

Beretning og Regnskab 2006

Garantifonden for indskydere og investorer

Niels Juels Gade 7 - Postboks 2082 - 1013 København K

Tlf.nr.: 33 14 62 45 - Fax nr.: 33 14 94 37 - www.gii.dk - E-mail: gii@gii.dk

Indhold

Beretning for 2006	side
Garantifondens dækningsområde	3
Garantifondens virksomhed i 2006	3
Garantifondens tilvejebringelse af midler	5
Lovgrundlag mv. for Garantifondens virksomhed	6
Garantifondens historiske forløb	7
Ledelse og organisation	
Bestyrelse	8
Sekretariat	8
Regnskab for 2006	
Regnskabsberetning	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for året 2006.....	11
Balance 31. december 2006.....	12
Noter til regnskabet for året 2006.....	13
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	16
Revisionspåtegninger.....	17

Beretning for 2006

Garantifondens dækningsområde

Garantifondens formål er at yde indskydere og investorer i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber og visse investeringsforvaltningsselskaber dækning for tab, der måtte opstå i tilfælde af et instituts betalingsstandsning eller konkurs.

Almindelige indskud og kontante midler dækkes med op til 300.000 kr. pr. indskyder pr. institut efter fradrag af eventuelle lån og andre forpligtelser. Visse kontotyper dækkes dog fuldt ud. Tab som følge af, at værdipapirer deponeret i institutterne eventuelt ikke kan tilbageleveres til investorerne i forbindelse med instituttets betalingsstandsning eller konkurs, dækkes med op til modværdien af 20.000 euro, svarende til ca. 149.000 kr., pr. indskyder pr. institut efter fradrag af eventuelle lån og andre forpligtelser.

Reglerne for dækning af indskud/kontante midler og værdipapirer er i hovedtræk gengivet i pjecen "Hvordan er De sikret?". Pjecen udleveres af institutterne eller kan rekvireres fra Garantifonden. Pjecen kan også læses på fondens hjemmeside www.gii.dk, hvor de sidste to års regnskaber samt gældende lov og bekendtgørelse ligeledes forefindes.

Garantifondens virksomhed i 2006

Der er ikke indtruffet betalingsstandsninger eller konkurser inden for fondens område i løbet af 2006. Der er ej heller modtaget nye krav fra kreditorer i de konkursboer, som endnu ikke er afsluttet.

Fra konkursboet efter Lannung & Co. Bankaktieselskab, der blev erklæret konkurs i 1992, er der i 2006 modtaget en efterudlodning på 874.382,70 kr. Det bringer den samlede dividende op på 84,7% (uden hensyntagen til tidsinteressen) .

Konkursboet efter fondsmæglerselskabet Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab A/S

Fonden har i 2006 ikke modtaget yderligere udbetalingskrav fra kunder i Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab A/S, som standsede sine betalinger den 18. juni 1999 og blev erklæret konkurs den 6. december 1999.

Kurator har foreløbig beregnet dividenden til simple kreditorer til ca. 79%, jf. dog nedenfor om retssagen mod selskabets revisorer. Der er foreløbig udloddet a conto 50%, og restdividenden vil blive udloddet i forbindelse med konkursboets afslutning. Fonden har modtaget 5,8 mio.kr. af sit anmeldte krav på 11,6 mio.kr.

Kurator udtog den 31. august 2001 stævning mod det konkursramte selskabs tidligere revisorer for mangelfuldt udført arbejde. Som det fremgår af beretningen for 2001 besluttede fondens bestyrelse i slutningen af året at videreføre sagen på boets vegne. I forbindelse med fondens overtagelse af erstatningssagen indbetalte fonden 2,5 mio.kr (svarende til hovedrevisorens forligstilbud) til kurator som betingelse for

