



Finanstilsynets
årsrapport

2013

Indholdsfortegnelse

1. Påtegning.....	3
2. Beretning	4
2.1. Præsentation af Finanstilsynet.....	4
2.2. Virksomhedens omfang	5
2.3. Årets faglige resultater	5
2.4. Årets økonomiske resultat	8
2.5. Opgaver og ressourcer	11
2.6. Målrapportering.....	11
2.7. Forventninger til det kommende år	17
3. Regnskab.....	20
3.1. Anvendt regnskabspraksis.....	20
3.2. Resultatopgørelse	20
3.3. Balance	22
3.4. Egenkapitalforklaring	23
3.5. Opfølgning på likviditetsordningen	24
3.6. Opfølgning på lønsumsloft	25
3.7. Bevillingsregnskabet.....	25
3.8. Udgiftsbaserede konti/regnskaber	25
4. Bilag til årsrapporten	27

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.

Herunder de regnskabsmæssige forklaringer, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2013.


Påtegning

Det tilkendegives hermed:

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

København, den 17/3


Ulrik Nødgaard
Direktør

København, den 18/3


Michael Dithmer
Departementschef

2. Beretning

2.1. Præsentation af Finanstilsynet

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

Opgaven løses ved at Finanstilsynet;

- Fører tilsyn med de finansielle virksomheder og markeder, dels ved inspektioner og dels på grundlag af de løbende indberetninger fra virksomhederne
- Udarbejder regler på det finansielle område
- Belyser udviklingen i den finansielle sektor i Danmark gennem statistik og løbende information

Den finansielle sektor gennemgår i disse år store ændringer. Det sker på baggrund af nødvendige tilpasninger som følge af den finansielle krise og på baggrund af styrket regulering rettet mod de svagheder, finanskrisen har afdækket. Ændringerne stiller også stigende krav til, at Finanstilsynet arbejder effektivt for at øge den finansielle sektors robusthed og for at styrke tilliden til den finansielle sektor. Nøgleordene for Finanstilsynets indsats er væsentlighed, proaktivitet og fokus på holdbare forretningsmodeller.

Mission

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

- Vi modvirker, at finansielle virksomheder kommer i problemer
- Vi vurderer holdbarheden af de finansielle virksomheders forretningsmodeller
- Vi inddrager det systemiske perspektiv i tilsynsarbejdet

Vision

"Vi vil være et skridt foran"

- Vi er proaktive og tænker flere træk frem
- Vi fokuserer på det væsentlige
- Vi arbejder ud fra princippet "Overblik med respekt for den kritiske detalje"
- Vi går i dialog, før vi træffer beslutninger
- Vi investerer i vores medarbejderes faglige og personlige vækst

Hovedopgaver

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

Hovedkonti

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

2.2. Virksomhedens omfang

Tabel 1: Virksomhedens samlede aktivitet i mio. kr.

Hovedkonto	Navn	type	(Mio. kr.)	Bevilling	Regnskab
08.23.01	Finanstilsynet	Driftsbevilling	Udgifter	0,0	253,5
			Indtægter	0,0	-256,6
08.23.02.10	Forskellige indtægter under Finanstilsynet	Bøder i henhold til lov om finansiel virksomhed og lov om værdipapirhandel	Udgifter		
			Indtægter		0,1
08.23.02.20	Forskellige indtægter under Finanstilsynet	Indtægter vedr. risikopræmie for terrorforsikring	Udgifter		
			Indtægter	16,5	16,5

2.3. Årets faglige resultater

CRD-IV lovkomplekset

Den finansielle krise har synliggjort behovet for, på europæisk plan, at indføre nye krav til størrelsen og kvaliteten af de finansielle institutters egenkapital og kapitalbuffere, herunder skærpede krav til de systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI'er).

EU's nye kapitalkravsdirektiv for kreditinstitutter CRD IV og den tilhørende forordning CRR blev vedtaget i juni 2013 under det irske EU-formandsskab. CRD IV-direktivet og CRR-forordningen medfører en række væsentlige ændringer i dansk ret, herunder særligt i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet har i 2013 haft et betydeligt arbejde med de nødvendige gennemførelsesforanstaltninger. Lovforslaget er fremsat for Folketinget i februar 2014.

CRD IV og CRR indeholder en lang række elementer i forhold til regulering af kreditinstitutter, herunder krav til størrelsen og kvaliteten af egenkapital, krav til kapitalbuffere og regler for de finansielle institutter som kan karakteriseres som systemisk vigtige.

Regeringens ekspertudvalg om systemisk vigtige finansielle institutter i Danmark afleverede i marts 2013 sine anbefalinger til 1) kriterier for at blive udpeget som SIFI i Danmark, 2) relevante skærpede krav til danske SIFI'er og 3) hvorledes danske SIFI'er kan håndteres i tilfælde af en krise.

Anbefalingerne fra rapporten inklusive de relevante artikler fra CRD IV og CRR er afspejlet i det lovforslag, som er fremsat i februar 2014.

Certificeringsordningen for revisorer i finansielle virksomheder

Et af de væsentlige elementer i opretholdelse af offentlighedens tillid til den finansielle sektor er sikkerheden for, at de finansielle virksomheder aflægger retvisende årsrapporter.

Folketinget har derfor fra 2014 indført et krav om certificering af revisorer, der påtegner årsrapporterne for henholdsvis kreditinstitutter og forsikringselskaber herunder livsforsikring og pension.

For at blive certificeret skal revisor have beskæftiget sig med revision af den type virksomhed, der ønskes certificering til, i et nærmere specificeret antal timer indenfor de seneste 5 år. Endvidere skal revisor løbende gennemføre en efteruddannelse specifikt rettet mod finansiel virksomhed, udover den efteruddannelse, der kræves for andre godkendte revisorer.

Det vil indgå i Finanstilsynets vurdering af revisors opnåelse eller bibeholdelse af en certificering, om revisor har eller har haft en sag ved Revisornævnet, er blevet pålagt strafansvar for overtrædelse af relevant lovgivning eller i øvrigt har udvist en adfærd, der giver grund til antage, at revisor ikke vil varetage hvervet på betryggende vis.

Tilsynet med IRB-bankernes risikovægte

Finanstilsynet har i 2013 truffet flere afgørelser overfor institutter med tilladelse til at opgøre kapitalkravet for kreditrisiko efter interne ratingbaserede modeller (IRB-institutter).

Blandt andet har Finanstilsynet i 2013 gjort øget brug af benchmarking af IRB-institutter. Benchmarkingen anvendes til at identificere institutter, som ved brug af interne modeller opnår store kapitalbesparelser i forhold til institutter med sammenlignelige risici. Benchmarking indgik eksempelvis som en del af grundlaget for fire påbud til Danske Bank, hvor Finanstilsynet blandt andet påbød banken at hæve kapitalkravet for erhvervskunder.

Finanstilsynet fører også tilsyn med IRB-institutterne ved gennemgang af modeller og konkrete lånesager. Begge typer gennemgang kan vise, at de interne modeller undervurderer den faktiske kreditrisiko. I 2013 blev der således givet en række påbud til IRB-institutter i forbindelse med Finanstilsynets kreditundersøgelser.

Ensartet kundebeskyttelse

For at sikre en ensartet beskyttelse af forsikringstagere har Finanstilsynet ændret bekendtgørelse om solvens og driftsplaner for forsikringsselskaber med virkning fra den 1. januar 2014.

Det betyder, at der stilles klare krav til metoder og hvilket sikkerhedsniveau selskaberne skal anvende ved opgørelsen af deres individuelle solvensbehov.

