

Broinstitut II A/S

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

CVR-nr. 39 85 33 88

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. marts 2020

Dirigent:

.....

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 II A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. marts 2020

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 1. januar – 31. december 2019, der omfatter 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 er 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 konklusion 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 13. marts 2020

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor
mne28632

Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748

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.finansielstabilitet.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	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, 2000 Frederiksberg CVR 30 70 02 28

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). Andelskassen blev i regnskabsåret fusioneret med sit datterselskab. I samme forbindelse blev andelskassen via omdannelse til et aktieselskab til en bank. Banken afleverede efterfølgende sin banklicens og ændrede i den forbindelse navn til FS Finans VI A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik et overskud på 12 mio. kr. Overskuddet kan henføres til aktiviteter i FS Finans VI A/S.

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.	2019	2018
	Renteudgifter	2	0
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1	0
	Netto rente- og gebyrindtægter	-3	0
2	Udgifter til personale og administration	500	126
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.394	0
	Resultat før skat	11.891	-126
3	Skat af årets resultat	-110	0
	Årets resultat	12.001	-126
	Forslag til resultatdisponering		
	Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.394	0
	Overført resultat	-393	-126
		12.001	-126

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	tkr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	37.500
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	49.894	0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	459	0
	Likvide beholdninger	21	274
	AKTIVER I ALT	50.374	37.774
	PASSIVER		
4	Egenkapital		
	Aktiekapital	10.000	10.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.394	0
	Overført resultat	27.381	27.774
	Egenkapital i alt	49.775	37.774
	Gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	349	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	250	0
	Gældsforpligtelser i alt	559	0
	PASSIVER I ALT	50.374	37.774
1	Anvendt regnskabspraksis		
5	Nærtstående parter		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Broinstitutt II A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Opstilling af resultatopgørelsen er tilpasset selskabets aktiviteter.

I henhold til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Udgifter til personale og administration

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

Skat af årets resultat.

Broinstitutt II er qua de danske skatteregler sambeskattet med datterselskabet FS Finans VI. Broinstitutt II 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

Selskabet blev den 13. september 2018 enejer af Københavns Andelskassen under kontrol (andelskassen). Andelskassen blev i 2019 fusioneret med sit datterselskab. I samme forbindelse blev andelskassen via omdannelse til et aktieselskab til en bank. Banken afleverede efterfølgende sin banklicensen og selskabet ændrede navn til FS Finans VI A/S. Da FS Finans VI A/S ikke læn- gere er under enekontrol og direkte kontrol af Finansiell Stabilitet, anses den bestemmende indflydelse over FS Finans VI A/S at være overgået til Broinstitutt II A/S.

Ved regnskabsaflæggelsen for 2018 er der som følge heraf foretaget reklassifikation af kapitalandelene i FS Finans VI A/S fra regnskabsposten "Andre værdipapirer og kapitalandele" til "kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Reklassifikationen har ikke ført til ændringer i den bogførte værdi af kapitalandelene.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er kreditforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er kreditforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående hos kreditinstitutter.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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 Skat

FS Finans VI har i 2019 erlagt et sambeskatningsbidrag fra administrationsselskabet på 0,1 mio. kr. svarende til de udnyttede skattemæssige underskud.

4 Egenkapital

tkr.	Aktiekapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Stiftelsesdato 11. september 2018				
Indbetalt kontant	400	0	0	400
Kapitalforhøjelse 13. september 2018				
Indbetalt kontant	9.600	0	27.900	37.500
Egenkapital 13. september 2018	10.000	0	27.900	37.900
Periodens resultat	0	0	-126	-126
Egenkapital 1. januar 2019	10.000	0	27.774	37.774
Periodens resultat	0	12.394	-393	12.001
Egenkapital 31. december 2019	10.000	12.394	27.381	49.775

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 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.