

**Beretning og
Regnskab
2004**

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.garantifonden.dk – E-mail: gii@gii.dk

Indhold

| | side |
|---|------|
| Beretning | |
| Baggrund og lovgrundlag | 3 |
| Fondens virksomhed i 2004 | 4 |
| Fondens medvirken ved konkursramte institutter | 5 |
| Institutternes bidrag til fonden og andele af formuen | 6 |
| Informationsvirksomhed | 6 |
| Fondens ledelse | 7 |
| Regnskabsberetning | 7 |
| | |
| Regnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse for året 2004 | 9 |
| Balance 31. december 2004 | 10 |
| Noter til regnskabet for året 2004 | 11 |
| Underskrifter og revisionspåtegninger | 14 |

Beretning

Baggrund og lovgrundlag

Indskydergarantifonden blev oprettet i 1987 med det formål at yde indskydere i pengeinstitutter en nærmere fastsat dækning for tab på indskud i tilfælde af pengeinstituttets konkurs. Fonden er en privat selvejende institution, hvis virksomhed er reguleret ved lov og bekendtgørelser.

Fra 1994 fik fonden på visse betingelser 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.

Ved lov nr. 415 af 26. juni 1998, som blev sat i kraft med virkning fra den 15. oktober 1998, blev fonden omdannet til Garantifonden for indskydere og investorer, og fonden opdeltes i tre afdelinger for henholdsvis pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber. Fondsmæglerselskabsafdelingen blev 1. januar 2004 udvidet med investeringsforvaltningsselskaber, for så vidt angår den del af selskabernes aktivitet, der er omfattet af en tilladelse efter lov om finansiel virksomhed § 10, stk. 2. Ved udgangen af 2004 er endnu ingen investeringsforvaltningsselskaber indtrådt i fondsmæglerselskabsafdelingen.

Almindelige indskud og kontante midler i alle typer af institutter dækkes med op til 300.000 kr., medens 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.

Det aktuelle lovgrundlag for Garantifonden er bekendtgørelse af lov 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.

Herudover fastsætter bekendtgørelse nr. 92 af 19. februar 2002 om samarbejdet mellem Finanstilsynet og Garantifonden med tilhørende beredskabsplan dateret 9. september 2002 de retningslinier, der skal følges i forbindelse med, at et institut bliver nødlidende.

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 konkurrenceforvriddning. 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 arbejdes i regi af Finansrådet med en model til etablering af pengeinstitutternes eget, private beredskab til afvikling af nødlidende pengeinstitutter. Beredskabets opgave bliver alene at deltage i en afvikling ved overdragelse af et nødlidende pengeinstitut til et andet. Der udestår en afklaring af de nødvendige lovændringer, som planlægges gennemført i den kommende folketingssamling.

Færøerne

For Færøerne er lovbekendtgørelse nr. 119 af 23. februar 2001¹ gældende. Lovbekendtgørelsen blev sat i kraft den 29. september 2001 ved anordning nr. 763 af 29. august 2001.

¹ Til loven knytter sig Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 103 af 17. februar 2003.

Grønland

I Grønland er det fortsat lov nr. 367 af 14. juni 1995² om en garantifond, der er gældende. Denne lov blev den 28. juni 1996 sat i kraft ved anordning nr. 576 af 26. juni 1996.

Fondens virksomhed i 2004

Der er ikke indtruffet betalingsstandsninger eller konkurser inden for fondens område i løbet af 2004. Der er ej heller modtaget nye krav fra kreditorer i de konkursboer, som endnu ikke er afsluttet.

Fonden har i 2004 haft renteindtægter på 51.699.511kr. Med fradrag af omkostninger på 1.563.964 kr. og kurstab på obligationer på 5.879.111 kr. blev årets resultat et overskud på 44.256.436 kr. I henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om Garantifonden for indskydere og investorer § 3, stk. 6, overføres overskuddet til fondens formue, der herefter pr. 31. december 2004 udgør 3.520.510.253 kr.

Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab A/S

Fonden har i 2004 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 meddelt, at der af i alt 151 anmeldte krav i konkursboet resterer 3 uafklarede krav. Kurator har foreløbig beregnet dividenden til simple kreditorer til ca. 75 %, jf. dog nedenfor om retssagen mod selskabets revisorer. Der er foreløbig udloddet a conto 50%, og restdividenden vil først 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. Vestre Landsret tilkendegav efter domsforhandlingen skriftligt, at konkursboet ville få fuldt medhold i sagen mod hovedrevisoren PricewaterhouseCoopers, der skal betale konkursboet 6 mio.kr. med procesrente fra 31. august 2001. Medrevisoren vil blive frifundet, da retten ikke fandt det godtgjort, at han var bekendt med sit valg som revisor i selskabet. PricewaterhouseCoopers har meddelt, at sagen vil blive indbragt for Højesteret, og har derfor anmodet om afsigelse af en dom. Dommen afsiges den 14. april 2005. Stadfæstes dommen, vil det tilkendte beløb indgå i konkursboet, hvor Garantifonden er største kreditor. Af de 6 mio.kr. indgår dog 2,5 mio.kr. allerede i kurators ovennævnte skøn over konkursdividenden, idet fonden indbetalte et tilsvarende beløb til kurator til videreførelsen af sagen i 2001. Boet skal erstatte fondens rimelige omkostninger forbundet med sagsførelsen, såfremt boets masse som følge heraf forøges. Fondens sagsomkostninger androg i 2004 kr. 809.753,20, som i resultatopgørelsen er fordelt på posterne advokathonorar og sagsomkostninger.

Supplerende dækning

Filialer i Danmark af SkandiaBanken AB, Sverige og ABN AMRO Bank N.V., Holland har i 2004 tilsluttet sig fondens dækning som supplement til den dækning, der ydes af garantiordningerne i institutternes hjemlande. I forvejen var dette tilfældet for Svenske Handelsbanken AB's filial i Danmark.

² Til loven knytter sig Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 754 af 15. september 1995.

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. For at blive anerkendt som samarbejdspartner har EU-kommissionen krævet, at organisationen registreres som en egentlig juridisk enhed. Der blev i 2004 taget skridt hertil. Medlemskabet er uden omkostninger for fonden.

Fondens medvirken ved konkursramte institutter

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 aconto-dividende i % | Endelig dividende i % Skøn* | Eventualforpligtelser mio.kr. |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| C & G Banken A/S | 1987 | 40,4 | 799 | - | 52,51 | |
| Højderygens Aks. | 1992 | 12,0 | 405 | - | 56,49 | |
| Aks. Grølsted | 1992 | 38,3 | 994 | - | 98,57 | |
| Lannung Bank | 1992 | 18,1 | 219 | - | 80,02 | |
| Fossbankin P/F | 1993 | 126,4 | 4.124 | - | 79,05 | |
| Benzon Bankier A/S | 1994 | 7,5 | 170 | - | 62,71 | |
| Lindknud-Hovborg Aks. | 1994 | 80,1 | 1.869 | - | 79,98 | |
| Samson Bankier A/S | 1995 | 194,0 | 1.736 | 0 | 16,0* | 0,6 |
| Rasmussen & Büchler Fondsmægler A/S | 1999 | 11,6 | 204 | 50 | 74,93* | 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.

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.

Institutternes bidrag til fonden og andele af formuen

Pr. 31. december 2004 omfattede garantiordningen i alt 217 institutter, heraf 177 pengeinstitutter (inkl. 3 udenlandske pengeinstitutter, jf. "supplerende dækning", side 4), 8 realkreditinstitutter og 32 fondsmæglerselskaber. En fortegnelse over de institutter, som har tilladelse til at drive den pågældende virksomhed i Danmark, og som derved automatisk er omfattet af garantiordningen, findes på Finanstilsynets hjemmeside, hvortil der er indsat et link på fondens hjemmeside.

Fondens samlede formue androg ved udgangen af året 3.520,5 mio.kr. fordelt på de tre afdelinger som beskrevet nedenfor, jf. i øvrigt note 4 til regnskabet. Formuen består af bidrag fra de nævnte institutter og fondens akkumulerede overskud. Bidragene er sammensat af en del, der er opkrævet som kontantbidrag, og en del, der henstår som indeståelser.

