



FINANSTILSYNET

Finanstilsynets
årsrapport

2016

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	13
3. Regnskab	15
3.1. Anvendt regnskabspraksis.....	15
3.2. Resultatopgørelse m.v.....	15
3.3. Balancen	17
3.4. Egenkapitalforklaring	19
3.5. Likviditet og låneramme.....	19
3.6. Opfølgning på lønsumsloft	20
3.7. Bevillingsregnskabet.....	20
4. Bilag	21

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 2016.

Påtegning

Det tilkendegives hermed:

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

København, den 13. marts 2017

København, den 14/3-17

København, den 14/3-17

Michael Dithmer

Michael Dithmer
Departementschef

H. Ramlau-Hansen

Henrik Ramlau-Hansen
Bestyrelsesformand

Jesper Berg

Jesper Berg
Direktør

2. Beretning

2.1. Præsentation af Finanstilsynet

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

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

Mission

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

Vision

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

Hovedopgaver

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

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

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

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

2.2. Ledelsesberetning

Årets faglige og økonomiske resultater

Faglige resultater

Finanstilsynets kernerdrift er tilsynet med de finansielle virksomheder og markeder, via inspektioner, løbende indberetninger og udarbejdelsen af nye regler på det finansielle område.

2016 har været et år, hvor der jf. afsnit 2.4 har været fokus på 8 mål inden for tilsyn, regulering, information og administration.

Under tilsyn har Finanstilsynet gennemført sin undersøgelsesaktivitet, udbygget processen for risikovurdering og udarbejdet en model for, hvordan institutterne opfylder de kommende regler om retningslinjer for produktudvikling og produktstyringsprocesser.

På reguleringsområdet er der i EU-regi arbejdet for at sikre, at kommende EU-regulering ikke får væsentlige negative konsekvenser for det danske realkreditsystem, og der er udarbejdet regler om investorbekyttelse og gennemsigtighed under MiFID II direktivet.

Under informationsmålet har Finanstilsynet i 2016 implementeret en ny hjemmeside, og lanceret en prisportal for boliglån med pant i fast ejendom, der gør det muligt at sammenligne de faktiske priser på boliglån på tværs af penge- og realkreditinstitutter.

På administrationsområdet har Finanstilsynet arbejdet med nye initiativer med henblik på, at fastholde de tilsynsmæssige kernekompetencer.

Finanstilsynet har derudover i 2016 formuleret og offentliggjort en ny strategi "Berettiget tillid - velfungerende finansielle markeder". Strategien tager afsæt i en række forskellige politiske, økonomiske og teknologiske trends der på hver deres måde udfordrer fremtidens finansielle tilsyn.

Økonomiske resultater Finanstilsynets regnskab 2016 viser et mindreforbrug på 2,6 mio. kr. Resultatet fremkommer på baggrund af udgifter for i alt 304,7 mio. kr., heraf 190,0 mio. kr. til lønudgifter samt afgiftsfinansierede indtægter på i alt 307,3 mio. kr.

Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal fremgår af tabel 1.

Hoved- og nøgletal

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

	2014	2015	2016
Ordinære driftsindtægter	-279,7	-298,4	-305,7
Heraf indtægtsført bevilling	0,0	0,0	0,0
Heraf eksterne indtægter	-279,7	-298,4	-305,7
Ordinære driftsomkostninger	268,7	289,8	297,5
Heraf løn	173,7	190,0	190,0
Heraf afskrivninger	4,0	3,2	4,4
Heraf øvrige omkostninger	90,9	96,6	103,1
Resultat af ordinær drift	-11,0	-8,6	-8,2
Andre driftsindtægter	0,0		
Andre driftsomkostninger	6,1	2,7	3,6
Resultat før finansielle poster	-4,9	-5,9	-4,6
Finansielle poster	2,7	3,4	3,6
Ekstraordinære poster	-0,1	-0,7	-1,6
Årets resultat	-2,3	-3,2	-2,6
Balance			
Anlægsaktiver	8,8	10,7	16,4
Omsætningsaktiver	68,8	71,6	80,7
Egenkapital ultimo året	13,1	16,4	19,0
Langfristet gæld	8,6	8,8	14,5

Finanstilsynets årsrapport 2016

Kortfristet gæld	44,3	43,7	50,6
Lånerammen	18,5	18,5	18,5
Træk på lånerammen (FF4)	8,8	10,7	16,4
Finansielle nøgletal			
Udnyttelsesgrad af lånerammen	47,6%	57,8%	88,6%
Negativ udsvingsrate	355,2%	465,5%	555,2%
Overskudsgrad	0,8%	1,1%	0,9%
Bevillingsandel	0,0%	0,0%	0,0%
Øvrige nøgletal			
Antal årsværk	282	297	292
Årsværkspris (1.000 kr.)	615	640	651
Lønomskostningsandel	62,1%	63,7%	62,2%
Lønsumsloft	173,1	183,2	188,8
Lønforbrug	173,7	190,0	190,0

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

Nøgletal

Lønsum Lønsumsforbruget i 2016 på 190,0 mio. kr. er det samme som i 2015. Årsværksforbruget er dog samtidig faldet fra 297 til 292 årsværk. Baggrunden for faldet i årsværk er en personaleomsætning i 2016 på over 20 procent, hvilket er en markant stigning ift. tidligere år.

Driftsomkostninger Øvrige driftsomkostninger er steget med 6,5 mio. kr. fra 96,6 mio. kr. i 2015 til 103,1 mio. kr. i 2016. Stigningen har for en stor dels vedkommende baggrund i forøgede udgifter på it-området. Her har et forhøjet it-sikkerhedsniveau og stigende udgifter til det fælles indberetningssystem FIONA været medvirkende til at presse omkostningerne op. Resten af stigningen i øvrige driftsomkostninger skyldes blandt andet øgede udgifter til personale drift, herunder afholdelse af et strategiseminar.

