



**FINANSTILSYNET**

**ÅRSRAPPORT 2007**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>2. BERETNING</b> .....	<b>3</b>
2.1 PRÆSENTATION AF VIRKSOMHEDEN.....	3
2.2 ÅRETS FAGLIGE RESULTATER .....	4
2.3 ÅRETS ØKONOMISKE RESULTATER.....	5
2.5 FORVENTNINGER TIL DET KOMMENDE ÅR .....	8
<b>3. MÅLRAPPORTERING FOR 2007</b> .....	<b>9</b>
3.1 SKEMATISK OVERSIGT .....	9
3.2 DYBDEGÅENDE ANALYSER OG VURDERINGER .....	10
3.3. REDEGØRELSE FOR RESERVATION.....	16
<b>4. REGNSKAB</b> .....	<b>17</b>
4.1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS .....	17
4.2. RESULTATOPGØRELSE .....	18
4.3. BALANCE .....	20
4.4 EGENKAPITALFORKLARING.....	21
4.5 LÅNERAMME (LIKVIDITETSSTYRING).....	22
4.6 LØNSUMSLOFT (KUN DRIFTSBEVILLING).....	22
4.7 BEVILLINGSREGNSKAB .....	23
<b>5. PÅTEGNING</b> .....	<b>24</b>

## 2. Beretning

### 2.1 Præsentation af virksomheden

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

Finanstilsynet er en del af Økonomi- og Erhvervsministeriet, og har som mission at medvirke til, at tilliden til den danske finansielle sektor bevares hos både borgere og virksomheder – i ind- og udland. Det er visionen at medvirke til, at tilliden fortsat bevares, samtidig med at sektorens effektivitet er i top.

Finanstilsynets mission og vision er beskrevet nærmere i Finanstilsynets resultatkontrakt, som offentliggøres på Finanstilsynets hjemmeside på [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk).

#### Hovedopgaver

Finanstilsynet har tre faglige hovedformål:

##### 1. Tilsynsvirksomhed

Finanstilsynet fører tilsyn med, at den finansielle lovgivning overholdes af de finansielle virksomheder samt af udstedere og investorer på værdipapirmarkederne. Tilsynsvirksomheden omfatter gennemgang af indberetninger og regnskaber samt inspektioner på stedet. I tilknytning hertil fører Finanstilsynet tilsyn med, at den finansielle sektor efterlever "god skik reglerne". Desuden dækker tilsynsvirksomhed over internationalt tilsynsarbejde, faglige udviklingsopgaver, sekretariatsbetjening af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet samt udvikling af nye tilsynsopgaver og -metoder.

##### 2. Reguleringsvirksomhed

Finanstilsynet deltager i udformningen af den finansielle lovgivning og udsteder administrative forskrifter. I relation hertil deltager Finanstilsynet i den internationale regelskabelse, bl.a. på EU-niveau. Reguleringsvirksomheden omfatter endvidere ministerbetjening.

##### 3. Informationsvirksomhed

Finanstilsynet indsamler og formidler viden om den finansielle sektor. Finanstilsynets virksomhed er i 2007 blevet udvidet ved lov nr. 576 af 06/06/2007, hvor der indførtes regler om et nyt Penge- og Pensionspanel. Panelet har til formål på en objektiv måde at fremme forbrugernes interesse for og viden om finansielle produkter og ydelser.

## 2.2 Årets faglige resultater

Som det fremgår af tabel 1, er der i resultatkontrakten for 2007 14 resultatmål, hvoraf 6 er opfyldte, 7 er delvist opfyldte og 1 er ikke opfyldt. To resultatmål får nedsat score pga. over eller- underbudgettering. Resultatkontraktens samlede målopfyldelse er 68 pct. (jf. tabel 2 og bilag e), hvilket er en forbedring i forhold til 2006, hvor opfyldelsesprocenten var 59 pct.

Tabel 1: Omkostninger og resultatkrav

Opgaver	Omkostninger (mio. kr.)	Opfyldte resul- tattmål (antal)	Delvist opfyld- te resultatmål (antal)	Ikke opfyldte resultatmål (antal)
Tilsynsvirksomhed	109,0	3	3	1
Reguleringsvirksomhed	33,8	2	3	0
Informationsvirksomhed	4,2	1	1	0
I alt	147,0	6	7	1

### Tilsynsvirksomhed

Tilsynsvirksomheden er det område, som Finanstilsynet bruger flest ressourcer på. 3 resultatmål er opfyldte, 3 er delvist opfyldte og 1 resultatmål er ikke opfyldt. Kendetegnende for en række af de delvist opfyldte eller ikke opfyldte resultatmål er, at de består af flere underliggende resultatkrav, hvor ikke alle resultatkrav i resultatmålet er opfyldt. De resultatkrav, som ikke er opfyldte, knytter sig enten til sagsbehandlingsfrister eller til kvalitetsvurderinger.

To af resultatmålene under tilsynsvirksomheden er overbudgetteret (indberetningskontrol og god skik), mens de resterende resultatmål, holder sig indenfor budget.

Den samlede opfyldelse af resultatmål under tilsynsvirksomheden er ikke helt tilfredsstillende. Det er overordnet kvaliteten af sagsbehandlingen samt overholdelse af sagsfrister, som Finanstilsynet vil arbejde for at forbedre i 2008.

### Reguleringsvirksomhed

Reguleringsvirksomheden omfatter regelarbejde og ministerbetjening. 2 resultatmål er opfyldte og 3 er delvist opfyldte. Kendetegnende for de delvist opfyldte resultatmål er, at de består af flere underliggende resultatkrav, hvor et resultatkrav i resultatmålet ikke er opfyldt.

Det samlede ressourceforbrug under reguleringsvirksomheden stemmer godt overens med det budgetterede.

Den samlede opfyldelse af resultatmål under reguleringsvirksomheden er overordnet tilfredsstillende. De resultatkrav, som ikke er helt opfyldte i resultatmålene er forholdsvis små i forhold til Finanstilsynets samlede virksomhed. Det drejer sig om tekniske fejl i et enkelt lovforslag, om manglende anbefalinger af bemærkninger i relation til test af e-administrerbarhed i al ny lovgivning samt om overskridelse af en tidsfrist med 3 måneder for gennemførelse af et EU-direktiv.

### Informationsvirksomhed

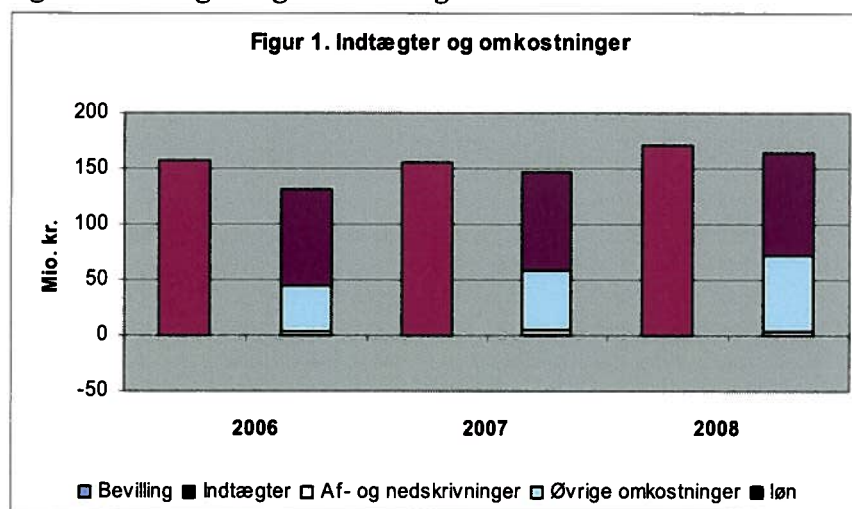
Under informationsvirksomheden er 1 resultatmål opfyldt, og 1 resultatmål er delvist opfyldt. Det samlede ressourceforbrug stemmer overens med det budgetterede. I relation til det ene resultatmål er et resultatkrav ikke opfyldt.

Den samlede målopfyldelse under informationsdelen er stort set tilfredsstillende. Finanstilsynet skal dog arbejde på at offentliggøre principielle afgørelser indenfor tidsfristen.

## 2.3 Årets økonomiske resultater

Følgende figurer viser Finanstilsynets økonomiske situation i perioden 2006 – 2008.

**Figur 1: Indtægter og omkostninger**

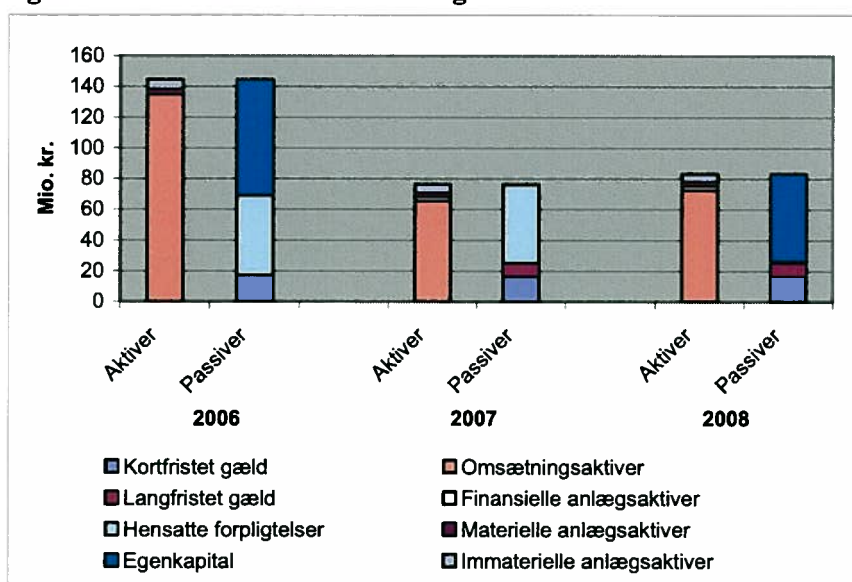


Anm. Da Finanstilsynet er afgiftsfinansieret ligger bevillinger på ca. 0 mio. kr. og fremgår derfor ikke i figuren. Bevillingen for 2006 og 2007 var på hhv. -4,1 og 0,6 mio. kr. For 2008 er bevillingen på -0,5 mio. kr.

Figur 1 viser Finanstilsynets indtægter og omkostninger for 2006, 2007 og forventede for 2008.

Tilsynsafgifterne for 2007 er 8,9 mio. kr. lavere end den på finansloven tildelte afgiftsstørrelse på 163,4 mio. kr. inklusiv tillægsbevilling. Denne forskel vil blive tillagt afgifterne for 2008. Til forklaring af årets resultat henvises til regnskabsafsnittet.

**Figur 2: Balancens sammensætning**



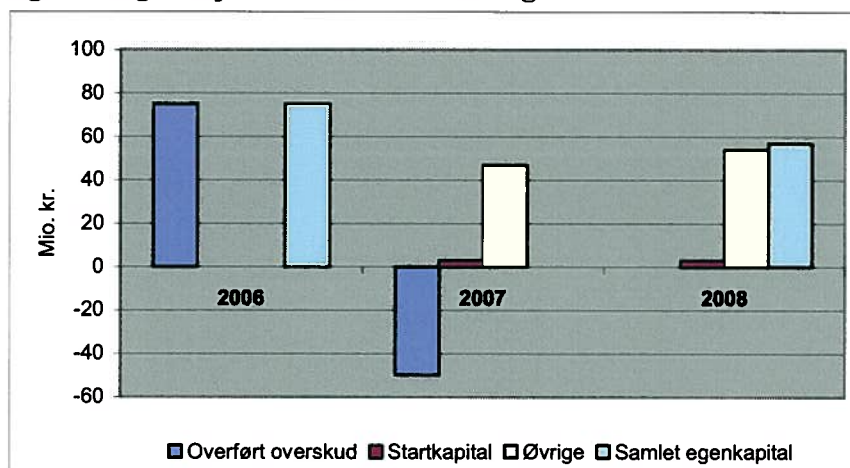
Figur 2 viser Finanstilsynets balance ultimo 2006, ultimo 2007 og forventede balance ultimo 2008.

Finanstilsynets balance ultimo 2006 domineres af omsætningsaktiverne, egenkapitalen og de hensatte forpligtelser. Omsætningsaktiverne vedrører tilgodehavender på i alt 132,8 mio. kr., som skyldes afgiftsindtægter, der endnu ikke var modtaget betaling for i 2006. De hensatte forpligtelser udgør hovedsageligt forpligtelser til tjenestemandspensioner, som i Finanstilsynets regnskab for 2006 var på 53,3 mio. kr. Finanstilsynets egenkapital målt som forskellen mellem Finanstilsynets samlede aktiver og forpligtelser udgjorde ultimo 2006 i alt 75,1 mio. kr.

