



Finanstilsynets  
årsrapport

2015

## 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. Forventninger til det kommende år .....	11
3. Regnskab .....	12
3.1. Anvendt regnskabspraksis.....	12
3.2. Resultatopgørelse m.v.....	12
3.3. Balancen .....	15
3.4. Egenkapitalforklaring .....	16
3.5. Likviditet og låneramme.....	17
3.6. Opfølgning på lønsumsloft .....	17
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 2015.

### 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 10/3.16.

Michael Dithmer  
Departementschef

København, den 4/3-2016

Mads Bryde Andersen  
Bestyrelsesformand

København, den 3/3-2016

Jesper Berg  
Direktør

## 2. Beretning

### 2.1. Præsentation af Finanstilsynet

Finanstilsynet er en statslig styrelse under Erhvervs- og Vækstministeriet. 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 er udpeget af Erhvervs- og Vækstministeren, 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*

*"Vi arbejder for finansiell stabilitet, for tillid til finansielle virksomheder og for velfungerende finansielle markeder"*

#### *Vision*

*"Danmark er blandt de lande i Europa, hvor der er størst tillid til den finansielle sektor".*

#### *Hovedopgaver*

Finanstilsynets virksomhed er på finansloven opdelt i de tre hovedområder: Tilsynsvirksomhed, Lovgivningsarbejde 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.

Lovgivningsopgaven 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. 2015 har været et år, hvor der jf. afsnit 2.4 har været fokus på 10 mål inden for tilsyn, regulering, information og administration.

Under tilsyn har Finanstilsynet gennemført sin undersøgelsesaktivitet, påbegyndt indførelsen af nye processer for en samlet risikovurderingsproces, fulgt op på anbefalinger fra IMF for øget inspektionsfrekvens og øget brug af supplerende korte inspektioner. Derudover er der gennemført 5 undersøgelser om produktudviklingen inden for bank-, forsikrings-, og værdipapirområdet.

På reguleringsområdet er solvens II implementeret.

På administrationsområdet har Finanstilsynet skabt bedre økonomistyring, gennemført målrettede initiativer med henblik på at fastholde et lavt sygefravær samt udarbejdet månedlig ledelsesinformation til Finanstilsynets direktion.

To mål er efter aftale med Erhvervs- og Vækstministeriet udgået af årets resultatkontrakt som følge af udefrakommende forhold. Det gælder målene om fastlæggelse af afviklingsplaner samt etablering af boligprisportal. Begge mål indgår i Finanstilsynets mål- og resultatplan for 2016.

*Økonomiske resultater* Finanstilsynets regnskab 2015 viser et positivt resultat på 3,2 mio. kr. Resultatet fremkommer på baggrund af udgifter for i alt 295,9 mio. kr., heraf 190,0 mio. kr. til lønudgifter samt afgiftsfinansierede indtægter på i alt 299,1 mio. kr.

Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal fremgår af tabel 1.

*Hoved- og nøgletal*

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

	2013	2014	2015
Ordinære driftsindtægter	256,6	279,7	298,4
Heraf indtægtsført bevilling	0,0	0,0	0,0
Heraf eksterne indtægter	256,6	279,7	298,4
Ordinære driftsomkostninger	244,6	268,7	289,8
Heraf løn	158,2	173,7	190,0
Heraf afskrivninger	3,9	4,0	3,2
Heraf øvrige omkostninger	82,5	91,0	96,6
Resultat af ordinær drift	12,1	11,0	8,6
Andre driftsindtægter	0,0	0,0	0,0
Andre driftsomkostninger	5,8	6,1	2,7
Resultat før finansielle poster	6,2	4,9	5,9
Finansielle poster	3,2	2,7	3,4
Ekstraordinære poster	-0,1	-0,1	-0,7
<b>Årets resultat</b>	<b>3,1</b>	<b>2,3</b>	<b>3,2</b>
Balance			
Anlægsaktiver	10,1	8,8	10,7
Omsætningsaktiver	61,0	68,8	70,6
<b>Egenkapital ultimo året</b>	<b>10,9</b>	<b>13,2</b>	<b>16,4</b>
Langfristet gæld	7,9	8,6	8,8
Kortfristet gæld	37,1	44,1	42,7
Lånerammen	18,5	18,5	18,5
Træk på lånerammen (FF4)	7,9	8,6	8,8
Finansielle nøgletal			
Udnyttelsesgrad af lånerammen	54,6 %	47,6 %	57,8 %
Negativ udsvingsrate	275,9 %	355,2 %	465,5 %
Overskudsgrad	1,2 %	0,8 %	1,1 %
Bevillingsandel	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Øvrige nøgletal			
Antal årsværk	249	282	297

## Finanstilsynets årsrapport 2015

Årsværkspris (1.000 kr.)	635	615	640
Lønomkostningsandel	61,6 %	62,1 %	63,7 %
Lønsumsloft	156,1	173,1	183,2
Lønforbrug	158,2	173,7	190,0

**Lønsum** Lønsumsforbruget i 2015 på 190,0 mio. kr. er i forhold til 2014 øget med 16,3 mio. kr. svarende til en stigning på 9,4 procent. I samme periode er lønsumsbevillingen øget med 5,8 procent til 183,2 mio. kr., som primært kan henføres til nye bevillinger til blandt andet opgaver vedrørende genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber. Finanstilsynets lønsumsopsparing var primo 2015 på 31,3 mio. kr., hvorfor den øgede stigning finansieres herigennem. Implementeringen af merbevillingerne betyder, at årsværksforbruget er steget med 14 årsværk i 2015 til i alt 297 årsværk.

**Driftsomkostninger** Øvrige driftsomkostninger er steget med 5,7 mio. kr. fra 90,9 mio. kr. i 2014 til 96,6 mio. kr. i 2015. Stigningen sker primært på grund af ændring i kontering af Finanstilsynets betalinger til andre styrelser for eksterne opgaveløsninger, som tidligere var klassificeret som interne statslige overførsler. Derfor sker der tilsvarende et fald i Andre driftsomkostninger. Resten af stigningen i Øvrige driftsomkostninger skyldes blandt andet øgede udgifter til personale drift, idet forøgelsen af medarbejderstaben medfører ekstra udgifter til indretning af nye arbejdspladser, it-licenser m.v.

