsynet en større fleksibilitet i eventuel forbrug af opsparede midler. Konverteringen ændrer ikke indtægtsbevillingen, men omfordeler alene midler mellem løn og drift. Årsagen til konverteringen skal findes i en gennemsnitlig højere løn i Finanstilsynet, end det bevillingsmæssige niveau, som tildeles for årsværk i staten. På den måde ville Finanstilsynets lønsumsopsparing være opbrugt ved udgangen af 2010, hvis der ikke blev foretaget en konvertering.

Den opsparede lønsum er ved udgangen af 2010 på 14,2 mio. kr.

3.7. Bevillingsregnskabet

Bevillingsregnskab

Tabel 11: Bevillingsregnskab for § 08.23.01

Mio. kr.	Regnskab 2009	Bevilling 2010	Regnskab 2010	Difference	Budget 2011
Nettobevilling	0,6	0,6	0,6	0,0	0,6
Nettoforbrug af reservation					
Indtægter	-182,4	-207,5	-207,8	-0,4	-231,5
Udgifter	218,2	206,9	207,2	0,4	232,0
Årets resultat	36,4	0,0	0,0	0,0	1,1

Anm.: Bevillingen for 2011 forudsætter et underskud på 1,1 mio. kr. på grund af udgifter til EU-formandskabet, som ikke dækkes ved forhøjet indtægtsbevilling.

Forventning til det kommende år vil være et tilsvarende 2010 med en forventning om et resultat i balance.

4. Påtegning

Årsrapporten omfatter

Årsrapporten omfatter de hovedkonti på finansloven, som Finanstilsynet, 105 981 84 er ansvarlig for: § 08.23.01 Finanstilsynet, § 08.23.02 Forskellige indtægter under Finanstilsynet, herunder de regnskabsmæssige forklaringer for de omkostningsbaserede bevillinger, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2010.

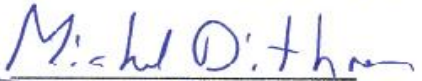
Påtegning

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 sædvanlige 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 12/4

Ulrik Nødgaard
Direktør

København, den 12/4-11

Michael Dithmer
Departementschef

5. Bilag til årsrapporten

Bilag 1: Anlægsaktiver

Note 1: Immaterielle anlægsaktiver

Mio. kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser mv.	I alt
Kostpris primo	18,0	0,9	18,9
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse			
Opskrivning			
Tilgang	2,9	0,1	3,0
Afgang	0,0		0,0
Kostpris pr. 31.12.2010	20,9	1,0	21,9
Akkumulerede afskrivninger	-12,4	-0,9	-13,3
Akkumulerede nedskrivninger			
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2010	-12,4	-0,9	-13,3
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2010	8,5	0,1	8,6
Akk. af- og nedskrivninger 31.12.2010	-2,1	0,0	-2,1
Årets nedskrivninger			0,0
Årets af- og nedskrivninger	-2,1	0,0	-2,1
	Udviklingsprojekter under udførelse		
Primo saldo pr. 01.01.2010	3,6		
Tilgang	1,0		
Nedskrivninger			
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter			
Kostpris pr. 31.12.2010	4,6		