Finanstilsynets omsætningsaktiver blev ultimo 2007 påvirket af, at Finanstilsynet fremrykkede tidspunktet for de årlige afgiftsindbetalinger. Dermed var Finanstilsynets tilgodehavender ultimo 2007 nedbragt til 13,0 mio. kr. De samlede omsætningsaktiver udgjorde i alt 65,4 mio. kr., hvor de sidste 52,4 mio. kr. skyldtes Finanstilsynets likvide beholdninger.

Udviklingen i Finanstilsynets balance er derudover påvirket af overgangen til omkostningsbaserede bevillinger på finansloven for 2007, hvor der som led i denne overgang skete en tilpasning af Finanstilsynets balance. Derudover er forventningen til balancen ultimo 2008 påvirket af en ændret regnskabsmæssig behandling af Finanstilsynets hensatte forpligtelser. I bilag b er der givet en fremstilling af, hvorledes balancen ville have været opgjort fra primo 2007 og frem, hvis der var taget højde for denne tilpasning af balancen og for den ændrede regnskabsmæssige behandling af de hensatte forpligtelser.

**Figur 3: Egenkapitalens sammensætning**



Figur 3 viser sammensætningen af Finanstilsynets egenkapital ultimo 2006, ultimo 2007 og forventede egenkapital ultimo 2008.

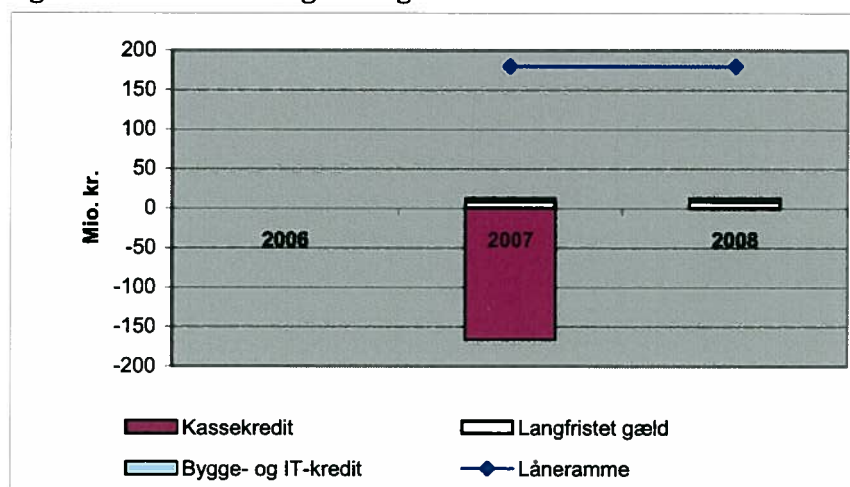
Finanstilsynets egenkapital udgjorde ultimo 2006 75,1 mio. kr. Finanstilsynets egentlige bevillingsregnskab var i 2006 udgiftsbaseret, og derfor udtrykte Finanstilsynets egenkapital ultimo 2006 forskellen mellem Finanstilsynets aktiver og forpligtelser.

Da Finanstilsynet fra 2007 overgik til det omkostningsbaserede bevillingssystem skete der en afregning af Finanstilsynets egenkapital. Videreførelserne på 38,7 mio. kr. blev indsat på den reserverede egenkapital (under posten øvrige i figuren), ligesom Finanstilsynet blev tildelt en statsforskrivning på 2,9 mio. kr., som blev modposteret på startkapitalen under egenkapitalen. Årets resultat på 8,1 mio. kr. forøgede den reserverede egenkapital, så denne ved udgangen af 2007 udgjorde 46,8 mio. kr.

Når Finanstilsynets akkumulerede overførte overskud ved udgangen af 2007 viser et underskud på i alt 49,7 mio. kr., skyldes dette, at der er regnskabsmæssige posteringer vedrørende de hensatte forpligtelser, der skulle have været foretaget i 2007, men som først foretages i 2008 jf. bilag a, note 4. Havde disse posteringer været foretaget i 2007 ville Finanstilsynets overførte overskud have været på ca. 6.000 kr., og Finanstilsynets egenkapital ville derfor stort set kun bestå af startkapitalen og den reserverede egenkapital.

I 2008 korrigeres det overførte overskud, og forventningen til det overførte overskud er, at det udgør 0 kr. ultimo 2008. Årets forventede resultat på 7,1 mio. kr. tillægges den reserverede egenkapital, der således forventes at udgøre 54,0 mio. kr. ultimo 2008.

**Figur 4: Låneramme og SKB-gæld**



Figur 4 viser Finanstilsynets udnyttelse af lånerammen ultimo 2007 og budgettet for 2008. Statens nye ordning om selvstændig likviditet og den tilhørende låneramme blev introduceret med det omkostningsbaserede bevillingssystem i 2007. Derfor indgår der ikke tal for 2006 i figuren.

Finanstilsynets låneramme på finansloven udgør 180,3 mio. kr. Finanstilsynets samlede træk på lånerammen ultimo 2007 udgjorde 12,7 mio. kr. Samtidig havde Finanstilsynet store indeståender på FF7 finansieringskontoen svarende til 165,9 mio. kr. ultimo 2007. Den store beholdning af indeståender skyldes, at Finanstilsynet i 2007 modtog indbetalinger fra afgifter både i forbindelse med afgifterne for 2006 og afgifterne for 2007.

På grund af den årlige likviditetsregulering, som følge af statens ordning om selvstændig likviditet og forventningerne til afgiftsindbetalingerne for 2008, forventes det, at Finanstilsynets saldo på FF7 finansieringskontoen ender på et beløb svarende til årets resultat på ca. 7 mio. kr. Der er samtidig ikke umiddelbart budgetteret med ændringer i saldoen på den langfristede FF4 gæld og på FF6 bygge- og IT-kreditten.

Finanstilsynet administrerer ikke tilskud af nogen art.

## 2.4. Finansielle nøgletal

I bilag d er listet en række nøgletal, som skal give et overblik over institutionens økonomiske forhold. Der er kun medtaget nøgletal, som er med til at skabe et overblik over Finanstilsynets økonomiske situation.

### Udnyttelse af låneramme

Lånerammen er fastsat med udgangspunkt i, at Finanstilsynets indtægter først opkræves ved finansårets udgang, mens staten stiller likviditet til rådighed for Finanstilsynets drift. Lånerammen udgør 180,3 mio. kr.

Udnyttelsesgraden på 4,64 afspejler, at der ultimo 2007 var en trækingsgrad på 4,64 procent af lånerammen på 180,3 mio. kr. I opgørelsen af udnyttelsesgraden indgår den langfristede gæld på FF4-kontoen, bygge- og IT-kreditten på FF6-kontoen samt kassekreditten på FF7-kontoen, hvis denne er i minus.

Finanstilsynet når den maksimale udnyttelse af lånerammen primo december. Igenem 2007 har Finanstilsynet dog haft et utilsigtet højt indestående på FF7-kontoen og den har ikke i løbet af året været i minus. Dette skyldes, at afgiftsindbetalingerne for 2006 i overvejende grad blev indbetalt på FF7-kontoen i januar 2007. Denne problematik er reduceret væsentligt i 2008 ved at fremrykke afgiftsopkrævningen for 2007 en uge, hvilket har sikret, at tilgodehavenderne kun udgør 13,0 mio. kr. ultimo 2007 i forhold til 132,8 mio. kr. ultimo 2006.

Likviditeten, der fremgår af FF7-kontoen, reduceres i første kvartal 2008 på grund af den obligatoriske likviditetsflytning som følger af statens ordning om selvstændig likviditet. Denne likviditetsflytning vedrører den forrentede FF7 konto og den uforrentede FF5 konto. Det dækker over en udligning af tilgodehavenderne i forbindelse med afgiftsopkrævningen.

### Akkumuleret overskudsgrad

I perioden 2005 – 2007 er det akkumulerede overskud for Finanstilsynet vokset væsentligt. Dette skyldes blandt andet en generel stor personaleomsætning, som har resulteret i mindre forbrug af lønsum. Derudover har der været overskud på driften på baggrund af udskydelse af forskellige IT-investeringer.

Finanstilsynet forventer at anvende en væsentlig del af overskuddet over de kommende år gennem en øget personaletilgang samt et generelt øget omkostningsniveau på den øvrige drift. For en uddybende forklaring til nøgletallet henvises til bilag d.

### Gennemsnitlig årsværkspris

I perioden 2005-07 er den gennemsnitlige omkostning pr. årsværk faldet. Dette skyldes den store personaleomsætning, som har resulteret i en lavere gennemsnitlig anciennitet for medarbejderstaben.

## 2.5 Forventninger til det kommende år

### *Udvikling af tilsyn*

Finanstilsynet vil i 2008 fortsætte udviklingsprojektet om harmonisering af Finanstilsynets processer og forretningsgange på tilsynsområdet. Hovedvægten vil ligge på, at få afsluttet udarbejdelsen af statusskemaer for alle væsentlige områder. Statusskemaer er skemaer, hvor de finansielle virksomheder selv vurderer deres opfyldelse af væsentlige krav i den finansielle regulering. Finanstilsynet vil endvidere opdatere de tidligere udarbejdede forretningsgange i lyset af benyttelsen af statusskemaerne, samt udarbejde nye forretningsgange for de enkelte skemaer. Projektet skal blandt andet



bidrage til en ensartet sagsbehandling, og dermed lede til effektiviseringer samt til en højere retssikkerhed.

*Risikobaseret tilsyn* Folketinget præciserede ved en lovændring i 2007, at Finanstilsynet skal føre et risikobaseret tilsyn med fokus på de områder, hvor risikoen og/eller konsekvenserne af overtrædelser af den finansielle regulering er størst. Finanstilsynet har blandt andet på denne baggrund iværksat det ovennævnte arbejde med statusskemaer.

Endvidere har Finanstilsynet besluttet, at undersøgelsesplanlægningen for 2008 skal være mere risikobaseret, end den var i forvejen. Det indebærer, at hyppigheden af undersøgelser og intensiteten af undersøgelsen øges for virksomheder og områder, hvor der vurderes at være en øget risiko for lovovertrædelser, eller hvor konsekvenserne af sådanne overtrædelser er højere.

*Åbenhedspakken* I 2007 er et lovforslag om at indføre større åbenhed om Fondsrådets, Det Finansielle Virksomhedsråds og Finanstilsynets arbejde kommet i fokus. Dette for at offentligheden i højere grad får indsigt i, om spillereglerne på de finansielle markeder bliver overholdt. Lovforslaget indebærer, at alle afgørelser truffet af de finansielle råd fremover som udgangspunkt skal offentliggøres, og at offentliggørelsen skal indeholde navnet på virksomheden.

*Økonomi* Finansiering af disse udfordringer sker indenfor Finanstilsynets eksisterende økonomiske rammer.

#### **Oversigt over hovedkonti**

Finanstilsynet har hovedkonto 08.23.01 på Finansloven.

### **3. Målrapportering for 2007**

*Resultatmål* I det følgende bliver der afrapporteret på Finanstilsynets resultatkontrakt for 2007. Resultatkontrakten er indgået med Økonomi- og Erhvervsministeriets departement. Resultatmål er enten opfyldt, delvist opfyldt eller ikke opfyldt. Kriterierne for opfyldelse er fastlagt i resultatkontraktens scorebog. Første halvdel af målrapporteringen omhandler afrapporteringen på resultatkontraktens scorebog. I anden halvdel af målrapporteringen analyseres udvalgte resultatmål nærmere.

#### **3.1 Skematisk oversigt**

Den skematisk måloversigt, tabel 2, viser sammenhængen mellem styrelsens økonomi og målopfyldelse opgjort på opgaveniveau (svarende til opgaverne på Finansloven).

**Tabel 2: Sammenfatning af økonomi for styrelsens opgaver i 2007 (mio. kr.)**

<b>Opgaver</b>	<b>Indtægtsført bevilling</b>	<b>Øvrige indtægter</b>	<b>Omkostninger</b>	<b>Andel af årets overskud</b>	<b>Opnået score/mulig score</b>
1. Tilsyn	-0,5	-110,2	108,9	-1,9	34,25/55
2. Regulering	-0,1	-38,6	33,8	-4,8	30,00/40
3. Information	0,0	-5,7	4,3	-1,4	3,75/5
<b>Samlet</b>	<b>-0,6</b>	<b>-154,5</b>	<b>147,0</b>	<b>-8,1</b>	<b>68/100</b>

6 af resultatmålene i Finanstilsynets resultatkontrakt er opfyldte, 7 er delvist opfyldte og 1 er ikke opfyldt. Finanstilsynets opfyldelsesprocent er, inklusiv reduktion for

over- eller underbudgettering, 68 pct., hvilket er en forbedring på 9 pct. i forhold til 2006.

Finanstilsynet har i sin resultatkontrakt for 2007 angivet, at en tilfredsstillende målopfyldelse som minimum kræver, at 4 ud af følgende 6 resultatmål er fuldt ud opfyldt: inspektioner, prospektgodkendelse, god skik, lovprogram, bekendtgørelser og ministerbetjening. Resultatmål om inspektioner, bekendtgørelser og ministerbetjening er helt opfyldt. Resultatmålet om god skik er helt opfyldt, men overbudgetteret. Resultatmål om lovprogram og prospektgodkendelse er kun delvist opfyldte. Samlet vurderer Finanstilsynet målopfyldelsen som ikke helt tilfredsstillende.