**Afskrivninger** Afskrivningerne var i 2015 0,8 mio. kr. lavere end det foregående år, hvilket skyldes, at enkelte større anlæg blev fuldt afskrevet i løbet af 2015. Stigningen i anlægsmassen med 1,9 mio. kr. skyldes, jf. balancen, primært igangværende arbejder, hvor afskrivningerne ikke er påbegyndt i 2015.

**Finansielle omkostninger** De finansielle omkostninger, som består af renteudgifter til FF4-kontoen (langfristet gæld) og FF7-kontoen (finansieringskontoen), er steget lidt i 2015. Årsagen er, at de seneste års stigninger i Finanstilsynets bevillinger øger trækket på Finanstilsynets kassekredit (FF7 kontoen), som medfører større renteudgifter.

### Finansielle nøgletal

**Låneramme** Udnyttelsesgraden af lånerammen, der bruges til at finansiere investeringer i anlægsaktiver, er steget lidt, så den nu er på 57,8 procent, der er dog fortsat god plads til yderligere investeringer i anlæg de kommende år.

**Udsvingsrate** Den negative udsvingsrate, som er forholdet mellem opsparing og startkapital, er med overskuddet i 2015 vokset til 465,5 procent. Den viser, at Finanstilsynet har en ca. 4½ gange større opsparing end startkapital.

**Overskudsgrad** Overskudsgraden, der viser forholdet mellem indtægterne ved afgiftsopkrævningen og årets resultat er på 1,1 procent. Den lille stigning ift. sidste år skyldes primært, at årets resultat er næsten 1 mio. kr. højere end i 2014.

**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 steget til 640.000 kr. Faldet i 2014 skyldtes primært en teknisk korrektion, idet fjernelsen af hensættelsen til åremålsansatte chefer<sup>1</sup> påvirkede det samlede lønforbrug negativt i 2014.

**Lønomkostninger** Lønomkostningsandelen, der beskriver andelen af Finanstilsynets driftsindtægter, der anvendes til løn, er steget fra 62,1 procent i 2014 til 63,7 procent i 2015.

**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 bøder i henhold til lov om finansiel virksomhed og lov om værdipapirhandel, og hovedkonto 08.23.03 til indtægter vedrørende risikopræmie for terrorforsikring. Endelig har Finanstilsynet ansvaret for hovedkonto 08.23.04, der omhandler indtægter og udgifter til Finansiell Stabilitets opgaver vedrørende krisehåndtering og afviklingsforberedelse<sup>2</sup>.

**Tabel 2: Virksomhedens hovedkonti**

<b>Drift</b>						
Driftsbevilling Finanstilsynet						
		Bevilling			Overført overskud ultimo	
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt	Regnskab	
08.23.01	Udgifter	291,6	2,8	294,4	295,9	1,5
	Indtægter	-291,6	-2,8	-294,4	-299,1	-4,7
<b>I alt</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-3,2</b>	<b>-3,2</b>

<b>Administrerede ordninger</b>						
<b>08.23.02 Forskellige indtægter under Finanstilsynet</b>						
Hovedkontoen omfatter Finanstilsynets indtægter vedrørende bøder udstedt af Finanstilsynet.						
		Indtægtsbevilling			Videreførelse ultimo	
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt	Regnskab	
08.23.02	Udgifter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Indtægter	0,0	0,0	0,0	-0,5	-0,5

<b>08.23.03 Indtægter vedr. risikopræmie for terrorforsikring</b>						
Hovedkontoen omhandler indtægter vedrørende terrorforsikringsordningen						
		Indtægtsbevilling			Videreførelse ultimo	
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt	Regnskab	
08.23.03	Udgifter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Indtægter	-16,7	0,0	-16,7	-16,3	-16,3

<b>08.23.04 Krisehåndteringsopgaver i Finansiell Stabilitet (Reservationsbev.)</b>						
Hovedkontoen omfatter indtægter og udgifter til Finansiell Stabilitets opgaver vedrørende krisehåndtering og afviklingsforberedelse						
		Reservationsbevilling			Videreførelse ultimo	
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt	Regnskab	
08.23.04	Udgifter	19,6	0,0	19,6	19,6	0,0
	Indtægter	-19,6	0,0	-19,6	-19,6	0,0

<sup>1</sup> Åremålshensættelsen blev i 2014 tilbageført, da det ikke længere blev vurderet at være overvejende sandsynligt, at åremål kommer til udbetaling.

<sup>2</sup> Finanstilsynet opkræver, jf. lov om finansiel virksomhed § 360 stk. 4, Finansiell Stabilitets bevilling på finansloven fra pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber l.

## 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.

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

Opgaver	Indtægtsført bevilling	Øvrige indtægter	Omkostninger	Andel af årets overskud
0. Hjælpfunktioner samt generel ledelse og administration	0,0	0,0	74,0	74,0
1. Tilsyn	0,0	-299,1	183,1	-116,0
2. Regulering	0,0	0,0	31,4	31,4
3. Information	0,0	0,0	7,4	7,4
<b>Samlet</b>	<b>0,0</b>	<b>-299,1</b>	<b>295,9</b>	<b>-3,2</b>

I ovenstående fordeling af omkostninger<sup>3</sup> på finanslovsformålene er lønudgifterne fordelt ud fra tidsregistreringen af arbejdstimer i Finanstilsynet. 85,8 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. I alt er driftsudgifter for 46,9 mio. kr. placeret under formål 0. Det er blandt andet generel it-drift samt husleje m.v., der indgår under formål 0.

## 2.4. Målrapportering

### Resultatkontrakt

Målrapporteringen opgør Finanstilsynets resultatkontrakt for 2015.

