

Broinstitut II A/S

Sankt Annæ Plads 13, 2. tv., 1250 København K

CVR-nr. 39 85 33 88

Årsrapport 2018

Første regnskabsår

11. september - 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. maj 2019

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Broinstitut II A/S for regnskabsåret 11. september – 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 11. september – 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. maj 2019

Direktion:

.....
Jens Verner Andersen
Adm. Direktør

Bestyrelse:

.....
Henrik Bjerre-Nielsen
Formand

.....
Marianne Simonsen
næstformand

.....
Lise Gronø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Broinstitut II A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Broinstitut II A/S for regnskabsåret 11. september – 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 11. september– 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller

forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14. maj 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24807

Christian Dalmoose Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24730

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Broinstitut II A/S
Adresse, postnr. By	Sankt Annæ Plads 13, 2. tv., 1250 Kbh. K
CVR-nr.	39 85 33 88
Stiftet	11. september 2018
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.fs.dk
E-mail	mail@fs.dk
Telefon	70 27 87 47
Bestyrelse	Henrik Bjerre-Nielsen, formand Marianne Simonsen, næstformand Lise Gronø
Direktion	Jens Verner Andersen adm. direktør
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6, 2300 København S

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er et 100 % ejet datterselskab af Afviklingsformuen ved Finansiell Stabilitet. Selskabets formål er at være et broinstitut i henhold til lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder. Broinstitut II A/S indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab.

Selskabet, der er stiftet den 11. september 2018, blev den 13. september 2018 ene-ejer af Københavns Andelskassen under kontrol (andelskassen). Samtidig har Finansiell Stabilitet i medfør af § 15 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder overtaget kontrollen med andelskassen. Da andelskassen fortsat er "under kontrol" af Finansiell Stabilitet, har Broinstitut II A/S ikke bestemmende indflydelse over andelskassen, uanset at selskabet er ene-ejer. Det medfører, at Broinstitut II A/S ikke er moderselskab og dermed heller ikke at betragte som en finansiell holdingvirksomhed, så længe Finansiell Stabilitet opretholder kontrollen. Finansiell Stabilitets kontrol indebærer også, at det er Finansiell Stabilitet, der træffer beslutninger på andelskassens generalforsamling, og ikke Broinstitut II A/S som ejer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhedsfaktor er værdiansættelsen af andelskapitalen i Københavns Andelskasse under kontrol. Andelskapitalen skal som udgangspunkt værdiansættes til dagsværdi. Som omtalt i årsrapporten for andelskassen er værdiansættelsen i forbindelse med Finansiell Stabilitets overtagelse af kontrollen med andelskassen den 13. september 2018 baseret på en foreløbig værdiansættelse. Den endelige værdiansættelse vil blive foretaget af den uafhængige vurderingsrevisor, H.C. Krogh fra PwC, og forventes offentliggjort omkring medio 2019. Grundet usikkerhed med hensyn til resultatet af den endelige værdiansættelse og de i givet fald yderligere afviklingsforanstaltninger vurderes der ikke for indeværende at foreligge en pålidelig dagsværdi. Andelskapitalen værdiansættes i stedet til kostpris.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik et underskud på 126 tkr. efter skat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet hændelser efter periodens afslutning, som efter ledelsens opfattelse forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 11. september – 31. december

Resultatopgørelse

Note	tkr.	11.09 – 31.12 2018
2	Udgifter til personale og administration	126
	Resultat før skat	-126
	Skat af årets resultat	0
	Årets resultat	-126
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-126
		-126

Årsregnskab 11. september - 31. december

Balance

Note	tkr.	<u>2018</u>
	AKTIVER	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.500
	Likvide beholdninger	<u>274</u>
	AKTIVER I ALT	<u>37.774</u>
	PASSIVER	
3	Egenkapital	
	Aktiekapital	10.000
	Overført resultat	<u>27.774</u>
	Egenkapital i alt	<u>37.774</u>
	PASSIVER I ALT	<u>37.774</u>
1	Anvendt regnskabspraksis	
4	Nærtstående parter	

Årsregnskab 11. september– 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Broinstitut II A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Resultatopgørelse

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration vedrører SLA-aftalen med Finansiell Stabilitet SOV.

Skat af årets resultat.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Andre værdipapirer og kapitalandele

Selskabet blev den 13. september 2018 ene-ejer af Københavns Andelskassen under kontrol (andelskassen). Samtidig har Finansiell Stabilitet i medfør af § 15 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder overtaget kontrollen med andelskassen. Da andelskassen fortsat er "under kontrol" af Finansiell Stabilitet, har Broinstitut II A/S ikke bestemmende indflydelse over andelskassen, uanset at selskabet er ene-ejer. Det medfører, at Broinstitut II A/S ikke er moderselskab og dermed heller ikke at betragte som en finansiell holdingvirksomhed, så længe Finansiell Stabilitet opretholder kontrollen. Finansiell Stabilitets kontrol indebærer også, at det er Finansiell Stabilitet, der træffer beslutninger på andelskassens generalforsamling, og ikke Broinstitut II A/S som ejer.

Selskabets kapitalandele i andelskassen klassificeres derfor som andre værdipapirer og kapitalandele, der som udgangspunkt måles til dagsværdi. Såfremt dagsværdien ikke kan opgøres tilstrækkeligt pålideligt, anvendes i stedet kapitalandelenes kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 11. september- 31. december

Noter

2 Udgifter til personale og administration

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen, som ikke modtager vederlag. Direktion og bestyrelse aflønnes af Finansiell Stabilitet SOV. Selskabets andel heraf afregnes som led i SLA-aftalen med Finansiell Stabilitet SOV.

3 Egenkapital

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Stiftelsesdato 11. september 2018			
Indbetalt kontant	400		400
Kapitalforhøjelse 13. september 2018			
Indbetalt kontant	9.600	27.900	37.500
Egenkapital 13. september 2018	10.000	27.900	37.900
Periodens resultat		-126	-126
Saldo 31. december 2018	10.000	27.774	37.774

Aktiekapitalen udgør 10 mio. kr. fordelt på aktier á nominelt 100 kr. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

4 Nærtstående parter

Broinstitut II A/S er ejet af Finansiell Stabilitet SOV.

Broinstitut II A/S indgår i Finansiell Stabilitet SOV's koncernregnskab (største og mindste koncern).

Som nærtstående parter anses Finansiell Stabilitet SOV samt dette selskabs tilknyttede virksomheder. Som nærtstående parter anses endvidere Broinstitut II A/S' bestyrelse, direktion og disses nærtstående parter.

Mellem koncernselskaberne er der forskellige aftaler som en naturlig del af koncernens daglige forretning. Aftalerne omfatter udveksling af tjenesteydelser og finansiering. Transaktioner med nærtstående parter sker generelt på markedsvilkår, dog sker outsourcingvederlag på omkostningsdækket basis.