Afskrivninger Afskrivningerne var i 2016 1,2 mio. kr. højere end det foregående år. Det skyldes, at flere større anlæg blev aktiveret i løbet af 2016. Anlægsmassen er således steget med 5,8 mio. kr.

Finansielle omkostninger De finansielle omkostninger, som består af renteudgifter til FF4-kontoen (langfristet gæld) og FF7-kontoen (finansieringskontoen), er steget lidt i 2016. Årsagen er, at de seneste års stigninger i Finanstilsynets bevillinger øger trækket på Finanstilsynets kassekredit (FF7 kontoen), og derved medfører større renteudgifter.

Finansielle nøgletal

Låneramme Udnyttelsesgraden af lånerammen, der bruges til at finansiere investeringer i anlægsaktiver, er grundet en større anlægsmasse steget en del, så den nu er på 88,6 procent.

Udsvingsrate Den negative udsvingsrate, som er forholdet mellem opsparing og startkapital, er med resultatet i 2016 vokset til 555,2 procent. Den viser, at Finanstilsynet nu har en ca. 5,5 gange større opsparing end startkapital.

Overskudsgrad Overskudsgraden, der viser forholdet mellem indtægterne ved afgiftsopkrævningen og årets resultat er på 0,9 procent. Det lille fald ift. sidste år skyldes primært, at årets resultat er 0,6 mio. kr. lavere end i 2015.

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

Øvrige nøgletal

Årsværkspris Den gennemsnitlige årsværkspris er, med baggrund i et lidt lavere årsværksforbrug og samme lønsum som året før, steget fra 640.000 til 651.000 kr.

Lønomkostninger Lønomkostningsandelen, der beskriver andelen af Finanstilsynets driftsindtægter, der anvendes til løn, er faldet fra 63,7 procent i 2015 til 62,2 procent i 2016.

Hovedkonti

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

Tablet 2: Virksomhedens hovedkonti

Drift						
Driftsbevilling Finanstilsynet						
		Bevilling			Overført overskud ultimo	
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt	Regnskab	
08.23.01	Udgifter	302,0		302,0	304,7	2,7
	Indtægter	-302,0		-302,0	-307,3	-5,3
I alt		0,0	0,0	0,0	-2,6	-2,6

Administrerede ordninger						
08.23.02 Forskellige indtægter under Finanstilsynet						
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	-0,1	0,0
08.23.03 Indtægter vedr. risikopræmie for terrorforsikring						
Hovedkontoen omhandler indtægter vedrørende præmiebetaling til 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	-15,0	0,0
08.23.04 Krisehåndteringsopgaver i Finansiell Stabilitet (Reservationsbev.)						
Hovedkontoen omfatter indtægter og udgifter til Finansiell Stabilitets opgaver vedrørende krisehåndtering og afviklingsforberedelse						
		Reservationsbevilling			Videreførelse ultimo	
Hovedkonto	(mio. kr.)	FL	TB	Bevilling i alt	Regnskab	

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

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

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. Hjælpefunktioner samt generel ledelse og administration	0,0	0,0	129,6	129,6
1. Tilsyn	0,0	-307,3	151,2	-156,1
2. Regulering	0,0	0,0	19,0	19,0
3. Information	0,0	0,0	4,8	4,8
Samlet	0,0	-307,3	304,7	-2,6

I ovenstående fordeling af omkostninger² på finanslovsformålene er lønudgifterne fordelt ud fra tidsregistreringen af arbejdstimer i Finanstilsynet. 62 procent af lønudgifterne ligger på de 3 hovedformål, mens resten er registreret under formål 0, hvor blandt andet ledelse indgår. Størstedelen af driftsudgifterne er placeret under formål 0. Det er blandt andet generel it-drift samt husleje m.v., der indgår under formål 0.

2.4. Målrapportering

Mål- og resultatplan

Målrapporteringen opgør Finanstilsynets mål- og resultatplan for 2016.

Mål- og resultatplanen for 2016 er en aftale mellem Finanstilsynet og Erhvervsministeriets departement, som udpeger Finanstilsynets vigtigste målsætninger og resultatmål. Formålet med planen er at synliggøre parternes forventninger til Finanstilsynets resultater.

Skematisk målopgørelse

Mål- og resultatplanen indeholder elementer fra Erhvervs- og Vækstministeriets fælles arbejdsprogram for 2016³ og angiver de større strategiske mål, som koncernen samlet har

² Moderniseringsstyrelsen udgav medio 2015 en ny vejledning der præciserede og konkretiserede hvilke typer drift- og lønudgifter der, fra finansåret 2016, skal fordeles på finanslovs formål 0. På den baggrund er der sket en forskydning i forhold til 2015, så en større del af bevillingen end tidligere nu er fordelt på formål 0.

³ Ved den kongelige resolution af 28. november 2016 ændrede Erhvervs- og Vækstministeriet navn til

arbejdet efter for at nå ministeriets mission og vision. I Nedstående tabel fremgår opfyldelsesgraden af de enkelte mål.

