



FINANSTILSYNET

Finanstilsynets
årsrapport

2009

Indholdsfortegnelse

1. Beretning	3
1.1 Præsentation af virksomheden.....	3
1.2 Årets faglige resultater	4
1.3 Årets økonomiske resultater	6
1.4 Opgaver og ressourcer	8
1.5 Forventninger til det kommende år	10
2. Målrapportering	11
2.1 Målrapportering: Skematisk oversigt.....	11
2.2 Målrapportering II: Uddybende analyser og vurdering	15
3. Regnskab	17
3.1 Anvendt regnskabspraksis	17
3.2 Resultatopgørelse	18
3.3 Balance.....	20
3.4 Egenkapitalforklaring	21
3.5 Opfølgning på likviditetsordningen	21
3.6 Opfølgning på lønsumsloft	22
3.7 Bevillingsregnskabet.....	22
4. Påtegning	23
5. Bilag til årsrapporten	24

1. Beretning

1.1 Præsentation af virksomheden

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.

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 nye *Strategi 2011*. Det centrale i strategien er en ny 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

Ny mission Finanstilsynets nye 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

Ny 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 bevilling, som afgiftsfinansieres af den finansielle sektor.

1.2 Årets faglige resultater

Året 2009 har i stort omfang været præget af aktiviteter affødt af de politiske initiativer, der er taget på baggrund af den finansielle krise, særligt Kreditpakken.

Desuden har mere international regulering, herunder en ny europæisk tilsynstruktur, og en kompliceret arbejdsproces i forbindelse med gennemførelse af inspektionsprogrammet, været kendetegnende for året 2009.

Vurdering af ansøgere til statsligt kapitalindskud

Statsligt kapitalindskud

I forbindelse med implementeringen af Kreditpakken har Finanstilsynet i hvert enkelt tilfælde vurderet ansøgerne til statsligt kapitalindskud med hensyn til, om ansøgerne levede op til lovens kapitalkrav. På baggrund af vurderingerne er der givet en indstilling til Økonomi- og Erhvervsministeriet, som har indgået de konkrete aftaler med institutterne.

Principielle afgørelser

Principielle afgørelser

Finanstilsynet traf i 2009 afgørelse i en række principielle sager efter forelæggelse for Det Finansielle Virksomhedsråd, blandt andet om forhøjet solvenskrav for henholdsvis Skælskør Bank og Amagerbanken, og om Jyske Invests markedsføring af hedgeforeningen ”Jyske Invest Hedge Markedsneutral – Obligationer”. Sagen om solvenskravet til Amagerbanken blev anket til Erhvervsankenævnet, der ikke fandt grundlag for at tilsidesætte det skøn, som Finanstilsynet havde udøvet ved fastsættelsen af solvenskravet.

Implementering af Solvens II-direktivet

Solvens II

Finanstilsynet har i 2009 engageret sig stærkt i arbejdet med at udfylde rammedirektivet for Solvens II på forsikrings- og pensionsområdet. Det sker både gennem CEIOPS (sammenslutningen af de europæiske forsikringstilsyn) og i EU-Kommissionens solvensarbejdsgruppe.

Ny struktur for banktilsyn

Fra 2 til 4 bankkontorer

I forlængelse af Kreditpakken etablerede Finanstilsynet 1. maj en ny struktur for tilsyn med banker. Der blev oprettet et nyt kontor for bankanalyse, som er hoveddrivkraft bag den årlige gennemgang af pengeinstitutternes individuelle solvensbehov. Samtidig blev der oprettet et nyt kontor for tilsynet med de mellemstore pengeinstitutter. Herudover er bemanningen styrket i de to øvrige bankkontorer, der overvåger henholdsvis de store og de små pengeinstitutter.

Individuelt solvensbehov

I samarbejde med de resterende tilsynskontorer vil bankanalysekontoret fremover minimum en gang årligt gennemgå solvensbehovet hos penge- og realkreditinstitutter med en arbejdende kapital på mere en 250 mio. kr. Arbejdet har i 2009 fokuseret på at skabe klarere rammer for bankerne i deres egne opgørelser, jf. vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter. Et andet vigtigt element har været at gøre Finanstilsynet mere skarpe i forhold til det forberedende arbejde af særlig mindre bankers solvensbehov.

Stresstest

Stresstest Finanstilsynets arbejde med stresstest har i 2009 fokuseret både på det interne modelapparat, og samtidig på øgede krav til de store banker i forhold til stresstest. Det bliver således i højere grad muligt at stressteste bankernes kreditporteføljer med udgangspunkt i bankernes individuelle risikoprofiler. De nye modeller og metoder bruges til gennemgangen af institutternes individuelle solvensbehov i forbindelse med Kreditpakken og til at styrke dialogen med de enkelte institutter.

Strategi

Revideret strategi Finanstilsynet offentliggjorde i 2009 *Strategi 2011*. Strategien indeholder en vision, som afspejler den omstillingsproces, som Finanstilsynet har sat i gang efter finanskrisen med en offensiv tilgang til tilsynsarbejdet med sigte på at være *et skridt foran*. Dette betyder, at Finanstilsynet vil:

- Være mere proaktive og tænke flere skridt frem.
- Skærpe vores fokus på det væsentlige bl.a. i vores tilgang til den enkelte virksomhed ved at starte med, hvor risikofaktorerne i virksomheden ligger, frem for en systematisk gennemgang af om virksomheden overholder lovgivningen.
- I højere grad gå ind i en vurdering af virksomhedens forretningsmodel ud fra princippet om ”overblik med respekt for den kritiske detalje”.
- Gå i dialog med virksomhederne inden vi træffer afgørelser.
- Investere i vores medarbejderes faglige og personlige vækst.

I samme ånd har processen omkring strategien i høj grad fokuseret på at få så bred en medarbejderinvolvering som muligt for at sikre, at alle dele af organisationen har følt ejerskab i forhold til Finanstilsynets nye strategi. 2009 er således blevet brugt som det år, hvor vi har arbejdet på at skabe det rette fundament for den videre implementering. Implementeringen er blevet iværksat i løbet af efteråret 2009 og forsætter ind i 2010.

Rapport om salg af egne aktier

Salg af egne aktier En arbejdsgruppe under Finanstilsynet udarbejdede i foråret 2009 en rapport om pengeinstitutters salg af egne aktier og garantbeviser. Rapporten indeholdt en række anbefalinger, herunder forslag til at skærpe og præcisere reglerne for markedsføring af egne aktier og reglerne for fordelsprogrammer. Man anbefalede samtidig et forbud mod at tilbyde lån til køb af egne aktier og garantbeviser. De anbefalede regelændringer er gennemført i løbet af 2009.

Undersøgelse om salg af garantbeviser

Salg af garantbeviser Finanstilsynet undersøgte, i kølvandet på sammenbruddet i Løkken Sparekasse og en række garantsparekassers stop for indløsning af garantkapital, en række garantsparekassers markedsføring, rådgivning og salg af garantbeviser.

Undersøgelsen viste, at både sparekassernes salgsmateriale og deres kunderådgivning i meget høj grad fokuserer på de fordele, som kunderne kan opnå, mens risikoen stort set ikke bliver omtalt. Finanstilsynet indskærpede derfor reglerne om markedsføring og rådgivning og vil fortsat have fokus på området i 2010.