Målopfyldelsen skal ses i lyset af, at for 4 resultatmål (Indberetningskontrol, prospektgodkendelse, sagsbehandling, samt øget gennemsigtighed og markedsdisciplin) skyldes den manglende målopfyldelse problemer med overholdelse af sagsfrister. Hertil kommer, at Finanstilsynet vurderer resultatkontrakten for 2007 som ambitiøs, blandt andet pga. flere sagsbehandlingsmål der kræver 100 procents overholdelse. Endelig har Finanstilsynet generelt haft et travlt år, med mange opgaver der ikke er dækket af resultatkontrakten, og et stort antal vakante stillinger, der har nødvendiggjort en øget prioritering mellem opgaverne.

Det anvendte ressourceforbrug til opfyldelse af Finanstilsynets resultatkontrakt 2007 vurderes generelt som tilfredsstillende. Kun for 2 resultatmål overskrides budgettet væsentligt, og for alle ressourceetunge resultatmål er det realiserede ressourceforbrug relativt tæt på det budgetterede.

I bilag e er der en oversigt over Finanstilsynets opfyldelse af resultatmål i resultatkontrakt for 2007.

### **3.2 Dybdegående analyser og vurderinger**

*Udvalgte resultatmål* I det følgende analyseres udvalgte resultatmål.

Resultatmål om inspektioner er udvalgt, da resultatmålet er en væsentlig del af Finanstilsynets tilsynsvirksomhed, det er centralt for at opfylde tilsynets mission og er derfor højt vægtet i resultatkontrakten for 2007.

Resultatmål om udvikling af tilsyn er udvalgt, dels fordi resultatmålet er væsentligt i forhold til at opfylde tilsynets strategiske målsætning om at udvikle tilsynsvirksomheden, men også fordi resultatmålet kun er delvist opfyldt.

Resultatmål om indberetningskontrol og om god skik er udvalgt, da de to resultatmål ikke overholder budgettet. Resultatmålet om god skik er opfyldt, mens resultatmålet om indberetningskontrol er delvist opfyldt.

Resultatmål om sagsbehandling er udvalgt fordi Finanstilsynet ikke opfylder målet.

#### **Inspektioner**

*Inspektioner* Ved inspektioner påser Finanstilsynet, at virksomheder overholder den finansielle lovgivning. Inspektionsvirksomheden er således en primær opgave i forhold til at opfylde tilsynets mission. Der er fem resultatkrav tilknyttet resultatmålet for inspektioner. Finanstilsynet opfylder alle fem.

Første resultatkrav er opfyldt. Finanstilsynet har i 2007 overholdt den planlagte inspektionsplan. Der er foretaget mindre omprioriteringer, men aktivitetsniveauet er fastholdt.<sup>1</sup>

Andet resultatkrav er opfyldt. Risikovurderingen er foretaget og indarbejdet i inspektionsplanen for 2008.

Tredje resultatkrav er opfyldt. Finanstilsynets direktion har vurderet en række sager på en skala fra 1-5. Resultatkravet er opfyldt med et gennemsnit på 3.

Det fjerde resultatkrav er opfyldt. I gennemsnit skulle minimum 70 % være enige eller delvist enige i de spørgsmål<sup>2</sup>, der er oplyst i tabel 3. Tabellen skildrer en generel tilfredshed, samt udviklingen i tilfredsheden over de sidste 3 år.

**Tabel 3: Uddrag af Finanstilsynets brugerundersøgelse**

Helt eller delvist enig	2005	2006	2007
Finanstilsynets inspektion var velplanlagt.	93 %	92 %	94%
Inspektionen var tilrettelagt, så den var mindst muligt ressourcekrævende	76 %	70 %	82%
Finanstilsynet har haft et godt overblik undervejs i inspektionen.	90 %	92 %	94%
Finanstilsynet havde den nødvendige kompetence til at foretage en grundig inspektion.	92 %	95 %	94%
Finanstilsynet fandt de problemer, der måtte være.	80 %	97 %	94%
Finanstilsynets eventuelle påbud var korrekte.	75 %	78 %	76%
Der var god overensstemmelse mellem konklusionerne på det afsluttende møde og den endelige skriftlige rapport.	93 %	95 %	94%

Det femte resultatkrav er opfyldt. Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets opfyldelse af resultatkrav om enhedsomkostninger for inspektioner.

**Tabel 4: Enhedsomkostninger - Gennemsnitligt antal timer pr. inspektion**

	2006	2007
Inspektion (mål i 2007: 200t)	200,6	192,2

Tilsynet har iværksat en betydelig indsats for at udvikle tilsynsvirksomheden, således at inspektionsindsatsen i endnu højere grad prioriteres i forhold til de virksomheder og bestemmelser, hvor risiko for overtrædelser eller konsekvenserne heraf er størst. Det forventes herved at kunne fastholde den effektive gennemgang af inspektioner.

Finanstilsynet har gennemført resultatmålet med 20,6 årsværk mod et budget på 19,6 årsværk, hvilket tilsynet vurderer som tilfredsstillende.

Alle inspektionsmålets resultatkrav er opfyldte. Dette vurderer Finanstilsynet som tilfredsstillende.

#### *Sagsfrister for afrapportering på inspektioner*

Som et separat undermål til inspektioner knytter sig sagsbehandling for afrapportering til virksomhederne efter inspektionerne. Opfyldelsen fremgår af tabel 5. Den gennemsnitlige opfyldelsesprocent er faldet fra 2005. Faldet er dog beskedent. Fi-

<sup>1</sup> Jf. bilag d, dækningsgrader for Finanstilsynets inspektionsprogram.

<sup>2</sup> Spørgsmålene er en del af Finanstilsynets brugerundersøgelse.

nanstilsynet vurderer overholdelsen af sagsfristerne som ikke helt tilfredsstillende (jf. i øvrigt afsnittet om sagsbehandling midt på s.15).

**Tabel 5: Sagsfrister for afrapportering til virksomhed efter inspektion**

	2005	2006	2007
Senest 30 dage efter en inspektion skal virksomheden modtage en skriftlig rapport om undersøgelsen eller oplysning om, hvornår de kan forvente en skriftlig rapport.	96 %	98 %	94 %

*Udvikling af tilsyn*

**Udvikling af tilsyn**

Finanstilsynet påbegyndte i 2006 et projekt om harmonisering af Finanstilsynets processer og forretningsgange på tilsynsområdet. Formålet med projektet er en ensartning af tilsynets arbejdsgange og forretningsgange på tilsynsområdet. Projektet skal blandt andet bidrage til en ensartet sagsbehandling og dermed lede til effektiviseringer, samt til en højere varetagelse af retssikkerheden, da Finanstilsynet vil reagere ensartet i organisationen. Projektet har dog i løbet af 2007 ændret fokus<sup>3</sup>.

Første resultatkrav er opfyldt<sup>4</sup>. Seks forretningsgange er opdateret planmæssigt i 2007. Syv forretningsgange er "Udskudt som konsekvens af arbejdet med statusskemaerne". Det betyder, at forretningsgangene ikke er opdaterede, da der er udarbejdet statusskemaer for de pågældende risikoområder, og dette vil have indvirkning på opdatering af forretningsgangene. Andre syv forretningsgange er ikke opdateret, da ressourcerne er anvendt på udarbejdelse af statusskemaer. En kan først opdateres nu, hvor samtlige statusskemaer er på plads. En enkelt forretningsgang udgår, da den i forbindelse med udarbejdelse af statusskemaer, ikke længere er relevant.

Det andet resultatkrav er ikke opfyldt. Direktionen i Finanstilsynet har vurderet kvaliteten af en række tilfældigt udvalgte sager og inspektioner på en skala fra 1-5. Sagerne skal minimum vurderes til et gennemsnit på 3. Af tabel 6 fremgår resultatet af kvalitetsvurderingerne i 2006 og 2007. At resultatkravet ikke er opfyldt kan ses i lyset af en større udskiftning af medarbejdere og generel travlhed i kontorerne pga. af underbemanning, samt større sager og projekter, der har været særligt ressourcekrævende. Et gennemsnit på 2,9 er dog tæt på en opfyldelse af resultatkravet. Det er dog noget Finanstilsynet vil arbejde for at forbedre i 2008.

**Tabel 6: Kvalitetsvurdering af sager og inspektioner**

	2006	2007
Gennemsnitlig sagsbehandlingskvalitet	3,1	2,9

Tredje resultatkrav er opfyldt. Resultatkravet går på, at de realiserede enhedsomkostninger for gennemgang af revisionsprotokollater, aktuarrapporter og inspektioner i gennemsnit er mindst 2 % lavere i 2007 end i 2006. Af tabel 7 fremgår det, at Finanstilsynet opfylder resultatkravet.

**Tabel 7: Enhedsomkostninger**

	2006	2007
Gennemsnitlige enhedsomkostninger for revisionsprotokollater, aktuarrapporter og inspektioner	209,0	201,2

<sup>3</sup> Jf. bilag e1.

<sup>4</sup> Jf. bilag e1.

Projektet er i 2007 gennemført med 1,3 årsværk mod de budgetterede 1,5 årsværk. Hvilket Finanstilsynet vurderer som tilfredsstillende.

Finanstilsynet vurderer opfyldelsen af udvikling af tilsyn som meget tilfredsstillende. Dette skal ses i lyset af tilsynets øvrige opgaver og generelle vilkår i 2007 og som følge af den betydelige indsats i forhold til statusskemaerne. Statusskemaerne har medvirket til, at Finanstilsynet i endnu højere grad fører et risikobaseret tilsyn. Dette betyder, at Finanstilsynets ressourcer kan udnyttes bedre. Projektet fortsætter i 2008, hvor der skal udarbejdes og revideres forretningsgange for anvendelsen af statusskemaer. I lyset af den manglende opfyldelse af delkravet om kvalitet må Finanstilsynet dog overordnet set betragte resultatmålet som delvist opfyldt.

#### *Indberetnings- kontrol*

#### **Indberetningskontrol**

Gennemgang af indberetninger fra de finansielle virksomheder er en væsentlig del af Finanstilsynets tilsynsvirksomhed. I forhold til at opfylde Finanstilsynets mission er det vigtigt, at Finanstilsynet reagerer hurtigt på indberetninger, hvor der er tvivl om, at reglerne overholdes. Finanstilsynet har opfyldt 3 ud af 5 resultatkrav og opfylder dermed resultatmålet delvist.

Første resultatkrav er opfyldt. Finanstilsynets direktion har vurderet en række sager på en skala fra 1-5, hvor sagerne minimum skal opnå et gennemsnit på 3. Finanstilsynet opfylder resultatkravet med et gennemsnit på 3,2.

Andet og tredje resultatkrav er opfyldte. Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets opfyldelse af resultatkrav om enhedsomkostninger for gennemgang af revisionsprotokollater og aktuarberetninger.

Enhedsomkostningerne for gennemgangen af revisionsprotokollater er ens i 2005 og 2006, men i 2007 er de lavere. Den positive udvikling kan ses i lyset af, at Finanstilsynet i 2006 udviklede en fælles forretningsgang for gennemgang af revisionsprotokollater. Finanstilsynet vurderer, at det er en tilfredsstillende udvikling for gennemgang af revisionsprotokollater.

Resultatkravet for gennemgang af aktuarberetningerne opfyldes, men enhedsomkostningerne er stigende fra 2006 til 2007. I løbet af 2007 har der været stor udskiftning i aktuargruppen. Det er forventeligt, at enhedsomkostningerne er stigende, når aktuarberetningerne gennemgås af medarbejdere med lavere anciennitet.

**Tabel 8: Enhedsomkostninger - Gennemsnitligt antal timer pr. revisionsprotokollat/aktuarberetning**

	2005	2006	2007
Revisionsprotokollater (mål 5,0 timer pr. revisionsprotokollat)	4,4	4,4	3,5
Aktuarberetninger (mål 10 timer pr. aktuarberetning)	-	4,0	5,5

Fjerde og femte resultatkrav er ikke opfyldte. Tabel 9 viser Finanstilsynets opfyldelse af resultatkravene for sagsbehandlingstider.

Behandlingstiden for gennemgang af revisionsprotokollater og aktuarberetninger har i 2007 været påvirket af, at Finanstilsynet i 2007 er skiftet til et nyt journaliseringssystem (jf. afsnittet om sagsbehandling midt på s. 15).

For teknisk grundlag er resultatkravet ikke opfyldt, da alle anmeldelserne ikke er gennemgået med henblik på, om de kan blive lagt i det offentligt tilgængelige register inden 25 dage<sup>5</sup> og kun 66 pct. af alle anmeldelserne var færdigbehandlet inden 60 dage. I løbet af 2007 har der været stor udskiftning i aktuargruppen, hvilket har betydet vakancer i gruppen. Under disse forudsætninger kan det faktisk fremhæves som positivt, at resultatet på 66 pct. ikke var lavere i 2007, end i 2006.