Tabel 4: Opgørelse af Finanstilsynets mål- og resultatplan 2016

RK-mål 2016				
Beskrivelse	Mål	Opfyldelses- procent	Point	Bemærk- ninger
<p>Resultatmål 1: Bedre finansieringsmuligheder i landdistrikterne</p> <p>Der følges op på anbefalingerne fra udvalget om finansiering af boliger og erhvervsjendomme i landdistrikter f.s.v.a. 6 måneders reglen og rådighedsbeløb, samt gennemførelse af dialog med den finansielle sektor om bedre muligheder for belåning i landdistrikter.</p>	Finanstilsynet følger op på anbefalingerne fra udvalget om finansiering af boliger og erhvervsjendomme i landdistrikter for så vidt angår 6 måneders regel og rådighedsbeløb.	100%	5	<p>Opfyldt.</p> <p>De relevante bekendtgørelser og vejledninger er udstedt og trådt i kraft.</p>
<p>Resultatmål 2: Øget gennemsigtighed på finansielle markeder</p> <p>Der skal sikres større gennemsigtighed for forbrugerne, når de agerer på de finansielle markeder, herunder via etablering af en prisportal for boliglån og via stramninger af reglerne for formidlingsprovision samt øgede oplysningskrav ved investeringer gennem investeringsforeninger.</p>	<p>I) Finanstilsynet lancerer prisportal for boliglån med pant i fast ejendom, der gør det muligt at sammenligne de faktiske priser på boliglån på tværs af penge- og realkreditinstitutter.</p>	100%	5	<p>Opfyldt</p> <p>Prisportalen var, på nær prisoplysninger om eksisterende lån, klar til at blive lanceret i sin helhed i 2016.</p>
	<p>II) Finanstilsynet udarbejder</p> <p>a) regler om investorbekydelse og gennemsigtighed om omkostninger, herunder formidlingsprovision, der er nødvendige for at gennemføre MiFID II</p> <p>b) en model for tilsynet med reglerne.</p>	50%	5	<p>Delvist opfyldt</p> <p>MiFID II reglerne om provisions-betalinger er gennemført ved lov nr. 632 af 8. juni 2016. Departementet, bestyrelsen samt den berørte branche er i efteråret blevet orienteret om den påtænkte tilsynsmodel, men der er ikke udarbejdet en egentlig model.</p>
<p>Resultatmål 3: Afviklingsplaner for finansielle virksomheder</p> <p>Der skal udarbejdes afviklingsplaner for penge- og realkreditinstitutter samt fondsmæglerselskaber. Det skal herunder sikres, at institutterne har tilstrækkelige passiver, der kan anvendes til tabsabsorbering og rekapitalisering i forbindelse med restrukturerings og afvikling.</p>	Finanstilsynet godkender inden udgangen af 2016 afviklingsplaner for finansielle virksomheder omfattet af krisehåndteringslovgivningen efter indstilling fra Finansiell Stabilitet og fastsætter NEP-krav efter høring af Finansiell Stabilitet.	50%	5	<p>Delvist opfyldt</p> <p>Der er udarbejdet foreløbige afviklingsplaner for SIF'er. For ikke SIF'er er der arbejdet intenst med at finde en model for NEP, der tilgodeser flere væsentlige hensyn.</p>

<p>Resultatmål 4 – Tidlig interessevaretagelse fsva. behandling af dansk realkredit i kommende EU-regulering Der gennemføres en tidlig interessevaretagelse i EU-regi for at sikre, at kommende EU-regulering ikke får væsentlige negative konsekvenser for det danske realkreditsystem.</p>	<p>Finanstilsynet gennemfører sammen med departementet en tidlig interessevaretagelse i forhold til Kommissionen, andre medlemslande og Europa-Parlamentet med henblik på at sikre, at kommende regulering på bankområdet, herunder baseret på Baselkomitéens eksisterende og kommende standarder om bl.a. kapitalgulve, gearingsmål, stabil funding og krav til tabsabsorption (TLAC), ikke får væsentlige negative konsekvenser for det danske realkreditsystem.</p>	<p>100%</p>	<p>5</p>	<p>Opfyldt Kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV samt BRRD indeholder væsentlige elementer spillet ind fra dansk side. Der er i forslaget således taget højde for dansk realkredit i forhold til en række emner.</p>
<p>Resultatmål 5 - God og effektiv service Virksomheder og borgere skal opleve en effektiv service, som har fokus på korte sagsbehandlingstider og digitalisering.</p>	<p>Finanstilsynet implementerer primo 2016 ny hjemmeside, der har fokus på brugervenlighed og gennemfører i anden halvdel af 2016 en brugertilfredshedsundersøgelse, der afdækker brugeroplevelsen og vurderingen af kvaliteten af webindholdet.</p>	<p>100%</p>	<p>5</p>	<p>Opfyldt En ny hjemmeside er implementeret i 2. kvartal 2016. Der er fuldført en brugerundersøgelse, der viser at størstedelen af brugerne oplever, at hjemmesiden er forbedret.</p>
<p>Resultatmål 6 - Tilsyn og kontrol Der bliver ført et effektivt tilsyn, en effektiv håndhævelse og kontrol af god kvalitet.</p>	<p>Finanstilsynet foretager risikovurdering af de finansielle virksomheder, der tager afsæt i en samlet risikovurderingsproces, hvor alle væsentlige risikoområder (som indført på kreditinstitutområdet) vurderes som led i fastsættelsen af den risikoscore, der anvendes til eksempelvis inspektionsplanlægning.</p>	<p>100%</p>	<p>20</p>	<p>Opfyldt Der foreligger teknisk (model) risikovurdering på over 80 procent af virksomhederne.</p>
	<p>Finanstilsynet gennemfører sin undersøgelsesaktivitet med udgangspunkt i inspektionsplanerne for 2015/2016 og 2016/2017 med de ændringer, der følger af den løbende risikobaserede prioritering.</p>	<p>100%</p>	<p>20</p>	<p>Opfyldt Finanstilsynet har i 2016 gennemført inspektionsplanen.</p>
	<p>Finanstilsynet fastlægger, på baggrund af erfaringerne fra produktundersøgelserne i 2015, en model for, hvordan institutterne opfylder de kommende regler om retningslinjer for produktudvikling og produktstyringsprocesser, særligt med fokus på definition af målgruppe, gennemførelse af produkttests og vurdering af produktets omkostningsniveau. Finanstilsynet vil som led i fastlæggelsen af modellen gennemføre temaundersøgelser og drøftelser med branchen.</p>	<p>100%</p>	<p>10</p>	<p>Opfyldt Finanstilsynet har udarbejdet notat om status over udviklingen af EU-reguleringen på området, samt redegørelse for model om tilsynet med de kommende regler. I forbindelse med udarbejdelsen heraf har Finanstilsynet afholdt dialogmøder med branchen.</p>
<p>Resultatmål 7 - God økonomistyring og prognosepræcision Erhvervs- og Vækstministeriet vil fortsætte videreudviklingen af koncernens økonomistyring med henblik på at leve op til bedste praksis i staten, herunder med særlig fokus på prognosepræcision.</p>	<p>Finanstilsynet understøtter dette ved fortsat fokus på god prognosepræcision på de hovedkonti, som styrelsen er ansvarlig for.</p>	<p>100%</p>	<p>5</p>	<p>Opfyldt Den gennemsnitlige prognoseafvigelse ved 2016 udgiftsopfølgningerne blev på 0,4 %, dvs. markant bedre end målet på 5%.</p>