Resultatkontrakten for 2015 er en aftale mellem Finanstilsynet og Erhvervs- og Vækstministeriets departement, som udpeger Finanstilsynets vigtigste målsætninger og resultatmål. Formålet med planen er at synliggøre parternes forventninger til Finanstilsynets resultater.

### Skematisk målopgørelse

Resultatkontrakten indeholder elementer fra Erhvervs- og Vækstministeriets fælles arbejdsprogram og angiver de større strategiske mål, som koncernen samlet arbejder efter for at nå ministeriets mission og vision. I Nedstående tabel fremgår opfyldelsesgraden af de enkelte mål.

**Tablet 4: Opgørelse af Finanstilsynets resultatkontrakt 2015**

### RK-mål 2015

<sup>3</sup> Moderniseringsstyrelsen har medio 2015 udgivet en ny vejledning der præciserer og konkretiserer hvilke typer drift- og lønudgifter der skal fordeles på finanslovs formål 0 fra finansåret 2016. På den baggrund forventes der en forskydning, så en større del af bevillingen fremover vil skulle fordeles på formål 0.



Beskrivelse	Mål	Opfyldelsesprocent	Point	Bemærkninger
RK-Mål nr. 1 Inspektionsplanen gennemføres	Finanstilsynet gennemfører sin undersøgelsesaktivitet med udgangspunkt i inspektionsplanerne for henholdsvis 2014/15 og 2015/16 med de ændringer, der følger af den løbende risikobaserede prioritering.	100,0 %	29,4	Opfyldt
RK-Mål nr. 2 Finanstilsynets risikovurdering er effektiv	Finanstilsynet vil i 2015 påbegynde indførelsen af nye processer, der sikrer en enstrengt samlet risikovurderingsproces, hvor alle risikoområder vurderes som led i fastsættelse af den risikoscore, der anvendes til blandt andet inspektionsplanlægning	75,0 %	13,2	Opfyldt. Nedsættes til 75 % opfyldt pga. afvigelse i anvendelsen af ressourcer
RK-Mål nr. 3 Opfølgning på IMF's anbefaling om inspektionsfrekvens- og form	Finanstilsynet udarbejder et konkret forslag til opfølgning på IMF's anbefalinger for øget inspektionsfrekvens og øget brug af supplerende korte inspektioner	100,0 %	11,8	Opfyldt
RK-Mål nr. 4 Nyt produkttilsyn	Finanstilsynet vil med udgangspunkt i model for produkttilsyn udarbejdet i 2014 gennemføre mindst 3 undersøgelser af produktudviklingen af udvalgte produkter inden for bank-, forsikrings- og værdipapirområdet. Erfaringerne hermed vil indgå i fastlæggelsen af tilsynets produkttilsyn.	100,0 %	11,8	Opfyldt
RK-Mål nr. 5 Ny afviklingsfunktion i Finanstilsynet	Finanstilsynet har med udgangen af 2015 etableret en enhed for afvikling af kreditinstitutter og efter indstilling fra Finansiell Stabilitet fastlagt afviklingsplaner for danske SIFI-institutter.	Udgår	Udgår	Udgår
RK-Mål nr. 6 Implementering af Solvens II	Finanstilsynet har i løbet af 2015 et lovforslag klar til fremsættelse samt udkast til nye eller ændrede bekendtgørelser, der samlet vil gennemføre implementeringen af Solvens II i lov om finansiell virksomhed og de relevante bekendtgørelser. Derudover udvikler Finanstilsynet en ny tilsynsmodel for gruppe 1-forsikringselskaber (selskaber, der falder ind under solvens II-direktivets anvendelsesområde) baseret på kravene i Solvens II	100,0 %	17,6	Opfyldt
RK-Mål nr. 7 Ny prisportal	Der påbegyndes udvikling af en prisportal for boliglån, som løbende viser, hvad de faktiske årlige omkostninger (inklusive gebyrer mv.) er på boliglån med pant i fast ejendom ydet af realkreditinstitutterne, og pengeinstitutternes prioritetslån. Modellen for prisportalen fastlægges, og der udvikles specifikation samt indberetningskema til de oplysninger, som institutterne skal indberette til portalen	Udgår	Udgår	Udgår
RK-Mål nr. 8 Bedre økonomistyring	Det opgjorte nettoforbrug ved årsafslutningen på de hovedkonti, som Finanstilsynet har ansvar for, overstiger ikke det prognosticerede forbrug for hele året ved 1. og 2. udgiftsopfølgning og må ikke være mere end 3,9 mio. kr. under det prognosticerede forbrug, medmindre det er godkendt af departementet	100,0 %	5,9	Opfyldt

RK-Mål nr. 9 Fokus på sygefravær	Finanstilsynet fortsætter målrettede initiativer med henblik på i 2015 at fastholde tilsynets samlede gennemsnitlige sygefravær på niveauet i 2014	50,0 %	1,5	Delvist opfyldt*
RK-Mål nr. 10 Input til koncernledelsesinformation:	Finanstilsynet udarbejder i 2015 en månedlig ledelsesinformation til tilsynets direktion. Den lokale ledelsesinformation skal hænge sammen med den koncernledelsesinformation, der forelægges koncernens ledelse kvartalsvis, så det er muligt at overføre data direkte fra den lokale ledelsesinformation til koncernledelsesinformationen.	100,0 %	2,9	Opfyldt
<b>Resultat</b>			<b>94,1</b>	

\* ISOLA-tal for hele året 2015 har ikke været tilgængelige ved opgørelsen af sygefraværs målet for 2015. Målet opgøres efter anbefaling fra MODST på baggrund af ISOLA-tal fra 4. kvartal 2014-3. kvartal 2015.

Den samlede score på 94,1 er dannet på baggrund af, at der er to mål, som udgår af kontrakten, at et enkelt nedsættes på grund af for lav ressourceanvendelse samt at et enkelt mål er delvist opfyldt. De mål, som er udgået, vægter samlet 15 procent, hvorfor de øvrige mål er justeret herfor.