**Tabel 9: Sagsbehandlingstider**

	2006	2007
Revisionsprotokollater, aktuarberetninger og aktuarrapporter 100 pct. overholder:		
- Skærpet inspektionsprogram: 5 (10 i 2007) arbejdsdage		
- Særligt inspektionsprogram: 10 arbejdsdage	97 %	93 %
- Almindeligt inspektionsprogram: 25 arbejdsdage		
- Forebyggende inspektionsprogram / uden for inspektionsprogram: 50 arbejdsdage		
Anmeldelse af teknisk grundlag: Inden 25 dage skal alle anmeldelser være gennemgået med henblik på, om de kan blive lagt i det offentligt tilgængelige register og kvittering skal være afsendt, til de der kan optages.	98 %	<b>Ikke opfyldt</b>
85 pct. af alle anmeldelserne skal være færdigbehandlet inden i alt 60 dage.	66 %	66 %

Indberetningskontrollen er gennemført med 5,3 årsværk mod de 8,1 budgetterede årsværk. Resultatmålet er derfor overbudgetteret med 33 pct. Over- eller underbudgettering på mere end 20 pct. resulterer i en reduktion af resultatmålets score med 25 point. Det mindre ressourceforbrug skyldes blandt andet, at gennemgangen af revisionsprotokollater har været mindre ressourcekrævende end ventet.

Finanstilsynet vurderer overordnet, at opfyldelsen af resultatmålet om indberetningskontrol er tilfredsstillende. Arbejdet med sagsbehandlingen er dog ikke tilfredsstillende. Tilsynet har i 2007 været påvirket af journaliseringsproblemer, hvilket kommenteres yderligere i afsnittet om sagsbehandling (jf. midt på s. 15).

### Sagsbehandling

#### *Sagsbehandling*

Finanstilsynet har opstillet en række krav for sagsbehandling. Kravene omfatter generelle og specifikke tilsynssager, insiderhandel og kursmanipulation, samt advarsler om ulovlig virksomhed. Finanstilsynet opfylder et ud af de fire resultatkrav og opfylder derfor ikke resultatmålet. Sagsbehandlingen omfatter også inspektionsrapporter (jf. afsnittet om sagsfrister for afrapportering på inspektion s. 11) revisionsprotokollater, aktuarberetninger, samt anmeldelse af tekniske grundlag (jf. afsnittet om indberetningskontrol s. 13-14), som er omtalt i forbindelse med andre resultatmål.

Første resultatkrav er ikke opfyldt. Direktionen har vurderet kvaliteten af en række tilfældigt udvalgte sager på en skala fra 1-5. Sagerne opnåede en gennemsnitlig vurdering på 2,9 (jf. afsnittet udvikling af tilsyn midt på s. 12).

Andet resultatkrav er opfyldt. I gennemsnit skulle minimum 70 % være enige eller delvist enige i de spørgsmål<sup>6</sup>, der er oplyst i tabel 10. Tabellen skildrer en overordnet tilfredshed i 2007 samt udviklingen i tilfredsheden over de sidste 3 år.

<sup>5</sup> Tallet kan ikke opgøres pga. problemer med Finanstilsynets journaliseringssystem (jf. afsnittet om sagsbehandling midt på s. 15).

<sup>6</sup> Spørgsmålene er en del af Finanstilsynets brugertilfredshedsundersøgelse.

**Tabel 10: Uddrag af Finanstilsynets brugerundersøgelse**

Helt eller delvist enig	2005	2006	2007
Den afgørelse, jeg netop har fået fra Finanstilsynet, er korrekt.	92 %	91 %	<b>91 %</b>
Finanstilsynets afgørelse beskriver de faktiske forhold i min virksomhed korrekt.	91 %	88 %	<b>88 %</b>
Finanstilsynet giver god service, når man henvender sig.	89 %	63 %	<b>82 %</b>

Det tredje og fjerde resultatkrav er ikke opfyldte. I tabel 11 ses opfyldelsen af sagsfristerne. For sagsfristerne på generelle og specifikke tilsynssager ses et markant fald fra 2006-2007. Tallene er opgjort via rapportudtræk fra tilsynets journaliseringssystem. Faldet skyldes dels journaliseringsfejl, og dels at tidsfristerne ikke er overholdt.

Baggrunden for, at målopfyldelsen vedrørende sagsbehandlingstid for markedsmissbrugsager er reduceret fra 100 pct. i 2006 til 71 pct. i 2007, er en betydelig stigning i antallet af behandlede sager. Tilsynet påbegyndte i 2007 72 sager, hvilket er en stigning i sagstilgangen på 60 pct. i forhold til 2006, hvor tilsynet påbegyndte 45 sager. Der ses tilsvarende en stigning på 50 pct. i antallet af politianmeldte forhold fra 2006 til 2007.

**Tabel 11: Sagsfrister**

	2005	2006	2007
Generelle og specifikke tilsynssager: 80 % overholder: Maksimal brevbesvarelsestid på 25 dage for 1. og efterfølgende akter. Sagsbehandlingstiden må ikke overstige 30 dage.	89,0 %	87,3 %	<b>63,6 %</b>
Insiderhandel og kursmanipulation: 90 % overholder: Inden 120 dage skal der være truffet beslutning om sagen skal overgives til politiet.	-	100,0 %	<b>71,0 %</b>

Resultatmålet er i 2007 gennemført med 70,5 årsværk mod de budgetterede 67,6 årsværk. Finanstilsynet vurderer dette som tilfredsstillende.

Finanstilsynet er i 2007 overgået til en ny version af tilsynets journalsystem. Det har betydet problemer med løbende opfølgning på journaliseringen, grundet problemer med rapportgenerering, som den nye version ikke har kunnet håndtere. Rapportudtrækkene har ikke været nøjagtige. Tilsynet og leverandører arbejder fortsat på at løse disse problemer. Overgangen til den nye version har besværliggjort sagsbehandlingen i 2007, og medvirket til at håndteringen af sagsbehandlingen generelt har været utilfredsstillende.

### God skik

*God skik*

Der blev i 2006 for første gang gennemført inspektioner på god skik området. På baggrund af disse erfaringer er inspektionerne i 2007 gennemført, og der er udviklet en metode til effektivt at føre tilsyn med området. Inspektioner af god skik skal motivere den finansielle sektor til at efterleve god skik, tage forbrugerhensyn og herigenom øge tilliden til den finansielle sektor. Finanstilsynet opfylder resultatmålet helt.

Første resultatkrav er opfyldt. Finanstilsynet har i 2007 gennemført 20 god skik inspektioner indenfor et eller flere udvalgte temaer. Finanstilsynets god skik inspektioner i 2007 er fordelt på følgende temaer:

- 8 inspektioner af pengeinstitutters overholdelse af reglerne om prisoplysning (inspektion i filialer)
- 2 inspektioner i pensionskasser, der benytter et pensionsforvaltningsselskab

- 4 god skik inspektioner i pensionsselskaber, hvor fiktive kunde profiler, blev pilottestet
- 3 inspektioner i virksomheder, der tilbyder værdipapirhandel på nettet
- 2 generelle god skik inspektioner i store pengeinstitutter
- 2 inspektioner med fokus på information og rådgivning i forbindelse med salg af strukturerede produkter

Andet resultatkrav er opfyldt. Finanstilsynet udarbejdede i december 2006 en ny inspektionsstrategi. I strategien introduceres brug af temainspektioner, herunder med brug af fiktive kunde profiler, undersøgelse via tjekskemaer (senere ændret til statusskemaer) og situationsbestemte-inspektioner, hvor temaet besluttes i løbet af året.

Tredje resultatkrav er opfyldt. Der er budgetteret med 70 timer pr. inspektion, men vi opfylder resultatkravet med 40,4 timer pr. inspektion. Det vurderes, at de budgetterede enhedsomkostninger, der er fastsat med udgangspunkt i enhedsomkostninger for inspektioner i Finanstilsynet generelt, nok er for højt i forhold til god skik inspektioner. Bl.a. fordi inspektioner i filialer kan gennemføres med lavere enhedsomkostninger. Enhedsomkostningerne bør dog være højere end det realiserede på 40,4 timer pr. inspektion (ca. 55 timer pr. inspektion). Flere inspektioner blev således gennemført af kun to medarbejdere på grund af travlhed, ligesom der ikke var optimale muligheder for forberedelse, fordi mere end en tredjedel af inspektionerne blev gennemført i november/december 2007.

Resultatmålet er gennemført med 0,6 årsværk mod de budgetterede 1,1 årsværk. Resultatmålet er derfor overbudgetteret med 45 pct. Over- eller underbudgettering på mere end 20 pct. resulterer i en reduktion af resultatmålets score med 25 point. Finanstilsynet vurderer det samlede ressourceforbrug for resultatmålet i 2007 som værende for lavt til en optimal gennemførelse af god skik inspektionerne, jf. ovenfor.

Det kan konkluderes, at der er fundet en holdbar model for god skik inspektioner, som sikrer en hensigtsmæssig udnyttelse af den forholdsvis begrænsede kapacitet, der er til rådighed til god skik inspektioner, set i forhold til antallet af virksomheder i hele den finansielle sektor. Dog bør de budgetterede enhedsomkostninger formentlig nedsættes til 55 timer pr. inspektion. Arbejdet med resultatmålet vurderes at være tilfredsstillende.

### **3.3. Redegørelse for reservation**

Finanstilsynet har ingen opgaver, hvortil der er reserveret bevilling.

De økonomiske rammer for Finanstilsynets virksomhed fastsættes af Folketinget gennem de årlige bevillingslove. Ifølge tilsynslovgivningen skal de tilsynsbelagte virksomheder betale afgift til Finanstilsynet. Finanstilsynet er fuldt finansieret af de tilsynsbelagte virksomheder. Afgift for de enkelte brancheområder er fastsat i detaljer i kapitel 22 i lov om finansiel virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 1045 af 22. august 2007. Ifølge bestemmelserne i kapitel 22 opkræves afgifterne i slutningen af året.



## 4. Regnskab

### 4.1 Anvendt regnskabspraksis

#### *Anvendt regnskabspraksis*

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

Finanstilsynet er i 2007 overgået til omkostningsbevilling og svarer derfor til det omkostningsbaserede regnskab. Den udgiftsbaserede opgørelse i årsrapporten udgår derfor. Bevillingerne blev for første gang i 2007 optaget direkte i regnskabet og kan nu aflæses heri.

Finanstilsynet skulle primo 2007 skifte regnskabspraksis angående behandlingen af tjenestemandspensioner og overgå til den generelle model i staten. I stedet for at betale de faktiske pensioner, skulle der betales et bidrag til § 36 Pension v. Personalestyrelsen og pensionsudgifterne afholdes fra § 36 v. Økonomistyrelsen. Ordningen i praksis træder først i kraft pr. 1. januar 2008, hvorfor Finanstilsynet har fået en til-lægsbevilling for den højere ydelse gennem hele 2007.

## 4.2. Resultatopgørelse

### Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen viser årets bevægelser på de enkelte poster og årets resultat for 2006 og 2007 samt forventningerne til 2008.

**Tabel 12: Resultatopgørelse**

	Resultatopgørelse (1.000 kr.)	2006	2007	2008
<b>Note</b>	<b>Ordinære driftsindtægter</b>			
	Indtægtsført bevilling			
	Bevilling		-600	500
	Reserveret af indeværende års bevillinger			
	Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger			
	Salg af vare og tjenesteydelser	-2	-2	0
	Tilskud til egen drift			
	Øvrige driftsindtægter			
	Gebyrer (Afgifter)	-156.376	-154.520	-171.306
	<b>Ordinære driftsindtægter i alt</b>	<b>-156.378</b>	<b>-155.122</b>	<b>-170.806</b>
	<b>Ordinære driftsomkostninger</b>			
	Ændring i lagre			
	Forbrugsomkostninger			
	Husleje	9.045	9.284	12.873
	<b>Forbrugsomkostninger i alt</b>	<b>9.045</b>	<b>9.284</b>	<b>12.873</b>
	Personaleomkostninger			
	Lønninger	75.064	77.372	79.316
	Andre personaleomkostninger	610	633	660
	Pension	13.732	13.308	13.532
	Lønrefusion	-3.203	-2.121	-2.157
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>86.204</b>	<b>89.192</b>	<b>91.351</b>
	Af- og nedskrivninger	3.138	5.286	4.097
	Andre ordinære driftsomkostninger	32.835	44.476	51.238
	<b>Ordinære driftsomkostninger i alt</b>	<b>131.222</b>	<b>148.238</b>	<b>159.559</b>
	<b>Resultat af ordinær drift</b>	<b>-25.156</b>	<b>-6.884</b>	<b>-11.247</b>
	<b>Andre driftsposter</b>			
	Andre driftsindtægter			
	Andre driftsomkostninger	31	1.020	1.500
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-25.125</b>	<b>-5.864</b>	<b>-9.747</b>
	<b>Finansielle poster</b>			
	Finansielle indtægter	-80	-1.764	-234
	Finansielle omkostninger	8	-484	2.842
	<b>Resultat før ekstraordinære poster</b>	<b>-25.196</b>	<b>-8.112</b>	<b>-7.138</b>
	<b>Ekstraordinære poster</b>			
	Ekstraordinære indtægter			
	Ekstraordinære omkostninger	96		
	<b>Årets resultat<sup>1</sup></b>	<b>-25.100</b>	<b>-8.112</b>	<b>-7.138</b>

<sup>1</sup>Årets resultat skal tolkes som et overskud ved et minustal.