Resultatmål 8 - God arbejdsgiveradfærd Erhvervs- og Vækstministeriet har fortsat fokus på god arbejdsgiveradfærd.	Finanstilsynet vil arbejde målrettet med at fastholde en personaleomsætning, der ikke overstiger 2015-niveau med henblik på at sikre et højt fagligt niveau og kvalitet i opgaveleverancerne.	0%	0	Ikke opfyldt. Personaleomsætningen blev i 2016 på over 20% og dermed langt over målsætningen.
Resultat		85		

Den samlede score på 85 er dannet på baggrund af et ikke opfyldt mål og to delvist opfyldte mål.

Uddybende analyser og vurderinger

Analyser af mål

Mål- og resultatplanen 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 Finanstilsynet har løst sine opgaver på uacceptabel vis. Overordnet set er Finanstilsynet tilfreds med den samlede målopfyldelse på 85 procent.

I det følgende uddybes to mål, som ressourcemæssigt vejer tungt, nemlig målene om gennemførelse af inspektionsplanen samt risikovurderingen af de finansielle virksomheder. Derudover uddybes det delvist opfyldte mål om udarbejdelse af afviklingsplaner for finansielle virksomheder og det ikke opfyldte mål om god arbejdsgiveradfærd.

Mål 2: Øget gennemsigtighed på finansielle markeder (delvist opfyldt) - delmål II

Under målet om øget gennemsigtighed på de finansielle markeder har Finanstilsynet i efteråret orienteret Departementet, bestyrelsen samt den berørte branche om den påtænkte tilsynsmodel med de udarbejdede regler om investorbekyttelse og gennemsigtighed. Der er dog ikke blevet udarbejdet en egentlig model for tilsynet med reglerne. De øvrige delmål er opfyldt, men totalt set er målet kun delvist opfyldt.

Mål 3: Afviklingsplaner for finansielle virksomheder (delvist opfyldt)

Målet er kun delvist opfyldt, da der ikke er blevet udarbejdet afviklingsplaner for alle virksomheder omfattet af målet. Der er udarbejdet foreløbige afviklingsplaner for SIFler og indgået joint decision herom med afviklingskollegiet for Danske Bank. For ikke-SIFler er der arbejdet intenst med at finde en model for nedskrivningsegne passiver (NEP), der tilgodeser flere væsentlige hensyn. Modellen har været behandlet flere gange i Finanstilsynets bestyrelse, og de foreløbige overvejelser om principper for afvikling af og krav til nedskrivningsegne passiver blev offentliggjort i et diskussionspapir i februar 2017. Finanstilsynet har af bestyrelsen fået mandat til at fastsætte NEP-krav for alle fondsmæglerselskaber i 2017.

Mål 6: Gennemførelse af undersøgelsesplanen (opfyldt)

Finanstilsynet har i 2016 gennemført inspektionsplanen. 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.

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.

Mål 6: Finanstilsynets risikovurdering er effektiv (opfyldt)

Målet om effektiv risikovurdering er opfyldt ved, at der nu foreligger teknisk (model) risikovurdering på over 80 procent af kreditinstitutterne, forsikringsselskaberne og pensionskasserne. Den samlede risikovurdering er dokumenteret i risikovurderingsrapporterne.

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 ved 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 iværksatte for to år siden en ny og mere enstrengt og samlet risikovurderingsproces. I første omgang blev den udmøntet på kreditinstitutterne og i 2016 så også på de øvrige virksomhedstyper. I den nye tilgang 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 risikoindeksorer, 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 risikoindeberetninger til Finanstilsynet, benchmark-studier og anden analysevirksomhed i Finanstilsynet.

Mål 8: Fokus på god arbejdsgiveradfærd (ikke opfyldt)

Målet om fokus på god arbejdsgiveradfærd blev ikke opfyldt pga. en personaleomsætning der i 2016 blev på over 20 procent. Stigningen i personaleomsætningen afspejler en stor efterspørgsel fra den finansielle sektor efter Finanstilsynets medarbejdere. Til trods for, at Finanstilsynet har gennemført flere initiativer, som understøtter fastholdelse af nøglemedarbejdere, har Finanstilsynet oplevet en markant højere personaleomsætning i 2016 end målsætningen. 90 procent af afgangene sker til fordel for jobs i den finansielle sektor. Fratrædelsesinterviews viser, at den primære årsag til de mange fratrædelser, er det relativt store løngab, der er til tilsvarende stillinger i den private finansielle sektor. Afledt heraf, har Finanstilsynet implementeret en ny lønmodel, der er målrettet mod fastholdelse af tilsynsmæssige kernekompetencer.