### Uddybende analyser og vurderinger

#### Analysen af mål

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. Et manglende opfyldt mål er derfor ikke nødvendigvis et udtryk for, at tilsynet har løst sine opgaver på uacceptabel vis. Overordnet set er Finanstilsynet tilfreds med den samlede målopfyldelse på over 94 procent.

I det følgende uddybes to mål som ressourcemæssigt vejer tungt, nemlig målet om gennemførelse af inspektionsplanen samt påbegyndelsen af en proces for samlede risikovurderinger. Derudover uddybes det delvist opfyldte mål om sygefravær.

#### Mål 1 Gennemførelse af undersøgelsesplanen (opfyldt)

Undersøgelsesplanlægningen er for alle virksomhedstyper under tilsyn en årlig proces, som igangsættes og gennemføres i foråret, når virksomhedernes årsregnskaber, revisionsprotokollater og øvrige årsindberetninger til Finanstilsynet foreligger. Undersøgelsesåret løber derfor fra halvår til halvår.

Ved indgangen til et nyt undersøgelsesår foreligger en ny undersøgelsesplan. Der kan så i løbet af undersøgelsesåret være behov for at justere undersøgelsesplanen. Årsagen er typisk ny viden, undersøgelser, der trækker ud, for eksempel som følge af behov for mere tid til at afdække udfordrede institutter eller iværksættelse af nye ikke planlagte undersøgelser. Endelig kan ændringer også ske som følge af virksomheders ophør eller fusioner.

For størstedelen af virksomheder under tilsyn afhænger undersøgelsesfrekvensen af virksomhedens størrelse og risikovurdering. Da disse kan ændre sig over tid, kan undersøgelsesfrekvensen for de finansielle virksomheder variere.

Finanstilsynet har i 2015 gennemført 81 inspektioner. Størstedelen af de planlagte inspektioner er gennemført efter planen. Enkelte inspektioner er omprioriteret som følge af udviklingen hos de konkrete institutter. Samlet set er aktivitetsniveauet for de planlagte inspektioner opretholdt med et ressourceforbrug indenfor budgettets rammer.

**Mål 2 Finanstilsynets risikovurdering er effektiv (opfyldt)**

Tilsynet med og undersøgelser af virksomheder under tilsyn tager udgangspunkt i et risikobaseret tilsyn. Indsatsen rettes især mod de virksomheder, der vurderes at have en højere risiko for at overtræde reglerne end andre virksomheder af samme størrelse, samt overfor de virksomheder, hvor konsekvenserne for kunder og resten af samfundet af alvorlige overtrædelser af reglerne forventeligt vil være størst. Finanstilsynet foretager derfor en risikovurdering af de finansielle virksomheder. Risikovurderingen af de finansielle virksomheder er et helt centralt input til fastlæggelse af undersøgelsesprogrammet. Risikovurderingen er omdrejningspunktet for den løbende risikobaserede prioritering af indsatsen i undersøgerkontorerne.

Finanstilsynet har i tilgangen til risikovurderingen i 2015 iværksat en ny og mere enstrenget og samlet risikovurderingsproces – i første omgang udmøntet på kreditinstitutterne og i 2016 også på de øvrige virksomhedstyper. I den nye tilgang for kreditinstitutterne er der udarbejdet en risikovurderingsrapport for hver virksomhed. Risikovurderingsrapporten giver en samlet risikovurdering af den enkelte virksomhed, og konklusionerne understøtter fastsættelsen af den risikoscore, der anvendes i undersøgelsesplanlægningen. Risikovurderingen er dannet ud fra flere input; en teknisk modelvurdering baseret på en række risikoindekatorer, stresstest mv., en vurdering af virksomhedens forretningsmodel og risici derved, en vurdering af virksomhedens kapital- likviditets- og fundingforhold, revisionsprotokollat samt undersøgerens kendskab til virksomhedens ledelse og risikostyring mv.

Udover den risikovurdering, der er forankret i den årlige risikovurderingsproces, har Finanstilsynet foretaget løbende risikovurderinger. Det betyder, at der foretages en fornyet risikovurdering, når der foreligger væsentlig ny information. Det kan for eksempel være baseret på gennemførte undersøgelser, nye regnskabstal, analyse af løbende eller supplerende risikoindebretninger til Finanstilsynet, benchmark-studier og anden analysevirksomhed i tilsynet.

Finanstilsynet har i 2015 som nævnt alene påbegyndt indførelsen af en ny mere enstrenget og samlet risikovurderingsproces på kreditinstitutter. Da processen derved ikke er fuldt udrullet på alle de relevante virksomhedstyper før i 2016, har Finanstilsynets opgjorte ressourceforbrug på målet været under det budgetterede for 2015.

**Mål 9 Fokus på sygefravær (delvist opfyldt)**

Finanstilsynet har konsekvent og konsistent gennemført alle sygefraværinitiativer, som fastlagt i sygefraværspolitikken. Imidlertid har Finanstilsynet haft usædvanlig mange ikke-arbejdsrelaterede langtidssyge medarbejdere. Der er løbende udarbejdet mulighedserklæringer på samtlige relevante sygemeldinger med henblik på hurtig tilbagevenden (delvist sygefravær). Korttidssygdom i 2015 er på niveau med korttidssygefravær i 2014, når der tages højde for delvist sygefravær. Da det, trods gennemførelse af sygefraværspolitikken, ikke har været muligt at holde sygefraværet på 2014-niveau er målet delvist opfyldt. Ressourcerne, der er brugt på målopfyldelsen, er en del af de ressourcer, der bruges i den daglige ledelsesopgave. Derfor er der, efter aftale med Erhvervs- og Vækstministeriets departement, ikke opgjort et ressourceforbrug på målet.