Årets resultat på 8,1 mio. kr. i overskud er hovedsageligt på grund af en ekstraordinær stor personaleomsætning, jf. bilag a, note 1. Overskuddet på lønsummen udgør 5,4 mio. kr.

Hertil skal nævnes, at tjenestemandspensioner for Finanstilsynet bliver finansieret over øvrig drift. Derfor er der forskel mellem personaleomkostninger i resultatopgørelsen på 89,2 mio. kr. og lønsumsforbrug i tabel 16 på 85,5 mio. kr. I forbindelse med ændret regnskabspraksis på dette område, jf. afsnit 4.2., vil lønsumsrammen for 2008 og frem blive hævet til dækning af de øgede personaleomkostninger.

Bevillingen for 2007 er samlet på 0,5 mio. kr. bestående af -0,3 mio. kr. i ordinær bevilling og en tillægsbevilling på 0,8 mio. kr., som vedrører ændringen i ordningen for tjenestemandspensionen. Lønsumsrammen bliver øget med 1,8 mio. kr. i det fremsatte finanslovsforslag, der forventes vedtaget i april 2008. I 2007 er omkostningerne dog afholdt efter den gamle ordning.

Der er registreret 0,9 mio. kr. i tillægsbevilling, hvorfor den samlede bevilling fremstår som 0,6 mio. kr. Dette er 0,1 mio. kr. mere end bevillingen på finansloven i 2007. Dette vil blive rettet i 2008 i samarbejde med Økonomistyrelsen.

Frem til 2007 har Finanstilsynet haft dispensation til at akkumulere eventuelt overskud som overført overskud. Denne dispensation er ikke længere gældende, hvorfor det akkumulerede overførte overskud er henlagt som reserveret egenkapital. Det samme gælder dette års overskud. Det samlede overførte overskud inklusiv årets resultat på 8,1 mio. kr. er ultimo 2007 på 46,8 mio. kr. Den reserverede egenkapital vedrører afgiftsopkrævede midler.

Til resultatopgørelsen er der udarbejdet en note 1, der er vedlagt som bilag a, til forklaring af personaleudvikling.

**Tabel 13. Resultatdisponering (1.000 kr.)**

	<b>2007</b>
Disponeret til bortfald	0
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	-46.815
Disponeret til udbytte til statskassen	0
Disponeret til overført overskud	38.703
<b>Samlet</b>	<b>-8.112</b>

Finanstilsynets overførte overskud er konverteret til reserveret egenkapital, jf. resultatopgørelsen.

### 4.3. Balance

Balance

Balancen viser Finanstilsynets aktiver og passiver pr. 31. december 2007.

Tabel 14: Balance

Not e	Aktiver (1.000 kr.)	2007	2006	Not e	Passiver (1.000 kr.)	2007	2006
2	<b>Anlægsaktiver</b>				<b>Egenkapital:</b>		
	<b>Immaterielle an- lægsaktiver:</b>				Startkapital	2.900	
	Færdiggjorte udvik- lingsprojekter	3.097	4.844		Opskrivninger		
	Erhvervede konces- sioner, patenter m.v.	2.200	230		Reserveret egenkapital	46.815	
	Udviklingsprojekter under opførelse		1.075		Bortfald		
	<b>Immaterielle an- lægsaktiver i alt</b>	<b>5.297</b>	<b>6.149</b>		Udbytte til staten		
3	<b>Materielle anlægs- aktiver:</b>				Overført overskud	-49.666	75.061
	Grunde, arealer og bygninger				<b>Egenkapital i alt</b>	<b>49</b>	<b>75.061</b>
	Infrastruktur						
	Transportmateriel	125		4	<b>Hensættelser</b>	<b>51.159</b>	<b>52.185</b>
	Produktionsanlæg og maskiner		192				
	Inventar og IT- udstyr	2.422	3.221		<b>Langfristede gælds- poster:</b>		
	Igangværende ar- bejder for egen reg- ning				FF4 Langfristet gæld	8.370	
	<b>Materielle anlægs- aktiver i alt</b>	<b>2.547</b>	<b>3.413</b>		FF6 bygge- og IT- kredit	4	
	<b>Finansielle an- lægsaktiver:</b>				Donationer		
	Statsforskrivning	2.900			Prioritetsgæld		
	<b>Finansielle an- lægsaktiver i alt</b>	<b>2.900</b>			Anden langfristet gæld		
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.745</b>	<b>9.562</b>		<b>Langfristet gæld i alt</b>	<b>8.374</b>	
	<b>Omsætningsakti- ver:</b>				<b>Kortfristede gælds- poster:</b>		
	Varebeholdninger				Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.567	3.470
	Tilgodehavender	12.966	132.831		Anden kortfristet gæld	4.417	3.334
	Værdipapirer				Skyldige feriepenge	9.580	10.330
	Likvide beholdnin- ger				Igangværende arbejder for fremmed regning		
	FF5 Uforrentet kon- to	-115.172			Reserveret bevilling Periodeafgrænsnings- poster		
	FF7 Finansierings- konto	165.885			<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b>16.565</b>	<b>17.134</b>
	Andre likvider	1.722	1.986		<b>Gæld i alt</b>	<b>24.939</b>	<b>17.134</b>
	<b>Likvide behold- ninger i alt</b>	<b>52.435</b>	<b>1.986</b>		<b>Passiver i alt</b>	<b>76.146</b>	<b>144.379</b>
	<b>Omsætningsakti- ver i alt</b>	<b>65.402</b>	<b>134.818</b>				
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>76.146</b>	<b>144.379</b>				

Balancen har ændret sig væsentligt fra 2006 til 2007. Dette skyldes en tilpasning af balancen primo 2007 ved overgang til omkostningsbevilling. Derudover blev der foretaget en række korrektioner på egenkapitalen, jf. forklaring i afsnit 4.4.

Til balancen er der udarbejdet en note 2 - 4, som er vedlagt som bilag a, til forklaring af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt en opgørelse over hensatte forpligtelser.

#### 4.4 Egenkapitalforklaring

##### Egenkapitalforklaring

**Tabel 15. Egenkapitalforklaring (1.000 kr.)**

<b>Egenkapital ultimo 2006</b>	<b>-75.061</b>
Startkapital ultimo 2006	0
+Ændringer i startkapital	-2.900
<b>Startkapital ultimo 2007</b>	<b>-2.900</b>
Reserveret egenkapital ultimo 2006	0
+Ændringer i reserveret egenkapital	-46.815
<b>Reserveret egenkapital ultimo 2007</b>	<b>-46.815</b>
Overført overskud ultimo 2006	-75.061
+Primoregulering/flytning mellem bogføringskredse	-6
+Regulering af det overførte overskud	132.845
+Overført fra årets resultat	-8.112
-Bortfald af årets resultat	0
<b>Overført overskud ultimo 2007</b>	<b>49.666</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2007</b>	<b>-49</b>

Finanstilsynets egenkapital er siden ultimo 2006 blevet kraftigt påvirket af overgangen til omkostningsbaserede bevillingsprincipper på finansloven for 2007. I forbindelse med denne overgang blev der foretaget en tilpasning af Finanstilsynets balance, der blandt andet betød en afregning af Finanstilsynets egenkapital.

Som en del af tilpasningen af balancen blev Finanstilsynets egenkapital først reguleret med 124,7 mio. kr. Denne regulering reducerede Finanstilsynets overførte overskud fra 75,1 mio. kr. til et underskud på 49,7 mio. kr. Med denne regulering ville Finanstilsynets egenkapital blive nulstillet, når der efterfølgende ville blive fjernet hensatte forpligtelser på balancen for 49,7 mio. kr. med modpost på egenkapitalen jf. bilag a, note 4.

Efter denne regulering af det overførte overskud, blev Finanstilsynets videreførelser i statsregnskabet for 2006 på 38,7 mio. kr. indsat på den reserverede egenkapital. Beslutningen om at placere midlerne på reserveret egenkapital skete i forbindelse med bevillingsafregningen for 2007. Videreførelserne blev indsat på den reserverede egenkapital, fordi videreførelserne udtrykker et mellemværende som Finanstilsynet har med de finansielle virksomheder, som gennem Finanstilsynets afgifter finansierer Finanstilsynets drift.

Endelig blev Finanstilsynet i forbindelse med tilpasningen af balancen tildelt en statsforskrivning på 2,9 mio. kr., der blev modposteret på startkapitalen under egenkapitalen.

Finanstilsynets drift udviste i 2007 et overskud på 8,1 mio. kr. Dette resultat blev umiddelbart overført til det overførte overskud, men som en del af bevillingsafregningen blev beløbet flyttet til den reserverede egenkapital. Denne flytning skyldes igen, at midlerne udgør et mellemværende mellem Finanstilsynet og de finansielle virksomheder, der gennem afgifter finansierer Finanstilsynets drift. Finanstilsynets reserverede egenkapital var således ved udgangen af 2007 på i alt 46,8 mio. kr.

Når Finanstilsynets akkumulerede overførte overskud ved udgangen af 2007 udviser et underskud på i alt 49,7 mio. kr., skyldes dette, at der er regnskabsmæssige posteringer, der skulle have været foretaget i 2007, men som først bliver foretaget i 2008. Dette drejer som om en regulering af de hensatte forpligtelser, der nedjusteres med 49,7 mio. kr. med modpost på egenkapitalen jf. bilag a, note 4. Når denne regulering foretages vil det overførte overskud blive nulstillet, og Finanstilsynets egenkapital vil derefter alene blive udgjort af startkapitalen og den reserverede egenkapital.

#### 4.5 Låneramme (likviditetsstyring)

##### Låneramme

Værdien af Finanstilsynets materielle og immaterielle anlægsaktiver var 31. december 2007 mindre end værdien af Finanstilsynets langfristede gældsforpligtelser. De langfristede gældsforpligtelser skal altid være lig med eller mindre end summen af anlægsaktiverne. Der vil derfor i 2008 blive foretaget afdrag på de langfristede gældsforpligtelser, således at summen af materielle og immaterielle anlægsaktiver er lig summen af de langfristede gældsforpligtelser.

I forbindelse med den årlige håndtering af den uforrentede FF5-konto vil der i 2008 blive flyttet 165,3 mio. kr. fra FF7 finansieringskontoen til FF5-kontoen. I dette beløb er der taget højde for den fejlagtige behandling af de hensatte forpligtelser jf. bilag a, note 4, og der er taget højde for, at den reserverede egenkapital modsvares af uforrentet likviditet i Finanstilsynet. Saldoen på finansieringskontoen vil være 0,6 mio. kr. Dette afspejler det manglende afdrag på gælden af anlægsaktiver.

Finanstilsynet har på intet tidspunkt i løbet af 2007 overskredet lånerammen på 180,3 mio. kr.

#### 4.6 Lønsumsloft (kun driftsbevilling)

##### Lønsumsloft

I 2007 blev lønsumsloftet introduceret i forbindelse med omkostningsbevillingerne. Lønsumsloftet definerer retten til at bruge en del af driftsbevillingen på lønsom.

**Tabel 16. Inddækning af merforbrug**

Mio. kr.	Akk. Opsparing ult. 2006	Ultimo 2007
Lønsumsloft	-	90,9
Lønforbrug	-	85,5
Difference	17,4	5,4

Anm. Lønsumsforbruget er forskellig fra resultatopgørelsens personaleomkostninger, jf. afsnit 4.2.

Ved indgangen til 2007 havde Finanstilsynet 17,4 mio. kr. i overført lønsumsloft. Overskuddet i 2007 blev på 5,4 mio. kr. En stor omsætning i personale har været en væsentlig grund hertil.

## 4.7 Bevillingsregnskab

### *Bevillingsregnskab*

**Tabel 17: Bevillingsregnskab (§ 08.23.01)**

Mio. kr.	Regnskab 2006	Budget 2007	Regnskab 2007	Diff.	Budget 2008
Nettobevilling		-0,6	-0,6	0,0	0,5
Nettoforbrug af reservation					
Indtægter	-156,4	-163,3	-154,5	8,8	-165,8
Udgifter	131,3	163,6	147,0	-16,6	165,3
Årets resultat	-25,1	-0,3	-8,1	-7,8	0,0

Overskuddet på 8,1 mio. kr. knytter sig hovedsageligt til overskuddet på lønnen, jf. afsnit 4.2. resultatopgørelsen.