Nyt markedsovervågningssystem

*Nyt markeds
overvågnings
system*

Finanstilsynet tog i sommeren 2009 en ny udgave af markedsovervågningssystemet TRACE i brug. TRACE 2 er et avanceret system til overvågning og efterforskning af mulig kursmanipulation og misbrug af intern viden. Systemet kan håndtere langt flere datakilder end tidligere, og derudover er det i vid udstrækning baseret på automatiske alarmer, der udløses af mistænkelige handelsmønstre.

1.3 Årets økonomiske resultater

Hoved- og nøgletal

Årets resultat viser et merforbrug i forhold til bevillingen på i alt 36,4 mio. kr. Dette resultat kan primært henføres til omkostninger i forbindelse med flytning fra Frederiksberg til Østerbro. Endvidere har Finanstilsynet på finansloven for 2009 nedsparet det akkumulerede overskud med 12,1 mio. kr. i forhold til den tidligere eksisterende bevilling.

Finanstilsynet er i 2009 flyttet til nye og større lokaler, hvilket skete på baggrund af pladsmangel, da medarbejderstaben gennem en årrække er blevet udvidet til omkring 220 personer. Arealet er øget fra ca. 5.000 m² til ca. 8.000 m² og flytteomkostningen andrager ca. 18,8 mio. kr.

Det reelle underskud på driften af tilsynet er således 5,5 mio. kr. Dette skal ses i lyset af, at der i forbindelse med flytningen af domicil har været dobbelt husførelse i en periode af fire måneder til 3,5 mio. kr., samt inddækning af manglende forventet returnering af depositum på 1,9 mio. kr. på gammelt lejemål.

Finanstilsynet står over for en væsentlig udfordring de kommende år i forhold til de større krav til tilsyn af den finansielle sektor. Der er derfor allerede i 2009 taget initiativ til at reducere omkostninger. Det betyder, at der på det ikke-bankrelaterede område er reduceret omkostninger på 10 pct.. Endvidere er der på den løbende drift indarbejdet effektiviseringer og besparelser, som implementeres primo 2010.

Tabel 1: Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal

Hovedtal	2007	2008	2009
Resultatopgørelse			
Ordinære driftsindtægter	-155,1	-175,8	-181,8
Heraf indtægtsført bevilling	-0,6	0,5	0,6
Heraf eksterne indtægter	-154,5	-176,3	-182,4
Heraf øvrige indtægter		0,0	0,0
Ordinære driftsomkostninger	148,2	181,9	213,2
Heraf løn	89,2	110,7	120,3
Heraf afskrivninger	5,3	4,4	5,3
Heraf øvrige omkostninger	53,8	66,8	87,6
Resultat af ordinær drift	-6,9	6,1	31,4
Resultat før finansielle poster	-5,9	8,2	33,5
Årets resultat	-8,1	11,3	36,4
Balance			
Anlægsaktiver	7,8	10,2	17,2
Omsætningsaktiver	65,4	66,3	28,9
Egenkapital	0,0	-38,4	-2,0
Langfristet gæld	-8,4	-10,2	-16,1
Kortfristet gæld	-16,6	-23,5	-22,3
Lånerammen	180,3	180,3	180,3
Træk på lånerammen (FF4-FF6)	-8,4	-10,2	-16,1
Finansielle nøgletal			
Udnyttelsesgrad af lånerammen	4,6 %	5,7 %	8,9 %
Negativ udsvingsrate	-1713,0 %	1224,0 %	-30,0 %
Overskudsgrad	5,2 %	-6,4 %	-20,1 %
Bevillingsgrad	0,4 %	-0,3 %	-0,3 %
Personale			
Antal årsværk	188	190	212
Årsværkspris	474	583	567
Lønomsættelsesandel	55,1 %	62,7 %	66,5 %
Lønsumsloft	90,9	97,0	116,7
Lønforbrug	85,5	110,2	120,8

Bemærk, at værdien af anlægsaktiverne er eksklusiv statsforskrivning på 2,9 mio. kr.

Anm.: Personaleomkostningerne i resultatopgørelsen er 0,5 mio. kr. lavede end lønsumsforbruget.

Dette skyldes udligningen af beholdningskontoen i relation til tjenestemandspensioner, jf. afsnit 3.1.

Disse midler er ikke omfattet af lønsum.

Resultatopgørelse

Lønforbruget er vokset fra 110,2 mio. kr. i 2008 til 120,8 mio. kr. i 2009, hvilket svarer til en stigning på 9,6 pct. Sammenlignet er lønsumsbevillingen øget i samme periode fra 97,0 mio. kr. til 116,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 20,3 pct. Forøgelsen i udgifter til løn skal ses i lyset af oprustningen af Finanstilsynet i forhold til den finansielle krise.

Driftsomkostningerne har været højere end normalt i 2009. Dette skyldes hovedsageligt flytningen af domicil. I udviklingen ligger der en modregulering på 3,1 mio. kr., jf. rettelse af gammel regnskabsfejl, som er beskrevet i afsnit 3.1.

Balance

Som et resultat af et underskud på 36,4 mio. kr. i 2009 er egenkapitalen reduceret til 2,0 mio. kr. ultimo året. Med en statsforskrivning på 2,9 mio. kr. er videreførelsen på -0,9 mio. kr.

Finanstilsynet har i forbindelse med det nye domicil investeret i AV-udstyr, et alarmsystem samt multifunktionsmaskiner for i alt 4,6 mio. kr. Der er brugt 1,5 mio. kr. på computere m.v. (it-bunken). Derudover har Finanstilsynet udviklet en ny hjemmeside og videreudviklet på et markedsovervågningssystem af værdipapirhandel for i alt 6,2 kr. Samlet har det beløbet sig til 12,3 kr.

Finansielle nøgletal

Udnyttelsen af lånerammen er lav for Finanstilsynet, hvilket skyldes en høj tildelt låneramme på grund af finansieringsformen, hvor afgifter opkræves ultimo året med tilbagevirkende kraft. Udnyttelsesgraden er stigende og indikerer, at der i større grad investeres i it-anlæg, da tilsynet med de finansielle virksomheder til stadighed kræver en større teknologisk opgaveløsning.

Den negative udsvingsrate i 2007 relaterer sig alene til konteringsproblematikker ved overgangen til omkostningsreformen i 2007. Ultimo 2008 var det akkumulerede overførte overskud på 35,5 mio. kr., hvilket ultimo 2009 er reduceret til -0,9 mio. kr. Sat i forhold til startkapitalen falder udsvingsraten derfor til minus 30 procent i 2009.

Overskudsgraden, som i 2008 og 2009 er negativ, skal ses i lyset af to særlige år, jf. årsrapporten 2008 og overstående forklaring på dette års resultat.

Som udgangspunkt er Finanstilsynets bevilling 0 kr. Bevillingsgraden dækker over en finansiering af en hensættelse ved overgangen til omkostningsreformen. Denne negative bevilling udløber i 2011.