Der har siden introduktionen af individuelt solvensbehov i 2007 været betydelige forskelle i, hvilket sikkerhedsniveau selskaberne har anvendt ved opgørelse af det individuelle solvensbehov. Mange selskaber har anvendt et sikkerhedsniveau på 99,5 procent, som nu er standarden, mens andre har anvendt ned til omkring 85 pct. i sikkerhedsniveau. Et sikkerhedsniveau på 99,5 procent svarer til, at selskaberne med 99,5 procent sikkerhed kan imødekomme deres forpligtigelser overfor forsikringstagere inden for de næste 12 måneder. Det svarer til, at selskaberne maksimalt i ét ud af 200 år vil opleve et scenarie, som fører til en konkurs.

Selskabernes individuelle solvensbehov vil ligeledes omfatte selskabets risikovurdering af, om det beregnede solvensbehov har taget tilstrækkeligt højde for alle væsentlige risici med udgangspunkt i selskabets forretningsmodel, risikoprofil og risikotolerancegrænser.

Væsentlige forbrugersager

Finanstilsynet har i 2013 taget stilling til en række principielle spørgsmål om pensionsselskabers forpligtelser i forbindelse med tilbud om omvalg.

Tilsynet har efter forelæggelse for det Finansielle råd generelt tilkendegivet, at det er i strid med god skik at betinge udbetaling af en bonus i forbindelse med omvalg af, at kunden forbliver i selskabet i en periode efter at have valgt om.

Endvidere har man i forbindelse med behandling af en konkret forespørgsel fra Forbrugerombudsmanden udtalt, at pensionselskaber ikke må udsende breve med anbefalinger, som modtageren kan opfatte som værende baseret på en konkret individuel vurdering af dennes forhold, hvis der ikke er foretaget en sådan vurdering.

Hvis tilbuddet indebærer bortfald af dækninger, skal det oplyses på en fremtrædende måde og selskabet skal vurdere, om et bortfald kan have betydning for særlige medlemsgrupper. Såfremt dette er tilfældet, skal selskabet sikre, at der gives en klar anvisning om at søge rådgivning om konsekvenserne ved bortfald af dækning hos selskabet.

Endeligt er det slået fast, at god skik ikke kræver, at et pensionselskab skal oplyse særskilt om, hvordan en omvalgsbonus beregnes og konsekvenserne af den valgte beregningsmetode, da der i den nuværende lovgivning ikke findes regler om, at der skal gives en bonus eller hvordan denne bør beregnes.

2.4. Årets økonomiske resultat

Hoved- og nøgletal Finanstilsynets regnskab 2013 viser et positivt resultat på 3,1 mio. kr. Resultatet fremkommer på baggrund af udgifter for i alt 253,5 mio. kr., heraf 158,2 mio. kr. til lønudgifter samt afgiftsfinansierede indtægter på i alt 256,6 mio. kr.

Egenkapitalen er ultimo året øget til 10,8 mio. kr. fordelt på overført overskud på 7,9 mio. kr. og en statsforskrivning på 2,9 mio. kr.

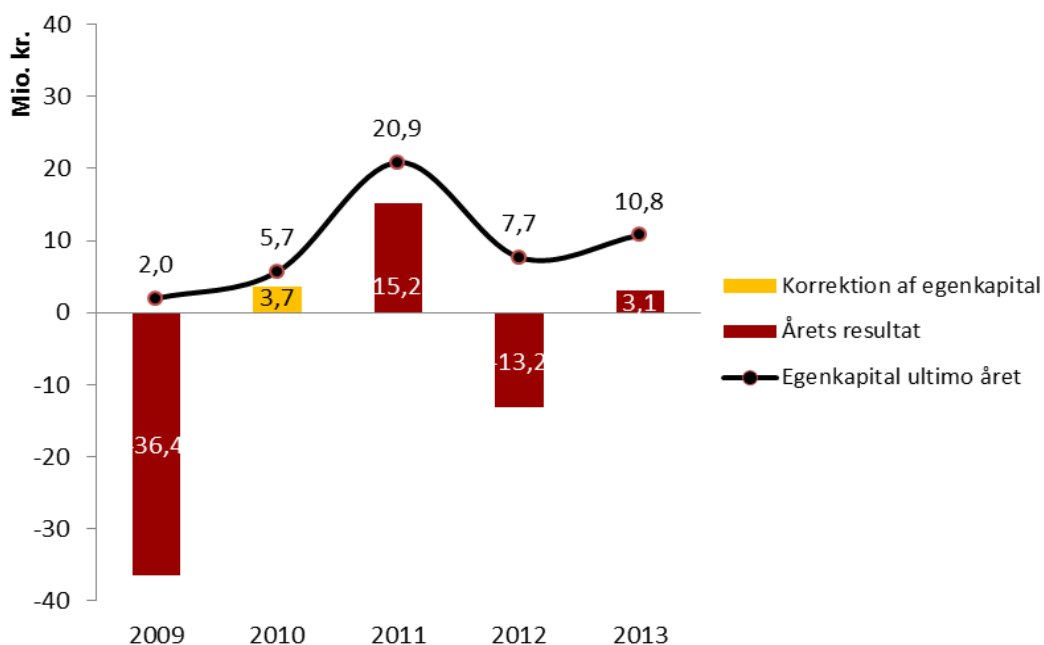
Afvigelsen fra det budgetterede resultat på 0 kr. skyldes hovedsageligt følgende forhold:

Refusioner vedrørende EU-rejser foretaget i forbindelse med det danske formandskab i 2012 var større end forventet. Udgiften til it-systemer blev mindre end forventet. Lønrefusioner som følge af barsel og sygdom var større end forventet. Et større lovforslags fremsættelse blev rykket fra efteråret 2013 til februar 2014, med deraf følgende forskydning af udgifterne til sætning og trykning. Endeligt er den samlede afvigelse betinget af summen af en række mindre budgetafvigelser.

Det skal desuden bemærkes, at Finanstilsynet grundet afrundingsdifferencer har opkrævet 0,2 mio. for meget i afgift i 2013, som vil blive modregnet i afgiftsopkrævningen i 2014. Uden dette havde det positive resultat været 2,9 mio. kr.

Udviklingen i Finanstilsynets resultat og egenkapital fra 2009-2013 fremgår af figur 1.

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



Det fremgår af ovenstående figur, at Finanstilsynets resultat over de sidste 5 år har udvist negative resultater i to regnskabsår, positive i to samt gået i nul i et enkelt år. De negative resultater skyldes store engangsomkostninger; i 2009 som følge af flytning fra Gl. kongevej til Århusgade og i 2012 engangsomkostninger primært relateret til hensættelser og øvrige engangsomkostninger. Overskuddet i 2011 kan henføres til tidsforskydning i udmøntning af nye merbevillinger, der i 2012 blev udmøntet i den almindelige drift.

Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal fremgår af tabel 2.

Tabel 2: Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal i mio. kr.

	2011	2012	2013
Ordinære driftsindtægter	232,6	235,6	256,6
Heraf indtægtsført bevilling	-0,6	0,0	0,0
Heraf eksterne indtægter	233,2	235,6	256,6
Ordinære driftsomkostninger	209,5	240,0	244,6
Heraf løn	131,0	147,5	158,2
Heraf afskrivninger	4,5	5,2	3,9
Heraf øvrige omkostninger	74,0	87,3	82,4
Resultat af ordinær drift	23,1	-4,4	12,1
Andre driftsindtægter	0,0	0,0	0,0
Andre driftsomkostninger	3,3	6,0	5,8
Resultat før finansielle poster	19,8	-10,4	6,3
Finansielle poster	3,8	2,7	3,3
Ekstraordinære poster	0,8	0,1	-0,1
Årets resultat	15,2	-13,2	3,1
Balance			
Anlægsaktiver	13,4	10,2	10,1
Omsætningsaktiver	52,1	58,8	61,0
Egenkapital ultimo året	20,9	7,7	10,8
Langfristet gæld	11,1	11,0	7,9
Kortfristet gæld	26,1	33,1	37,1
Lånerammen	18,5	18,5	18,5
Træk på lånerammen (FF4)*	11,1	-	-
Finansielle nøgletal			
Udnyttelsesgrad af lånerammen*	60,0 %	55,1 %	54,6 %
Negativ udsvingsrate	620,3 %	164,7 %	272,7 %
Overskudsgrad	6,5 %	-5,6 %	1,2 %
Bevillingsandel	-0,3 %	0,0 %	0,0 %
Øvrige nøgletal			
Antal årsværk	217	233	249
Årsværkspris (1.000 kr.)	604	633	635
Lønomsætningsandel	56,3 %	62,6 %	61,6 %
Lønsumsloft	148,6	149,7	156,1
Lønforbrug	131,0	147,5	158,2

Anm.: Alle tal i årsrapporten fremgår i hele 100.000 kr., det har derfor for at sikre at summerne fremstår korrekt og læsbarheden øges, været nødvendigt at lave enkelte afrundinger i ovenstående tabel, som ikke er til nærmeste 100.000 kr.
*I 2012 blev udnyttelse af lånerammen ændret, så den er opgjort ved forholdet mellem anlægsaktiver og lånerammen. Tidligere var det træk på FF4, som lånerammen blev sat i forhold til.