Pengeinstitutafdelingens formue var ved begyndelsen af året 3.460,6 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 værdipapirdepoter. Som følge af den fortsatte akkumulering af overskud blev der også i 2004 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 17,2 mio.kr., som blev udbetalt til institutterne, og indeståelserne forhøjet med samme beløb. Pengeinstitutafdelingen havde i 2004 et overskud på 44,1 mio.kr., hvorefter afdelingens formue androg 3.504,7 mio.kr. ved udgangen af året.

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 2004 kun foretaget en bidragsomfordeling som i pengeinstitutafdelingen. Afdelingens formue udgjorde ved udgangen af året 10,6 mio.kr. inkl. årets overskud på 0,1 mio.kr.

Pr. 1. juli blev der opkrævet 2,0 mio.kr. i nye bidrag fra *fondsmæglerselskaberne*, hvoraf 0,5 mio.kr. blev indbetalt kontant. Selskabernes indeståelser blev opskrevet med det resterende beløb. Herudover blev der foretaget en omfordeling af de akkumulerede bidrag som i de to øvrige afdelinger. Ved udgangen af året udgjorde afdelingens nettoformue 5,2 mio.kr. sammensat af bidrag på 6,9 mio.kr. og en nettogæld på 1,7 mio.kr., der kunne henføres til en gæld til de to andre afdelinger på 2,0 mio.kr. og et positivt akkumuleret resultat på 0,3 mio.kr. Gælden til de to andre afdelinger forventes at blive fuldt indfriet ved modtagelsen af restdividende fra konkursboet efter Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab, jf. afsnittet herom.

Informationsvirksomhed

Reglerne for dækning af indskud/kontante midler og værdipapirer er i hovedtræk gengivet i pjecen "Hvordan er De sikret?". Pjecen udleveres af pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber og visse investeringsforvaltningsselskaber eller kan rekvireres fra Garantifonden. Pjecen kan også læses på

fondens hjemmeside www.gji.dk, hvor de sidste to års regnskaber samt gældende lov og bekendtgørelse ligeledes forefindes.

Fondens ledelse

Fonden ledes af en bestyrelse på 8 medlemmer, der udnævnes af økonomi- og erhvervsministeren for 3 år ad gangen. I 2004 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
Underdirektør Jens Loft Rasmussen, Finansrådet
Realkreditinstitutafdelingen: Direktør Torben Gjede, Realkreditrådet
Fondsmæglerselskabsafdelingen: Direktør Claus N. Sørensen, CNS Fondsmæglerselskab A/S

Repræsentanter for indskydere og investorer:

Afdelingschef Villy Dyhr, Forbrugerrådet
Fagchef Jens Hennild, 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. Dog er næstformanden udnævnt frem til 10. november 2006.

Den daglige administration varetages af et sekretariat med to medarbejdere.

Regnskabsberetning

Fonden har i 2004 haft renteindtægter på 51.699.511 kr. Med fradrag af omkostninger på 1.563.964 kr. og kurstab på obligationer på 5.879.111 kr. blev årets resultat et overskud på 44.256.436 kr. Af omkostningerne udgør advokathonorar 929.753 kr. mod 387.500 kr. året før. Det større advokathonorar har baggrund i sagsomkostninger i forbindelse med sagen mod revisorerne i det konkursramte fondsmæglerselskab Rasmussen & Büchler, jf. side 4. Kurstabet er udløst i takt med indfrielse samt løbetidsforkortelser, da børskursen på papirerne er over pari. I henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om Garantifonden for indskydere og investorer § 3, stk. 6, overføres overskuddet til fondens formue, der herefter pr. 31. december 2004 udgør 3.520.510.253 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

Regnskabet for 2004 er udarbejdet efter samme principper som sidste år.

De anvendte principper følger almindelig anerkendt regnskabspraksis.

Der foretages periodisering af renteindtægter og omkostninger.

Obligationer optages til børskursen ved regnskabsårets afslutning. Kursreguleringen indgår i resultatopgørelsen.

Indeståelser optages til pålydende værdi.

Der anvendes følgende særlige regnskabsprincipper for indskyder- og investorkrav samt dividende fra konkursboer.

Anerkendte indskyder- og investorkrav udgiftsføres i det år, de udbetales. Endvidere udgiftsføres udbetalinger, der foretages efter den 31. december, men inden regnskabsafslæggelsen, vedrørende boer, hvor betalingsstandsning eller konkurs er indtrådt inden 31. december.