2.5. Forventninger til det kommende år

Økonomi i 2017

Forventningen til 2017 er økonomisk set et resultat i balance, jf. tabel 5. Indtægterne stiger på baggrund af tidligere besluttede stigninger i nogle indtægtsbevillinger til nye opgaver til i alt 315,2 mio. kr. Indtægterne er blandt andet blevet øget med baggrund i de nye opgaver, som Finanstilsynet skal varetage som følge af EU-forordningen om markedsmissbrug, 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 2016	Grundbudget 2017
Bevilling og øvrige indtægter	-307,3	-315,2
Udgifter	304,7	315,2
Årets resultat	-2,6	0,0

Udfordringer og tiltag i 2017

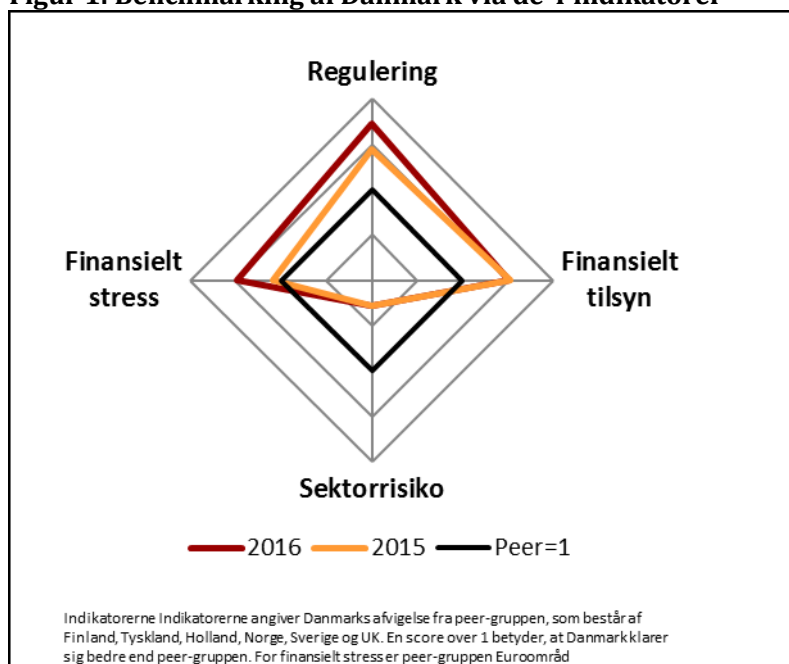
I 2017 vil Finanstilsynet fortsætte arbejdet med at implementere sin ny strategi "Berettiget tillid – velfungerende finansielle markeder". Udgangspunktet for strategien er, at samfundsøkonomien langsomt ser ud til at bedre sig oven på finanskrisen. Den finansielle sektor herhjemme står nu stærkere, end den gjorde før krisen. Det stiller også nye krav til Finanstilsynets arbejde, da det historisk set er i økonomiske opgangstider, at grunden til problemerne i den næste krise bliver lagt. Finanstilsynet vil med strategien medvirke til, at de finansielle virksomheder konsoliderer sig og udviser forsigtighed, så de er bedre rustet næste gang, der kommer et tilbageslag. Strategiens syv indsatsområder, som skal medvirke til at opfylde Finanstilsynets overordnede strategiske målsætning om, at bidrage til finansiell stabilitet og tillid til det danske finansielle system, er i overskriftsform:

- Tilsyn i gode tider
- Tilsyn med det systemiske perspektiv
- Velfungerende finansielle markeder
- Teknologi, cyberrisiko og nye forretningsmodeller
- Hensynet til forbrugerne
- Tidlig interessevaretagelse i internationale fora
- Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering

Med henblik på konkret at kunne måle status på den overordnede strategiske målsætning indeholder strategien også fire forskellige indikatorer⁴, udviklet til at give et samlet billede af den finansielle stabilitet i Danmark og af tilliden til det danske finansielle system. Indikatorerne for Regulering, Finansielt tilsyn, Sektorrisiko og Finansielt Stress bidrager til at give et håndgribeligt billede af, hvordan Danmark placerer sig i international sammenhæng, og kan bidrage til beslutninger om at ændre eller justere kurs. Indikatorerne er centrale pejlemærker, men kan ikke stå alene. De skal derfor ses i sammenhæng med andre observationer, for eksempel målinger af befolkningens tillid til den finansielle sektor, den finansielle stabilitet eller Finanstilsynet.

⁴ På Finanstilsynets hjemmeside www.finanstilsynet.dk offentliggøres status på de 4 indikatorer, ligesom der kan findes et teknisk notat, der nærmere redegør for udformningen indikatorerne.

Figur 1: Benchmarking af Danmark via de 4 indikatorer



Finanstilsynet vil via indikatorerne fremover løbende offentliggøre udviklingen i benchmarkingen af Danmark mod gruppen af sammenligningslande. Offentliggørelse af indikatorerne sker blandt andet for, at skabe mere transparens om effekten af Finanstilsynets arbejde. I Finanstilsynets Mål- og resultatplan med Erhvervsministeriet vil en forbedring af indikatorværdierne samt en øget deltagelse i international benchmarking og måling af finansielt tilsyn, indgå som en del af målsætningen for 2017. Finanstilsynet har på den baggrund tilmeldt sig deltagelse i en 2017 udgave af konsulentfirmaet Oliver Wyman's benchmarking undersøgelse af finansielle tilsyn, der vil have et fokus på de nye typer udfordringer finansielle tilsyn generelt står overfor, jf. strategiens hovedpunkter ovenfor. En opdateret udgave af Oliver Wyman's 2013 undersøgelse af finansielle tilsyn viste i efteråret 2016, at Finanstilsynets omkostninger fortsat er 20 til 25 procent under det forventede niveau, vurderet i forhold til den danske finansielle sektors størrelse og sammensætning.

3. Regnskab

3.1 Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis

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

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

Det finansielle regnskab er udarbejdet via data fra Navision Stat.