**2.5. Forventninger til det kommende år****Økonomi i 2016**

Forventningen til 2016 er økonomisk set et resultat i balance, jf. tabel 5. Indtægterne stiger på baggrund af nye indtægtsbevillinger til nye opgaver til i alt 305,1 mio. kr. Finanstilsynet står endnu en gang overfor at skulle implementere en øget ressourcetilførsel til opgaveløsning i 2016. Indtægterne er primært blevet øget med baggrund i de nye opgaver, som Finanstilsynet

skal varetage som følge af EU-forordningen om markedsmisbrug, EU-forordningen om markeder for finansielle instrumenter og EU-direktivet om markeder for finansielle instrumenter.

**Tabel 5: Forventninger til det kommende år**

Mio. kr.	Regnskab 2015	Grundbudget 2016
Bevilling og øvrige indtægter	-299,1	-305,1
Udgifter	295,9	305,1
<b>Årets resultat</b>	<b>-3,2</b>	<b>0,0</b>

*Udfordringer og tiltag i 2016*

I 2016 fortsætter Finanstilsynet arbejdet med at implementere EU's Krise-håndteringsdirektiv (BRRD) i Danmark. Et væsentligt skridt i den forbindelse er, at der skal træffes afgørelser om konkrete afviklingsplaner for samtlige danske pengeinstitutter. Arbejdet med afviklingsplanlægningen foregår i tæt samarbejde med Finansiell Stabilitet A/S og Nationalbanken.

På børsområdet indebærer den stærkt reviderede EU-lovgivning i form af MiFID II, MiFIR og MAR, at Finanstilsynet skal udarbejde tre lovforslag, der gennemfører den nye regulering i dansk lov. I den forbindelse vil der blive udarbejdet lovforslag til en ny kapitalmarkedslov, der afløser Værdipapirhandelsloven.

Solvens II lovgivningen er trådt i kraft i Danmark pr. 1. januar 2016. Finanstilsynet har i forbindelse med dette udarbejdet en ny tilsynsmodel for forsikringselskaber og pensionskasser, som vil blive indfaset i løbet af året.

Finanstilsynet påbegyndte i slutningen af 2015 et arbejde med at formulere et opdateret strategisk grundlag, der adresserer de kommende års udfordringer, herunder de teknologiske og markedsmæssige forandringer, der sker i den finansielle sektor. Den nye strategi vil blive offentliggjort i løbet af 2016.

## 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.

Efter aftale med Erhvervs- og Vækstministeriets departement er der fra 2015 ikke længere hensat til forpligtelser vedrørende udbetaling af over-/merarbejde og flex.

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.

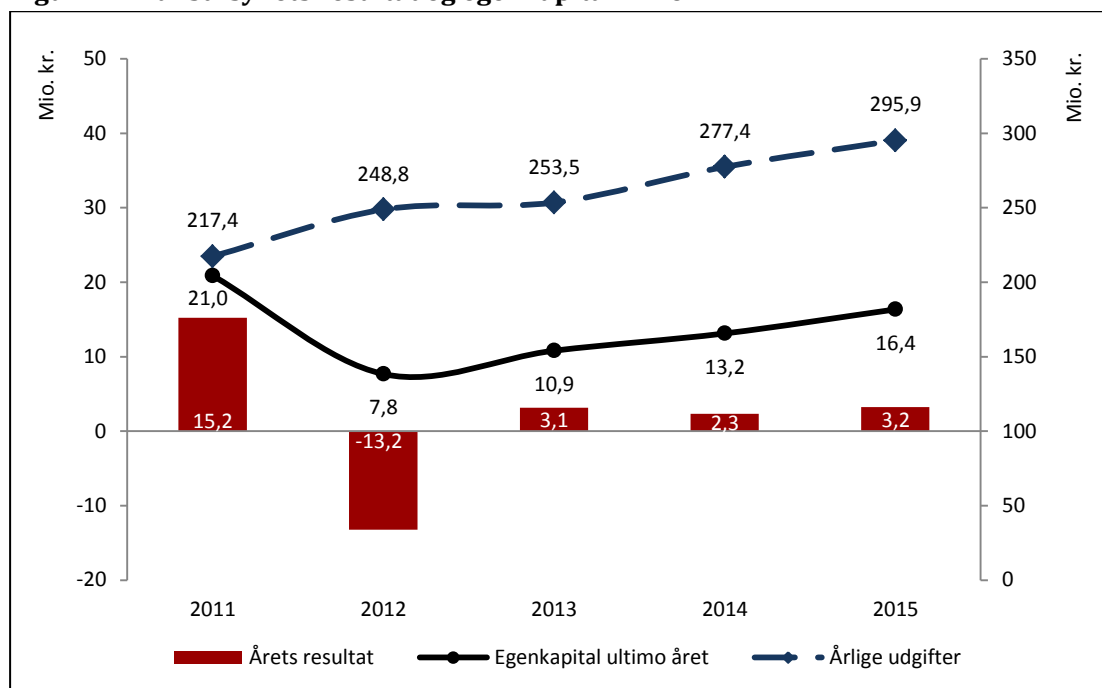
*Resultatopgørelse*

Resultatet for 2015 blev et overskud på 3,2 mio. kr., jf. afsnit 2.2.

Finanstilsynet er fuldt ud finansieret gennem afgifter opkrævet af virksomheder under finansielt tilsyn i Danmark. I 2015 var indtægterne på 299,1 mio. kr., mens indtægtsbevillingen på finansloven var på 294,4 mio. kr. Indtægterne afviger fra indtægtsbevillingen på finansloven. Det skyldes, at der er tillagt årlige reguleringer af afgifterne, jf. kapitel 22 i lov om finansiell virksomhed. Egenkapitalen er ultimo året øget til 16,4 mio. kr., heraf en statsforskrivning på 2,9 mio. kr. Udviklingen i Finanstilsynets resultat og egenkapital fra 2011-2015 fremgår af figur 1.