Dividende fra konkursboer indtægtsføres i det år, beløbet modtages. Tilgodehavender hos konkursboerne indgår ikke i balancen, men er medtaget som ikke-balanceførte poster.

Resultatopgørelse for året 2004

| Note | kr. | 2003 1000 kr. |
|-----------------------|---------------|------------------|
| <u>Renteindtægter</u> | | |
| | 878.242,38 | 3.447,3 |
| | 50.821.268,19 | 52.178,4 |
| | 51.699.510,57 | 55.625,7 |
| <u>Kursregulering</u> | | |
| 1 | -5.879.110,60 | -20.496,3 |
| | 45.820.399,97 | 35.129,4 |
| <u>Omkostninger</u> | | |
| | 205.051,23 | 171,5 |
| | 929.753,20 | 387,5 |
| | 90.000,00 | 87,5 |
| | 95.000,00 | 98,1 |
| | 102.145,49 | 101,6 |
| | 5.754,00 | 4,1 |
| | 105.000,00 | 103,5 |
| | 30.066,80 | 4,8 |
| | 1.193,75 | 0,3 |
| | 1.563.964,47 | 958,9 |
| | 44.256.435,50 | 34.170,5 |
| <u>Dividende</u> | | |
| | - | 8,3 |
| 2 | - | 2.905,6 |
| | - | 252,4 |
| | - | 3.166,3 |
| 3 | 44.256.435,50 | 37.336,8 |

| |
|----------------------------------|
| Balance 31. december 2004 |
|----------------------------------|

| Note | kr. | 2003 1000 kr. |
|------------------------|-------------------------|------------------|
| <u>Aktiver</u> | | |
| | 17.079.626,06 | 31.171,4 |
| | 1.050.597.400,00 | 1.008.287,0 |
| 1 | 2.441.070.792,00 | 2.422.385,8 |
| 5 | 10.048.767,13 | 10.103,7 |
| | 2.500.000,00 | 2.500,0 |
| 6 | <u>3.521.296.585,19</u> | 3.474.447,9 |
| | | |
| <u>Passiver</u> | | |
| <u>Gæld</u> | | |
| | 786.331,92 | 194,1 |
| | - | - |
| | <u>786.331,92</u> | 194,1 |
| | | |
| <u>Formue</u> | | |
| | 525.087.596,00 | 541.772,6 |
| | 2.441.070.792,00 | 2.422.385,8 |
| 4 | 2.966.158.388,00 | 2.964.158,4 |
| 5 | 554.351.865,27 | 510.095,4 |
| | <u>3.520.510.253,27</u> | 3.474.253,8 |
| | | |
| | <u>3.521.296.585,19</u> | 3.474.447,9 |

Ikke-balanceførte poster

- 2 Tilgodehavende krav over for institutter under afvikling kr. 199.898.798.
7 Eventualforpligtelser kr. 658.072.

Noter til regnskabet for året 2004

Note
1 Værdipapirer (obligationer)

Fondens beholdning består af:

| Papirnavn | Nominel værdi kr. | Kursværdi kr. | Kursgevinst/tab kr. |
|--|----------------------|------------------|------------------------|
| 7 % Dansk Statslån 2004 | 0 | 0 | -11.846.511 |
| 10%Dansk Statslån 2004 | 0 | 0 | -1.396.500 |
| 3 % Dansk Statsgældsbevis 2006..... | 350.000.000 | 352.856.000 | -556.500 |
| 6 % Danmarks Skibskreditfond 2005..... | 144.000.000 | 148.248.000 | -3.888.000 |
| 4 % Dansk Statslån 2008 | 530.000.000 | 549.493.400 | 11.808.400 |
| I alt..... | 1.024.000.000 | 1.050.597.400 | -5.879.111 |

2 Krav over for institutter under afvikling ultimo 2004

| | Anmeldte krav kr. | Modtaget aconto- dividende kr. | Resterende krav kr. |
|--|-------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| Samson Bankieraktieselskab | 194.087.551 | - | 194.087.551 |
| Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab | 11.622.495 | | |
| Modtaget i 2002..... | | 2.905.624 | |
| Modtaget i 2003..... | | 2.905.624 | 5.811.247 |
| I alt..... | 205.710.046 | 5.811.248 | 199.898.798 |

Af de resterende krav, jf. de anførte dividendeskøn i oversigten på side 5 i beretningen, forventer fonden maksimalt at modtage 34 mio.kr. i dividende. Vedr. Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab henvises endvidere til side 4 i beretningen.