Manglende opkrævede tilsynsafgifter for 2007 vil blive opkrævet i 2008, jf. § 370, stk. 2 lov om finansiel virksomhed.

## 5. Påtegning

### Årsrapporten omfatter:

Årsrapporten omfatter de hovedkonti på finansloven, som Finanstilsynet, 105 981 84 er ansvarlig for: § 08.23.01 Finanstilsynet, herunder de regnskabsmæssige forklaringer, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2007.

Det tilkendes gives hermed:

1. at årsrapporten er rigtig, dvs. at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser, herunder at måloppstillingen 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

### For Finanstilsynet

Frederiksberg, den 14/4-2008



Henrik Bjerre-Nielsen  
direktør



Susanne Kortsen  
vicedirektør

### For Økonomi- og Erhvervsministeriets departement

København, den 17/4-08



Michael Dithmer  
departementschef



## **6. Bilag**

- Bilag a. Noter til resultatopgørelse og balance
- Bilag b. Uddybende forklaring til balancen
- Bilag c. Metode til omkostningsfordeling
- Bilag d. Nøgletal
- Bilag e. Oversigt over opfyldelsen af resultatmål i Finanstilsynets resultatkontrakt
- Bilag e.1. Afrapportering på resultatmål om udvikling af tilsyn
- Bilag e.2. Tidsplan for projekt om ensartning af tilsynets produkter, ydelser og aktiviteter 2007
- Bilag e.3. Oversigt for projekt om ensartning af tilsynets produkter, ydelser og aktiviteter 2007
- Bilag f. Dækningsgrader for Finanstilsynets inspektionsprogram

## Bilag a. Noter til resultatopgørelse og balance

### Noter

#### Note 1. Personaleomsætning

Årsværk	2004	2005	2006	2007	2008
Antal årsværk	173	174	182	188	197
Tilgang af medarbejdere	21	26	39	52	-
Afgang af medarbejdere	21	28	35	49	-

2007 har i særlig grad været præget af en ekstraordinær høj personaleomsætning. Til trods for stor afgang er det lykket at øge medarbejderstaben i takt med den på finansloven øgede årsværksbevilling.

#### Note 2. Immaterielle anlægsaktiver

(1.000 kr.)	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser mv.	I alt
<u>Primobeholdning</u>	8.739	917	9.657
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse			
Opskrivning			
Tilgang		2.200	2.200
Afgang			0
<b>Kostpris pr. 31.12.2007</b>	<b>8.739</b>	<b>3.117</b>	<b>11.856</b>
Akkumulerede afskrivninger	-5.642	-917	-6.559
Akkumulerede nedskrivninger			
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2007	-5.642	-917	-6.559
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2007</b>	<b>3.097</b>	<b>2.200</b>	<b>5.297</b>
Årets afskrivninger	-1.747	-230	-1.976
Årets nedskrivninger			
<b>Årets af- og nedskrivninger</b>	<b>-1.747</b>	<b>-230</b>	<b>-1.976</b>
	<b>Udviklingsprojekter under udførelse</b>		
<u>Primobeholdning</u>	1.075		
Tilgang			
Nedskrivninger	-1.075		
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter			
<b>Kostpris pr. 31.12.2007</b>	<b>0</b>		

I afskrivningsposten i resultatopgørelsen indgår en nedskrivning på 1,1 mio. kr. der relaterer sig til udviklingsprojektet Monitor fase II, som er et indberetningssystem for finansielle virksomheder under tilsyn. Medio 2007 blev projektets anden fase, efter nøje overvejelse stoppet og værdien af det igangværende arbejde blev nedskrevet til nul og bogført i regnskabet.

**Note 3. Materielle anlægsaktiver**

(1.000 kr.)	Grunde, arealer og bygninger	Infrastruktur	Produktionsanlæg og maskiner	Transportmateriel	Inventar og IT-udstyr	I alt
Primobeholdning	0	0	200	0	5.226	5.426
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse						0
Opskrivning						0
Tilgang					1.369	1.369
Afgang						0
<b>Kostpris pr. 31.12.2007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>6.595</b>	<b>6.795</b>
Akkumulerede afskrivninger			-75		-4.173	-4.248
Akkumulerede nedskrivninger						0
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-75</b>	<b>0</b>	<b>-4.173</b>	<b>-4.248</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>125</b>	<b>0</b>	<b>2.422</b>	<b>2.547</b>
Årets afskrivninger			-67		-2.167	-2.234
Årets nedskrivninger						0
<b>Årets af- og nedskrivninger</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-67</b>	<b>0</b>	<b>-2.167</b>	<b>-2.234</b>

**Note 4. Hensatte forpligtelser**

(1.000 kr.)	Beløb
Hensatte forpligtelser i regnskabet ultimo 2007	-51.159
Regulering for hensættelse til tjenstemandspension	53.340
Regulering for korrektion vedrørende fejl	-3.668
Hensatte forpligtelser primo 2008	-1.487

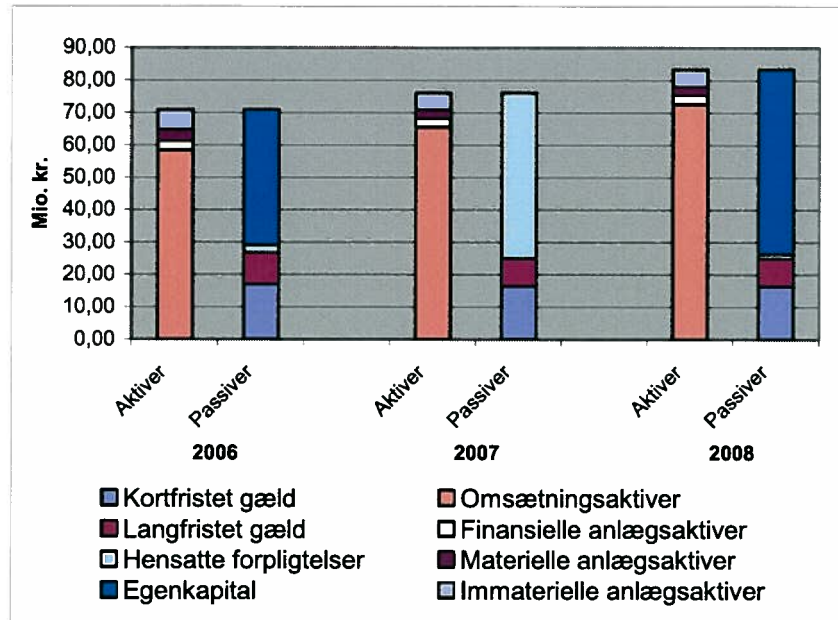
I de hensatte forpligtelser indgår 53,3 mio. kr. vedrørende hensættelser til tjenstemandspension. Da ændringen i regnskabspraksis på dette område først træder i kraft i 2008, jf. afsnit 4.2, er hensættelsen ikke fjernet i balancen. Endvidere indgår der en hensættelse i debet på 2,5 mio.kr. vedrørende andre hensættelser. Dette er en fejl. Posten skulle have stået i kredit med samme beløb, en fejl som vil blive rettet primo 2008. Saldoen for de hensatte forpligtelser ultimo 2007 burde således have været 54,8 mio. kr.

Det skal bemærkes, at rettelserne vedrørende de hensatte forpligtelser vil blive foretaget med modpost på egenkapitalen. Dette følger af behandlingen af de hensatte forpligtelser i forbindelse med den tilpassede balance og i forbindelse med Finanstilsynets ændring af regnskabspraksis vedrørende tjenstemandspensioner. Når der korrigeres for effekten af de hensatte forpligtelser bliver saldoen på det overførte overskud på ca. 6.000 kr.

### Bilag b. Uddybende forklaring til balancen

Ved implementeringen af omkostningsreformen blev Finanstilsynets aktiver og passiver opgjort. Primo 2007 blev der tildelt likviditet ved den tilpassede balance. Dette har afstedkommet nogle korrektioner. Her er forsøgt illustrativt at fremstille balancen, som den burde have set ud, hvis korrektionerne var indarbejdet i regnskabet.

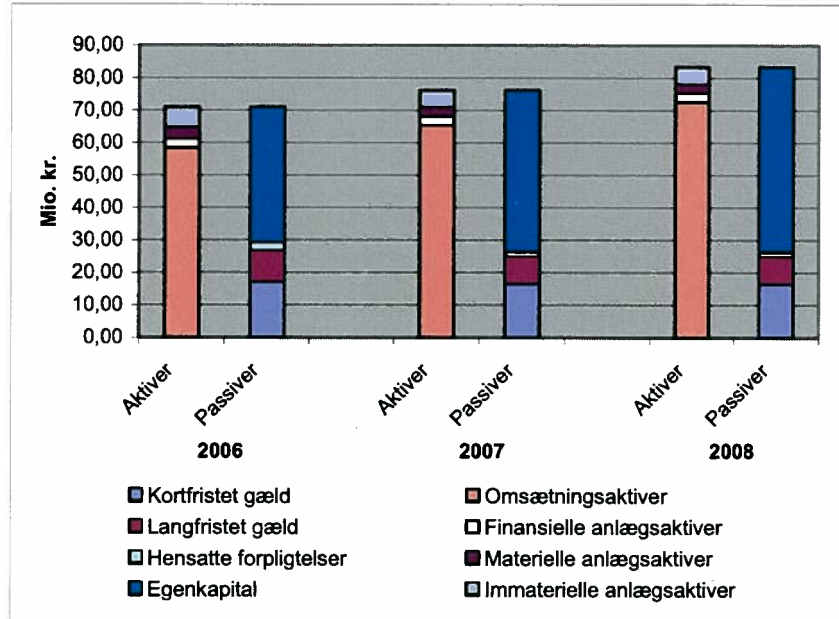
Figur 2b. Udgangspunkt i den tilpassede balance primo 2007



I 2007 overgik Finanstilsynet til det omkostningsbaserede bevillingssystem. Overgangen medførte bl.a. en tilpasning af Finanstilsynets balance primo 2007. I denne tilpasning af balancen blev Finanstilsynets balance afregnet, således at Finanstilsynets anlægsaktiver blev modsvaret af langfristede gældsforpligtelser, og omsætningsformuen samt de hensatte forpligtelser blev modsvaret af uforrentet likviditet. Samtidig skete der en afregning af Finanstilsynets egenkapital.

Finanstilsynets hensatte forpligtelser ultimo 2007 udgjorde 51,2 mio. kr. Dette beløb burde dog have været reduceret med 49,7 mio. kr. bl.a. som følge af, at Finanstilsynet ikke længere skal indregne tjenestemandspensionsforpligtelsen i sit regnskab.

Figur 2c. Udgangspunkt i den tilpassede balance primo 2007 og i, hvordan balancen ville se ud ultimo 2007, hvis de relevante korrektioner på de hensatte forpligtelser og egenkapitalen var foretaget.



I 2008 skal der fjernes hensatte forpligtelser for i alt 49,7 mio. kr. som følge af regnskabsmæssige korrektioner, der egentlig vedrører 2007. Dette forøger egenkapitalen tilsvarende. Samtidig er der budgettet med et overskud på 7,1 mio. kr., der tillægges egenkapitalen og omsætningsaktiverne.

### **Bilag c. Metode til omkostningsfordeling**

I opgørelserne over de økonomiske resultater, som er tilknyttet specifikke aktiviteter i Finanstilsynet, benyttes tidsregistrering som fordelingsnøgle. Det vil sige, at omkostningerne er aktivitetsbestemte og kan holdes op mod, hvad Finanstilsynet får af bevilling på Finansloven. Finanstilsynet sikrer således, at de tildelte midler bruges på de bevilligede formål.

Aktivitetsfordelingen er under forudsætning af, at driftsmidler følger medarbejderne. Dette er en rimelig antagelse for Finanstilsynet set i lyset af, at langt størstedelen af omkostningerne tilknytter sig medarbejder i form af løn, rejser m.v.

**Bilag d. Nøgletal**

<b>Nøgletal</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>Kommentar</b>
Negativ udsvingsrate	-	-	-	
Akk. overskudsgrad	14,74	29,48	31,82	Afsnit 2.4
Udnyttelsesgrad af låneramme	-	-	4,64	Afsnit 2.4
Overskudsgrad	-	-	5,25	
Bevilling	-	-	-	
Ekstraordinære poster	-	-	-	
Tab af debitorer	-	-	0,00	
Kapitalandel	-	-	-	
Nedskrivningsratio	-	-	5,45	
Opretholdelsesgrad	-	-	0,85	
Gns. årsværkspris	Kr. 495.328,52	Kr. 473.646,53	Kr. 474.423,29	Afsnit 2.4
Soliditetsgrad	-	51,99	0,06	
Reservationsflow	-	-	-	
Reservationsandel	-	-	-	
Akk. reservationsandel	-	-	-	

I afsnit 2.4 er der uddybende kommentar til de i tabellen fremhævede nøgletal.