Resultatet på 3,2 mio. kr. skal ses i forhold til et forventet resultat på 0 mio. kr., jf. årsrapporten 2014. De største enkeltstående afvigelser i forhold til budgettet er, en dispositionsbegrænsning på 1,0 mio. kr. udmeldt af Erhvervs- og vækstministeriets departement efteråret 2015 som blev finansieret i den almindelige drift, en fjernelse af hensættelsen til over-/merarbejde og flex i henhold til en ny koncernpraksis, øgede indtægter for 1,1 mio. kr. på grund af, at det lykkedes at opkræve flere skyldige afgifter i udlandet end forventet, samt besparelser på it-området på 0,5 mio. kr. omkring et fælles projekt med Nationalbanken.

**Figur 1: Finanstilsynets resultat og egenkapital i mio. kr.**



Det fremgår af ovenstående figur, at Finanstilsynet de sidste 5 år overvejende har haft positive resultater. Overskuddet i 2011 kan henføres til tidsforskydning i udmøntning af nye merbevillinger, der i 2012 blev udmøntet i den almindelige drift. En del af underskuddet i 2012 skal således ses i sammenhæng med overskuddet i 2011. Derudover skyldtes 2012 resultatet engangsomkostninger primært relateret til hensættelser og øvrige engangsomkostninger. Overskuddet i 2013 skyldtes blandt andet færre udgifter til it-systemer end forventet samt en forøgelse i lønrefusioner i forbindelse med barsel og sygdom. Overskuddet i 2014 skyldes primært en fjernelse af hensættelsen til åremålsansatte chefer.

Resultatopgørelsen og resultatdisponeringen fremgår af tabel 6 og tabel 7.

Tabel 6: Resultatopgørelse i mio. kr.

	2014	2015	2016
<b>Ordinære driftsindtægter:</b>			
Indtægtsført bevilling			
Bevilling			
Reserveret af indeværende års bevillinger			
Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger			
<b>Indtægtsført bevilling i alt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Salg af vare og tjenesteydelser			
Tilskud til egen drift			
Gebyrer	-279,7	-298,4	-305,1
<b>Ordinære driftsindtægter i alt</b>	<b>-279,7</b>	<b>-298,4</b>	<b>-305,1</b>
<b>Ordinære driftsomkostninger:</b>			
Ændring i lagre			
Forbrugsomkostninger			
Husleje	15,3	15,2	15,4
<b>Forbrugsomkostninger i alt</b>	<b>15,3</b>	<b>15,2</b>	<b>15,4</b>
Personaleomkostninger			
Lønninger	159,0	167,7	172,8
Pension	24,2	25,5	26,1
Lønrefusion	-5,8	-5,0	-3,5
Andre personaleomkostninger	-3,7	1,8	0,2
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>173,7</b>	<b>190,0</b>	<b>195,6</b>
Af- og nedskrivninger	4,0	3,2	3,6
Andre ordinære driftsomkostninger	75,7	81,4	85,1
<b>Ordinære driftsomkostninger i alt</b>	<b>268,7</b>	<b>289,8</b>	<b>299,7</b>
<b>Resultat af ordinær drift</b>	<b>-11,0</b>	<b>-8,6</b>	<b>-5,4</b>
<b>Andre driftsposter:</b>			
Andre driftsindtægter			
Andre driftsomkostninger	6,1	2,7	2,2
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-4,9</b>	<b>-5,9</b>	<b>-3,2</b>
<b>Finansielle poster:</b>			
Finansielle indtægter			
Finansielle omkostninger	2,7	3,4	3,2
<b>Resultat før ekstraordinære poster</b>	<b>-2,2</b>	<b>-2,5</b>	<b>0,0</b>
<b>Ekstraordinære poster:</b>			
Ekstraordinære indtægter	-0,1	-0,7	0,0
Ekstraordinære omkostninger			
<b>Resultat</b>	<b>-2,3</b>	<b>-3,2</b>	<b>0,0</b>

**Tabel 7: Resultatdisponering i mio. kr.**

Ultimo	2015
Disponeret til bortfald	
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	
Disponeret til udbytte til statskassen	
Disponeret til overført overskud	3,2

*Tilbageført hensættelse* Finanstilsynet hensætter fra 2015 ikke længere til forpligtelser vedrørende over-/merarbejde. Det skyldes, at der på koncernplan er indført en ny regnskabspraksis for indregning af forpligtelser vedrørende over-/merarbejde. Startende fra regnskabsåret 2015 skal forpligtelsen kun indregnes, hvis den formodes at udgøre mere end 2 procent af årets samlede lønudgift, og dermed har en væsentlig karakter. Finanstilsynets forpligtelse er ved udgangen af 2015 estimeret til 0,6 mio. kr., svarende til 0,3 procent af årets samlede lønudgift.

En specifikation af hensættelserne kan ses i bilag 2.

### 3.3 Balancen

*Balancen* Balancen viser Finanstilsynets aktiver og passiver pr. 31. december 2015.

Anlægsaktivernes værdi er ultimo 2015 opgjort til i alt 10,7 mio. kr.<sup>4</sup>, hvilket er 1,9 mio. kr. højere end i 2014. 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 8,8 mio. kr., hvilket afviger fra anlægsværdien på 10,7 mio. kr. I overensstemmelse med gældende retningslinjer inden for Erhvervs- og Vækstministeriets ressort, bliver FF4-kontoen korrigeret i 1. kvartal 2015, således at der er overensstemmelse mellem kontoen og anlægsværdien.

Finanstilsynet havde ved årsskiftet tilgodehavender for 166,8 mio. kr., heraf var 163,2 mio. kr. ikke betalte 2015-afgifter. De samlede ikke-betalte afgifter ultimo 2015 udgør et markant større beløb end året før. Årsagen til det meget store tilgodehavende er primært, at flere af de absolut største finansielle virksomheder ikke nåede at betale før årsskiftet, således er 138,3 mio. kr. skyldige beløb fra kun 13 virksomheder. Både udsendelsen og betalingsfristen for afgifterne blev i 2015 udskudt med 10 dage, idet lovhjemmelen til en del afgiftsopkrævningen først var på plads 10. december. Betalingsfristen blev således rykket fra den 18. december til den 28. december 2015. Samtidig udsendte Finanstilsynet for første gang afgifterne elektronisk til virksomheders digitale postkasser/e-bokse<sup>5</sup>. Den udskudte digitale opkrævning har tilsyneladende forsinket betalingen for flere virksomheder. Det er i forbindelse med opfølgningen på de ikke betalte afgifter konstateret, at ikke alle virksomheder endnu har etableret procedurer og forretningsgange, der sikrer at deres digitale postmodtagelse fungerer effektivt.