at kunne videreføre sagen på boets vegne. Vestre Landsret afsagde den 14. april 2005 dom i sagen. Landsretten gav konkursboet fuldt medhold mod hovedrevisoren PricewaterhouseCoopers, der blev dømt til at betale konkursboet 6 mio.kr. med procesrente fra 31. august 2001. Medrevisoren blev frifundet og tilkendt 200.000 kr. i sagsomkostninger, da retten ikke fandt det godtgjort, at han var bekendt med sit valg som revisor i selskabet. PricewaterhouseCoopers valgte at opfylde Vestre Landsrets dom for så vidt angik 2,5 mio.kr. og indbetalte beløbet med procesrenter til fonden. PricewaterhouseCoopers indbragte samtidig sagen for Højesteret med krav om en reduktion af erstatningsbeløbet til 2,5 mio.kr. Retssagen blev dog forliget i august 2006, og forligsbeløb, renter og sagsomkostninger blev af PricewaterhouseCoopers indbetalt til konkursboet, hvor fonden er største kreditor. Garantifonden har som følge af forliget modtaget de 2,5 mio.kr., som fonden havde indbetalt til konkursboet som betingelse for at videreføre sagen. Efter konkursloven skal konkursboet endvidere godtgøre fondens rimelige omkostninger forbundet med sagsførelsen., forudsat boets masse som følge heraf er blevet forøget. En af skifteretten udpeget ad hoc kurator har indstillet, at Garantifondens udgifter til advokat refunderes med 1.000.000 kr. inkl. moms, mens de omkostninger, fonden har afholdt i forbindelse med retssagen, refunderes med 261.053,11 kr. Garantifonden har tiltrådt kurators indstilling, og når skifteretten har truffet afgørelse på grundlag af indstillingen, vil konkursboet kunne afsluttes. Kurator vil herefter kunne beregne og udbetale den endelige dividende.

Konkursboet efter Samson Bankieraktieselskab

Bankieraktieselskabet anmeldte betalingsstandsning den 5. maj 1995 og blev taget under konkursbehandling den 21. juni 1995.

De resterende retssager, som boet var involveret i, er nu afsluttet. Der udestår likvidation af en enkelt sag hvor der vil være et likvidationsprovenu til blandt andet konkursboet. Når dette er indgået, vil konkursboet kunne afsluttes. Dette forventes at kunne ske i 2007. Det vurderes fortsat, at den endelige dividende til de simple kreditorer vil udgøre ca. 15% (uden hensyntagen til tidsinteressen). Der er ikke udloddet a conto dividende forud for boets afslutning. Med et krav på 194 mio.kr. i boet kan Garantifonden forvente at modtage ca. 29 mio.kr. i dividende.

Supplerende dækning

Kaupthing Banks filial i Danmark har i 2006 tilsluttet sig fondens dækning som supplement til den dækning, der ydes af garantiordningen på Island. I forvejen har filialer af Swedbank AB, SkandiaBanken AB, Svenske Handelsbanken AB, og ABN AMRO Bank N.V. tilsluttet sig supplerende dækning. Filial af ABN AMRO Securities (Nordic) SE var tilsluttet indtil 1. januar 2007. Som konsekvens af filialernes tilslutning til Garantifonden har fonden indgået aftaler med de udenlandske garantiordninger om samarbejde mellem garantiordningerne i tilfælde af at et institut måtte blive nødlidende.

Samarbejde med udenlandske garantiordninger

Fonden er tilsluttet et europæisk forum for indskydergarantiordninger kaldet European Forum of Deposit Insurers (EFDI). Formålet er at oparbejde et netværk til udveksling af erfaringer og informationer. Fonden deltager løbende i møder og seminarer, der afholdes inden for EFDI.

For at blive anerkendt som samarbejdspartner har EU-kommissionen krævet, at EFDI registreres som en egentlig juridisk enhed. Det forventes, at det vil ske i løbet af 2007. Medlemskabet har hidtil været uden omkostninger for fonden.

Garantifondens tilvejebringelse af midler

Tilvejebringelse af midler til Garantifondens formål sker gennem bidrag fra de tilsluttede institutter i form af kontante indbetalinger og indeståelser over for fonden.

