

Broinstitut I A/S

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

CVR-nr. 37 13 26 59

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 3. april 2019

Dirigent:

.....

Årsrapport 2018

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Broinstitut I A/S for regnskabsåret 1. januar – 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 1. januar – 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 15. marts 2019

Direktion:

Jens Verner Andersen
Adm. direktør

Bestyrelse:

Henrik Bjerre-Nielsen
formand

Marianne Simonsen
næstformand

Lise Grønø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Broinstitutt I A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Broinstitutt I A/S for regnskabsåret 1. januar – 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 1. januar – 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 15. marts 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	Broinstitutt I A/S
Adresse, postnr. by	Sankt Annæ Plads 13, 2. tv., 1250 Kbh. K
CVR-nr.	37 13 26 59
Stiftet	5. oktober 2015
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.finansielstabilitet.dk
E-mail	mail@finansielstabilitet.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 I A/S indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab.

Selskabet blev den 5. oktober 2015 enejer af Andelskassen J.A.K. under kontrol (andelskassen). Andelskassen blev i regnskabsåret fusioneret med sit datterselskab. I samme forbindelse blev andelskassen omdannet til et aktieselskab. Bank J.A.K. Slagelse A/S afleverede efterfølgende sin banklicens og ændrede i den forbindelse navn til FS Finans V A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik et overskud på 14,5 mio. kr. efter skat. Det positive resultat kan væsentligst henføres til et indgået forlig

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	tkr.	2018	2017
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2	0
	Netto rente- og gebyrindtægter	-2	0
2	Andre driftsindtægter	13.766	0
3	Udgifter til personale og administration	1.235	1.045
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.384	-12.875
	Resultat før skat	16.913	-13.920
4	Skat af årets resultat	2.418	0
	Årets resultat	14.495	-13.920
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	14.495	-13.920
		14.495	-13.920

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	tkr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	AKTIVER		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.010	24.625
	Likvide beholdninger	11.927	1.599
	AKTIVER I ALT	<u>40.937</u>	<u>26.224</u>
	PASSIVER		
5	Egenkapital		
	Aktiekapital	38.000	38.000
	Overført resultat	519	-13.976
	Egenkapital i alt	<u>38.519</u>	<u>24.024</u>
	Gældsforpligtelser		
4	Skat	607	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.811	2.200
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.418</u>	<u>2.200</u>
	PASSIVER I ALT	<u>40.937</u>	<u>26.224</u>
1	Anvendt regnskabspraksis		
6	Nærtstående parter		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Broinstitut I A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Opstillingen af resultatopgørelsen er tilpasset selskabets aktiviteter.

Selskabet, der er stiftet den 15. december 2016, blev i 2017 fusioneret med sit moderselskab Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol, hvorved andelskassen blev til et aktieselskab. Bank J.A.K. Slagelse A/S afleverede efterfølgende sin banklicens og ændrede i den forbindelse navn til Broinstitut I A/S. Fusionen er regnskabsmæssigt gennemført efter sammenlægningsmetoden med virkning fra den 1. januar 2017.

Resultatopgørelse

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver samt tilbageførte hensættelser på retssager.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter udgifter til personale, husleje, IT mv. I forbindelse med nedlukning af kontoret i Slagelse er der indgået en serviceaftale med Finansiell Stabilitet. Udgifter til personale og administration efter den 1. august 2017 vedrører overvejende SLA-aftalen med Finansiell Stabilitet SOV.

Skat af årets resultat

Broinstitut I er qua de danske skatteregler sambeskattet med datterselskabet FS Finans V. Broinstitut I fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de danske sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra administrationselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

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 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	2018	2017
2 Andre driftsindtægter		
Forlig	13.766	0
	<u>13.766</u>	<u>0</u>

3 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.

4 Skat

FS Finans V har i 2018 modtaget et sambeskatningsbidrag fra administrationselskabet på 1,8 mio. kr. svarende til de udnyttede skattemæssige underskud.

5 Egenkapital

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2018	38.000	-13.976	24.024
Overført, jf. resultatdisponering	0	14.495	14.495
Saldo 31. december 2018	<u>38.000</u>	<u>519</u>	<u>38.519</u>

Aktiekapitalen udgør 38 mio. kr. fordelt på aktier á nominelt 100 kr. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser. Aktiekapitalen er ikke blevet ændret i 2017 – 2018.

6 Nærtstående parter

Broinstitut I A/S er via moderselskabet Broinstitut I A/S ultimativt ejet af Finansiell Stabilitet SOV.

Broinstitut I 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 I 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.