

**Beretning og
Regnskab
2007**

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 2007	side
Garantifondens dækningsområde	3
Garantifondens virksomhed i 2007	3
Garantifondens tilvejebringelse af midler	4
Lovgrundlag mv. for Garantifondens virksomhed	5
Garantifondens historiske forløb	6
Ledelse og organisation	
Bestyrelse	8
Sekretariat	8
Regnskab for 2007	
Regnskabsberetning	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for året 2007	11
Balance 31. december 2007	12
Noter til regnskabet for året 2007	13
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	16
Revisionspåtegninger	17

Beretning for 2007

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 mine penge og værdipapirer sikret ved konkurs". 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 2007

Der er ikke indtruffet betalingsstandsninger eller konkurser inden for fondens område i løbet af 2007.

I konkursboet efter Lannung & Co. Bankaktieselskab, der blev erklæret konkurs i 1992, er der i 2007 tilgået yderligere midler, som gav grundlag for en restudlodning. Fonden modtog kr. 18.407,50 i december 2007, som bragte den samlede dividende op på 84,8 %.

I konkursboet efter C & G Banken A/S, der blev erklæret konkurs i 1988, blev de sidste sager afsluttet og boregnskab og udlodningsliste blev godkendt af skifteretten i 2007. Fonden modtog i juli 2007 en restudlodning på 0,27 % svarende til et beløb på kr. 108.521,16. Den samlede dividende blev herefter 52,8 %.

Konkursboet efter fondsmæglerselskabet Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab A/S

Fonden har i 2007 udbetalt et enkelt krav på kr. 45.669,10 til en kunde i Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab A/S, som standsede sine betalinger den 18. juni 1999 og blev erklæret konkurs den 6. december 1999.

Som nævnt i beretningen for 2006 havde en af skifteretten udpeget ad hoc kurator indstillet, at Garantifondens procesomkostninger i forbindelse med retssagen mod det konkursramte selskabs revisor, blev refunderet med kr. 1.261.053,11. Beløbet blev indbetalt til fonden i marts 2007. Retssagens forløb er udførligt beskrevet i beretningen for 2006, hvortil der henvises.

Boregnskab for konkursboet blev stadfæstet i juni 2007 på afsluttende skiftesamling og den endelige dividende opgjort til 80,7 %. Konkursboet havde a conto udbetalt 50 % i dividende. Fondens andel af restdividenden udgjorde kr. 3.573.145,97, der blev modtaget i august 2007. Kurator anså herefter konkursboet som afsluttet.

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, var afsluttet og likviditetsprovenuet fra en enkelt udestående sag indgik til boet i begyndelsen af 2007. Kurator kunne herefter færdiggøre regnskabet og skifteretten godkende boregnskabet i maj 2007. Dividenden blev opgjort til 15,9 % og fonden modtog kr. 30.881.842,72 i juli 2007. Kurator anså herefter konkursboet som afsluttet.

Supplerende dækning

I 2007 tilsluttede det engelske pengeinstitut Northern Rock sin filial i Danmark til Garantifonden som supplement til den dækning, der ydes af garantiordningen i England. I forvejen har filialer af Swedbank AB og Svenske Handelsbanken AB (Sverige), Kaupthing Bank (Island) og ABN AMRO Bank N.V. (Holland) tilsluttet sig supplerende dækning. Filial af SkandiaBanken AB (Sverige) udtrådte af ordningen i 2007 i forbindelse med salg af filialen. 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 en nærmere beskrivelse af EFDI henvises til hjemmesiden www.efdi.eu.

For at blive anerkendt som samarbejdspartner har EU-kommissionen krævet, at EFDI registreres som en egentlig juridisk enhed. EFDI blev i 2007 registreret som "International Non Profit Association" med adresse i Bruxelles.

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 2007 omfattede garantiordningen 198 institutter¹, heraf 156 pengeinstitutter (inkl. 5 udenlandske pengeinstitutter, jf. "supplerende dækning" ovenfor), 8 realkreditinstitutter, 31 fondsmægler-

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

selskaber og 3 investeringsforvaltningsselskaber. Institutterne er opdelt i tre afdelinger: Pengeinstitutafdelingen, realkreditinstitutafdelingen og fondsmæglerselskabsafdelingen (fondsmæglerselskaber og visse investeringsforvaltningsselskaber).