Pr. 31. december 2006 omfattede garantiordningen 204 institutter¹, heraf 162 pengeinstitutter (inkl. 6 udenlandske pengeinstitutter, jf. "supplerende dækning", side 4), 8 realkreditinstitutter, 31 fondsmægler-selskaber og 3 investeringsforvaltningsselskaber. Institutterne er opdelt i tre afdelinger: Pengeinstitutafdelingen, realkreditinstitutafdelingen og en afdeling med fondsmægler-selskaber og visse investeringsforvaltningsselskaber.

Pengeinstitutafdelingen

Pengeinstitutafdelingens formue var ved begyndelsen af året 3.532,5 mio.kr. mod bekendtgørelsens mindstekrav på 3.180 mio.kr. Der var følgelig - i lighed med de tidligere år - ikke behov for opkrævning af yderligere bidrag fra pengeinstitutterne.

Pr. 1. juli blev der derfor kun foretaget en omfordeling, således at det enkelte pengeinstituts bidrag kom til at svare til dets aktuelle andel af de samlede dækkede nettoindskud, respektive andel af værdipapirdepo-ter. Som følge af den fortsatte akkumulering af overskud blev der også i 2006 foretaget en nedsættelse (netto) af den del af bidragene, som er kontant indbetalt, og en tilsvarende forøgelse (netto) af den del, der foreligger i form af indeståelser. Kontantbidragene blev i den forbindelse nedsat med 13,9 mio.kr., som blev udbetalt til institutterne, og indeståelserne forhøjet med samme beløb.

Pengeinstitutafdelingen havde i 2006 et overskud på 21,0 mio.kr., hvorefter afdelingens formue androg 3.553,5 mio.kr. ved udgangen af året.

Realkreditinstitutafdelingen

For realkreditinstitutafdelingen var der heller ikke behov for opkrævning af nye bidrag, da kravet til minimumsformuen på 10 mio.kr. i forvejen var opfyldt. Der blev derfor i 2006 kun foretaget en bidragsomfor-deling som i pengeinstitutafdelingen.

Afdelingens formue udgjorde ved udgangen af året 10,8 mio.kr. inkl. årets overskud på 0,1 mio.kr.

Fondsmægler-selskabsafdelingen

Pr. 1. juli blev der opkrævet 1,0 mio.kr. i nye bidrag fra fondsmægler-selskaberne, hvoraf 0,25 mio.kr. blev indbetalt kontant. Selskabernes indeståelser blev opskrevet med det resterende beløb. Herudover blev der som i de to øvrige afdelinger foretaget en omfordeling af de akkumulerede bidrag. De 3 investerings-

¹ En fortegnelse findes på Finanstilsynets hjemmeside, hvortil der er indsat et link på fondens hjemmeside.

forvaltningsselskaber er først blevet medlem af fonden i 2006, hvorfor de først bliver afkrævet bidrag i 2007.

Ved udgangen af året udgjorde afdelingens nettoformue 8,2 mio.kr. sammensat af aktiver på 10,3 mio.kr. og en gæld på 2,1 mio.kr. til de to andre afdelinger. Gælden til de to andre afdelinger forventes at blive fuldt indfriet ved modtagelsen af restdividende fra konkursboet efter Rasmussen & Büchler Fondsmæglererselskab, jf. afsnittet herom.

Lovgrundlag mv. for Garantifondens virksomhed

Det aktuelle lovgrundlag for Garantifonden er lovbekendtgørelse nr. 1066 af 10. december 2003. Til loven knytter sig Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 1055 udstedt den 8. december 2003. Lov og bekendtgørelse er trådt i kraft den 1. januar 2004.

Siden 1994 har fonden på visse betingelser haft mulighed for - i stedet for betaling til indskyderne - at tilføre midler og stille garantier til dækning af et nødlidende pengeinstituts indskydere og øvrige almindelige kreditorer i forbindelse med en afvikling af instituttet. Økonomi- og erhvervsministeriet har gennem en årrække ført drøftelser med EU-kommissionen om de krav, der må stilles for at undgå, at fondens anvendelse af midler eller afgivelse af garantier i forbindelse med afvikling af et institut kan hævdes at være i modstrid med EU-reglerne om statsstøtte eller konkurrenceforvridning, da der er tale om lovpligtige bidrag til fonden. De procedurer, Kommissionen har anvist for at komme uden om statsstøtteproblematikken, herunder udbud af det nødlidende institut i EU, har vist sig at være uanvendelige.