1.4 Opgaver og ressourcer

Skematisk oversigt

Skematisk oversigt

Bevillingen på finansloven specificerer, hvor stor en andel af bevillingen, som skal bruges på de tre opgaver, som Finanstilsynet skal løse.

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)	0,3	-77,1	110,8	33,9
1. Tilsyn	0,3	-82,6	84,2	1,9
2. Regulering	0,1	-20,0	20,5	0,5
3. Information	0,0	-2,6	2,7	0,1
Samlet	0,6	-182,4	218,2	36,4

Overordnet set har Finanstilsynet i 2009 brugt de fra finansloven tildelte midler på de tilhørende formål.

Hjælpefunktioner samt generel ledelse og administration (inkl. pensioner)

Finanstilsynets merforbrug i 2009 relaterer sig hovedsageligt til flytning af domicil og nedsparring af overført overskud fra tidligere år. Til sammen udgør de 32,1 mio. kr. af merforbruget. Derudover har der været et mindre merforbrug. I alt er der brugt 33,9 mere på formålet end bevillingen for 2009.

Tilsyn

Der har været et mindre merforbrug på tilsyn og regulering, hvilket er et naturligt følge af den situation Finanstilsynet har stået overfor i relation til den finansielle krise. Dels har der været flere inspektioner end oprindeligt planlagt. Dels har inspektionerne krævet flere ressourcer end tidligere, hvilket primært skyldes den særlige situation i den finansielle sektor.

Regulering

Der har været et merforbrug på regulering på 0,5 mio. kr. i 2009. Det hænger blandt andet sammen med en større mængde reguleringsarbejde affødt af den finansielle krise, herunder arbejde med at få Kreditpakken på plads, forøgelse af Indskydergarantifondens dækning samt ekstraordinært meget arbejde i forbindelse med tiltag i Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v., lov om Danmarks Nationalbank og forskellige andre love (Styrkelse af Finanstilsynets tilsynsvirksomhed, præcisering af krav til styring og indretning af finansielle virksomheder m.v. og ændring af regler om egnethed og hæderlighed m.v.) fra marts 2010, som hovedsageligt er udarbejdet i 2009. Derudover har der gennem hele 2009 været en række ekstra opgaver, der ligger uden for den ordinære tilsynsvirksomhed, i forbindelse med håndtering og afvikling af nødlidende pengeinstitutter.

Information

Der er i 2009 blevet brugt 0,1 mio. kr. mere på information end bevillingen på 2,6 mio. kr.

1.5 Forventninger til det kommende år

Bankpakke 1 og Kreditpakken

Et centralt område for tilsynets arbejde i 2010 vil være forberedelse og overvågning af kreditinstitutter i forbindelse med bortfald af den generelle statsgaranti pr. 1. oktober 2010 (Bankpakke 1) samt den løbende overvågning af pengeinstitutter. Dette skal ses i lyset af de økonomiske udfordringer på det finansielle marked.

Likviditetsovervågning Overvågning og forberedelse i relation til Bankpakke 1 omfatter en løbende likviditetsovervågning, forebyggelse af likviditetsproblemer samt opbygning af beredskab til løsning af likviditetsproblemer. Der skal endvidere foretages en generel revurdering af værktøj og modeller til brug for krisehåndtering af institutter, som får problemer.

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.

Forbrugerbeskyttelse

Risikomærkning Der vil i foråret 2010 blive udstedt en ny bekendtgørelse, som indfører en risikomærkning af alle investeringsprodukter, der udbydes til detailkunder. Mærkningen skal give almindelige investorer en lettilgængelig og enkel information om risiko for at miste sin investering, og vil inddele investeringsprodukter i tre kategorier - grøn, gul og rød. Det vil være de virksomheder, som udbyder produkterne, som skal mærke de enkelte produkter, mens Finanstilsynet vil føre tilsyn med at dette sker, og at mærkningen er korrekt.

Certificering Finanstilsynets undersøgelser har vist, at visse almindelige kunderådgivere har en begrænset viden om investeringsprodukter. Finanstilsynet vil inden sommer fremlægge en model til en certificeringsordning, der skal omfatte de rådgivere, som yder rådgivning om komplicerede investeringsprodukter. Modellen vil blive udarbejdet i samarbejde med branchen og forbruger- og medarbejderorganisationerne på området.

Håndhævelse af finansiel lovgivning

Tidlig indgriben Det er vigtigt, at Finanstilsynet har gode og effektive muligheder for at håndhæve reglerne på det finansielle område. Som følge heraf vil der i år 2010 blive fremsat lovforslag, som skal sikre, at Finanstilsynet på et tidligere tidspunkt end i dag, skal kunne give en finansiel virksomhed et påbud om at træffe nødvendige foranstaltninger, hvis der er risiko for, at virksomheden, på grund af virksomhedens økonomiske udvikling, i den nærmere fremtid er på vej til at miste sin tilladelse.

Administrative bøder Endvidere vil Finanstilsynet arbejde på en model, som muliggør, at vi kan give administrative bøder.

Solvens II

De nye regler i Solvens II-direktivet vil medføre en række ændringer for forsikrings- og pensionselskaberne. Alle selskaber er derfor blevet bedt om en redegørelse for bestyrelsens beslutninger omkring tidsplan, budget og organisatorisk forankring af processen med henblik på at blive klar til Solvens II. Herudover vil Finanstilsynet i 2010 starte såkaldte før-ansøgningsdialoger med de selskaber, der overvejer at ansøge om tilladelse til at anvende en intern model til beregning af solvenskapitalkravet. Finanstilsynet vil også starte på det lovforberedende arbejde og deltage aktivt i det internationale arbejde i forbindelse med Solvens II.

2. Målrapportering

2.1 Målrapportering: Skematisk oversigt

Tabel 3: Skematisk oversigt over målopfyldelse

Nr.	Resultatmål og resultatkrav	Budget Årsværk/ mio. kr.	Opnåede resultater	Mål opfyldelse
Tilsyn				
4.2.1	Revideret strategi for Finanstilsynet Det er Finanstilsynets målsætning at revidere og offentliggøre en ny strategi for Finanstilsynet.	<i>Ikke budgetteret</i>	Opfyldt	15 af 15
	Finanstilsynet har inden 1. juli revideret og offentliggjort strategien for Finanstilsynet.		Opfyldt Efter aftale med departementet blev tidspunktet for offentliggørelse rykket til 1. december 2009.	
4.3.1	Inspektioner Gennemførelsen af inspektioner skal være i overensstemmelse med Finanstilsynets principper om risikobaseret tilsyn.	B: 26,9 ÅV/ 20,6 mio. kr. R: 32,4 ÅV / 24,8 mio. kr.	Opfyldt Budgetoverskridelse med 20,4 %	11,25 af 15
	Inspektionsplanen, der vedtages af Finanstilsynets direktion efter udtalelse om principperne fra Det Finansielle Virksomhedsråd gennemføres i 2009. Hvis der sker omprioriteringer i inspektionsplanen, anses planen for overholdt, såfremt aktivitetsniveauet for inspektioner er fastholdt.		Opfyldt 144 planlagte. 146 gennemførte.	
	Finanstilsynet skal overvåge at lov om finansiel stabilitet overholdes via: <ul style="list-style-type: none"> - Løbende gennemgang af indberetninger fra pengeinstitutterne. - Behandling af redegørelser mv. fra institutterne. 		Opfyldt	
	Medianen for de realiserede enhedsomkostninger pr. inspektion er maksimalt 200 timer for inspektioner af virksomheder under tilsyn.		Opfyldt med 173,5 timer.	
	Tilfredshedsundersøgelsen foretaget blandt inspicerede banker viser, at i gennemsnit er 75 % helt eller delvist enige i følgende spørgsmål: <ul style="list-style-type: none"> - Inspektionen var tilrettelagt så den var mindst muligt ressourcekrævende. 		Udgår Målet udgår efter aftale med departementet grundet for få respondenter.	