3.2 Resultatopgørelse m.v.

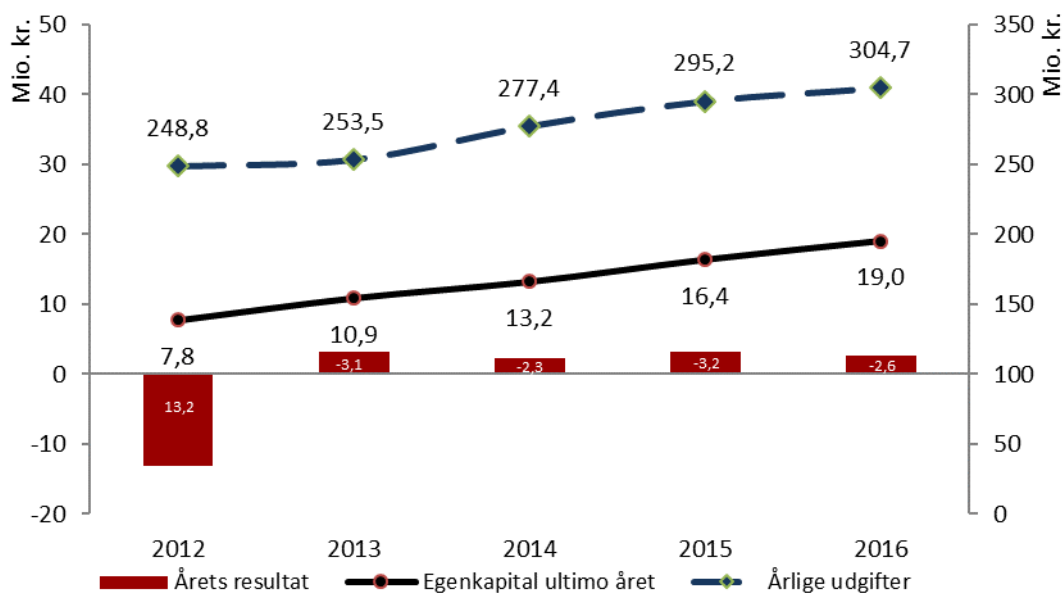
Resultatopgørelse

Resultatet for 2016 blev et mindreforbrug på 2,6 mio. kr., jf. afsnit 2.2.

Finanstilsynet er fuldt ud finansieret gennem afgifter opkrævet af virksomheder under finansielt tilsyn i Danmark. I 2016 var indtægterne på 307,3 mio. kr., mens indtægtsbevillingen på finansloven var på 302,0 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 19,0 mio. kr., heraf en statsforskrivning på 2,9 mio. kr. Udviklingen i Finanstilsynets resultat og egenkapital fra 2012-2016 fremgår af figur 1.

Resultatet på 2,6 mio. kr. skal ses i forhold til et forventet resultat på 0 mio. kr., jf. årsrapporten 2015. Den største enkeltstående afvigelse i forhold til budgettet er et mindre lønforbrug end forventet, primært grundet en høj personaleomsætning.

Figur 2: Finanstilsynets resultat og egenkapital i mio. kr.



Resultatopgørelsen og resultatdisponeringen fremgår af tabel 6 og tabel 7.

Tabel 6: Resultatopgørelse i mio. kr.

	2015	2016	2017
Ordinære driftsindtægter:			
Indtægtsført bevilling			
Bevilling			
Indtægtsført bevilling i alt	0,0	0,0	0,0
Salg af vare og tjenesteydelser			
Tiilskud til egen drift			
Gebyrer	-298,4	-305,7	-314,7
Ordinære driftsindtægter i alt	-298,4	-305,7	-314,7
Ordinære driftsomkostninger:			
Ændring i lagre			
Forbrugsomkostninger			
Husleje	15,2	15,4	15,2
Forbrugsomkostninger i alt	15,2	15,4	15,2
Personaleomkostninger			
Lønninger	167,7	168,9	180,1
Andre personaleomkostninger	1,8	-0,3	0,2
Pension	25,5	25,9	26,6
Lønrefusion	-5,0	-4,5	-4,5
Personaleomkostninger i alt	190,0	190,0	202,4
Af- og nedskrivninger	3,2	4,4	4,0
Andre ordinære driftsomkostninger	81,4	87,7	87,9
Ordinære driftsomkostninger i alt	289,8	297,5	309,5
Resultat af ordinær drift	-8,6	-8,2	-5,2
Andre driftsposter:			
Andre driftsindtægter			
Andre driftsomkostninger	2,7	3,6	2,1
Resultat før finansielle poster	-5,9	-4,6	-3,1
Finansielle poster:			
Finansielle indtægter			
Finansielle omkostninger	3,4	3,6	3,6
Resultat før ekstraordinære poster	-2,5	-1,0	0,4
Ekstraordinære poster:			
Ekstraordinære indtægter	-0,7	-1,6	-0,5
Ekstraordinære omkostninger			
Resultat	-3,2	-2,6	0,0

Tabel 7: Resultatdisponering i mio. kr.

Ultimo	2016
Disponeret til bortfald	
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	
Disponeret til udbytte til statskassen	
Disponeret til overført overskud	2,6

3.3 Balancen

Balancen Balancen viser Finanstilsynets aktiver og passiver pr. 31. december 2016.

Anlægsaktivernes værdi er ultimo 2016 opgjort til i alt 16,4 mio. kr.⁵, hvilket er 5,8 mio. kr. højere end i 2015. 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 14,5 mio. kr., hvilket afviger fra anlægsværdien på 16,4 mio. kr. I overensstemmelse med gældende retningslinjer inden for Erhvervsministeriets ressort, bliver FF4-kontoen korrigeret i 1. kvartal 2017, således at der er overensstemmelse mellem kontoen og anlægsværdien.