For at løse statsstøtteproblemet har Finansrådet arbejdet med en model til etablering af et privat beredskab til afvikling af nødlidende pengeinstitutter. Som et resultat heraf er der et lovforslag på vej til ændring af garantifondsloven med det formål, at bidragspligtige institutter kan etablere frivillige ordninger, der kan medvirke til afviklingen af et nødlidende institut. Med lovforslagets vedtagelse vil det ikke længe være muligt for Garantifonden at tilføre midler eller stille garanti.

Færøerne

For Færøerne er lovbekendtgørelse nr. 1066 af 10. december 2003² gældende. Lovbekendtgørelsen blev sat i kraft den 1. marts 2006 ved anordning nr. 89 af 10. februar 2006.

Grønland

For Grønland er lovbekendtgørelse nr. 1066 af 10. december 2003³ gældende. Denne lov blev sat i kraft den 1. april 2005 ved anordning nr. 137 af 9. marts 2005.

² Til loven knytter sig Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 292 af 6. april 2006.

³ Til loven knytter sig Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 1055 af 8. december 2003 med visse ændringer.

Garantifondens historiske forløb

Siden fondens oprettelse i 1987 har fonden dækket indskydere og investorer i 9 institutter, jf. følgende oversigt:

Institutnavn	Betalingsstandsning/konkurs	Total udbetalt mio.kr	Indskydere/Investorer antal	Udloddet acontodividende i %	Endelig dividende i % Skøn*	Eventualforpligtelser mio.kr.
7 institutter	1987-94	322,8	8.580	-	52,5-98,6 ¹	
Samson Bankier A/S	1995	194,0	1.736	0	15,0*	0,6
Rasmussen & Büchler Fondsmægler A/S	1999	11,6	204	50	78,7*	0,1
I alt		528,4	10.520			0,7
Fonden har herudover i 1995 bidraget med 6 mio.kr. til afvikling af Klejtrup Andelskasse, hvilket dermed skete uden tab for de ca. 1.600 indskydere.						
¹ Dividenden i de 7 afsluttede institutter har udgjort fra 52,5% til 98,6%.						

I de to konkursramte institutter, hvor boet endnu ikke er afsluttet, er der nogle få uafklarede sager vedrørende anmeldte krav, der kan medføre, at fonden kommer til at dække yderligere krav fra indskydere og investorer. Fondens eventualforpligtelser i de to boer fremgår af oversigten.

Fondens forpligtelser over for indskydere og investorer opgøres pr. datoen for konkursdekretet eller fra anmeldelse af en forudgående betalingsstandsning. 6 måneder efter denne dato bortfalder kravet på dækning, medmindre indskyderen eller investoren kan godtgøre, at vedkommende ikke har haft mulighed for i tide at påberåbe sig sin ret til at få udbetalt garantibeløbet. Også i andre tilfælde kan fonden, når særlige omstændigheder foreligger, undtage fra fristen under forudsætning af, at fonden kan foretage anmeldelse i boet.

Ledelse og organisation

Bestyrelse

Fonden ledes af en bestyrelse på 8 medlemmer, der udnævnes af økonomi- og erhvervsministeren for 3 år ad gangen. I 2006 har bestyrelsen haft følgende sammensætning:

Formand: Fhv. vicedirektør Jørn H. Kjær
Næstformand: Professor, dr. jur. Mads Bryde Andersen

Repræsentanter for afdelingerne:

Pengeinstitutafdelingen: Direktør Jørgen A. Horwitz, Finansrådet
Vicedirektør Klaus Willerslev-Olsen, Finansrådet
Realkreditinstitutafdelingen: Direktør Torben Gjede, Realkreditrådet, som den 1. december blev afløst af direktør Ane Arnth Jensen, Realkreditrådet
Fondsmæglerselskabsafdelingen: Direktør Claus N. Sørensen, DANSK O.T.C. A/S Fondsmæglerselskab

Repræsentanter for indskydere og investorer:

Afdelingschef Villy Dyhr, Forbrugerrådet
Fagchef Jens Hennild, Dansk Industri

Den 11. januar 2007 er Villy Dyhr afløst af afdelingschef Karsten Kolding, Forbrugerrådet og Jens Hennild afløst af vicedirektør Tine Roed, Dansk Industri.