	Tilfredshedsundersøgelsen foretaget blandt inspicerede banker viser, at i gennemsnit er 90 % helt eller delvist enige i følgende spørgsmål, hvilket er en forbedring i forhold til 2008: <ul style="list-style-type: none"> - Finanstilsynet havde den nødvendige kompetence til at foretage en grundig inspektion. 		Udgår Målet udgår efter aftale med departementet grundet for få respondenter.	
4.3.2	Finansiell rapportering Kontrol med overholdelse af regler for finansiell rapportering.	B: 3,0 ÅV / 2,3 mio. kr. R: 3,4 ÅV / 2,6 mio. kr.	Delvist opfyldt	5 ud af 10
	Plan for kontrol af års- eller delårsrapporter fra <u>børsnoterede</u> finansielle virksomheder overholdes. Såfremt der sker omprioriteringer i planen anses planen for overholdt hvis aktivitetsniveauet for regnskabskontrol er fastholdt. Ligeledes skal plan for kontrol af års- eller delårsrapporter fra <u>ikke-børsnoterede</u> finansielle virksomheder overholdes. Såfremt der sker omprioriteringer i planen anses planen for overholdt hvis aktivitetsniveauet for regnskabskontrol er fastholdt.		Ikke opfyldt Planlagt 15 Gennemførte 27 Planlagte 25 Gennemførte 5	
	De realiserede enhedsomkostninger pr. screening af regnskab er i gennemsnit maksimalt 5 timer.		Opfyldt Med 4,7 timer i gennemsnit pr. screening.	
	Det forventes, at tilsynet giver påbud eller påtaler i mindst 20 pct. flere af de sager, der er opstået ud fra en risikovurdering end i de sager, der er opstået ved tilfældig udtrækning.		Udgår Hvis faglige hensyn tilsiger at alle regnskaber udtages ved risikovurdering udgår dette effektmål.	
4.3.3	Indberetningskontrol Finanstilsynet reagerer i overensstemmelse med forretningsgangen, på eventuelle kritisable forhold, for at sektoren hurtigt kan rette problemer, hvilket bidrager til en generel stabilitet.	B: 5,5 ÅV / 4,2 mio.kr. R: 6,1 ÅV/ 4,7 mio. kr.	Opfyldt	5 ud af 5
	De realiserede enhedsomkostninger for gennemgang af revisionsprotokollater er i gennemsnit maksimalt 5 timer pr revisionsprotokollat.		Opfyldt med 3,3 timer.	
	De realiserede enhedsomkostninger for gennemgang af aktuarberetninger er i gennemsnit maksimalt 5,5 timer pr. aktuarberetning.		Opfyldt med 5,5 timer.	
	95 % af aktuarrapporter (aktuarberetninger kapitel 1-4) og revisionsprotokollater gennemgås inden for følgende tidsfrister: <u>Skærpet</u> inspektionsprogram: 10 arbejdsdage, særligt inspektionsprogram: 10 arbejdsdage (kun gældende for modervirksomheden), store virksomheder samt mellemstore og små virksomheder med lav rating: 25 arbejdsdage, små og mellemstore virksomheder med høj rating og virksomheder uden for inspektionsprogram: 50 arbejdsdage.		Opfyldt med 97, 5 %	
	Anmeldelse af teknisk grundlag: inden 25 arbejdsdage skal alle anmeldelser være gennemgået med henblik på om de kan blive lagt i det offentlige tilgængelige register og kvitteringen være afsendt til de der kan optages. (Opfyldelsesprocent på 95). 85 pct. af alle anmeldelserne skal være færdigbehandlet inden i alt 60 arbejdsdage. Måleperioden er fra 1.12.2008 til 30.11.2009.		Opfyldt med 97 % med 91,5 %	
4.3.4	Sagsbehandling Finanstilsynet reagerer hurtigt på kritisable forhold i virksomheder under tilsyn og Finanstilsynets sagsbehandling er af høj kvalitet.	B: 63,9 ÅV / 48,9 mio.kr. R: 72,4 ÅV/	Delvist opfyldt	5 ud af 10

		55,3 mio. kr.		
	Tilfredshedsundersøgelse foretaget efter Finanstilsynets afgørelser viser i gennemsnit, at mindst 75 % er helt eller delvist enige i at: - Finanstilsynet giver god service når man henvender sig.		Opfyldt 76,5 % er helt eller delvist enige i spørgsmålet.	
	Finanstilsynet får medhold i 75 % af de sager, som indbringes for Erhvervsankenævnet.		Opfyldt Med 88 % (medhold i 15 ud af 17 sager).	
	Generelle og specifikke tilsynssager: 80 % overholder: Maksimal brevbesvarelestid på 25 arbejdsdage for 1. og efterfølgende akter. Sagsbehandlingstiden må ikke overstige 30 arbejdsdage.		Opfyldt med 91 %	
	Klart mål: 30 arbejdsdage efter inspektion skal 95 % af virksomhederne modtage en skriftlig rapport om undersøgelsen eller oplysning om, hvornår de kan forvente en skriftlig rapport.		Opfyldt med 99 %	
	Insiderhandel og kursmanipulation: 90 % overholder: Inden 120 arbejdsdage skal der være truffet beslutning om sagen skal overgives til politiet.		Ikke opfyldt med 80 %	
	Klart mål og mål i arbejdsprogrammet: Finanstilsynet skal træffe afgørelse senest 6 måneder efter, at Finanstilsynet har modtaget en fuldstændig ansøgning om tilladelse til at drive finansiel virksomhed.		Opfyldt med 100 % modtaget 12 ansøgninger i 2009.	
4.3.5	Udvikling af tilsyn Det er Finanstilsynets målsætning at udvikle og forbedre tilsynet. Dette bl.a. med henblik på at føre et tilsyn af høj kvalitet, at udnytte Finanstilsynets ressourcer bedst muligt og at der ved indførelse af ny lovgivning er så få overgangsproblemer for den finansielle sektor som muligt.	<i>Ikke budgetteret</i>	Ikke opfyldt	0 ud af 8
	Finanstilsynet har i 2009 ensartede forretningsgange for alle relevante tilsynsområder.		Ikke opfyldt	
	I tilfredshedsundersøgelse foretaget efter Finanstilsynets inspektioner og afgørelser får Finanstilsynets inspektioner og sagsbehandling 5 % bedre vurdering i 2009 end i 2006.		Ikke opfyldt Forskel målt på kategorien <i>helt/delvist enige</i> på samtlige spørgsmål. 2009: 76,63 % 2006: 77,20 %	
Regulering		B: 30 ÅV / 22,9 mio. kr. R: 30,1 ÅV / 23,9 mio. kr.		
4.4.1	Lovprogram (koncernmål) Alle lovforslag er uden væsentlige tekniske fejl, indholdsmæssige eller processuelle problemer.		Delvist opfyldt	7,5 ud af 15
	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.		Opfyldt efter vurdering fra departementet.	
	I ingen lovforslag er der tekniske fejl, der overstiger bagatelgrænsen. Vurderet af departementets Juridiske Sekretariat.		Ikke opfyldt efter vurdering fra departementet.	
	Mål i arbejdsprogrammet: Der gennemføres en ny stormflodslov, som kan sikre en fremtidig fleksibel og effektiv ordning, der bedre kan håndtere udsvingene i de årlige sagsmængder.		Ikke opfyldt efter vurdering fra departementet.	