Noter til regnskabet for året 2004

Note

3 Afdelingsopdelt resultatopgørelse for året 2004

| 1000 kr. | Fonden i alt | Penge- institutafd. | Realkredit- institutafd. | Fondsmæg- lerafd. | Fælles |
|---|-----------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------|
| Renteindtægter og kursregulering: | | | | | |
| Rente | 51.699 | | | | 51.699 |
| Kursregulering | -5.879 | | | | -5.879 |
| I alt | 45.820 | | | | 45.820 |
| Omkostninger: | | | | | |
| Honorar, formand og næstformand | 205 | | | | 205 |
| Advokathonorar | 930 | | | | 930 |
| Sagsomkostninger..... | 105 | | | | 105 |
| Andre administrationsomkostninger | 324 | | | | 324 |
| I alt | 1.564 | | | | 1.564 |
| Resultat før dividende mv.: | 44.256 | | | | 44.256 |
| Dividende..... | - | | | | |
| Årets eksterne resultat | 44.256 | | | | 44.256 |
| Fordeling af fælles del af årets resultat | 44.058 | 127 | 71 | | -44.256 |
| +/- rente af interne lån..... | 43 | 0 | -43 | | |
| Årets afdelingsfordelte resultat | 44.101 | 127 | 28 | | |

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 2004

Note

4 Afdelingsopdelt formue 31. december 2004

| 1000 kr. | Fonden i alt | Penge- institutaafd. | Realkredit- institutaafd. | Fondsmæg- lerafd. |
|---|------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------|
| Bidrag fra institutterne | | | | |
| Indbetalte bidrag pr. 1.1. 2004..... | 541.772 | 538.052 | 2.500 | 1.220 |
| Årets reguleringer | -16.685 | -17.185 | - | 500 |
| Saldo pr. 31.12. 2004 | 525.087 | 520.867 | 2.500 | 1.720 |
| | | | | |
| Afgivne indeståelser pr. 1.1. 2004 | 2.422.386 | 2.411.224 | 7.500 | 3.662 |
| Årets reguleringer | 18.685 | 17.185 | - | 1.500 |
| Saldo pr. 31.12. 2004 | 2.441.071 | 2.428.409 | 7.500 | 5.162 |
| | | | | |
| Bidrag i alt pr. 31.12. 2004..... | 2.966.158 | 2.949.276 | 10.000 | 6.882 |
| Akkumuleret resultat: | | | | |
| Saldo den 1.1. 2004 | 510.096 | 511.343 | 503 | -1.750 |
| Årets resultat | 44.256 | 44.101 | 127 | 28 |
| Saldo pr. 31.12. 2004 | 554.352 | 555.444 | 630 | -1.722 * |
| | | | | |
| Fondens/afdelingernes formue i alt | 3.520.510 | 3.504.720 | 10.630 | 5.160 |

* Beløbet er sammensat af en restgæld på i alt 1.994 tusinde kroner til de to andre afdelinger og et positivt akkumuleret resultat på 272 tusinde kroner, svarende til afdelingens andel af fondens overskud i 1999-2004. Gælden er opstået som følge af konkursen i Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab i 1999 og fordeles således:

| 1.000 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 |
| Påløbne renter i hele låneperioden | 961 | 1 | 962 |
| | 1.991 | 3 | 1.994 |

5 Bidrag fra institutterne

Beregningen af afdelingernes bidragspligt er sket i henhold til §§ 7 og 8 i bekendtgørelse nr. 1055 af 8. december 2003 og § 7, stk. 3 i lovebekendtgørelse nr. 1066 af 10. december 2003. Institutternes bidrag opdeles i en del, der skal indbetales kontant og en del, der skal afdækkes ved indeståelser. 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 Øvrige aktiver

I forbindelse med fondens overtagelse af erstatningssagen mod revisorerne i det konkursramte Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab har fonden måttet indbetale 2,5 mio.kr. til kurator. Der henvises til side 4 i beretningen.