For hvert af de bestyrelsesmedlemmer, der repræsenterer de af fonden omfattede institutter henholdsvis indskyderne og investorerne, er der udpeget en suppleant.

Medlemmerne er udnævnt for perioden frem til 31. oktober 2007.

Sekretariat

Den daglige administration varetages af et sekretariat med to medarbejdere.

Regnskab for 2006

Regnskabsberetning

Årets resultat udviser et **overskud på 21.076,8 t.kr.** mod 27.853,8 t.kr. for 2005.

Resultat af finansielle poster udviser et **overskud på 20.914,9 t.kr.**, heraf renteindtægter på 38.626,5 t.kr. og kurstab på 17.711,6 t.kr. Kurstabet er udløst i takt med indfrielse samt løbetidsforkortelser, da børskursen på papirerne er over pari.

Resultat af Garantifondens dækningsvirksomhed er positivt med **874,4 t.kr.**, som vedrører en efterudlodning fra et afsluttet konkursbo.

Garantifonden har ikke foretaget udbetalinger til anerkendte krav i 2006 fra indskydere og investorer.

Omkostninger udgjorde 712,5 t.kr.

Årets overskud er i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om Garantifonden for indskydere og investorer § 3, stk. 6, overført til fondens formue, der herefter pr. 31. december 2006 udgør 3.572.440,6 t.kr.

Fonden har ingen forpligtelser, som ikke allerede fremgår af regnskabet, ligesom der ikke verserer retssager eller er andre engagementer, som skønnes at indebære betalingsforpligtelser for fonden, end de i regnskabet anførte eventualforpligtelser på maksimalt 0,7 mio.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Garantifonden for Indskydere og Investorers regnskab for 2006 er aflagt efter lov om en garantifond for indskydere og investorer og tilhørende bekendtgørelse.

Regnskabets enkelte poster opstilles og klassificeres uændret fra år til år (sammenlignelighed).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter omfatter afkastet af Garantifondens rentebærende kontante midler og beholdning af børsnoterede obligationer samt øvrige renteindtægter.

Kursreguleringer omfatter børskursreguleringer vedrørende Garantifondens børsnoterede obligationer. Såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Udbetalinger til indskydere og investorer inden for Garantifondens dækningsområde indregnes i resultatopgørelsen på betalingstidspunktet. Udbetalinger i henhold til krav på dækning fra indskydere og investorer opgøres efter fradrag af indskydernes og investorernes eventuelle forpligtelser over for de respektive nødlidende institutter. Endvidere udgiftsføres udbetalinger, der foretages efter den 31. december, men inden regnskabsafslæggelsen, vedrørende boer, hvor betalingsstandsning eller konkurs er indtrådt inden 31. december.

Modtagne dividender fra institutter under konkurs indregnes i resultatopgørelsen med årets modtagne beløb fra konkursboer.

Omkostninger omfatter udgifter forbundet med administrationen af Garantifondens aktivitet.

Balancen

Børsnoterede obligationer værdiansættes til markedsværdien ved regnskabsårets afslutning.

Tilgodehavende indeståelser fra bidragspligtige institutter værdiansættes som udgangspunkt til den pålydende værdi af det af Garantifondens bestyrelse fastsatte bidrag. Der foretages nedskrivning til netrealisationsværdi, såfremt denne skønnes lavere.

Tilgodehavende krav over for institutter under afvikling medregnes ikke i Garantifondens balance, men medtages under ikke-balanceførte poster til pålydende værdi af Garantifondens tilgodehavende.