Lønsumsforbruget i 2013 på 158,2 mio. kr. er i forhold til 2012 øget med 10,7 mio. kr. svarende til 7,3 procent. I samme periode er lønsumsbevillingen øget med 4,3 procent til 158,2 mio. kr. Stigningen i lønsumsforbruget kan henføres til implementeringen af merbevillinger, hvilket også fremgår af det stigende årsværksforbrug på 249 årsværk i 2013.

De øvrige driftsomkostninger er faldet med 4,9 mio. kr. fra 87,3 mio. kr. i 2012 til 82,4 mio. kr. i 2013. Faldet kan hovedsageligt henføres til store enkeltstående udgifter i 2012. Øgede udgifter til personale drift, herunder it-licenser m.v. i forbindelse med den øgede medarbejderstab gør, at omkostningsniveauet som forventet nu er et stykke over 2011 niveauet.

Afskrivningerne er noget lavere i 2013 end i 2012. Dette skyldes almindelige udsving i investeringsprofilen for it-projekter m.v.

Andre driftsomkostninger er med 5,8 mio. kr. omtrent på samme niveau som i 2012. Niveauforskydningen i forhold til 2011 skyldes en stigning i interne statslige overførsler i forbindelse med etableringen af Koncern HR i 2012.

Til gengæld er de finansielle omkostninger, som primært består af renteudgifter til FF4 og FF7 kontiene, steget i 2013. Det kan henføres til underskuddet i 2012.

Finansielle nøgletal

Udnyttelsesgraden af lånerammen er stort set uændret i 2013. Anlægsmassen er også ca. den samme som i 2012, jf. kommentar til balancen i afsnit 3.

Den negative udsvingsrate er i 2013 på 272,7 procent og viser, at Finanstilsynet har en næsten 3 gange større videreførelse end startkapital. Årets overskud har øget forholdet til det dobbelte af, hvad det var i 2012.

Overskudsgraden på 1,2 procent kan primært henføres til større løn- og rejserefusioner i forhold til budgetteret, billigere drift af et it-system end forventet, forskudt fremsættelse af lovgivning, samt afgiftsopkrævningen, der på grund af afrundingsdifferencer i 2013 var 0,2 mio. kr. for høj.

Finanstilsynets bevillingsandel er på 0 procent, og vil som udgangspunkt også være det fremover. Dette skyldes Finanstilsynets særlige afgiftsfinansiering, hvor den finansielle sektor fuldt ud finansierer Finanstilsynets udgifter. Nettobevillingen er således på 0 kr. på finansloven.

Øvrige nøgletal

Den gennemsnitlige årsværkspris stiger marginalt fra 633 t.kr. i 2012 til 635 t.kr. i 2013.

Lønomkostningsandelen er faldet lidt, fra 62,6 procent i 2012 til 61,6 procent i 2013, og er forsat ca. på niveau med 2010. Det lave niveau i 2011 skyldes en forskudt implementering af merbevillinger i dette år.

Finanstilsynets lønsumsloft var i 2013 på 156,1 mio. kr., med et tilhørende lønsumsforbrug på 158,2 mio. kr. Implementeringen af merbevillinger og en øget andel af specialister har gjort, at Finanstilsynets lønforbrug i 2013 er lige over lønsumsloftet og der er blevet brugt lidt af den opsparede lønsum.

Forventninger til det kommende år

Forventningen til 2014 er et resultat i balance, jf. tabel 5. Indtægterne stiger på baggrund af kendte merbevillinger til nye opgaver til i alt 281,1 mio. kr. Finanstilsynet står igen overfor at skulle implementere en øget bevilling til opgaveløsning i 2014. Bevillingen er blandt andet blevet øget med baggrund i implementeringen af CRD IV lovkomplekset i Danmark og det øgede arbejde med de store systemisk vigtige finansielle institutter.

2.5. Opgaver og ressourcer

Skematisk oversigt

Finanstilsynets bevilling på finansloven specificerer, hvor stor en andel af bevillingen, 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 (inkl. pensioner)	0,0	-89,3	66,7	-22,6
1. Tilsyn	0,0	-135,2	143,5	8,3
2. Regulering	0,0	-28,0	34,7	6,7
3. Information	0,0	-4,2	8,7	4,5
Samlet	0,0	-256,6	253,5	-3,1

Fordelingen af øvrige indtægter er i samme forhold som fordelingen, der fremgår af Finanslov 2013's specifikation af Finanstilsynets udgifter på opgaver. Fordelingen af de samlede faktiske omkostninger på finanslovsformålene er opgjort ud fra tidsregistreringen af arbejdstimer i Finanstilsynet. Finanstilsynets samlede løn og driftsomkostninger er således fordelt ud på de enkelte finanslovsformål i forhold til aktiviteternes omfang.

2.6. Målrapportering

Resultatkontrakt

Målrapporteringen opgør Finanstilsynets resultatkontrakt for 2013.

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

Kontrakten indeholder elementer fra Erhvervs- og Vækstministeriets fælles arbejdsprogram, hvilken angiver de større strategiske mål, som koncernen samlet arbejder efter for at nå ministeriets mission og vision.

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

Tablet 4: Skematisk oversigt over målopfyldelse

Resultatmål	Resultatmål/ krav	Opfyldelse	Score
Tilsyn: Totalt budget Tilsyn: 193,5/125,5 mio. kr. Resultatmåls budget Tilsyn: 71,5/46,5 mio. kr. Forbrug resultatmål Tilsyn: 66,3/41,4 mio. kr. *Budgetopfyldelses procent Tilsyn: 89,0 %			
1. Robuste og velfungerende pengeinstitutter			20 ud af 20

Produkt: Tilsyn og reaktioner

Resultatmål: Et øget fokus på holdbare forretningsmodeller vil bidrage til at gøre pengeinstitutterne mere robuste.	Finanstilsynet vil på inspektioner i 2013 vurdere og drøfte de undersøgte institutters forretningsmodeller. Det skal af undersøgelsessagen fra samtlige inspektioner fremgå, at denne vurdering og drøftelse har fundet sted.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Fokus på placering i forhold til tilsynsdiamanten.	På inspektionerne i 2013 drøftes institutternes placering og deres strategi i relation til grænserne i tilsynsdiamanten. Undersøgerne går i dialog for at sikre at planerne kommer på plads. Det skal af undersøgelsessagen fra samtlige inspektioner fremgå, at denne vurdering og drøftelse har fundet sted.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Finanstilsynet gennemfører løbende stresstests.	Finanstilsynet udvikler og udfører løbende nationale stresstests og deltager på Danmarks vegne ved gennemførelse af internationale stresstests. Ved internationale tests offentliggøres resultatet i overensstemmelse med internationale procedurer.	<u>Opfyldt</u>	