7 Eventualforpligtelser

Fondens eventualforpligtelser over for indskydere og investorer i 2 uafsluttede boer, jf. note 2, er ultimo 2004 opgjort til maksimalt 0,7 mio.kr., der, som følge af manglende anerkendelse, ikke er opført som gæld.

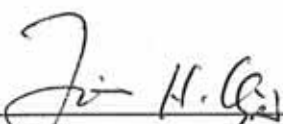
Underskrifter og revisionspåtegninger

Bestyrelsens påtegning

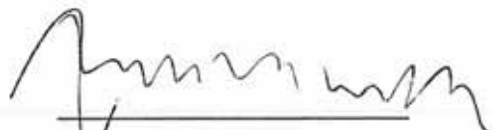
Bestyrelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2004, der aflægges efter dansk lovgivning med tillem্পning til de særlige regnskabsprincipper, der er gældende for Garantifonden. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifonden for indskydere og investorers aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet af fondens aktiviteter.

København, den 29. marts 2005

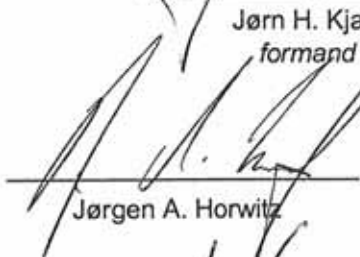
BESTYRELSEN



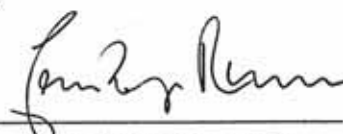
Jørn H. Kjær
formand



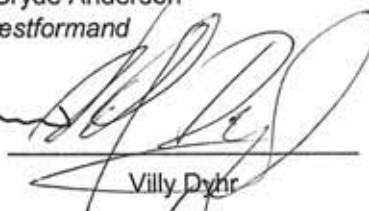
Mads Bryde Andersen
næstformand



Jørgen A. Horwitz



Jens Loft Rasmussen



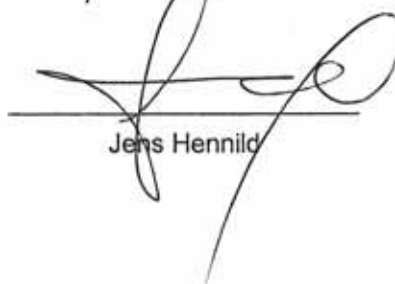
Villy Dyhr



Torben Gjede



Claus N. Sørensen



Jens Hennild

Underskrifter og revisionspåtegninger

Revisionspåtegning - Nationalbankens revision

Vi har revideret årsregnskabet for Garantifonden for indskydere og investorer for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2004, der aflægges efter dansk lovgivning med tillempling til de særlige regnskabsprincipper, der er gældende for Garantifonden.

Fondens ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Den udførte revision

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet regnskabsmæssige oplysninger ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen har omfattet stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsregnskabet anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til den valgte regnskabspraksis og til de væsentlige regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt 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 2004 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2004 i overensstemmelse med lovgivningens krav til regnskabsaflæggelse.

København, den 29. marts 2005


Jan Birkedal
Intern revisionschef


Svend Ørjan Jensen
statsautoriseret revisor


Bjarne Fabienke
statsautoriseret revisor

Underskrifter og revisionspåtegninger

Revisionspåtegning - Rigsrevisionen

Vi har revideret årsregnskabet for Garantifonden for indskydere og investorer for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2004, der aflægges efter dansk lovgivning med tillempling til de særlige regnskabsprincipper, der er gældende for Garantifonden.

Fondens ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Den udførte revision

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet regnskabsmæssige oplysninger ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen har omfattet stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsregnskabet anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til den valgte regnskabspraksis og til de væsentlige regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

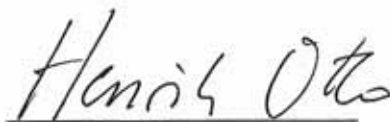
Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Garantifondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2004 samt af resultatet af Garantifondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2004 i overensstemmelse med lovgivningens krav til regnskabsaflæggelse.

København, den 29. marts 2005

RIGSREVISIONEN



Henrik Otbo
rigsrevisor



/Edvin Andrée Andersen
kontorchef