Garantifondens formue

Garantifondens tilvejebringelse af midler indgår under Garantifondens formue som summen af indbetalte bidrag og indeståelser fra bidragspligtige institutter til pålydende værdi eller nedskrevet værdi, hvis denne er lavere, med tillæg af akkumuleret overskud.

Resultatopgørelse for året

Note	2006 kr.	2005 1000 kr.
Renteindtægter		
	1.325.413	562,3
	37.301.096	39.768,0
	-	641,4
	38.626.509	40.971,7
Kursreguleringer		
1	- 17.711.600	-12.025,1
	- 17.711.600	-12.025,1
	20.914.909	28.946,6
Udbetalinger til indskydere og investorer		
	-	-
	-	30,0
	-	30,0
Modtagne dividender fra institutter under konkurs		
	874.383	-
	-	-15,0
	874.383	-15,0
	874.383	15,0
	21.789.292	28.961,6
Omkostninger		
	218.611	212,9
	193.750	578,0
	300.095	316,9
	712.456	1.107,8
3	21.076.836	27.853,8

Balance 31. december

Note	Aktiver	2006 kr.	2005 1000 kr.
	Indestående i Danmarks Nationalbank	22.509.647	41.199,8
1	Børsnoterede obligationer.....	1.059.083.900	1.034.870,5
5	Indeståelser fra bidragspligtige institutter.....	2.479.297.491	2.464.620,5
	Tilgodehavende renter	11.680.000	9.867,9
	Aktiver i alt	<u>3.572.571.038</u>	3.550.558,7
	Passiver		
	Formue		
4	Indbetalte bidrag fra bidragspligtige institutter.....	489.860.599	503.537,6
	Indeståelser fra bidragspligtige institutter.....	2.479.297.491	2.464.620,5
5	Bidrag og indeståelser i alt.....	2.969.158.090	2.968.158,1
	Akkumuleret resultat	603.282.475	582.205,6
	Fondens formue i alt	<u>3.572.440.565</u>	3.550.363,7
	Gæld		
	Skyldige omkostninger	130.473	195,0
	Gæld i alt	<u>130.473</u>	195,0
	Passiver i alt	<u>3.572.571.038</u>	3.550.558,7
	Ikke-balanceførte poster		
2	Krav over for institutter under afvikling kr. 199.883.798.		
6	Eventualforpligtelser kr. 658.072.		

Noter til regnskabet for året 2006

Note

1 Værdipapirer (obligationer)

Fondens beholdning består af:

Papirnavn	Nominal værdi kr.	Kursværdi kr.	Kursgevinst/tab kr.
3 % Dansk Statsgældsbevis 2006.....	0	0	-730.100
6 % Dansk Statslån 2009.....	500.000.000	528.220.000	-3.705.000
4 % Dansk Statslån 2008.....	530.000.000	530.863.900	-13.276.500
I alt.....	1.030.000.000	1.059.083.900	-17.711.600

2 Krav over for institutter under afvikling ultimo 2006

	Anmeldte krav kr.	Modtaget aconto- dividende kr.	Resterende krav kr.
Samson Bankieraktieselskab	194.087.551	-	194.087.551
Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab	11.592.495		
Modtaget i 2002.....		2.905.624	
Modtaget i 2003.....		2.905.624	
Reguleret i 2005.....		-15.000	5.796.247
I alt.....	205.680.046	5.796.248	199.883.798

Af de resterende krav forventer fonden at modtage 32 mio.kr. i dividende, jf. de anførte dividendeskøn i oversigten på side 7 i beretningen. Se dog endvidere bemærkningerne under Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab side 4 i beretningen.