Pengeinstitutafdelingen

Pengeinstitutafdelingens formue var ved begyndelsen af året 3.553,5 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 bidragsomfordeling, således at det enkelte pengeinstituts bidrag kom til at svare til dets aktuelle andel af de samlede dækkede nettoindskud, respektive andel af værdipapirdepoter.

Pengeinstitutafdelingen havde i 2007 et overskud på 69,4 mio.kr., hvorefter afdelingens formue androg 3.622,9 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 2007 kun foretaget en bidragsomfordeling som i pengeinstitutafdelingen.

Afdelingens formue udgjorde ved udgangen af året 10,9 mio.kr. inkl. årets overskud på 0,1 mio.kr.

Fondsmæglerselskabsafdelingen

I forbindelse med restudlodningen fra konkursboet efter Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab A/S, jf. afsnittet herom, blev kravet til minimumsformuen på 10 mio.kr. opfyldt. Samtidig blev gælden til pengeinstitutafdelingen og realkreditinstitutafdelingen indfriet.

Da kravet til minimumsformue således blev opfyldt i 2007 blev der pr. 1. juli kun foretaget en regulering af de akkumulerede bidrag institutterne imellem som i de øvrige afdelinger.

Afdelingen havde et overskud i 2007 på 3,6 mio.kr. Formuen udgjorde ved årets udgang 11,8 mio.kr.

Lovgrundlag mv. for Garantifondens virksomhed

Det aktuelle lovgrundlag for Garantifonden er lovbekendtgørelse nr. 1009 af 8. august 2007. Til loven knytter sig Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 720 udstedt den 21. juni 2007. Lov og bekendtgørelse er trådt i kraft den 1. juli 2007.

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, henset til at 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 blev garantifondsloven ændret pr. 1. juli 2007, hvor der ved indsættelse af et nyt kapitel 7a i loven blev givet mulighed for etablering af et privat beredskab til afvikling af nødlidende institutter. I regi af Finansrådet er der herefter etableret et beredskab med det formål at medvirke til, at et nødlidende pengeinstitut som alternativ til konkurs afvikles ved et andet pengeinstituts overtagelse af det nødlidende pengeinstituts aktiver og passiver ved, at beredskabet tilfører midler eller stiller garanti. Med lovændringen vil det ikke længere 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.

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	Endelig dividende i %
7 institutter	1987-94	322,8	8.580	52,5-98,6
Afsluttet i 2007:				
Samson Bankier A/S	1995	194,0	1.736	15,9
Rasmussen & Büchler Fondsmægler A/S	1999	11,6	204	80,7
I alt		528,4	10.520	
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.				

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.

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 2007 har bestyrelsen haft følgende sammensætning:

Formand: Fhv. vicedirektør Jørn H. Kjær til 31/10
Professor, dr. jur. Mads Bryde Andersen fra 1/11

Næstformand: Professor, dr. jur. Mads Bryde Andersen til 31/10
Direktør Lars Kolte fra 1/11

Repræsentanter for afdelingerne:

Pengeinstitutafdelingen: Direktør Jørgen A. Horwitz, Finansrådet
Vicedirektør Klaus Willerslev-Olsen, Finansrådet

Realkreditinstitutafdelingen: 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 til 10/1
Afdelingschef Karsten Kolding, Forbrugerrådet fra 11/1
Fagchef Jens Hennild, Dansk Industri til 10/1
Vicedirektør Tine Roed, Dansk Industri fra 11/1

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 2010.

Sekretariat

Den daglige administration varetages af et sekretariat med to medarbejdere.

Regnskab for 2007

Regnskabsberetning

Årets resultat udviser et **overskud på 73.174,5 t.kr.** mod 21.076,8 t.kr. for 2006.

Resultat af finansielle poster udviser et **overskud på 38.078,4 t.kr.**, heraf renteindtægter på 53.377,4 t.kr. og kurstab på 15.299,0 t.kr. Kurstabet er primært udløst i takt med løbetidsforkortelser.

Resultat af Garantifondens dækningsvirksomhed er positivt med **34.604,8 t.kr.** Heraf vedrører 30.881,8 t.kr. *endelig* dividende fra et afsluttet konkursbo og 3.596,0 t.kr. *rest*dividende fra et afsluttet konkursbo.