2. Inspektion

20 ud af 20

Produktgruppe: Tilsyn og reaktioner

Resultatmål: Finanstilsynet skal fortsat styrke prioriteringen af væsentlighed i indholdet af sine undersøgelser.	Inspektionsplanen gennemføres i 2013. Hvis der sker omprioritering i inspektionsplanen, anses planen for overholdt, såfremt aktivitetsniveauet for inspektioner er fastholdt. Finanstilsynet følger de forretningsgange, som er fastlagt for inspektion og følger op på væsentlige og afgørende påbud indenfor 6 måneder efter udløbet af fristen for påbuddets efterlevelse.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Finanstilsynets risikovurdering er effektiv. Finanstilsynet udvælger de rette virksomheder under skærpet tilsyn.	Højt ratede pengeinstitutter (rated 6 eller derover) må ikke miste deres tilladelse som følge af økonomiske vanskeligheder 12 måneder efter ratingen er foretaget. Ratingen foretages på årlig basis. Ratingen baserer sig på en skala, der går fra 1-9.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Finanstilsynet tager ved inspektion stilling til om direktion og bestyrelse er fit og proper ud fra en risikovurdering.	Ved alle inspektioner, hvor der konstateres væsentlige governance-brud og hvor virksomheden er under skærpet tilsyn, udarbejdes der et notat eller udkast til afgørelse inden for 30 dage efter afsluttende møde, som indeholder stillingtagen til ledelsens egnethed og hæderlighed.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Finanstilsynet indfører tilsyn med CIBOR og øvrige referencerenter	Udarbejdelse af tilsynsmodel for fastsættelse af referencerenter, inklusiv tilhørende regelsæt og igangsættelse af "historisk" undersøgelse samt deltagelse i aktivitet på EU-niveau.	<u>Opfyldt</u>	

3. Evaluering af pensionsaftalen af 12. juni 2012

10 ud af 10

Produkt: Tilsyn og reaktioner

Resultatmål: Finanstilsynet medvirker til at sikre at pensionsopsparere ikke lider unødige tab.	Finanstilsynet bistår departementet i evalueringen af pensionsaftalen af 12. juni 2012.	<u>Opfyldt</u>	
--	---	----------------	--

Regulering:

Totalt budget Regulering: 41,4/26,9 mio. kr.

Resultatmåls budget Regulering: 15,1/9,8 mio. kr.

Forbrug resultatmål Regulering: 17,3/10,8 mio. kr.

*Budgetopfyldelsesprocent Regulering: 110,2 %

4. Deltagelse i Erhvervs- og Vækstministeriets koncernprojekter

15 ud af 15

Produkt: Tilsyn og reaktioner & Risikobaseret prioritering

Resultatmål: Finanstilsynet bidrager konstruktivt til koncernprojekt om ansvarlig, gennemsigtig og værdiskabende finansiell rådgivning.	Finanstilsynet bidrager konstruktivt til koncernprojektet og medvirker til at det færdiggøres rettidigt. Målet opgøres af departementet efter indstilling fra Finanstilsynet.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Finanstilsynet bidrager konstruktivt til koncernprojektet om erhvervsobligationer.	Finanstilsynet bidrager konstruktivt til koncernprojektet vedrørende erhvervsobligationer. Målet opgøres af departementet efter indstilling fra Finanstilsynet.	<u>Opfyldt</u>	

5. Regelsæt som skaber rammer for robuste finansielle institutter

10 ud af 10

Produkt: Regelarbejde

Resultatmål: Det er Finanstilsynets målsætning at udarbejde forslag til regler som: 1. Bidrager til at begrænse potentielle risici forbundet med systemisk vigtige kreditinstitutter (SIFI'er).	Finanstilsynet udarbejder lovforslag, der regulerer SIFI'er på baggrund af SIFI-rapport.	<u>Opfyldt</u>	
2. Bidrager til at gøre kreditinstitutter mere modstandsdygtige over for en negativ udvikling i konjunktursituationen.	Nye kapitalkravsregler i CRD IV gennemføres rettidigt i forhold til EU's implementeringsfrist.	<u>Opfyldt</u>	
3. Bidrager til at begrænse potentielle risici forbundet med kapital- og hedgefondes aktiviteter.	Finanstilsynet har lovforslag klar, sådan at FAIF-direktivet kan implementeres.	<u>Opfyldt</u>	

6. International regulering

5 ud af 5

Produkt: Regelarbejde

Resultatmål: Finanstilsynet vil fremme danske interesser i forbindelse med krisehåndteringsdirektivet.	Finanstilsynet arbejder for at danske interesser, særligt i relation til "bail in"-værktøjet og muligheden for at anvende garantifondsmidler til afvikling, indarbejdes i direktivet.	<u>Opfyldt</u>	
---	---	----------------	--

7. Lovprogrammet

5 ud af 5

Produkt: Regelarbejde

Resultatmål: Alle lovforslag er uden væsentlige tekniske fejl, indholdsmæssige eller processuelle problemer.	I ingen lovforslag er der væsentlige processuelle problemer. Erhvervs- og Vækstministeriets procedurer for høring over lovforslag og frister fastsat i ministerbetjeningsvejledningen og i Håndbog i Folketingsarbejdet skal være overholdt. Dette vurderes af departementets Juridiske Sekretariat.	<u>Opfyldt</u>	
---	--	----------------	--

Information:

Totalt budget Information: 6,2/4,0 mio. kr.
 Resultatmåls budget Information: 0,01/0,007 mio. kr.
 Forbrug resultatmål Information: 0,0099/0,0062 mio. kr.
 *Budgetopfyldelsesprocent Information: 88,6 %

8. Information

5 ud af 5

Produkt: Gennemsigthed om tilsyn

Resultatmål: Klar kommunikation om EU-regler på Finanstilsynets hjemmeside	Finanstilsynet udarbejder og igangsætter strategi for klar kommunikation om EU-regler på Finanstilsynets hjemmeside.	<u>Opfyldt</u>	
---	--	----------------	--

Koncernfælles mål: Medregnes ikke i budget**9. Koncernfælles mål**

8 ud af 10

Produkt: Koncernfællesmål

Der stilles krav til en fortsat prioritering og effektivisering af ressourceudnyttelsen i ministeriet.	1.1 Det opgjorte forbrug ved RR3 overstiger ikke det prognosticerede forbrug ved budgetprognose 2, og må ikke være mere end 5 % under det prognosticerede forbrug, medmindre det er godkendt.	<u>Ikke opfyldt</u>	
	1.2 Det opgjorte forbrug ved årsafslutningen overstiger ikke det prognosticerede forbrug ved budgetprognose 2, og må ikke være mere end 5 % under det prognosticerede forbrug medmindre det er godkendt.	<u>Opfyldt</u>	
	1.3 Det opgjorte forbrug ved årsafslutningen overstiger ikke det prognosticerede forbrug ved budgetprognose 3, og må ikke være mere end 5 % under det prognosticerede forbrug, medmindre det er godkendt.	<u>Opfyldt</u>	
Akutjob	2.1 Finanstilsynet ansætter mindst 4 personer i akutjob inden d. 01.07.2013.	<u>Ikke opfyldt</u>	
	2.2 Erhvervs- og Vækstministeriet har samlet ansat 24 personer i akutjob inden d. 01.07.2013.	<u>Opfyldt</u>	

Totalcore**98 ud af 100 mulige****Samlet:**

Totalt budget Tilsyn, Regulering og Information: 241,0/156,7 mio. kr.
 Resultatmåls budget Tilsyn, Regulering og Information: 86,6/56,3 mio. kr.
 Forbrug resultatmål Tilsyn, Regulering og Information: 83,6/52,2 mio. kr.