I beregningen af den akkumulerede overskudsgrad er der for 2005 og 2006 taget udgangspunkt i bevillingsafregningerne for Finanstilsynet. I 2007 blev regnskabspraksis for overført overskud ændret, så det i stedet blev overført til reserveret egenkapital. For at nøgletallene over tid kan være sammenlignelige er reserveret egenkapital derfor brugt i 2007.

Akkumulerede overskud og egenkapitalen er sat i forhold til forbruget i de pågældende år. Dette resulterer i den akkumulerede overskudsgrad.

**Bilag e. Oversigt over opfyldelsen af resultatmål i Finanstilsynets resultatkontrakt**

Resultatmål og resultatkrav	Målopfyldelse	Budget og regnskab Årsværk 1.000 kr.	Score
<b>Tilsynsvirksomhed</b>			
<b>1.1 Inspektioner</b>	Opfyldt	B: 19,6 ÅV / 16.116 kr. R: 20,6 ÅV / 17.089	15 ud af 15
a. Inspektionsplanen gennemføres i 2007.	Opfyldt		
b. Udarbejdelse af risikovurdering.	Opfyldt		
c. Direktionen vurderer en række tilfældigt udvalgte inspektioner på en skala fra 1-5. Inspektionerne vurderes minimum til et gennemsnit på 3.	Opfyldt		
d. De realiserede enhedsomkostninger pr. inspektion er maksimalt 200 timer i gennemsnit.	Opfyldt		
e. Tilfredshedsundersøgelse foretaget blandt inspicerede virksomheder viser, at i gennemsnit er mindst 70 % helt eller delvist enige i følgende spørgsmål: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. inspektion var velplanlagt,</li> <li>2. inspektion var mindst muligt ressourcekrævende,</li> <li>3. Finanstilsynet har haft et godt overblik undervejs i inspektionen,</li> <li>4. Finanstilsynet havde den nødvendige kompetence til at foretage en grundig inspektion,</li> <li>5. Finanstilsynet fandt de problemer der måtte være,</li> <li>6. Finanstilsynets påbud var korrekte,</li> <li>7. der var god overensstemmelse mellem konklusionerne på det endelige møde og den endelige skriftlige rapport.</li> </ol>	Opfyldt		
1.1.1 Senest 30 dage efter inspektion skal virksomheden modtage en skriftlig rapport om undersøgelsen eller oplysning om, hvornår de kan forvente en skriftlig rapport.	Ikke opfyldt Tæller som et selvstændigt resultatkrav, men ikke som et selvstændigt resultatmål i årsrapporten.		
<b>1.2 Finansiell rapportering</b>	Opfyldt	B: 3,9 ÅV / 3.170 kr. R: 3,1 ÅV / 2.566 kr.	7 ud af 7
a. Plan for kontrol af års- eller delårsrapporter fra <u>børsnoterede</u> finansielle virksomheder overholdes. Såfremt der sker omprioriteringer i planen anses planen for overholdt hvis aktivitetsniveauet for regnskabskontrol er fastholdt.	Opfyldt		
b. Plan for kontrol af års- eller delårsrapporter fra <u>ikke-</u>	Opfyldt		



børsnoterede finansielle virksomheder overholdes. Såfremt der sker omprioriteringer i planen anses planen for overholdt hvis aktivitetsniveauet for regnskabskontrol er fastholdt.			
c. Realiserede enhedsomkostninger pr. screening af regnskab er i gennemsnit maksimalt 5 timer	Opfyldt		
d. Det forventes, at tilsynet giver påbud til mindst 20 pct. flere af de virksomheder, der er udtaget ved risikovurderingen end hos de virksomheder, der er udtaget tilfældigt <sup>7</sup> .	Opfyldt		
<b>1.3 Indberetningskontrol</b>	Delvist opfyldt	B: 8,1 ÅV / 6.672 kr. R: 5,3 ÅV / 4.369 kr.	
a. Direktionen vurderer en række tilfældigt udvalgte sager på en skala fra 1-5. Sagerne vurderes minimum til et gennemsnit på 3.	Opfyldt		1 ud af 4
b. Realiserede enhedsomkostninger for gennemgang af revisionsprotokollater er i gennemsnit maksimalt 4,9 timer pr revisionsprotokollat	Opfyldt		
c. Realiserede enhedsomkostninger for gennemgang af aktuarberetninger er i gennemsnit maksimalt 10 timer pr. aktuarberetning.	Opfyldt		
d. 100 % af aktuarrapporter (aktuarberetninger kapitel 1-4) og revisionsprotokollater gennemgås inden for følgende tidsfrister: udvidet inspektionsprogram: 10 arbejdsdage, særligt inspektionsprogram: 10 arbejdsdage (kun gældende for modervirksomheden), almindeligt inspektionsprogram: 25 arbejdsdage, forebyggende inspektionsprogram eller uden for inspektionsprogram: 50 dage.	Ikke opfyldt		
e. Anmeldelse af teknisk grundlag: inden 25 dage skal alle anmeldelser være gennemgået med henblik på om de kan blive lagt i det offentlige tilgængelige register og kvitteringen være afsendt til de der kan optages.  85 pct. af alle anmeldelserne skal være færdigbehandlet inden i alt 60 dage.	Ikke opfyldt		
<b>1.4 Sagsbehandling</b>	Ikke opfyldt	B: 67,6 ÅV / 55.532 kr. R: 70,5 ÅV / 58.644 kr.	0 ud af 7
a. Direktionen vurderer en række tilfældigt udvalgte sager på en skala fra 1-5. Sagerne vurderes minimum til et gennemsnit på 3.	Ikke opfyldt		
b. Tilfredshedsundersøgelse foretaget efter Finanstilsynets afgørelser viser i gennemsnit, at mindst 70 % er helt eller delvist	Opfyldt		

<sup>7</sup> Hvis faglige hensyn tilsiger at alle regnskaber udtages ved risikovurdering udgår dette effektmål.

enige i at: 1. Finanstilsynets afgørelse er korrekt, 2. Finanstilsynets afgørelse beskriver de faktiske forhold i virksomheden korrekt, 3. Finanstilsynet giver god service når man henvender sig.			
c. Generelle og specifikke tilsynssager: 80 % overholder: Maksimal brevbesvarelsestid på 25 dage for 1. og efterfølgende akter. Sagsbehandlingstiden må ikke overstige 30 dage.	Ikke opfyldt		
d. Insiderhandel og kursmanipulation: 90 % overholder: Inden 120 dage skal der være truffet beslutning om sagen skal overgives til politiet.	Ikke opfyldt		
<b>1.5 Prospektgodkendelse og overtagelsestilbud</b>	Delvist opfyldt	B: 3,5 ÅV / 2.847 kr. R: 3,0 ÅV / 2.500 kr.	3 ud af 6
a. Inden 10 arbejdsdage fra modtagelsen af prospekt gives ansøger svar på, om fremsendte prospekter kan godkendes eller der skal fremsendes yderligere oplysninger.	Ikke opfyldt		
b. Inden 5 arbejdsdage fra modtagelsen af overtagelsestilbud gives ansøger svar på, om tilbuddet kan godkendes eller der skal fremsendes yderligere oplysninger.	Opfyldt		
<b>1.6 God skik</b>	Opfyldt	B: 1,1 ÅV / 911 kr. R: 0,6 ÅV / 466 kr.	5,25 ud af 7
a. I 2007 gennemføres 20 god skik inspektioner inden for et eller flere udvalgte temaer i udvalgte finansielle virksomheder. Inspektionerne foretages på baggrund af erfaringerne fra 2006.	Opfyldt		
b. Udarbejdelse af ny fremgangsmåde til inspektioner af god skik.	Opfyldt		
c. Realiserede enhedsomkostninger er på under 70 timer pr. inspektion af god skik.	Opfyldt		
<b>1.7 Udvikling af tilsyn</b>	Delvist opfyldt	B: 1,5 ÅV / 1.258 kr. R: 1,3 ÅV / 1.116 kr.	3 ud af 6
a. Plan for projekt overholdes.	Opfyldt. Fokus for projektet er dog ændret. Se bilag d.1- d.3.		
b. Direktionen vurderer kvaliteten af en række tilfældigt udvalgte sager og inspektioner på en skala fra 1-5. Sagerne vurderes minimum til et gennemsnit på 3.	Ikke opfyldt		
c. Realiserede enhedsomkostninger for gennemgang af revisionsprotokollater, aktuarberetninger og inspektioner er i gennemsnit mindst 2 % lavere i 2007 end i 2006.	Opfyldt		
<b>Reguleringsvirksomhed</b>			
<b>2.1 Lovprogram</b>	Delvist opfyldt	B: 37,4 ÅV /	5 ud af 10

a. I ingen lovforslag er der væsentlige processuelle problemer. ØEMs procedurer for høring over lovforslag og frister fastsat i ministerbetjeningsvejledningen og i Håndbog i Folketingsarbejdet skal være overholdt. Vurderes af de lovansvalige i departementet <sup>8</sup> .	Opfyldt	30.739 kr. R: 34,9 ÅV / 28.985 kr.		
b. I ingen lovforslag er der tekniske fejl, der overstiger bagatelgrænsen. Vurderet af departementets Juridiske Sekretariat <sup>9</sup>	Ikke opfyldt			
<b>2.2 Administrative lettelser</b>	Delvist opfyldt			2 ud af 4
a. Der udarbejdes kommunikationsplaner for al ny regulering <sup>10</sup>	Opfyldt			
b. Styrelsen tester al ny lovgivning for e-administrerbarhed. Styrelsen tester endvidere eksisterende lovgivning i forbindelse med ændringer heraf. Resultatet anføres i bemærkningerne til lovforslaget.	Delvist opfyldt			
c. Styrelsen skal i 2007 nedbringe de administrative byrder med 5 mio. kr.	Opfyldt			
d. Lovforslag må i 2007 må maksimalt medføre administrative byrder for det, mellem departementet og Finanstilsynet, aftalte beløb.	Opfyldt			10 ud af 10
<b>2.3 Udstedelse af bekendtgørelser</b>	Opfyldt			
a. Inden den 1.marts udarbejdes en plan for de bekendtgørelser, som skal udstedes i 2007. Planen skal offentliggøres og efterfølgende overholdes.	Opfyldt			
<b>2.4 Ministerbetjening (koncernmål)</b>	Opfyldt			10 ud af 10
a. Minimum 90 pct. af alle direkte bestillingssager er umiddelbart anvendelige*	Opfyldt			
b. Minimum 90 pct. af alle direkte bestillingssager er afleveret rettidigt*	Opfyldt			
c. Ingen direkte bestillingssag må	Opfyldt			

<sup>8</sup> For et givet lovforslag vurderer den ansvarlige for dette lovforslag i departementet, om der har været væsentlige processuelle problemer herunder om ØEMs procedurer for høring over lovforslag er overholdt jf. notatet "Procedurer for høring af lovforslag" godkendt af Koncerngruppen d. 30. maj 2006.

<sup>9</sup> I overensstemmelse med notatet "Nye retningslinjer for Juridisk Sekretariats lovtekniske gennemgang" af 10. juni 2006 gennemgår departementets Juridiske Sekretariat alle lovforslag ud fra:

- Om ændringslove er opstillet efter Justitsministeriets vejledning nr. 33 af 3. juni 2005 om affattelse af forslag til ændringslove m.v. (side 93 i Justitsministeriets vejledning om lovkvalitet).
- Om hovedlove og ændringslove udformes i overensstemmelse med Justitsministeriets vejledning nr. 134 af 2. december 2002 om notehenvvisninger i love og administrative forskrifter, der gennemfører EF-retsakter, m.v. (s. 363 i Justitsministeriets vejledning om lovkvalitet).
- Om der i ændringslove er klare fejl, hvor man ikke har foretaget konsekvensændringer som følge af ophævelsen af paragraffer eller stykker.

Der må maksimalt for det samlede lovforslag registreres et antal fejl svarende til antallet af påbegyndte siders lovtæst i lovforslaget. Samme fejl som går igen tælles kun med en gang.