Noter til regnskabet for året 2006

Note

3 **Afdelingsopdelt resultatopgørelse for året 2006**

1000 kr.	Fonden i alt	Penge- institutafd.	Realkredit- institutafd.	Fondsmæg- lerafd.	Fælles
Renteindtægter og kursregulering:					
Rente	38.627				38.627
Kursregulering.....	-17.712				-17.712
I alt	20.915				20.915
Omkostninger:					
Honorar til formand og næstformand	218				218
Honorar til jur. og anden ekstern bistand..	194				194
Andre administrationsomkostninger	300				300
I alt	712				712
Resultat før dividende mv.:	20.203				20.203
Dividende	874	874			
Anerkendte krav fra indskydere og investorer					
Årets eksterne resultat	21.077	874			20.203
Fordeling af fælles del af årets resultat		20.093	60	50	-20.203
+/- rente af interne lån.....		62	0	-62	
Årets afdelingsfordelte resultat	21.029	60	60	-12	

Fondens regnskabsresultat fordeles på de tre afdelinger i forhold til deres andel af fondens likvide midler. Dog sker der ingen fordeling af erstatningsudbetalinger, modtagne dividender samt direkte henførbare omkostninger, idet disse fuldt ud medtages under den pågældende afdeling.

Noter til regnskabet for året 2006

Note

4 **Afdelingsopdelt formue 31. december 2006**

1000 kr.	Fonden i alt	Penge- institutaafd.	Realkredit- institutaafd.	Fondsmæg- lerafd.
Bidrag fra institutterne				
Indbetalte bidrag pr. 1.1. 2006	503.538	498.817	2.500	2.221
Årets reguleringer.....	-13.677	-13.927	-	250
Saldo pr. 31.12. 2006	489.861	484.890	2.500	2.471
Afgivne indeståelser pr. 1.1. 2006.....	2.464.620	2.450.458	7.500	6.662
Årets reguleringer.....	14.677	13.927	-	750
Saldo pr. 31.12. 2006	2.479.297	2.464.385	7.500	7.412
Bidrag i alt pr. 31.12. 2006	2.969.158	2.949.275	10.000	9.883
Akkumuleret resultat:				
Saldo den 1.1. 2006	582.206	583.187	712	-1.693
Årets resultat.....	21.077	21.029	60	-12
Saldo pr. 31.12. 2006	603.283	604.216	772	-1.705 *
Fondens/afdelingernes formue i alt	3.572.441	3.553.491	10.772	8.178

* Beløbet er sammensat af en restgæld på i alt 2.086 tusinde kroner til de to andre afdelinger og et positivt akkumuleret resultat på 381 tusinde kroner, svarende til afdelingens andel af fondens overskud i 1999-2006. Gælden er opstået som følge af konkursen i Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab i 1999 og fordeles således:

1000 kr.	Penge- institutaafd.	Realkredit- institutaafd.	I alt
Lån i forbindelse med erstatningsudb. mv. i 1999 og 2000	6.831	12	6.843
Acontodividende modtaget i 2002 og 2003.....	-5.801	-10	-5.811
Regulering i 2005.....	-15	0	-15
Påløbne renter i hele låneperioden	1.066	3	1.069
	2.081	5	2.086

5 **Bidrag fra institutterne**

Den aktuelle indeståelse fra institutterne er anført såvel under aktiver som passiver til pålydende værdi.

I forbindelse med en betalingsstandsning eller konkurs vil indeståelsen fra det nødlidende institut normalt ikke være til disposition for Garantifonden. Der er ikke foretaget en hensættelse herfor i regnskabet, dels fordi hensættelsesbeløbet ville blive helt arbitrært, dels fordi fondens bestyrelse om nødvendigt kan træffe beslutning om yderligere opkrævning af bidrag fra institutterne i henhold til bekendtgørelsens § 11, stk. 4.

6 **Eventualforpligtelser**

Fondens eventualforpligtelser over for indskydere og investorer i 2 uafsluttede boer, jf. note 2, er ultimo 2006 opgjort til maksimalt 0,7 mio.kr., der, som følge af manglende anerkendelse, ikke er opført som gæld.

Påtegninger

Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2006 for Garantifonden for indskydere og investorer.

Årsregnskabet aflægges efter lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelse.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2006.