Den samlede score på 98 ud af 100 er dannet på baggrund af to ikke opfyldte delmål i hele kontrakten. De to ikke opfyldte delmål under punkt 9. Koncernfælles mål betyder iht. kontraktens opgørelsesmetode, at punkt 9 giver scoren 8 ud af 10 mulige. Resultatkontraktens budget er overholdt for alle 3 områder. På tilsynsområdet er der brugt 89 procent af de budgetterede ressourcer på målopfyldelsen. Reguleringsområdet brugte 110,2 procent af de budgetterede ressourcer på målopfyldelsen mens informationsområdets mål blev opfyldt med et ressourceforbrug på 88,6 procent af det budgetterede. Samlet set er der på de tre områder brugt 92,7 procent af de budgetterede ressourcer på målopfyldelsen.

Uddybende analyser og vurderinger

Analyser af mål

Resultatkontrakten er ambitiøs, og skal påvirke og motivere Finanstilsynet til at opnå markante og synlige resultater. Heri ligger også implicit, at det ikke kan forventes, at alle mål opfyldes. Et manglende opfyldt mål er derfor ikke nødvendigvis et udtryk for, at styrelsen har løst sine opgaver på uacceptabel vis. Overordnet set er Finanstilsynet tilfreds med den samlede målopfyldelse på 98 procent. I det følgende analyseres og beskrives ikke fuldt ud opfyldte resultatmål nærmere. Derudover uddybes andre udvalgte mål.

Mål 9.2 Koncernfælles mål - Bedre økonomistyring: Der stilles krav til en fortsat prioritering og effektivisering af ressourceudnyttelsen i ministeriet. (ikke fuldt opfyldt)

Finanstilsynet opfyldte 2 af de 3 resultatkrav under det koncernfælles mål om bedre økonomistyring. Det opgjorte forbrug ved årsafslutningen opfyldte resultatkravet i forhold til både budgetprognose 2 og budgetprognose 3. Men det opgjorte forbrug ved udgiftsopfølgningen for 3. kvartal oversteg det prognosticerede forbrug ved budgetprognose 2 som udarbejdes i juni/juli. Afvigelsen på det ene delkrav skyldes primært to ting: 1) Der kom i 3. kvartal en ikke-varslet lønpostering af manglede betaling af tjenestemandspension. Denne var konstateret af rigsrevisionen ved deres lønrevision i KoncernHR i foråret 2013. 2) Den kvartalsvise justering af hensættelsen til feriepengeforpligtigheden som Finanstilsynet foretager, blev større end budgetteret på grund af mindre afholdt ferie i 3. kvartal end forventet. For hele året blev feriepengeforpligtigheden som budgetteret.

Mål 10.1 Koncernfællesmål - Finanstilsynet ansætter mindst 4 personer i akutjob inden d. 01.07.2013. (ikke fuldt opfyldt)

Efter en ihærdig indsats med 7 akutopslag og en efterfølgende skarp rekrutteringsproces nåede Finanstilsynet at få ansat 3 medarbejdere berettiget til Akutjob. At kontraktens krav om 4 ansatte i Akutjob således lige præcis ikke blev opfyldt skyldes, at Finanstilsynet ikke fandt relevante ansøgere til stillingerne blandt ansøgere berettiget til akutjob. De opslåede stillinger var alle stillinger indenfor AC området og generelt med finansielle kompetencer.

Mål 2.4 Finanstilsynet indfører tilsyn med CIBOR og øvrige referencerenter (opfyldt)

Med virkning fra 1. januar 2013 fik Finanstilsynet hjemmel til at føre tilsyn med referencerenter som eksempelvis CIBOR. Med hjemlen har Finanstilsynet udstedt en bekendtgørelse, der nærmere angiver hvilket tilsyn, der vil blive ført. Bekendtgørelsen er trådt i kraft pr. 1. januar 2014 på nær enkelte bestemmelser vedrørende tilvejebringelse af data, hvilke først træder i kraft pr. 1. juli 2014. Finanstilsynet har ligeledes igangsat en historisk undersøgelse af CIBOR, hvor der på baggrund af indhentet materiale fra de CIBOR-stillende institutter, er foretaget en undersøgelse af institutternes governance i relation til den daglige CIBOR-stillelse, en analyse af institutternes CIBOR-stillelse i forhold til eksponering i CIBOR og endelig en gennemgang af

relevant korrespondance internt og imellem de CIBOR-stillende institutter. Resultatet af undersøgelsen forventes offentliggjort i første kvartal 2014.

Mål 4.3 Finanstilsynet bidrager konstruktivt til koncernprojektet om erhvervsobligationer (opfyldt)

I november 2012 udkom en rapport fra Udvalget om erhvervsobligationer som finansieringskilde for små og mellemstore virksomheder. Én af udvalgets anbefalinger var, at Finanstilsynet i forbindelse med etableringen af et større marked for erhvervsobligationer indgik i en dialog med markedsdeltagerne om, hvordan man sikrer en effektiv proces i forbindelse med udstedelse.

Finanstilsynet har på baggrund af dialogen med markedsdeltagerne undersøgt godkendelsesprocessen i andre EU-lande og fundet, at det under visse forudsætninger er muligt at afkorte godkendelsesprocessen.

Som opfølgning udsendte Finanstilsynet et notat med oplysninger om, hvilken type prospekt en udsteder med fordel kan benytte ved udstedelse af erhvervsobligationer og information om Finanstilsynets hurtige godkendelsesproces for visse prospekter for erhvervsobligationer.

Notatet er blevet vel modtaget, og den hurtige proces blev med succes anvendt i to tilfælde allerede inden notatet var offentliggjort.

En anden af Udvalget om erhvervsobligationers anbefalinger var at lette adgangen til sekuritisering for derigennem at øge virksomheders adgang til finansiering også for mindre virksomheder, der ikke på egen hånd har mulighed for at udstede erhvervsobligationer.

Ved lovændring vedtaget december 2013 blev pengeinstitutters adgang til at sekuritisere erhvervslån lettet via etablering af en model baseret på typisk salg af lån via et refinansieringsregister, således at pengeinstitutter har mulighed for at løfte lånene ud ad balancen.

Pengeinstitutterne kan sælge lån, kreditter eller leasingkontrakter til et formålsbestemt selskab, der herefter udsteder værdipapirer med sikkerhed i de solgte lån. Formålet med denne konstruktion er at give mulighed for, at investorerne kan bære kreditrisikoen på de konkrete aktiver solgt til det formålsbestemte selskab.

Mål 5.1 Det er Finanstilsynets målsætning at udarbejde forslag til regler som bidrager til at begrænse potentielle risici forbundet med systemisk vigtige kreditinstitutter (opfyldt)

Ekspertudvalget om systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI'er) i Danmark afleverede i marts 2013 sine anbefalinger til kriterier for udpegelse af systemisk vigtig i Danmark, om relevante skærpede krav til danske SIFI'er, og til hvordan danske SIFI'er kan håndteres i tilfælde af en krise.

I juni 2013 blev EU's nye kapitalkravsdirektiv for kreditinstitutter CRD IV og den tilhørende forordning CRR vedtaget. Direktivet og forordningen indeholder en lang række elementer i forhold til regulering af kreditinstitutter, herunder krav til størrelsen og kvaliteten af egenkapital, krav til kapitalbuffere og regler for netop SIFI'erne.

Anbefalingerne fra Ekspertudvalgets rapport kombineret med de relevante artikler fra CRD IV og CRR afspejler sig i det lovforslag, som Finanstilsynet i 2013 har haft et betydeligt arbejde med at udarbejde. Lovforslaget der er fremsat for folketinget i februar 2014 medfører en række væsentlige ændringer i dansk ret, herunder særligt i lov om finansiell virksomhed.

Mål 5.3 Det er Finanstilsynets målsætning at udarbejde forslag til regler som bidrager til at begrænse potentielle risici forbundet med kapital- og hedgefondes aktiviteter (opfyldt)

Den 22. juli 2013 trådte lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. i kraft. Loven udgør den danske implementering af Direktiv 2011/61/EU om forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF-direktivet). Direktivet har til formål at skabe ensartet regulering i EU af kollektive investeringsordninger, som ligger ud over de kollektive investeringsordninger, der er reguleret i UCITS direktivet.