<sup>4</sup> I balancen er anlægsaktiverne opgjort til 13,6 mio. kr. Dette er inklusiv startkapitalen/statsforskrivningen på 2,9 mio. kr., som ikke indgår i opgørelsen af den likvide FF4-konto.

<sup>5</sup> Det har siden 1. november 2013 været lovpligtigt for alle med et CVR-nummer at kunne modtage digital post fra det offentlige.

Ved udgangen af januar 2016 var summen af tilgodehavender vedrørende afgiftsbetalingen faldet til 21 mio. kr. Hvis en afgift til Finanstilsynet ikke betales, overdrages fordringen for danske virksomheders vedkommende efter 3 rykkere til SKAT. Ved udenlandske virksomheder, som SKAT ikke har beføjelser til at opkræve, kontaktes tilsynsmyndigheden i virksomhedens hjemland.

**Tabel 8: Balance i mio. kr.**

Aktiver	2014	2015	Passiver	2014	2015
<b>Anlægsaktiver:</b>			<b>Egenkapital:</b>		
Immaterielle anlægsaktiver			Startkapital	-2,9	-2,9
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4,8	2,6	Opskrivninger		
Erhvervede koncessioner, patenter m.v.	0,1	0,1	Reserveret egenkapital		
Udviklingsprojekter under opførelse		1,2	Bortfald		
Immatr. anlægsaktiver i alt	4,9	3,9	Udbytte til staten		
Materielle anlægsaktiver			Overført overskud	-10,3	-13,5
Grunde, arealer og bygninger	2,1	1,9	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-13,2</b>	<b>-16,4</b>
Infrastruktur					
Transportmateriel			<b>Hensættelser</b>	<b>-14,6</b>	<b>-16,3</b>
Produktionsanlæg og maskiner			<b>Gæld:</b>		
Inventar og it-udstyr	1,8	1,0	Langfristede gældsposter		
Igangværende arbejder for egen regning		3,9	FF4 Langfristet gæld	-8,6	-8,8
Materielle anlægsaktiver i alt	3,9	6,8	FF6 bygge- og it-kredit		
Finansielle anlægsaktiver			Donationer		
Statsforskrivning	2,9	2,9	Prioritetsgæld		
Finansielle anlægsaktiver i alt	2,9	2,9	Anden langfristet gæld		
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>11,7</b>	<b>13,6</b>	Langfristet gæld i alt	-8,6	-8,8
<b>Omsætningsaktiver:</b>					
Varebeholdninger			Kortfristede gældsposter		
Tilgodehavender*	43,8	166,8	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-13,9	-12,3
Værdipapirer			Anden kortfristet gæld	-5,5	-5,3
Likvide beholdninger			Skyldige feriepenge	-24,9	-25,1
FF5 Uforrentet konto	55,4	58,8	Igangværende arbejder for fremmed regning		
FF7 Finansieringskonto	-30,4	-155,0	Reserveret bevilling		
Andre likvider			Periodeafgrænsningsposter	0,2	
Likvide beholdninger i alt	25,0	-96,2	Kortfristet gæld i alt	-44,1	-42,7
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>68,8</b>	<b>70,6</b>	<b>Gæld i alt</b>	<b>-52,8</b>	<b>-51,5</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>80,5</b>	<b>84,2</b>	<b>Passiver i alt</b>	<b>-80,5</b>	<b>-84,2</b>

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

\*2015 Tilgodehavender er jf. gældende retningslinjer re-klassificeret med netto 0,4 mio. kr. så beløb, som skyldes til debitorer ikke klassificeres som aktivposter, modsat er beløb som kreditorer skylder Finanstilsynet klassificeret som tilgodehavende aktiver.

### 3.4 Egenkapitalforklaring

#### Egenkapitalforklaring

Finanstilsynets videreførelse ultimo 2015 er på 13,5 mio. kr. Med en reguleret egenkapital på 2,9 mio. kr. udgør egenkapitalen nu i alt 16,4 mio. kr.



**Tabel 9: Egenkapitalforklaring i mio. kr.**

	2014	2015
Egenkapital Primo	-10,9	-13,2
Primoværdi for reguleret egenkapital	-2,9	-2,9
Ændringer i reguleret egenkapital	0,0	0,0
Ultimoværdi for reguleret egenkapital	-2,9	-2,9
Primoværdi for opskrivninger	0,0	0,0
Ændringer i opskrivninger	0,0	0,0
Ultimoværdi for opskrivninger	0,0	0,0
Primoværdi for overført overskud	-8,0	-10,3
Ændringer overført overskud ifm. kontoændringer	0,0	0,0
Bortfald af eksisterende overførte overskud	0,0	0,0
Årets resultat	-2,3	-3,2
Årets bortfald	0,0	0,0
Udbytte til statskassen	0,0	0,0
Ultimoværdi for overført overskud	-10,3	-13,5
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>-13,2</b>	<b>-16,4</b>

### 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 2015<sup>6</sup>. Den sidste konto er FF7-kontoen, som udgør kassekreditte og forestår alle ud- og indbetalinger i Finanstilsynet. Den likvide beholdning på FF4-kontoen er omfattet lånerammen på 18,5 mio. kr. Udnyttelsesgraden for lånerammen opgøres ultimo året og er på 57,8 procent ultimo 2015. Der er ultimo januar 2015 foretaget likviditetsflytning fra FF7-kontoen til FF4-kontoen således, at den langfristede gæld på FF4-kontoen efterfølgende er lig værdien af anlægsaktiverne på 10,7 mio. kr.