	Finanstilsynet har ansvaret for at levere materiale af høj kvalitet til lovgivningsprocessen. Vurderes af departementet efter indstilling fra styrelsen.			
	Mål i arbejdsprogrammet: Reglerne for fordelingen af afkastet på pensionsområdet revideres med henblik på, at skabe mere præcise retningslinjer for øget gennemsigthed.		Ikke opfyldt. Bekendtgørelse sendt i høring ultimo 2009.	
	Mål i arbejdsprogrammet: Finanstilsynet udarbejder forslag til en regulering af det ”grå” pantebrevsmarked.		Opfyldt	
	Mål i arbejdsprogrammet: Finanstilsynet bidrager til opfølgning på den politiske aftale om sikring af finansiel stabilitet. Vurderes af departementet efter indstilling fra styrelsen.		Opfyldt	
4.4.2	Administrative lettelser Styrelsen skal medvirke til, at regeringens målsætning om at reducere de administrative byrder for erhvervslivet med 25 pct. i 2010 realiseres.		Udgår	-
	Lovforslag må i 2009 maksimalt medføre administrative byrder for det, mellem departementet og Finanstilsynet, aftalte beløb.		Se ovenfor.	-
4.4.3	EU-direktiver Gennemførelse af EU direktiver indenfor de fastsatte tidsfrister .		Opfyldt	6 ud af 6
	Danmark gennemfører rettidig alle væsentlige EU-regler på det finansielle område. Ved opgørelsen ses bort fra EU-retsakter, hvor der er truffet politisk beslutning om, at gennemførelsen først skal ske på et tidspunkt, der tidsmæssigt ligger efter udløbet af gennemførelsesfristen for retsakter. Tilsvarende for lovgivningens procesproblemer.		Opfyldt	
	Mål i arbejdsprogrammet: Konkurrencen og effektiviteten for grænseoverskridende betalingstransaktioner styrkes ved gennemførelse af et lovforslag, der indfører fælles regler på betalingsområdet. Finanstilsynet har ansvaret for at levere materiale af høj kvalitet til lovgivningsprocessen. Vurderes af departementet efter indstilling fra styrelsen.		Opfyldt	
Information		B: 5,1 ÅV / 3,9 mio. kr. R: 4,1 ÅV / 3,1 mio. kr.		
4.5.1	Forbedret kommunikation Skabe større kendskab i offentligheden til Finanstilsynets opgaver og rolle.		Delvist opfyldt	5 ud af 10
	Finanstilsynet lancerer revideret hjemmeside senest august 2009 i nyt CMS.		Opfyldt	
	Mål i arbejdsprogrammet: Penge- og Pensionspanelet vil se på fordele og ulemper ved forskellige former for boligfinansiering - herunder sammenligning af produktets omkostninger og indfrielsesvilkår.		Opfyldt	
	Webstrategien indeholder konkrete målbare kriterier, der skal føre en forbedring i forhold til fx webkommunikationsmålingen i 2008..		Opfyldt	
	Finanstilsynet foretager ny måling på brugernes vurdering af søgefunktionen efter lanceringen af revideret hjemmeside. Af webkommunikationsmålingen fra 2008 fremgår det at 68,9 % er meget tilfredse, tilfredse eller hverken eller med søgefunktion. Finanstilsynet ønsker at tilfredsheden stiger med 10 %.		Ikke opfyldt	

4.5.2	Virk.dk Flere digitale indberetninger via virk.dk		Ikke opfyldt	0 ud af 1
	I 2009 skal 50 % af virksomhedernes indberetninger til Finanstilsynet foretages digitalt via Virk.dk. på det finansielle område.		Ikke opfyldt	
	Samlet opfyldelse		59,75 ud af 95	63 %

2.2 Målrapportering II: Uddybende analyser og vurdering

Udvalgte resultatmål

I det følgende analyseres en række udvalgte resultatmål. Resultatmålet vedr. inspektioner er valgt fordi dette er en vigtig opgave i relation til Finanstilsynets mission, samt fordi målet er underbudgetteret i 2009. For de resterende fire måls vedkommende er disse udvalgt til analyse, da de er vurderet til at være *ikke opfyldte*.

Den overordnede målopfyldelse på 63 pct. skal ses som et udtryk for de ekstraordinære begivenheder, som har præget 2009. Her tænkes både på arbejdet med Kreditpakken samt krisehåndtering af nødlidende pengeinstitutter såvel som en række principielle afgørelser der betød, at Finanstilsynet i løbet af 2009 har måttet omprioritere indsatsen i forhold til, hvad der ved indgangen af året var formuleret i resultatkontrakten. Set i dette lys er Finanstilsynet overordnet tilfreds med målopfyldelsen for 2009.

Mål 4.3.1 Inspektioner

Inspektioner

Ved inspektioner påser Finanstilsynet, at virksomhederne overholder den finansielle lovgivning. Inspektioner er således en kerneopgave i forhold til Finanstilsynets virksomhed. Finanstilsynet fører et risikobaseret tilsyn. Det betyder, at inspektionsindsatsen prioriteres i forhold til de virksomheder og bestemmelser, hvor risiko for overtrædelser eller konsekvenserne heraf er størst.

Der er i 2009 fem resultatkrav tilknyttet målet vedr. inspektion, som alle er opfyldte. Imidlertid har der været et overforbrug af timer på de gennemførte inspektioner. I forbindelse med budgetlægning for 2009 antog Finanstilsynet, at finanskrisen ville fortsætte i 2009, hvorfor der var behov for at fortsætte den omfattende inspektionsindsats, som var påbegyndt i 2008. Finanstilsynet har derfor gennemført 146 inspektioner, hvilket er flere end planlagt. Imidlertid betød vedtagelsen af Kreditpakken, at inspektionsindsatsen på bank- og realkreditområdet skulle intensiveres yderligere, da det var en forudsætning for udbetaling af statslig kapital, at Finanstilsynet over for Økonomi- og Erhvervsministeriets departement tilkendegav, hvorvidt ansøgende pengeinstitutter levede op til kapitalkravene i lov om finansiell virksomhed. Således har det ganske ofte været nødvendigt med en egentlig inspektion af instituttet, førend en sådan tilkendegivelse kunne afgives. I tillæg hertil kan underbudgetteringen tilskrives den kendsgerning, at Finanstilsynets ejendomsfolk i samarbejde med bankkontorerne i hidtil uset omfang har måttet deltage på inspektionerne, da det især har været engagementer i ejendomssektoren, der har været problematiske. Endvidere kan nævnes, at en øget indsats for at oplære medarbejdere

til at foretage undersøgelser, herunder særligt til at blive undersøgelsesledere, i visse kontorer har øget ressourcetrækket.