Med FAIF-loven følger en række krav til forvaltere af alternative investeringsfonde, som ikke tidligere har været under tilsyn. Det drejer sig om kapitalkrav, krav til indretning af virksomheden, krav til risikostyring osv. Eksisterende virksomheder skal senest have søgt om tilladelse eller registrering hos Finanstilsynet den 22. juli 2014. Finanstilsynet vil i forbindelse med behandlingen af ansøgningerne om tilladelse lægge vægt på, at virksomhederne har indstillet sig på det nye regelsæt, og at virksomhederne fremadrettet agerer som finansielle virksomheder under tilsyn.

Som et led i etableringen af det løbende tilsyn med forvaltere af alternative investeringsfonde, vil Finanstilsynet fokusere på de centrale risikoområder forbundet med forvalternes aktiviteter set i lyset af stabiliteten på de finansielle markeder.

2.7. Forventninger til det kommende år

Asset quality review

Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) har anbefalet tilsynsmyndighederne i alle 28 EU-lande at gennemføre en vurdering af aktivernes kvalitet (Asset Quality Review, AQR) i de største europæiske kreditinstitutter. AQR gennemføres af de nationale tilsynsmyndigheder, idet Den Europæiske Centralbank (ECB) gennemfører AQR'en som led i etableringen af den fælles tilsynsmekanisme (SSM) i bankunionen.

Formålet med AQR'en er at øge gennemsigtigheden i de deltagende bankers sundhedstilstand og dermed danne udgangspunkt for den næste europæiske stress test af de største europæiske banker senere i 2014.

Finanstilsynet gennemfører derfor i 2014 AQR'en for de største danske penge- og realkreditinstitutkoncerner ved anvendelse af principper, som i det væsentlige svarer til principperne anvendt af Den Europæiske Centralbank. Finanstilsynet har som led i den almindelige tilsynspraksis i forvejen betydeligt fokus på aktivkvaliteten i de danske kreditinstitutter svarende til fokus i AQR.

Fremtidssikring af realkrediten

Der har fra flere sider været peget på et behov for at adressere en række risici knyttet til realkreditvirksomhed. Det gælder blandt andet refinansieringsrisikoen forbundet med ydelsen af lange realkreditlån finansieret ved kortere løbende obligationer, rentefølsomheden forbundet med rentetilpasningslån samt det ikke ubetydelige omfang af afdragsfrie realkreditlån.

Erhvervs- og vækstministeren har fremsat et lovforslag, der skal sikre den fremadrettede finansiering af rentetilpasningslån i en situation, hvor der ikke måtte være tilstrækkeligt med investorer til de nødvendige refinansieringsobligationer. Forslaget bygger endvidere på, at låntagere i rentetilpasningslån ved løbende refinansieringer ikke skal tåle pludselige

rentestigninger på mere end 5 procentpoint, hvilket for eksempel kunne blive tilfældet ved en eventuel valutakrise. Lovforslaget skal efter en vedtagelse følges op af udstedelsen af en bekendtgørelse vedrørende de mere tekniske sider af forslaget.

Udvalget om årsagerne til den finansielle krise i Danmark har endvidere i sin rapport fra 2013 udtrykt bekymring for, om realkreditbranchens egne initiativer til at mindske den øgede risiko forbundet med udbredelsen af rentetilpasningslån og lån med afdragsfrihed er tilstrækkelige til fremadrettet at sikre en robust realkreditsektor. På den baggrund anbefaler udvalget, at Finanstilsynet udarbejder en tilsynsdiamant for realkreditinstitutter indeholdende såvel grænser for andelen af rentetilpasningslån med hyppig refinansiering som grænser for andel af udlån, der er afdragsfrit, og som udgør en væsentlig del af ejendomsværdien.

Ovennævnte initiativer, som der vil blive arbejdet videre på i 2014, vurderes samlet set at kunne danne grundlag for en mere robust og stabil realkreditsektor til gavn for den finansielle stabilitet i Danmark.

Nye handelsformer på børserne

Inden for de seneste år har man på markedspladser rundt omkring i verden konstateret en række episoder, hvor handlen er blevet forstyrret af uro i forbindelse med betydelige kursudsving inden for dagen. Fælles for disse hændelser er, at det typisk har været computerstyrede programmer, der anvendes til algoritme- og HFT-handel, der har udløst uroen. HFT-handel kan udover ustabilitet også føre til markedsmisbrug. Som led i Strategi 2015 er Finanstilsynet i færd med at identificere, hvilke risici disse handelsstrategier kan have for opretholdelsen af en velfungerende værdipapirhandel. Og i relation hertil vil tilsynet fastlægge tilsynsaktiviteter, der adresserer netop disse risici.

Beregning af hensættelser til livsforsikring

Finanstilsynet vil i 2014 udarbejde nye regler for, hvordan forsikringsselskaberne skal opgøre deres hensættelser til forsikringsforpligtelser. De nye regler vil omfatte opgørelsen til både regnskab og solvens. Arbejdet vil foregå i samarbejde med forsikringsbranchen.

Finanstilsynet vil inddrage det internationale arbejde på området, der er foretaget i regi af IFRS og Solvens II. Det ligger dog allerede fast, at der er behov for at se på den måde optioner og garantier indeholdt i forpligtelserne værdiansættes. Et andet væsentligt område er beregningen og indregningen af det forventede fremtidige overskud, som selskaberne kan indtjene på de indgåede kontrakter.

Bedre forbrugerbeskyttelse ved ændring af garantier

Der vil i januar 2014 blive fremsat et lovforslag, der skal sikre, at hvis et pensionselskab tilbyder sine kunder at vælge om fra en pensionsordning med garantier til en ordning med lavere eller ingen garantier, så skal selskabet overføre værdien af kundens nuværende garanti til det nye produkt.

Finanstilsynet vil i forbindelse med vedtagelsen af den nye lovbestemmelse fastsætte regler for, hvordan pensionselskabet i givet fald skal beregne værdien af garantien. De nye regler vil sikre en ensartet behandling af pensionskunder, der tilbydes omvalg.

Omkostninger i investeringsforeninger

Finanstilsynet gennemførte i efteråret 2013 en omkostningsundersøgelse i investeringsforeningerne. Formålet med undersøgelsen var at afdække, hvad bestyrelserne i

danske investeringsforeninger gør for at minimere omkostningerne og maksimere afkastet til investorerne.

I første kvartal af 2014 offentliggør Finanstilsynet en rapport, som er udarbejdet på baggrund af resultaterne fra omkostningsundersøgelsen. Rapporten sætter fokus på omkostningsrelaterede områder, der fortsat indeholder potentiale i forhold til at nedbringe de samlede omkostninger for investorerne.

Rapporten vil indeholde en række best practice eksempler fra de undersøgte investeringsforeninger, lige som den vil indeholde en række anbefalinger fra Finanstilsynet. Sigtet her med er at inspirere foreningerne til at optimere deres forretning yderligere og herved nedbringe omkostningerne for investorerne. Målet er på længere sigt en yderligere skærpelse af de danske investeringsforeningers konkurrenceevne på internationalt plan.

De i rapporten beskrevne best practice eksempler og anbefalinger kodificerer en del af bestyrelsens ansvar i medfør af § 32 i Lov om investeringsforeninger m.v. Best practice eksempler og anbefalinger i rapporten vil således blive bragt i anvendelse i det fremtidige tilsynsarbejde.

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.

Der er i 2013 ikke optaget nye hensættelser.

Finanstilsynet blev med virkning fra 2012 momsregistreret. Dette skyldes en lovændring, der pålægger ordregiver selv at pålægge moms for varer og tjenesteydelser købt i EU, jf. Finanstilsynets årsrapport 2012. I foråret 2013 konstaterede SKAT dog, at momsregisteringen var fejlagtig. Finanstilsynet blev som konsekvens heraf efterfølgende afmeldt for momspligten med virkning fra 2012. Finanstilsynet har fortsat ikke adgang til momsrefusion grundet finansieringsformen.