**Tabel 10: Udnyttelse af låneramme i mio. kr.**

	2015
Sum af materielle og immaterielle aktiver pr. 31. december	10,7
Låneramme på FL	18,5
<b>Udnyttelsesgrad i procent</b>	<b>57,8 %</b>

### 3.6 Opfølgning på lønsumsloft

#### Lønsumsloft

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

<sup>6</sup> Finanstilsynet har siden 2010 haft dispensation til udeladelse af tilgodehavender ved den årlige regulering af FF5-kontoen ved Finanstilsynets årsafregning.

**Tabel 11: Opfølgning på lønsumsloft i mio. kr.**

Hovedkonto	08.23.01
Lønsumsloft FL	182,1
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	183,2
Lønforbrug under lønsumsloft	190,0
Difference (merforbrug)	6,8
Akk. Opsparing ultimo 2014	31,3
<b>Akk. Opsparing ultimo 2015</b>	<b>24,5</b>

Lønsumsforbruget har i 2015 været på 190,0 mio. kr. med den tilhørende lønsumsbevilling på 183,2 mio. kr., har det resulteret i et merforbrug på 6,8 mio. kr. i forhold til lønsumsbevillingen. Merforbruget dækkes af den opsparede lønsum, som primo 2015 var på 31,3 mio. kr. Træk på lønsumsopsparingen skyldes, at Finanstilsynet har en højere årsværkspris end det, som tildeles ved forøgede indtægtsbevillinger.

### 3.7 Bevillingsregnskabet

Bevillingsregnskab

**Tabel 12: Bevillingsregnskab for § 08.23.01 i mio. kr.**

Mio. kr.	Bevilling 2015	Regnskab 2015
Nettobevilling	0,0	0,0
Nettoforbrug af reservation		
Indtægter	-294,4	-299,1
Udgifter	294,4	295,9
<b>Årets resultat</b>	<b>0,0</b>	<b>-3,2</b>

Ved bevillingsafregningen har årets overskud på 3,2 mio. kr. opskrevet det overførte overskud til 13,5 mio. kr. Indberegnet statsforskrivningen på 2,9 mio. kr., jf. tabel 8, er egenkapitalen på 16,4 mio. kr.

## 4. Bilag

### Bilag 1: Anlægsaktiver

#### Note 1: Immaterielle anlægsaktiver

Mio. kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser mv.	I alt
Kostpris primo	29,6	1,2	30,8
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	0,0	0,0	0,0
Tilgang	0,0	0,0	0,0
Afgang	0,0	0,0	0,0
Kostpris pr. 31.12.2015	29,6	1,2	30,8
Akkumulerede afskrivninger	-27,0	-1,1	-28,1
Akkumulerede nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2015	-27,0	-1,1	-28,1
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015</b>	<b>2,6</b>	<b>0,1</b>	<b>2,7</b>
Årets afskrivninger	-2,2	0,0	-2,2
Årets nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Årets af- og nedskrivninger	-2,2	0,0	-2,2
	Udviklingsprojekter under udførelse		
Primo saldo pr. 01.01.2015	0,0		
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	0,0		
Tilgang	1,2		
Nedskrivninger	0,0		
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter	0,0		
<b>Kostpris pr. 31.12.2015</b>	<b>1,2</b>		

**Note 2: Materielle anlægsaktiver**

Mio. kr.	Grunde, arealer og bygninger	Infrastruktur	Produktionsanlæg og maskiner	Transportmateriel	Inventar og it-udstyr	I alt
Kostpris primo	3,4				10,9	14,3
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	0,0				0,0	0,0
Tilgang	0,1				0,0	0,1
Afgang	0,0				0,0	0,0
<b>Kostpris pr. 31.12.2015</b>	<b>3,5</b>				<b>10,9</b>	<b>14,4</b>
Akkumulerede afskrivninger	-1,6				-9,9	-11,5
Akkumulerede nedskrivninger	0,0				0,0	0,0
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2015</b>	<b>-1,6</b>				<b>-9,9</b>	<b>-11,5</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015</b>	<b>1,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,0</b>	<b>2,9</b>
Årets afskrivninger	-0,3				-0,7	-1,0
Årets nedskrivninger	0,0				0,0	0,0
<b>Årets af- og nedskrivninger</b>	<b>-0,3</b>				<b>-0,7</b>	<b>-1,0</b>
		Igangværende arbejder for egen regning				
Primo saldo pr. 01.01.2015		0,0				
Tilgang		3,9				
Nedskrivninger		0,0				
Overført til færdiggjorte udv. projekter		0,0				
<b>Kostpris pr. 31.12.2015</b>		<b>3,9</b>				

*Bilag 2: Specifikation af hensættelser***Note 3: Hensættelser**

Hensættelser	Ultimo 2014	Udvikling	Ultimo 2015
Resultatløn	4,6	0,8	5,4
Aktieafsvanstillæg	4,0	0,7	4,7
Reetablering	6,0	0,0	6,0
Fratrædelsesordninger	0,0	0,2	0,2
<b>Hensættelser i alt</b>	<b>14,6</b>	<b>1,7</b>	<b>16,3</b>

Anm.: Der kan forekomme afrundingsforskelle i tabellen.

Hensættelsen til resultatløn er steget 0,8 mio. kr. Det skyldes primært, at hensættelsen til de indgåede resultatkontrakter fra 2015 for alle personalegrupper er beregnet ud fra kontraktens maksimum. Tidligere var der for kontorchefer kun hensat til 2/3 af resultatkontraktens maksimum.

Hensættelsen til aktieafsvanstillæg er justeret op med 0,7 mio. kr. på grund af flere ansatte, og at aktieafsvanets pensionsværdi nu er indregnet i hensættelsen.

Finanstilsynet hensætter fra 2015 ikke længere til forpligtelser vedrørende over-/merarbejde. Det skyldes, at der på koncernplan er indført en ny regnskabspraksis for indregning af forpligtelser vedrørende over-/merarbejde.