Finanstilsynet havde ved årsskiftet tilgodehavender for 28,2 mio. kr., heraf var hovedparten ikke betalte 2016-afgifter. De samlede ikke-betalte afgifter ultimo 2016 udgør et markant mindre beløb end året før. Årsagen til det væsentligt mindre tilgodehavende er primært, at flere af de absolut største finansielle virksomheder i 2015, pga. forsinket udsendelse og overgangen til elektronisk fakturering, ikke nåede at betale før årsskiftet. Det gjorde de i 2016. Finanstilsynet udsendte i 2016, pga. tekniske udfordringer, først afgiftsopkrævningen pr. brev og så efterfølgende elektronisk til virksomhedernes e-bokse. Den dobbelte udsendelse kan have hjulpet til at henlede virksomhedernes opmærksomhed på afgiftsopkrævningen, ligesom flere virksomheder nu har fået etableret procedurer og forretningsgange, der sikrer at deres digitale postmodtagelse fungerer bedre.

Ved udgangen af januar 2017 var summen af tilgodehavender vedrørende afgiftsbetalingen faldet til 11,7 mio. kr. Hvis en afgift til Finanstilsynet ikke betales, overdrages fordringen efter 3 rykkere til SKAT.

Reklassificering Balancen afviger, på grund af reklassificering, fra den balance der fremgår i statens koncern system (SKS) med 7,1 mio. kr. Reklassificeringen sikrer, at beløb som skyldes til debitorer, ikke fremgår i årsrapporten under aktivposter. Modsat er beløb, som kreditorer skylder Finanstilsynet reklassificeret som tilgodehavende aktiver. På aktivsiden er der reklassificeret for 6,7 mio. kr. til passivsiden, primært dobbelt indbetalte afgifter, som ikke nåede at blive tilbagebetalt før årsskiftet. Fra passivsiden er der reklassificeret 0,4 mio. kr. til aktivsiden, med baggrund i endnu ikke udbetalte eller udlignede kreditnotaer samt forudbetalt løn til tjenestemandsansatte.

⁵ I balancen er anlægsaktiverne opgjort til 19,3 mio. kr. Dette er inklusiv startkapitalen/statsforskrivningen på 2,9 mio. kr., som ikke indgår i opgørelsen af den likvide FF4-konto.

Tabel 8: Balance i mio. kr.

Aktiver (mio. kr.)	2015	2016	Passiver (mio. kr.)	2015	2016
Anlægsaktiver:			Egenkapital:		
Immaterielle anlægsaktiver			Startkapital	-2,9	-2,9
Færdiggjorte udviklingsprojekter	2,6	5,6	Opskrivninger		
Erhvervede koncessioner, patenter m.v.	0,1	1,7	Reserveret egenkapital	0,0	0,0
Udviklingsprojekter under opførelse	1,2	1,4	Bortfald		
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3,9	8,7	Udbytte til staten		
Materielle anlægsaktiver			Overført overskud	-13,5	-16,1
Grunde, arealer og bygninger	1,9	2,9	Egenkapital i alt	-16,4	-19,0
Infrastruktur					
Transportmateriel			Hensættelser	-16,3	-15,9
Produktionsanlæg og maskiner	0,0	0,0	Gæld:		
Inventar og it-udstyr	1,0	4,8	Langfristede gældsposter		
Igangværende arbejder for egen regning	3,9	0,0	FF4 Langfristet gæld	-8,8	-14,5
Materielle anlægsaktiver i alt	6,8	7,7	Donationer		
Finansielle anlægsaktiver			Prioritetsgæld		
Statsforskrivning	2,9	2,9	Anden langfristet gæld		
Finansielle anlægsaktiver i alt	2,9	2,9			
Anlægsaktiver i alt	13,6	19,3	Langfristet gæld i alt	-8,8	-14,5
Omsætningsaktiver:					
Varebeholdninger			Kortfristede gældsposter		
Tilgodehavender	165,3	28,2	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-13,3	-21,1
Periodeafgrænsningsposter	2,5	3,2	Anden kortfristet gæld	-5,3	-4,6
Værdipapirer			Skyldige feriepenge	-25,1	-24,9
Likvide beholdninger			Igangværende arbejder for fremmed regning		
FF5 Uforrentet konto	58,8	72,9	Reserveret bevilling		
FF7 Finansieringskonto	-155,0	-23,6	Periodeafgrænsningsposter		
Andre likvider	0,0	0,0			
Likvide beholdninger i alt	-96,2	49,3	Kortfristet gæld i alt	-43,7	-50,6
Omsætningsaktiver i alt	71,6	80,7	Gæld i alt	-52,5	-65,1
Aktiver i alt	85,2	100,0	Passiver i alt	-85,2	-100,0

Note: Til balancen er der udarbejdet note 1 og 2 til forklaring af materielle og immaterielle anlægsaktiver, note 3 der viser sammenlægning af overført overskud og reserveret bevilling samt note 4, der specificerer hensættelserne.

3.4 Egenkapitalforklaring

Egenkapitalforklaring

Finanstilsynets videreførelse ultimo 2016 er på 16,1 mio. kr. Med en reguleret egenkapital på 2,9 mio. kr. udgør egenkapitalen nu i alt 19,0 mio. kr.

Tabel 9: Egenkapitalforklaring i mio. kr.