3.2 Resultatopgørelse

Resultatopgørelse

Resultatet for 2013 blev på 3,1 mio. kr., jf. afsnit 1.3.

Finanstilsynet er fuldt ud finansieret gennem afgifter opkrævet af virksomheder under finansielt tilsyn i Danmark. I 2013 har nettoindtægten været på 256,6 mio. kr., hvortil indtægtsbevillingen var på 254,6 mio. kr.¹.

Indtægterne afviger fra indtægtsbevillingen på finansloven med 2,0 mio. kr. Det skyldes, at der er tillagt årlige reguleringer af afgifterne, jf. kapitel 22 i lov om finansiell virksomhed. Sidste års manglende betalinger fra de afgiftsbelagte finansielle virksomheder samt udgifter til kammeradvokaten lægges således oveni indtægtsbevillingen. Udgifterne til kammeradvokaten udgør 2,3 mio. kr. Rettelser og ikke betalte afgifter fra afgiftsopkrævningen 2012 udgør 0,6 mio. kr., mens en regulering af afgifterne for filialer af udenlandske finansielle virksomheder fra tidligere års opkrævninger udgør -0,9 mio. kr.

Resultatopgørelsen og resultatdisponeringen fremgår af tabel 5 og tabel 6.

¹ Finanstilsynets afgiftsberegning 2013 er, grundet afrundingsdifferencer ved forslag til lov om tillægsbevilling for finansåret 2013, blevet lavet med udgangspunkt i en samlet indtægtsbevilling på 254,8 mio. kr. Der er således opkrævet 0,2 mio. for meget i afgift i 2013, som vil blive modregnet i afgiftsopkrævningen i 2014.

Tabel 5: Resultatopgørelse i mio. kr.

	2012	2013	2014
Ordinære driftsindtægter:			
Indtægtsført bevilling			
Bevilling			
Reserveret af indeværende års bevillinger			
Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger			
Indtægtsført bevilling i alt	0,0	0,0	0,0
Salg af vare og tjenesteydelser			
Tilskud til egen drift			
Gebyrer	-235,6	-256,6	-281,1
Ordinære driftsindtægter i alt	-235,6	-256,6	-281,1
Ordinære driftsomkostninger:			
Ændring i lagre			
Forbrugsomkostninger			
Husleje	14,9	14,7	15,2
Forbrugsomkostninger i alt	14,9	14,7	15,2
Personaleomkostninger			
Lønninger	130,1	142,1	157,8
Andre personaleomkostninger	2,8	-0,8	0,1
Pension	19,1	21,5	23,5
Lønrefusion	-4,5	-4,6	-3,7
Personaleomkostninger i alt	147,5	158,2	177,6
Af- og nedskrivninger	5,2	3,9	4,3
Andre ordinære driftsomkostninger	72,3	67,8	74,2
Ordinære driftsomkostninger i alt	240,0	244,6	271,2
Resultat af ordinær drift	4,4	-12,0	-9,9
Andre driftsposter:			
Andre driftsindtægter			
Andre driftsomkostninger	5,9	5,8	6,2
Resultat før finansielle poster	10,4	-6,2	-3,6
Finansielle poster:			
Finansielle indtægter	0,0		
Finansielle omkostninger	2,7	3,2	3,6
Resultat før ekstraordinære poster	13,1	-3,0	0,0
Ekstraordinære poster:			
Ekstraordinære indtægter	0,0	-0,1	
Ekstraordinære omkostninger	0,2		
Resultat	13,2	-3,1	0,0

Tabel 6: Resultatdisponering i mio. kr.

Ultimo	2013
Disponeret til bortfald	
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	
Disponeret til udbytte til statskassen	
Disponeret til overført overskud	3,1

Finanstilsynet har i 2013 tilbageført en hensættelse på 1 mio. kr. vedrørende reparation af et beskadiget gulv, der blev optaget som ny hensættelse i 2012. Gulvet blev udbedret i 2013. Der er også tilbageført en hensættelse på 0,5 mio. kr. til fratrædelsesordninger, som blev optaget som ny hensættelse i 2012. Udgiften til fratrædelsesordningerne er afholdt i 2013. Derudover er hensættelsen til åremålskontrakter faldet med 0,7 mio. kr. Justeringen skyldes primært at kontrakterne for en større gruppe af åremålsansatte, der alle blev genansat på nye åremålskontrakter, udløb samtidig.

En specifikation af hensættelserne kan ses i bilag 2.

3.3 Balance

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

Anlægsaktivernes værdi er ultimo 2013 opgjort til i alt 10,1 mio. kr.², hvilket er 0,1 mio. kr. lavere end i 2012. For en nærmere specificering af anlægsværdien henvises der til note 1 og 2 i bilag 1.

Den likvide FF4-konto har ved årets udgang en beholdning på i 7,9 mio. kr., hvilket afviger fra anlægsværdien på 10,1 mio. kr. I overensstemmelse med gældende retningslinjer inden for Erhvervs- og Vækstministeriets ressort, bliver FF4-kontoen korrigeret i 1. kvartal 2014, således at der er overensstemmelse mellem kontoen og anlægsværdien.

Der var ved årsskiftet tilgodehavender for 100,8 mio. kr. Normalt ligger niveauet kun på ca. 10-15 mio. kr. Forklaringen på det meget store tilgodehavende er, at 5 store finansielle virksomheder først betalte deres 2013-afgifter pr. 2. januar 2014 for i alt 88,8 mio. kr. Betalingsfristen var 19. december 2013.

² I balancen er anlægsaktiverne opgjort til 13,0 mio. kr. Dette er inklusiv startkapitalen/statsforskrivningen på 2,9 mio. kr., hvilket ikke indgår i opgørelsen af den likvide FF4-konto.

Tabel 7: Balance i mio. kr.

Aktiver	2012	2013	Passiver	2012	2013
Anlægsaktiver:			Egenkapital:		
Immaterielle anlægsaktiver			Startkapital	-2,9	-2,9
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8,0	7,9	Opskrivninger		
Erhvervede koncessioner, patenter m.v.	0,0	0,2	Reserveret egenkapital		
Udviklingsprojekter under opførelse			Bortfald		
Immatr. anlægsaktiver i alt	8,1	8,1	Udbytte til staten		
Materielle anlægsaktiver			Overført overskud	-4,8	-7,9
Grunde, arealer og bygninger	1,3	1,0	Egenkapital i alt	-7,7	-10,8
Infrastruktur					
Transportmateriel			Hensættelser	-20,2	-18,2
Produktionsanlæg og maskiner			Gæld:		
Inventar og it-udstyr	0,9	1,0	Langfristede gældsposter		
Igangværende arbejder for egen regning			FF4 Langfristet gæld	-11,0	-7,9
Materielle anlægsaktiver i alt	2,1	2,0	FF6 bygge- og it-kredit		
Finansielle anlægsaktiver			Donationer		
Statsforskrivning	2,9	2,9	Prioritetsgæld		
Finansielle anlægsaktiver i alt	2,9	2,9	Anden langfristet gæld		
Anlægsaktiver i alt	13,1	13,0	Langfristet gæld i alt	-11,0	-7,9
Omsætningsaktiver:					
Varebeholdninger			Kortfristede gældsposter		
Tilgodehavender	13,9	100,8	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-9,2	-10,8
Værdipapirer			Anden kortfristet gæld	-3,5	-3,7
Likvide beholdninger			Skyldige feriepenge	-20,3	-22,6
FF5 Uforrentet konto	36,5	53,2	Igangværende arbejder for fremmed regning		
FF7 Finansieringskonto	8,5	-92,7	Reserveret bevilling		
Andre likvider		-0,3	Periodeafgrænsningsposter		
Likvide beholdninger i alt	44,9	-39,8	Kortfristet gæld i alt	-33,1	-37,1
Omsætningsaktiver i alt	58,8	61,0	Gæld i alt	-44,0	-45,0
Aktiver i alt	71,9	74,0	Passiver i alt	-71,9	-74,0

Anm.: Alle tal i årsrapporten fremgår i hele 100.000 kr., det har derfor for at sikre at summerne fremstår korrekt og læsbarheden øges, været nødvendigt at lave enkelte afrundinger i ovenstående tabel, som ikke er til nærmeste 100.000 kr. 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.