Mål 4.3.2 Finansiell rapportering

Regnskabskontrol

I løbet af året 2009 har Finanstilsynet i tråd med den ny strategi valgt at fokusere på det væsentlige og foretage en omprioritering i forhold til den oprindelige plan. Derfor er der udtaget flere års- og delårsrapporter fra børsnoterede virksomheder og færre fra ikke børsnoterede. Det har således, ud fra en risikovurdering, været Finanstilsynets opfattelse, at de børsnoterede virksomheder skulle prioriteres frem for de (generelt mindre) ikke-børsnoterede - ikke mindst med øje på den foreliggende finansielle situation på markedet. Denne omprioritering har konkret betydet, at det absolutte antal kontrollerede års- og delårsrapporter ikke følger det, som i udgangspunktet var planlagt.

Imidlertid er regnskabskontrol af såvel rapporter fra de børsnoterede virksomheder, som generelt af risikoudtagne rapporter, langt mere arbejdstungt, end kontrollen af rapporter fra ikke børsnoterede virksomheder og tilfældigt udtagne rapporter. Dette skyldes, at rapporterne fra de børsnoterede virksomheder generelt er større og indeholder flere komplicerede regnskabsmæssige problemstillinger end rapporterne fra de ikke børsnoterede virksomheder. Ligeledes er der oftere fejl i de risikoudtagne rapporter, hvorfor sagerne skal forelægges enten Fondsrådet eller det Finansielle Virksomhedsråd, hvilket gør sagsforløbet længere og mere ressourcekrævende end, hvis der er tale om lovlige fravigelser, hvor Finanstilsynet selv kan træffe afgørelse. På denne baggrund er det Finanstilsynets opfattelse, at aktivitetsniveauet for regnskabskontrol kan siges at være overholdt – dog ikke i absolutte tal.

I overensstemmelse med den nye strategi er målet i resultatkontrakten for 2010 justeret således, at der gives plads til at omprioritere imellem børsnoterede og ikke børsnoterede virksomheder ud fra et væsentlighedskriterium.

Mål 4.3.4 Sagsbehandling

Insiderhandel og kursmanipulation

Målopfyldelsen for så vidt angår sagsbehandlingstiden på markedsmisbrugssager er forbedret i forhold til 2008, men lever dog fortsat ikke op til det opstillede mål. I 2009 blev et Lean-projekt på dette område igangsat med henblik på at afkorte gennemløbstiden. Imidlertid har afviklingen af en portefølje af gamle sager betydet, at det har vist sig vanskeligt at leve op til målet om, at sagerne i 90 pct. af tilfældene skal være afsluttet inden 120 dage.

Hertil kommer at tilsynets nye markedsovervågningssystem TRACE 2 har medført en forbedret markedsovervågningsovervågning, hvilket har betydet at blot endnu flere sager tages op. Således har Finanstilsynet gennemsnitlig i 2009 åbnet 11,5 pct. flere sager end, hvad der var tilfældet i de to foregående år.

Arbejdet med at optimere markedsovervågningsprocessen forsætter i 2010, hvor det forventes at gennemløbstiden kan afkortes yderligere.

Ensartede forretningsgange

Mål 4.3.5 Udvikling af tilsyn

Finanstilsynet har i løbet af 2009 udarbejdet forretningsgange for hovedparten af de relevante tilsynsområder. Som følge af den finansielle krise har der imidlertid været et behov for at prioritere det forebyggende tilsynsarbejde og krisehåndtering. I den forbindelse har der også været en betydelig indsats med solvensbehovsvurderinger til brug for tilførsel af statslig hybrid kernekapital. Der har samtidig været et betydeligt arbejde med national og international regulering som følge af krisen. Derfor er der ikke blevet udarbejdet ensartede forretningsgang på alle områder. Manglen på nye forretningsgange har ikke haft væsentlige konsekvenser for det daglige arbejde i Finanstilsynet, da man i stedet for har gjort brug af de eksisterende forretningsgange. Arbejdet med udviklingen af nye forretningsgange forsætter i 2010.

Tilfredsheds undersøgelse

I tilfredshedsundersøgelsen foretaget efter Finanstilsynets inspektioner og afgørelser får Finanstilsynets en marginalt dårligere vurdering i 2009 end i 2006.

De finansielle virksomheder har i 2009 været økonomisk og ressourcemæssigt presset, og bl.a. derfor får en række af Finanstilsynets afgørelser vidtgående og negativ betydning for virksomhederne. Dette afspejles formentligt i resultatet af tilfredshedsundersøgelsen og er således medårsag til den lavere tilfredshed.

Finanstilsynet har i forbindelse med den nye strategi sat en række initiativer i gang, som sigter mod forsat at opretholde en velfungerende kommunikation med virksomhederne under tilsyn. Finanstilsynet vil bl.a. have en kvalificeret dialog med virksomhederne, inden vi træffer afgørelser, og i tråd hermed vil vi arbejde med måden, hvorpå vi formidler vores afgørelser.

Mål 4.5.2 Virk.dk

Virk.dk

Den overvejende del af indberetninger til Finanstilsynet bliver indberettet som system-til-system indberetninger. Et eksempel herpå kunne være, når en datacentral i én aflevering indberetter kvartalsregnskaber for 40 pengeinstitutter. Denne tilgang til indberetninger er erfaringsmæssigt mest effektivt for såvel afsender som modtager, da der i Finanstilsynets indberetningsskemaer er mange tal og hyppige skemaændringer. Finanstilsynets indberetningsskemaer kan stort set alle findes på virk.dk, og det er indtrykket at specielt for udfyldbare pdf-indberetninger anvendes virk.dk som indgangsportal. Finanstilsynet vil i 2010 forsat være i en tæt og løbende dialog med virk.dk.

3. Regnskab

3.1 Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis

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 2009 fået godkendelse af ændret regnskabspraksis vedrørende hensættelse til aktieafsnitstillæg, som udbetales som kompensation for,

at Finanstilsynets medarbejdere ikke må handle med aktier. Udbetalingen, som sker en gang årligt, er bagudrettet og gældende for det forgangne år. Det har ingen effekt på regnskabsåret 2009, da Finanstilsynet allerede i 2008 hensatte til udbetalingen i 2009.

Der er i 2009 foretaget rettelse af en regnskabsfejl tilbage fra 2007. Rettelsen har overført midler fra lønsum til drift for 3,1 mio. kr. Ligeledes blev der foretaget en rettelse af en udligning af tjenestemandspensioner i 2008, da regnskabspraksis blev ændret på området. Der blev indtægtsført 0,5 mio. kr., som stod på en beholdningskonto, som ikke var udlignet.