Garantifonden har udbetalt 45,7 t.kr. til et anerkendt krav i 2007.

Omkostninger udgjorde 724,0 t.kr. Endvidere blev fondens tidligere sagsomkostninger refunderet med 1.261,1 t.kr. således, at omkostningsposten netto udviser en indtægt på 537,1 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 2007 udgør 3.645.615,1 t.kr.

Fonden har ingen forpligtelser, som ikke allerede fremgår af regnskabet, ligesom der ikke verserer retsager eller er andre engagementer, som skønnes at indebære betalingsforpligtelser for fonden.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Garantifonden for Indskydere og Investorers regnskab for 2007 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 regnskabsaflæggelsen, 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	2007 kr.	2006 1000 kr.
Renteindtægter		
	2.061.244	1.325,4
	51.316.164	37.301,1
	53.377.408	38.626,5
Kursreguleringer		
1	- 15.299.000	-17.711,6
	- 15.299.000	-17.711,6
	38.078.408	20.914,9
Udbetalinger til indskydere og investorer		
	45.669	-
	45.669	-
Modtagne dividender fra institutter under konkurs		
	34.604.752	874,4
	34.604.752	874,4
	34.559.083	874,4
	72.637.491	21.789,3
Omkostninger		
	224.579	218,6
	173.925	193,8
	325.495	300,1
	723.999	712,5
	-1.261.053	-
	-537.054	712,5
2	73.174.545	21.076,8

Balance 31. december

Note	Aktiver	2007 kr.	2006 1000 kr.
	Indestående i Danmarks Nationalbank	110.805.102	22.509,6
1	Børsnoterede obligationer.....	1.043.784.900	1.059.083,9
3	Indeståelser fra bidragspligtige institutter.....	2.479.297.492	2.479.297,5
	Tilgodehavende renter	11.796.165	11.680,0
	Aktiver i alt	<u>3.645.683.659</u>	3.572.571,0
Passiver			
	Formue		
3	Indbetalte bidrag fra bidragspligtige institutter.....	489.860.595	489.860,6
	Indeståelser fra bidragspligtige institutter.....	<u>2.479.297.492</u>	2.479.297,5
4	Bidrag og indeståelser i alt.....	2.969.158.087	2.969.158,1
	Akkumuleret resultat	<u>676.457.020</u>	603.282,4
	Fondens formue i alt	<u>3.645.615.107</u>	3.572.440,5
	Gæld		
	Skyldige omkostninger	<u>68.552</u>	130,5
	Gæld i alt	<u>68.552</u>	130,5
	Passiver i alt	<u>3.645.683.659</u>	3.572.571,0

Noter til regnskabet for året 2007

Note

1 **Værdipapirer (obligationer)**

Fondens beholdning består af:

Papirnavn	Nominel værdi kr.	Kursværdi kr.	Kursgevinst/tab kr.
6 % Dansk Statslån 2009.....	500.000.000	515.200.000	-13.020.000
4 % Dansk Statslån 2008.....	530.000.000	528.584.900	-2.279.000
I alt.....	1.030.000.000	1.043.784.900	-15.299.000

Noter til regnskabet for året 2007

Note

2 **Afdelingsopdelte resultatopgørelse for året 2007**

1000 kr.	Fonden i alt	Penge- institutaafd.	Realkre- dit- institutaafd.	Fondsmæg- lerafd.	Fælles
Renteindtægter og kursregulering:					
Rente	53.377				53.377
Kursregulering.....	-15.299				-15.299
I alt	38.078				38.078
Omkostninger:					
Honorar til formand og næstformand	225				225
Honorar til jur. og anden ekstern bistand..	174				174
Andre administrationsomkostninger	325				325
Refusion af sagsomkostninger.....	-1.261				-1.261
I alt	-537				-537
Resultat før dividende mv.:	38.615				38.615
Dividende	34.605	31.009		3.596	
Anerkendte krav fra indskydere og investorer	46	46			
Årets eksterne resultat	73.174	30.963		3.596	38.615
Fordeling af fælles del af årets resultat		38.412	114	89	-38.615
+/- rente af interne lån.....		49	0	-49	0
Årets afdelingsfordelte resultat		69.424	114	3.636	0