3.4 Egenkapitalforklaring

Egenkapitalforklaring

Finanstilsynets videreførelse ultimo 2013 er på 7,9 mio. kr. Med en reguleret egenkapital på 2,9 mio. kr. udgør egenkapitalen i alt 10,8 mio. kr.

Tabel 8: Egenkapitalforklaring i mio. kr.

Egenkapital primo	Primo 2013	Bevægelse	Ultimo 2013
Reguleret egenkapital primo	-2,9	0,0	-2,9
+Ændringer i startkapital			
Startkapital ultimo	-2,9	0,0	-2,9
Opskrivninger primo			
+Ændring i opskrivninger			
Opskrivninger	0,0	0,0	0,0
Reserveret egenkapital primo			
+Ændringer i reserveret egenkapital			
Reserveret egenkapital ultimo	0,0	0,0	0,0
Overført overskud primo	-2,0	3,1	1,1
+Primoreg./flytn. ml. bogføringskredse			
+Regulering af det overførte overskud	-2,7	-3,1	-5,9
+Overført fra årets resultat			-3,1
-Bortfald af årets resultat			
-Udbytte til staten			
Overført overskud ultimo	-4,8	0,0	-7,9
Egenkapital ultimo	-7,7	0,0	-10,8

Anm. Et negativt fortegn indikerer en positiv beholdning.

3.5 Opfølgning på likviditetsordningen

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 og som udgangspunkt opgøres én gang årligt, den indeholder blandt andet hensættelser og lignende. Kontoen bliver efter gældende retningslinjer afstemt i 1. kvartal 2014³. Den sidste konto er FF7-kontoen, som udgør kassekreditte og forestår alle ud- og indbetalinger i Finanstilsynet. Den likvide beholdning på FF4-kontoen er omfattet lånerammen på 18,5 mio. kr. Udnyttelsesgraden for lånerammen opgøres ultimo året og er på 54,7 procent ultimo 2013. Der er 31. januar 2014 foretaget likviditetsflytning på 2,2 mio. kr. fra FF7-kontoen til FF4-kontoen således at den langfristede gæld på FF4-kontoen efterfølgende er lig værdien af anlægsaktiverne på 10,1 mio. kr.

Tabel 9: Udnyttelse af låneramme i mio. kr.

	2013
Sum af materielle og immaterielle aktiver pr. 31. december	10,1
Låneramme på FL	18,5
Udnyttelsesgrad i pct.	54,7 %

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

3.6 Opfølgning på lønsumsloft

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

Tabel 10: Opfølgning på lønsumsloft i mio. kr.

Hovedkonto	08.23.01
Lønsumsloft FL	148,8
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	156,1
Lønforbrug under lønsumsloft	158,2
Difference (merforbrug)	-2,1
Akk. Opsparing ultimo 2012	34,0
Akk. Opsparing ultimo 2013	31,9

Lønsumsforbruget har i 2013 været på 158,2 mio. kr. med den tilhørende lønsumsbevilling på 156,1 mio. kr., har det resulteret i et merforbrug på 2,1 mio. kr. Den opsparede lønsum er på den baggrund ved udgangen af 2013 faldet til 31,9 mio. kr.

3.7 Bevillingsregnskabet

Bevillingsregnskab **Tabel 11: Bevillingsregnskab for § 08.23.01 i mio. kr.**

Mio. kr.	Regnskab 2012	Bevilling 2013	Regnskab 2013	Diff.	Budget 2014
Nettobevilling	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoforbrug af reservation					
Indtægter	-235,6	-254,6	-256,6	-2,0	-281,3
Udgifter	248,8	254,6	253,5	-1,1	281,3
Årets resultat	13,2	0,0	-3,1	-3,1	0,0

Ved bevillingsafregningen har årets overskud på 3,1 mio. kr. opskrevet det overførte overskud fra 4,9 mio. kr. til 7,9 mio. kr. ekskl. Statsforskrivningen på 2,9 mio. kr.

3.8 Udgiftsbaserede konti/regnskaber

Finanstilsynet har to delregnskaber under det udgiftsbaserede regnskab. Indtægterne, som alle tilfalder statskassen, kommer fra henholdsvis administrative bøder og fra præmiebetaling vedrørende terrorforsikringsordningen. I nedenstående tabel fremgår bevilling og regnskab for hovedkonto 08.23.02.

Tabel 12: Virksomhedens udgiftsbaserede konti

Hovedkonto	Navn	Bevillingstype	(Mio. kr.)	Bevilling	Regnskab
08.23.02.10	Forskellige indtægter under Finanstilsynet	Indtægter ifm. administrative bøder	Udgifter		
			Indtægter		0,1
08.23.02.20	Forskellige indtægter under Finanstilsynet	Indtægter vedr. risikopræmie for terrorforsikring	Udgifter		
			Indtægter	16,5	16,5

4. Bilag til årsrapporten

Bilag 1: Anlægsaktiver

Note 1: Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede koncessioner mv.	Udviklingsprojekter under opførelse	I alt
Kostpris primo	26,4	1,0	0,0	27,4
Primokorrektion til og med senest afsl. periode	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets tilgang	3,2	0,2	2,4	5,8
Årets afgang	0,0	0,0	-2,4	-2,4
Ændringer i opskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Kostpris 31. 12 2013 (inkl. opskrivninger)	29,6	1,2	0,0	30,8
Akkumulerede afskrivninger	-21,6	-1,0	0,0	-22,7
Akkumulerede nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger i alt	-21,6	-1,0	0,0	-22,7
Regnskabsmæssig værdi 31.12 2013	7,9	0,2	0,0	8,1
Årets afskrivninger	-3,3	0,0	0,0	-3,3
Årets nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets af- og nedskrivninger	-3,3	0,0	0,0	-3,3

Note 2: Materielle anlægsaktiver

Mio. kr.	Bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	IT-udstyr	I alt
Kostpris primo	2,0	0,0	9,2	11,2
Primokorrekationer	0,0	0,0	0,0	0,0
Ændringer i opskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets tilgang	0,0	0,0	0,4	0,4
Årets afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Kostpris ultimo 31/12 2013	2,0	0,0	9,6	11,6
Akkumulerede afskrivninger	-1,0	0,0	-8,6	-9,6
Akkumulerede nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31/12 2013	-1,0	0,0	-8,6	-9,6
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2013	1,0	0,0	1,0	2,0
Årets afskrivninger	-0,3	0,0	-0,3	-0,5
Årets nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets af- og nedskrivninger	-0,3	0,0	-0,3	-0,5

Bilag 2: Specifikation af hensættelser

Note 3: Hensættelser

Hensættelser	Ultimo 2012	Udvikling	Ultimo 2013
Resultatløn	5,2	0,0	5,2
Aktieafsavnstillæg	4,0	0,2	4,2
Åremål	3,5	-0,7	2,8
Reetablering	6,0	0,0	6,0
Skade på gulv	1,0	-1,0	0,0
Fratrædelsesordninger	0,5	-0,5	0,0
Hensættelser i alt	20,2	-2,0	18,2

Anm.: Alle tal i årsrapporten fremgår i hele 100.000 kr., det har derfor for at sikre at summerne fremstår korrekt og læsbarheden øges, været nødvendigt at lave enkelte afrundinger i ovenstående tabel, som ikke er til nærmeste 100.000 kr.