	2015	2016
Egenkapital Primo	-13,1	-16,4
Primoværdi for reguleret egenkapital	-2,9	-2,9
Ændringer i reguleret egenkapital		
Ultimoværdi for reguleret egenkapital	-2,9	-2,9
Primoværdi for opskrivninger		
Ændringer i opskrivninger		
Ultimoværdi for opskrivninger		
Primoværdi for overført overskud	-10,2	-13,5
Ændringer overført overskud ifm. kontoændringer		
Bortfald af eksisterende overførte overskud		
Årets resultat	-3,2	-2,6
Årets bortfald		
Udbytte til statskassen		
Ultimoværdi for overført overskud	-13,5	-16,1
Egenkapital ultimo	-16,4	-19,0

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 2017⁶. Den sidste konto er FF7-kontoen, som udgør kassekredit og forestår alle ud- og indbetalinger i Finanstilsynet. Den likvide beholdning på FF4-kontoen er omfattet lånerammen på 18,5 mio. kr. Udnyttelsesgraden for lånerammen opgøres ultimo året og er på 88,6 procent ultimo 2016. Der er ultimo januar 2017 foretaget likviditetsflytning fra FF7-kontoen til FF4-kontoen således, at den langfristede gæld på FF4-kontoen efterfølgende er lig værdien af anlægsaktiverne på 16,4 mio. kr.

Tabel 10: Udnyttelse af låneramme i mio. kr.

	2016
Sum af materielle og immaterielle aktiver pr. 31. december	16,4
Låneramme på FL	18,5
Udnyttelsesgrad i procent	88,6 %

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

3.6 Opfølgning på lønsumsloft

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

Tabel 11: Opfølgning på lønsumsloft i mio. kr.

Hovedkonto	08.23.01
Lønsumsloft FL	188,8
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	188,8
Lønforbrug under lønsumsloft	190,0
Difference (merforbrug)	1,2
Akk. Opsparing ultimo 2015	24,5
Akk. Opsparing ultimo 2016	23,3

Lønsumsforbruget har i 2016 været på 190,0 mio. kr. Med en lønsumsbevilling på 188,8 mio. kr., svarer det til et merforbrug på 1,2 mio. kr. i forhold til lønsumsbevillingen. Merforbruget dækkes af den opsparede lønsum, som primo 2016 var på 24,5 mio. kr. Finanstilsynets træk på lønsumsopsparingen skyldes grundlæggende, at Finanstilsynet har en højere gennemsnitlig 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 2016	Regnskab 2016
Nettobevilling	0,0	0,0
Nettoforbrug af reservation		
Indtægter	-302,0	-307,3
Udgifter	302,0	304,7
Årets resultat	0,0	-2,6

Ved bevillingsafregningen har årets resultat på 2,6 mio. kr. opskrevet det overførte overskud til 16,1 mio. kr. Indberegnet statsforskrivningen på 2,9 mio. kr., jf. tabel 8, er egenkapitalen på 19,0 mio. kr.

4. Bilag

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	4,9	1,8	6,7
Afgang	0,0	0,0	0,0
Kostpris pr. 31.12.2016	34,5	3,0	37,5
Akkumulerede afskrivninger	-28,9	-1,3	-30,2
Akkumulerede nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2016	-28,9	-1,3	-30,2
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	5,6	1,7	7,3
Årets afskrivninger	-2,0	-0,2	-2,2
Årets nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
Årets af- og nedskrivninger	-2,0	-0,2	-2,2
	Udviklingsprojekter under udførelse		
Primo saldo pr. 01.01.2016	1,2		
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	0,0		
Tilgang	5,1		
Nedskrivninger	0,0		
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter	-4,9		
Kostpris pr. 31.12.16	1,4		

Note 2: Materielle anlægsaktiver

Mio. kr.	Grunde, arealer og bygninger	Infrastruktur	Produktionsanlæg og maskiner	Transportmateriel	Inventar og It-udstyr	I alt
Kostpris primo	3,5		0,0		10,9	14,4
Primokorrekktioner og flytning ml. bogføringskredse	0,0		0,0		0,0	0,0
Tilgang	1,3		0,0		5,7	7,0
Afgang	0,0		0,0		0,0	0,0
Kostpris pr. 31.12.16	4,8		0,0		16,6	21,4
Akkumulerede afskrivninger	-1,9		0,0		-11,8	-13,7
Akkumulerede nedskrivninger	0,0		0,0		0,0	0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.16	-1,9		0,0		-11,8	-13,7
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	2,9	0,0	0,0	0,0	4,8	7,7
Årets afskrivninger	-0,3		0,0		-1,9	-2,2
Årets nedskrivninger			0,0		0,0	0,0
Årets af- og nedskrivninger	-0,3		0,0		-1,9	-2,2
	<u>Igangværende arbejder for egen regning</u>					
Primo saldo pr. 01.01.16		3,8				
Tilgang		0,4				
Nedskrivninger		0,0				
Overført til færdiggjorte udv. projekter		-4,2				
Kostpris pr. 31.12.16		0,0				

Note 3. Sammenlægning af overført overskud og reserveret bevilling

Mio. kr.	Reserveret bevilling	Overført overskud
Beholdning primo 2016	0,0	-13,5
Overførelse af reserveret bevilling	0,0	0,0
Årets øvrige bevægelser	0,0	-2,6
Beholdning ultimo 2016	0,0	-16,1

Note 4: Specifikation af hensættelser

Hensættelser	Ultimo 2015	Udvikling	Ultimo 2016
Resultatløn	5,4	-0,3	5,1
Aktieafsnstillæg	4,7	0,1	4,8
Reetablering	6,0	0,0	6,0
Fratrædelsesordninger	0,2	-0,2	0,0
Hensættelser i alt	16,3	-0,4	15,9

Hensættelsen til resultatløn er faldet med 0,3 mio. kr. ift. 2015. Det skyldes, at en del fratrådte medarbejdere har kunnet få opgjort og udbetalt deres 2016 resultatløn allerede ved fratrædelsen. De øvrige resultatkontrakter for både ansatte og fratrådte opgøres først primo 2017 og der er hensat til udbetalingen af disse.

Hensættelsen til aktieafsnstillæg er justeret marginalt op med 0,1 mio. kr. Justeringen er med udgangspunkt i 2017 lønbudgettet.

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