Ved årsafslutningen i 2009 var der manglende opkrævning af afgifter på 0,35 mio. kr., som relaterede sig til 2009, og først vil blive opkrævet ultimo 2010. Beløbet blev periodiseret og indtægtsført i 2009. Parallelt hertil var en tillægsbevilling på 0,1 mio. kr. Finanstilsynet fik imidlertid ikke lov til at ændre regnskabspraksis på dette område, men nåede ikke at rette periodiseringen i periode 13b.

3.2 Resultatopgørelse

Resultatopgørelse

Finanstilsynet er fuldt ud finansieret gennem afgifter opkrævet af virksomheder under finansielt tilsyn. I 2009 blev der opkrævet 182,4 mio. kr. Indtægtsbevillingen for 2009 var 184,1 mio. kr. inklusiv tillægsbevillingen¹. Forskellen skyldes den årlige regulering af afgifterne, jf. § 370, stk. 2 i lov om finansiel virksomhed.

I tabel 4 fremgår resultatopgørelsen og viser årets bevægelser på overordnet niveau.

Tabel 4: Resultatopgørelse

		2008	2009	2010
Note	Ordinære driftsindtægter			
	Indtægtsført bevilling			
	Bevilling	0,5	0,6	0,6
	Reserveret af indeværende års bevillinger			
	Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger			
	Indtægtsført bevilling i alt	0,5	0,6	0,6
	Salg af vare og tjenesteydelser			
	Tilskud til egen drift			
	Gebyrer	-176,3	-182,4	-197,9
	Ordinære driftsindtægter i alt	-175,8	-181,8	-197,3
	Ordinære driftsomkostninger			
	Ændring i lagre			
	Forbrugsomkostninger			
	Husleje	9,4	20,7	17,8
	Forbrugsomkostninger i alt	9,4	20,7	17,8
1	Personaleomkostninger			
	Lønninger	96,5	109,0	109,6
	Andre personaleomkostninger	5,0	1,4	3,9
	Pension	12,1	13,8	15,4

¹ Tillægsbevillingen for 2009 øgede Finanstilsynets indtægtsbevilling med 18,4 mio. kr., hvilket hovedsageligt skyldtes bankpakke II.

Lønrefusion	-2,9	-3,9	-2,9
Personaleomkostninger i alt	110,7	120,3	126,1
Af- og nedskrivninger	4,4	5,3	5,5
Andre ordinære driftsomkostninger	57,3	66,8	43,3
Ordinære driftsomkostninger i alt	181,9	213,2	192,7
Resultat af ordinær drift	6,1	31,4	-4,6
Andre driftsposter			
Andre driftsindtægter	0,0	0,0	
Andre driftsomkostninger	2,2	2,2	2,1
Resultat før finansielle poster	8,2	33,5	-2,5
Finansielle poster			
Finansielle indtægter	-1,5	0,0	
Finansielle omkostninger	4,6	3,0	3,6
Resultat før ekstraordinære poster	11,3	36,5	1,1
Ekstraordinære poster			
Ekstraordinære indtægter	0,0	-0,1	
Ekstraordinære omkostninger			
	11,3	36,4	1,1

Årets merforbrug på 36,4 mio. kr. skyldes engangsudgifter i forbindelse med flytning af domicil og en nedsparring af tidligere opsparede midler, jf. afsnit 1.3.

Udviklingen i lønforbruget fra 2008 til 2009 skyldes hovedsageligt den øgede tilsynsindsats på bank- og kreditområdet som følge af bankpakke I og II. Der er brugt 8 pct. flere personaleresourcer, jf. udviklingen i årsværksforbrug i tabel 1.

Ligeledes ses der en væsentlig stigning i huslejen, hvilket skyldes en dyrere husleje i det nye lejemål, samt en dobbelt husleje i fire måneder, jf. afsnit 1.3.

I 2009 solgte Finanstilsynet møbler fra det gamle domicil for 0,1 mio. kr., hvilket blev konteret som ekstraordinære indtægter. Indtægterne herfra vil blive modregnet afgiftsopkrævningen i 2010, jf. lov om finansiel virksomhed.

Tabel 5: Resultatdisponering

Ultimo	2009
Disponeret til bortfald	
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	
Disponeret til udbytte til statskassen	
Disponeret til overført overskud	-36,4

Finanstilsynets overførte overskud var primo 2009 på 35,5 mio. kr. Med et merforbrug på 36,4 mio. kr. i 2009 resulterer det i et videreført underskud på 0,9 mio. kr.

3.3 Balance

Balancen Balancen viser Finanstilsynets aktiver og passiver pr. 31. december 2009.

Tabel 6: Balance

Note	Aktiver	2008	2009	Note	Passiver	2008	2009
1	Anlægsaktiver				Egenkapital		
	Immaterielle anlægsaktiver				Startkapital	-2,9	-2,9
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1,4	7,6		Opskrivninger		
	Erhvervede koncessioner, patenter m.v.	1,6			Reserveret egenkapital		
	Udviklingsprojekter under opførelse	4,5	3,6		Bortfald		
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	7,5	11,2		Udbytte til staten		
2	Materielle anlægsaktiver				Overført overskud	-35,5	0,9
	Grunde, arealer og bygninger		1,0		Egenkapital i alt	-38,4	-2,0
	Infrastruktur						
	Transportmateriel			3	Hensættelser	-7,3	-8,6
	Produktionsanlæg og maskiner	0,1					
	Inventar og it-udstyr	2,6	5,0		Langfristede gældsposter		
	Igangværende arbejder for egen regning				FF4 Langfristet gæld	-10,2	-13,8
	Materielle anlægsaktiver i alt	2,7	6,0		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	13,1	20,1		Langfristet gæld i alt	-10,2	-16,1
	Omsætningsaktiver				Kortfristede gældsposter		
	Varebeholdninger				Leverandører af varer og tjenesteydelser	-6,4	-4,5
	Tilgodehavender	9,5	12,2		Anden kortfristet gæld	-3,7	-2,2
	Værdipapirer				Skyldige feriepenge	-13,4	-15,6
	<u>Likvide beholdninger</u>				Igangværende arbejder for fremmed regning		
	FF5 Uforrentet konto	50,2	16,9		Reserveret bevilling		
	FF7 Finansieringskonto	2,3	-1,6		Periodeafgrænsningsposter		
	Andre likvider	4,3	1,4		Kortfristet gæld i alt	-23,5	-22,3
	Likvide beholdninger i alt	56,8	16,7		Gæld i alt	-33,7	-38,4
	Omsætningsaktiver i alt	66,3	28,9		Passiver i alt	-79,4	-49,0
	Aktiver i alt	79,4	49,0				

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 2009 til i alt 17,2 mio. kr. De likvide konti har ved årets udgang en samlet beholdning på i alt 16,1 mio. kr. Differencen på 1,1 mio. kr. bliver korrigeret ved likviditetsflytningen for 4. kvartal 2009, som i overensstemmelse med gældende retningslinjer inden for Økonomi- og Erhvervsministeriet ressort, bliver foretaget 1. kvartal 2010.