København, den 14. marts 2007

BESTYRELSEN

Jørn H. Kjær
formand

Mads Bryde Andersen
næstformand

Jørgen A. Horwitz

Klaus Willerslev-Olsen

Ane Arnth Jensen

Claus N. Sørensen

Karsten Kolding

Tine Roed

Påtegninger

Intern revisions påtegning

Jeg har revideret årsregnskabet for Garantifonden for Indskydere og Investorer for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006, omfattende ledelsens regnskabsberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og ledelsens påtegning. Årsregnskabet aflægges efter lov om en Garantifond for Indskydere og Investorer med tilhørende bekendtgørelse.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation i overensstemmelse med den anførte regnskabsramme.

Revisors ansvar

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision.

Den udførte revision

Jeg har udført min revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at jeg planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen har omfattet en vurdering af ledelsens tilrettelagte forretningsgange og interne kontroller, der er relevante for ledelsens udarbejdelse og aflæggelse af et retvisende årsregnskab, herunder en vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 i overensstemmelse med lov om en Garantifond for Indskydere og Investorer med tilhørende bekendtgørelse.

København, den 14. marts 2007

Jan Birkedal, revisionschef

De uafhængige revisorers påtegning

Vi har revideret årsregnskabet for Garantifonden for Indskydere og Investorer for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006, omfattende ledelsens regnskabsberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og ledelsens påtegning. Årsregnskabet aflægges efter lov om en Garantifond for Indskydere og Investorer med tilhørende bekendtgørelse.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med anførte regnskabsramme. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisorernes ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for Garantifondens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at afgive konklusion om effektiviteten af Garantifondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 i overensstemmelse med lov om en Garantifond for Indskydere og Investorer med tilhørende bekendtgørelse.

København, den 14. marts 2007

Grant Thornton
Statsaut. Revisionsaktieselskab

KPMG C. Jespersen
Statsaut. Revisionsinteressentskab

Påtegninger

Svend Ørjan Jensen,
statsautoriseret revisor

Mona Blønd,
statsautoriseret revisor

Påtegninger

Rigsrevisionens påtegning

Til bestyrelsen i Garantifonden for indskydere og investorer

Vi har revideret årsregnskabet for Garantifonden for indskydere og investorer for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2006, omfattende ledelsens beretning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og ledelsespåtegning. Årsregnskabet aflægges efter lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelse.

Rigsrevisionen kan i forbindelse med notater og beretninger til statsrevisorerne tage spørgsmål vedrørende dette og tidligere regnskabsår op til yderligere undersøgelser.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelse. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne. Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder og god offentlig revisionsskik, jf. lov om revision af statens regnskaber m.m. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for Garantifondens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af Garantifondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet. Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der i videst muligt omfang sikrer, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med lovgivningen, andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2006 i overensstemmelse med lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelse. Det er ligeledes vor opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der i videst muligt omfang sikrer, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med lovgivningen, andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Erklæring om udført forvaltningsrevision

I forbindelse med den finansielle revision af Garantifondens årsregnskab for 2006 har vi foretaget en vurdering af, hvorvidt der for udvalgte områder er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af Garantifonden.

Ledelsens ansvar

Garantifondens ledelse har ansvaret for, at der etableres retningslinjer og procedurer, der sikrer, at der tages skyldige økonomiske hensyn ved Garantifondens forvaltning.

Revisors ansvar og den udførte forvaltningsrevision

I overensstemmelse med god offentlig revisionsskik, jf. lov om revision af statens regnskaber m.m., har vi for udvalgte forvaltningsområder undersøgt, om Garantifonden har haft en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning. Vort arbejde er udført med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at forvaltningen på de udvalgte områder er varetaget på en økonomisk hensigtsmæssig måde.

Konklusion

Ved den udførte forvaltningsrevision er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at forvaltningen i 2006 på de områder, vi har undersøgt, ikke er varetaget på en økonomisk hensigtsmæssig måde.

København, den 14. marts 2007

Henrik Otbo
rigsrevisor

Edvin André Andersen
kontorchef

Rigsrevisionen
Landgreven 4
Postboks 9009
1022 København K