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 2007

Note

3 **Afdelingsopdelt formue 31. december 2007**

1000 kr.	Fonden i alt	Penge- institutaafd.	Realkredit- institutaafd.	Fondsmæg- lerafd.
Bidrag fra institutterne				
Indbetalte bidrag pr. 1.1. 2007	489.861	484.890	2.500	2.471
Årets reguleringer.....	-	-	-	-
Saldo pr. 31.12. 2007	489.861	484.890	2.500	2.471
Afgivne indeståelser pr. 1.1. 2007.....	2.479.297	2.464.385	7.500	7.412
Årets reguleringer.....	-	-	-	-
Saldo pr. 31.12. 2007	2.479.297	2.464.385	7.500	7.412
Bidrag i alt pr. 31.12. 2007	2.969.158	2.949.275	10.000	9.883
Akkumuleret resultat:				
Saldo den 1.1. 2007	603.283	604.216	772	-1.705
Årets resultat.....	73.174	69.424	114	3.636
Saldo pr. 31.12. 2007	676.457	673.640	886	1.931
Fondens/afdelingernes formue i alt	3.645.615	3.622.915	10.886	11.814

4 **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.

Påtegninger

Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2007 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 2007 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007. Det er ligeledes vores opfattelse, at Garantifondens dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

København, den 12. marts 2008

BESTYRELSEN

Mads Bryde Andersen
formand

Lars Kolte
næstformand

Jørgen A. Horwitz

Klaus Willerslev-Olsen

Ane Arnth Jensen

Claus N. Sørensen

Karsten Kolding

Tine Roed

Viggo Sørensen
sekretariatschef

Påtegninger

Til bestyrelsen for Garantifonden for Indskydere og Investorer

Intern revisions påtegning

Jeg har revideret årsregnskabet for Garantifonden for Indskydere og Investorer for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007, omfattende ledelsens regnskabsberetning, anvendt praksis, 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 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. Revisionen har desuden omfattet en vurdering af, om de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

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 2007 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007 i overensstemmelse med lov om en Garantifond for Indskydere og Investorer med tilhørende bekendtgørelse. Det er ligeledes min opfattelse, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

København, den 12. marts 2008

Jan Birkedal

revisionschef

Påtegninger

Til bestyrelsen for Garantifonden for Indskydere og Investorer

De uafhængige revisorers påtegning

Vi har revideret årsregnskabet for Garantifonden for Indskydere og Investorer for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007, 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. Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med 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 2007 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007 i overensstemmelse med lov om en Garantifond for Indskydere og Investorer med tilhørende bekendtgørelse. Det er ligeledes vor opfattelse, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

København, den 12. marts 2008

Grant Thornton KPMG C. Jespersen
Statsaut. Revisionsaktieselskab Statsaut. Revisionsinteressentskab

Hans Frederik Carøe, Mona Blønd,

statsautoriseret revisor statsautoriseret revisor

Påtegninger

Rigsrevisionens påtegning

Til bestyrelsen for Garantifonden for Indskydere og Investorer

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Garantifonden for Indskydere og Investorer for perioden 1. januar – 31. december 2007, omfattende ledelsens beretning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og ledelsespåtegning. Årsregnskabet aflægges efter lov om en garantifond for indskydere og investorer med tilhørende bekendtgørelse.

Vi betragter med denne påtegning revisionen af årsregnskabet for 2007 som afsluttet. Rigsrevisionen kan dog tage spørgsmål vedrørende dette og tidligere regnskabsår op til yderligere undersøgelser. I den forbindelse kan der fremkomme nye oplysninger, som kan give anledning til, at konkrete forhold, der er behandlet ved denne påtegning, bliver vurderet på ny.

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 revisionen 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 love, 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 2007 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2007 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 love, andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

Påtegninger

Rigsrevisionens påtegning, fortsat

Erklæring om udført forvaltningsrevision

I forbindelse med den finansielle revision af Garantifondens årsregnskab for 2007 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 2007 på de områder, vi har undersøgt, ikke er varetaget på en økonomisk hensigtsmæssig måde.

København, den 12. marts 2008

Henrik Otbo
Rigsrevisor

Edvin Andrée Andersen
Kontorchef

Rigsrevisionen
Landgreven 4
Postboks 9099
1022 København K