3.4 Egenkapitalforklaring

Tabel 7: Egenkapitalforklaring

Egenkapitalforklaring

	2008	2009
Egenkapital primo	0,0	-38,4
Startkapital primo +Ændringer i startkapital	-2,9	-2,9
Startkapital ultimo	-2,9	-2,9
Opskrivninger primo +Ændring i opskrivninger		
Opskrivninger	0,0	0,0
Reserveret egenkapital primo +Ændringer i reserveret egenkapital	-46,8 46,8	
Reserveret egenkapital ultimo	0,0	0,0
Overført overskud primo +Primoregulering/flytning mellem bogføringskredse +Regulering af det overførte overskud +Overført fra årets resultat -Bortfald af årets resultat -Udbytte til staten	49,7 -49,7 -46,8 11,3	-35,5 36,4
Overført overskud ultimo	-35,5	0,9
Egenkapital ultimo	-38,4	-2,0

Finanstilsynets videreførsel ultimo 2009 er på minus 0,9 mio. kr. Med statsforskrivningen på 2,9 mio. kr. udgør egenkapitalen i alt 2,0 mio. kr. ved udgangen af året.

3.5 Opfølgning på likviditetsordningen

Den likvide beholdning

Finanstilsynet har på finansloven fået tildelt en låneramme på 180,3 mio. kr. Det samlede likvide træk på FF4- og FF6-kontoen, som henholdsvis skal svare til de aktiverede anlægsaktiver og de igangværende arbejder, må ikke overstige denne ramme.

Tabel 8: Udnyttelse af låneramme

	2009
Sum af saldo på FF4 og FF6 pr. 31. december 2009	16,1
Låneramme på FL09	180,3
Udnyttelsesgrad i pct.	8,9 %

Den likvide beholdning på de to konti udgjorde 16,1 mio. kr. ultimo 2009. Udnyttelsen af lånerammen var på 8,9 pct. Værdien af Finanstilsynets materielle og immaterielle anlægsaktiver var imidlertid på 17,2 mio. kr., jf. tabel 1. Det vil sige, at den reelle udnyttelsesgrad er på 9,5 pct.

Likviditetsflytning i forbindelse med den uforrentede FF5-konto, vil ske inden udgangen af 1. kvartal 2010.

Finanstilsynet har på intet tidspunkt i løbet af 2009 overskredet lånerammen på 180,3 mio. kr.

3.6 Opfølgning på lønsumsloft

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

Tabel 9: Opfølgning på lønsumsloft

	08.23.01
Lønsumsloft FL	113,1
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	116,7
Lønforbrug under lønsumsloft	120,8
Difference (mindreforbrug)	-4,1
Akk. Opsparing ultimo 2008	9,6
Akk. Opsparing ultimo 2009	5,5

Personaleudgifterne har i 2009 været på 120,8 mio. kr. Med en tilhørende lønsumsbevilling på i alt 116,7 mio. kr., har det resulteret i et merforbrug på 4,1 mio. kr. Den væsentlige årsag til merforbruget skal findes i rettelsen af en gammel fejl, jf. afsnit 3.1, som opskrev lønsumsforbruget 3,1 mio. kr.

Ved indgangen til 2009 havde Finanstilsynet 9,6 mio. kr. i overført lønsum. Merforbruget på 4,1 mio. kr. i 2009 reducerer det overførte overskud til i alt 5,5 mio. kr.

3.7 Bevillingsregnskabet

Tabel 10: Bevillingsregnskab (§ 08.23.01)

Bevillingsregnskab

Mio. kr.	Regnskab 2008	Bevilling 2009	Regnskab 2009	Diff.	Budget 2010
Nettobevilling	0,5	0,6	0,6	0,0	0,6
Nettoforbrug af reservation					
Indtægter	-176,3	-184,1	-182,4	1,7	-197,9
Udgifter	187,2	195,6	218,2	22,6	198,4
Årets resultat	11,3	12,1	36,4	24,3	1,1

Efter et år med enkeltstående udgiftsposter, vil situationen normalisere sig i 2010, hvor der forventes et merforbrug på 1,1 mio. kr.

4. Påtegning

Årsrapporten omfatter

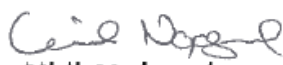
Årsrapporten omfatter de hovedkonti på finansloven, som Finanstilsynet, 105 981 84 er ansvarlig for: § 08.23.01 Finanstilsynet, herunder de regnskabsmæssige forklaringer, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2009.

Påtegning

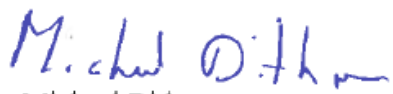
Det tilkendegives hermed:

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

København, den 25/3


Ulrik Nødgaard
direktør

København, den 29/3-12


Michael Dithmer
departementschef

4. Bilag til årsrapporten

Bilag 1: Anlægsaktiver

Note 1: Immaterielle anlægsaktiver

i mio. kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser mv.	I alt
Kostpris primo 01.01.2009	8,6	3,1	11,8
Primokorrektioner og flytning ml. bogføringskredse			
Opskrivning			
Tilgang	15,1	-2,2	12,9
Afgang	-5,7		-5,7
Kostpris pr. 31.12.2009	18,0	0,9	18,9
Akkumulerede afskrivninger	-10,4	-0,9	-11,3
Akkumulerede nedskrivninger			
Akkumulerede af- og nedskrivninger pr. 31.12.2009	-10,4	-0,9	-11,3
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2009	7,6	0,0	7,6
Akk. af- og nedskrivninger pr. 31.12.2009	-3,1	0,6	-2,5
Årets nedskrivninger			0,0
Årets af- og nedskrivninger	-3,1	0,6	-2,5
	Udviklingsprojekter under udførelse		
Primo saldo pr. 01.01.2009	4,5		
Tilgang	-0,9		
Nedskrivninger			
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter			
Kostpris pr. 31.12.2009	3,6		

Note 2: Materielle anlægsaktiver

i mio. kr.	Grunde, arealer og bygninger	Infrastruktur	Produktions- anlæg og ma- skiner	Transportmaterie r	Inventar og IT-udstyr	I alt
Kostpris primo 01.01.2009			0,2		8,8	9,0
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse						
Opskrivning						
Tilgang	1,0				5,1	6,1
Afgang						
Kostpris pr. 31.12.2009	1,0		0,2		13,9	15,2
Akkumulerede afskrivninger	-0,1		-0,2		-8,9	-9,2
Akkumulerede nedskrivninger						
Akk. af- og nedskrivninger pr. 31.12.2009	-0,1		-0,2		-8,9	-9,2
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2009	1,0		0,0		5,0	6,0
Årets afskrivninger pr. 31.12.2009	-0,1		-0,1		-2,7	-2,8
Årets nedskrivninger						
Årets af- og nedskrivninger	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-2,7	-2,8
Udviklings- projekter under udførelse						
Primo saldo pr. 01.01.2009						
Tilgang						
Nedskrivninger						
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter						
Kostpris pr. 31.12.2009	0,0					

Note 3: Hensættelser

i mio. kr.	Ultimo 2008	Udvikling	Ultimo 2009
Resultatløn	2,5	1,0	3,5
Aktieafsavntillæg	3,1	0,4	3,5
Åremål	1,6	-0,1	1,6
Hensættelser i alt	7,3	1,4	8,6