<sup>10</sup> Se [www.kommunikationsguide.dk](http://www.kommunikationsguide.dk). Hvis ingen kommunikationsindsats er nødvendig, redegøres for dette i lovforslagets bemærkninger.

pga. anvendelighed eller leveringstidspunkt resultere i at der ikke kan leveres rettidigt til Folketinget			
<b>2.5 EU direktiver</b>	Delvist opfyldt		3 ud af 6
a. Gennemførelse af EU direktiver, indenfor de fastsatte tidsfrister <sup>11</sup> .	Ikke opfyldt.		
Spørgeskemaundersøgelse foretaget blandt Specialudvalgets medlemmer viser udbredt tilfredshed blandt de af udvalgets medlemmer, der regelmæssigt deltager i møderne, med Finanstilsynets inddragelse og information af udvalget.	Opfyldt.		
Danmark er i top 5 over rettidig gennemførelse af EU-regler på det finansielle område på EU-kommisionens score-boards <sup>11</sup> .	Udgår		
<b>Informationsvirksomhed</b>			
<b>3.1 Bedre information</b>	Opfyldt		
a. Klart mål: Finanstilsynet skal en gang i kvartalet udsende et nyhedsbrev med generel information på Finanstilsynets hjemmeside.	Opfyldt	B: 5,3 ÅV / 4.354 kr. R: 4,4 ÅV / 3.690 kr.	2,5 ud af 2,5
I tilfredshedsundersøgelse foretaget efter afgørelser er mindst 75 % helt eller delvist enige i at: "Finanstilsynet har fremstillet sagen overskueligt", og at "Sproget i afgørelsen er let at forstå".	Opfyldt		
<b>3.2 Øget gennemsigtighed og markedsdisciplin</b>	Delvist opfyldt		1,25 ud af 2,5
a. Etablering af Penge- og Pensionspanel. Inden udgangen af 2007 er der udarbejdet arbejdsplan for Penge- og Pensionspanelets videre arbejde <sup>12</sup> .	Opfyldt		
b. Klart mål: Finanstilsynets principielle afgørelser offentliggøres på Finanstilsynet hjemmeside senest 15 arbejdsdage efter, afgørelsen er truffet.	Ikke opfyldt		
c. Advarsler mod ulovlig virksomhed bringes med det samme på Finanstilsynets hjemmeside.	Opfyldt		

<sup>11</sup> Ved opgørelsen af Danmarks placering ses bort fra EU-retsakter, hvor der er truffet politisk beslutning om, at gennemførelsen først skal ske på et tidspunkt, der tidsmæssigt ligger efter udløbet af gennemførelsesfristen for retsaktten.

<sup>12</sup> Hvis loven ikke vedtages i marts udgår dette resultatkrav.

### **Bilag e.1. Afrapportering på resultatmål om udvikling af tilsyn**

Finanstilsynet betragter målet som opfyldt. Hvilket skal ses i lyset af et ændret fokus for projektet.

Seks forretningsgange er opdateret planmæssigt i 2007. Syv forretningsgange er "Udskudt som konsekvens af arbejdet med statusskemaerne". Det betyder at forretningsgangen ikke er opdateret, da der er udarbejdet statusskema for det pågældende risikoområde og dette vil have indvirkning på opdateringen af forretningsgangen. Syv forretningsgange er ikke opdateret, da ressourcerne er anvendt på udarbejdelse af statusskemaer. En kan først opdateres nu, hvor samtlige statusskemaer er på plads. En enkelt forretningsgang udgår, da den i forbindelse med udarbejdelse af statusskemaer, ikke længere er relevant.

Folketinget præciserede ved en lovændring i 2007, at Finanstilsynet skal føre et risikobaseret tilsyn med fokus på de områder, hvor risikoen for eller konsekvenserne af overtrædelser af den finansielle regulering er størst. Finanstilsynet har blandt andet på denne baggrund iværksat et arbejde med at finde nye metoder til at øge fokuseringen af tilsynsindsatsen.

Finanstilsynet har derfor i forbindelsen med undersøgelserne af de finansielle virksomheder i efteråret 2007 gennemført et pilotprojekt med anvendelse af statusskemaer. Statusskemaer er skemaer, hvor de finansielle virksomheder selv vurderer deres opfyldelse af kravene i den finansielle regulering. På baggrund af erfaringerne vil Finanstilsynet fremover systematisk anvende statusskemaer.

Arbejdet med statusskemaerne har betydet, at fokus for ensartningsprojektet, i løbet af 2007, har flyttet sig. I stedet for opdateringen af forretningsgange, er der udarbejdet statusskemaer for de enkelte risikoområder. Som konsekvens heraf, er en del forretningsgange ikke opdateret planmæssigt. Vedlagt i bilag e.2 er en tidsplan for de forretningsgange, som var planlagt til opdatering i 2007. I bilag e.3 ses en status for de enkelte forretningsgange. Finanstilsynet vurderer, at første resultatkrav er overholdt, hvilket skal ses i lyset af det ændrede fokus.

**Bilag e.2. Tidsplan for projekt om ensartning af tilsynets produkter, ydelser og aktiviteter 2007**

Forretningsgang	Arbejdsgruppe	Tilsynsgruppe		Direktion	
		Drøfter	Udkast til direktion	Drøfter	Godkender senest
	Udkast til tilsynsgruppe				
<b>Opdatering:</b> Registrering af tilsynsreaktioner (OEKO)	5/3-07	16/3-07	22/3-07	26/3-07	16/4-07
<b>Opdatering:</b> Rating (OEKO)	9/3-07	16/3-07	29/3-07	2/4-07	21/5-07
Inspektionsmanual: Regnskabsforhold (FIRA)	5/3-07	16/3-07	29/3-07	2/4-07	16/4-07
<b>Opdatering:</b> Planlægning af undersøgelser (OEKO)	10/4-07	16/4-07	23/4-07	7/5-07	21/5-07
Inspektionsmanual: IT-anvendelse (OEKO/OPRI)	7/5-07	14/5-07	21/5-07	4/6-07	18/6-07
Inspektionsmanual: Kreditgenemgang til brug for solvensbehov (det nuværende kreditafsnit) (KRIS)	Afklares senere Afklares med LS				
Inspektionsmanual: Individuelle solvensbehov og nedskrivninger (BANK)	7/5-07	14/5-07 11/6-07	18/6-07	25/6-07	2/7-07
<b>Opdatering:</b> Ekspertisecentre (SEIN)	7/5-07	14/5-07	21/5-07	4/6-07	18/6-07
Ophør og sammenlægning (BANK)	4/6-07	11/6-07	18/6-07	25/6-07	2/7-07
Tilladelse: bestandsoverdragelse (LIPE)	6/8-07	13/8-07	20/8-07	27/8-07	3/9-07
Inspektionsmanual: Finansforvaltning, likviditetsstyring og markedsrisiko (OPRI)	3/9-07	10/9-07	17/9-07	1/10-07	15/10-07
<b>Opdatering:</b> Inspektionsmanual: God skik og forbrugerspørgsmål (FORM)	3/9-07	10/9-07	17/9-07	1/10-07	15/10-07
Inspektionsmanual: Koncerninterne forhold og transaktioner (REAL)	3/9-07	10/10-07	17/10-07	24/10-07	31/10-07
Inspektionsmanual: Koncerninterne forhold og transaktioner (REAL)	3/9-07	10/10-07	17/10-07	24/10-07	31/10-07
Tilladelse: nystiftet (RASK)	3/9-07	10/9-07	17/9-07	1/10-07	15/10-07
Tilladelse: ejere (REAL)	3/9-07	10/9-07	17/9-07	1/10-07	15/10-07
Tilladelse: grænseoverskridere (SEIN)	1/10-07	8/10-07	15/10-07	29/10-07	12/11-07
Andre indberetninger end via OEKO (OEKO)	5/11-07	12/11-07	19/11-07	10/12-07	21/12-07
<b>Opdatering:</b> Revisionsprotokollat og aktuarberetning (FIRA)	5/11-07	12/11-07	19/11-07	10/12-07	21/12-07
Inspektionsmanual: Budget og økonomi (RASK)	5/11-07	12/11-07	19/11-07	10/12-07	21/12-07
§ 71 – (OPRI)	5/11-07	12/11-07	19/11-07	10/12-07	21/12-07
Opdatering af forretningsgange	3/12-07	10/12-07	17/12-07	7/12-07	14/12-07

**Bilag e.3. Oversigt for projekt om ensartning af tilsynets produkter, ydelser og aktiviteter 2007**

<b>Forretningsgang</b>	<b>Status</b>
<b>Opdatering:</b> Registrering af tilsynsreaktioner (OEKO)	Er opdateret
<b>Opdatering:</b> Rating (OEKO)	Er opdateret
Inspektionsmanual: Regnskabsforhold (FIRA)	Er opdateret
<b>Opdatering:</b> Planlægning af undersøgelser (OEKO)	Udskudt som konsekvens af arbejdet med statusskemaerne
Inspektionsmanual: IT-anvendelse (OEKO/OPRI)	Udskudt som konsekvens af arbejdet med statusskemaerne
Inspektionsmanual: Kreditgennemgang til brug for solvensbehov (det nuværende kreditafsnit) (KRIS)	Udskudt som konsekvens af arbejdet med statusskemaerne
Inspektionsmanual: Individuelle solvensbehov og nedskrivninger (BANK)	Udskudt som konsekvens af arbejdet med statusskemaerne
<b>Opdatering:</b> Ekspertisecentre (SEIN)	Er opdateret
Ophør og sammenlægning (BANK)	Er ikke opdateret
Tilladelse: bestandsoverdragelse (LIPE)	Er opdateret
Inspektionsmanual: Finansforvaltning, likviditetsstyring og markedsrisiko (OPRI)	Udskudt som konsekvens af arbejdet med statusskemaerne
<b>Opdatering:</b> Inspektionsmanual: Godskik og forbrugerspørgsmål (FORM)	Udskudt som konsekvens af arbejdet med statusskemaerne
Inspektionsmanual: Koncerninterne forhold og transaktioner (REAL)	Udskudt som konsekvens af arbejdet med statusskemaerne
Tilladelse: nystiftet (RASK)	Er ikke opdateret
Tilladelse: ejere (REAL)	Er ikke opdateret
Tilladelse: grænseoverskridere (SEIN)	Er ikke opdateret
Andre indberetninger end via OEKO (OEKO)	Er ikke opdateret
<b>Opdatering:</b> Revisionsprotokollat og aktuarberetning (FIRA)	Er opdateret. Mangler dog endelig godkendelse.
Inspektionsmanual: Budget og økonomi (RASK)	Er ikke opdateret
§ 71 – (OPRI)	Er ikke længere relevant grundet arbejdet med statusskemaerne. Er derfor ikke opdateret.
Opdatering af forretningsgange	Er ikke opdateret. Afventer arbejdet med statusskemaerne.

## Bilag d. Dækningsgrader for Finanstilsynets inspektionsprogram

Tabellen nedenfor viser dækningsgraderne for Finanstilsynets inspektionsprogrammer. Dækningsgraden er antallet af undersøgte virksomheder som procentandel af samtlige virksomheder omfattet af det pågældende inspektionsprogram<sup>13</sup>. Dækningsgraden kan således betragtes som en indikator på, om undersøgelsesaktiviteterne er tilstrækkelige til at overholde den turnus, der er fastlagt for det enkelte program. Som tabellen viser synes inspektionsaktiviteten på alle inspektionsprogrammer at være tilstrækkelig i forhold til den fastlagte turnus. Fra 2006 har Finanstilsynet øget inspektionsfrekvensen fra 4 til 3 år for kreditrisikoområdet i store koncerner under "særligt tilsyn" og i gruppe 1 pengeinstitutter<sup>14</sup>. Bortset fra netop denne 3 årige kreditgenmængning overstiger alle dækningsgraderne den teoretiske gennemsnitlige årlige værdi (fx 25 procent for en 4 årig turnus). Når dækningsgraden for kreditområdet i koncerner og gruppe 1 pengeinstitutter alene er på 20 procent, så skal det ses i lyset af, at der var en dækningsgrad på 50 pct. i 2006. Inspektionsaktiviteterne synes således over de 2 år fuldt tilstrækkelige til, at den 3 årige turnus vil blive overholdt. Tilsynet vurderer på denne baggrund inspektionsindsatsen i 2007 som tilfredsstillende.

**Tabel: Dækningsgrader for Finanstilsynets inspektionsprogrammer**

Inspektionsprogram	Beskrivelse	Turnus	Dækningsgrad ultimo 2007
Forebyggende program	Finansielle virksomheder som har mindre betydning for den finansielle stabilitet	7 årig	20 %
Almindeligt program	Mellemstore virksomheder, som vurderes at have betydning for den finansielle stabilitet	4 årig	25 %
Det særlige program, realkreditinstitutter og pengeinstitutter i gruppe 1	Finansielle virksomheder i koncerner med særlig systemmæssig betydning, samt gruppe 1 pengeinstitutter og realkreditinstitutter. Disse virksomheder undersøges ved en række delundersøgelser, der samlet set dækker alle væsentlige områder.	3 årig (Kreditområdet i koncerner og gruppe 1 pengeinstitutter)	20 %
		4 årig (Øvrige områder)	38 %
Skærpet program	Virksomheder med en risikoprofil, der vurderes at kunne bringe tillidsen i fare.	Mindst 1 ekstra særlig tilsynsaktivitet om året	100 %

<sup>13</sup> Flere inspektionsprogrammer består dog af en række delundersøgelser. Dækningsgraden er her beregnet som antallet af delundersøgelser foretaget i 2007 som procentandel af den samlede mængde delundersøgelser.

<sup>14</sup> Pengeinstitutter i gruppe 1 er institutter med en arbejdende kapital på 50 mia. kr. eller derover."