

Forsikringselskabet Brandkassen G/S under frivillig likvidation

c/o Bech-Bruun Advokatfirma, Langelinie Allé 35, 2100 København Ø

CVR nr. 25 47 62 12

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling

den / 2017

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegninger	3-5
Ledelsesberetning	6-9
Anvendt regnskabspraksis	10-12
Resultatopgørelse	13
Totalindkomstopgørelse	14
Balance	15-16
Egenkapitalsopgørelse	17
Noter	18-20

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Forsikringsselskabet Brandkassen G/S under frivillig likvidation
c/o Bech-Bruun Advokatfirma, Langelinie Allé 35
2100 København Ø

CVR-nr.: 25 47 62 12
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Likvidatorer

Steen Jensen
Boris Kenneth Frederiksen

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Bankforbindelse

Nordea

LEDELSESPÅTEGNING

Likvidatorerne har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Forsikringselskabet Brandkassen G/S under frivillig likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

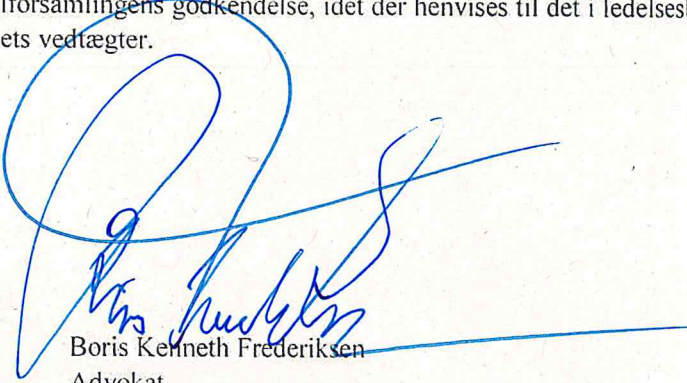
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse, idet der henvises til det i ledelsesberetningen anførte om suspension af selskabets vedtægter.

København, den 5. maj 2017

Likvidatorer


Steen Jensen
Advokat


Boris Kenneth Frederiksen
Advokat

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til likvidatorerne i Forsikringselskabet Brandkassen G/S under frivillig likvidation

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forsikringselskabet Brandkassen G/S under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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 lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 blandt andet 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nøgletallet solvensdækning

Ledelsen er ansvarlig for nøgletallet solvensdækning, der fremgår af femårsoversigten, note 1 i årsregnskabet.

Som anført i femårsoversigten er nøgletallet solvensdækning undtaget fra kravet om revision. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter derfor ikke nøgletallet solvensdækning, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om dette nøgletal.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at overveje, om nøgletallet solvensdækning er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Hvis vi på dette grundlag konkluderer, at der er væsentlig fejlinformation i nøgletallet solvensdækning, skal vi rapportere herom. Vi har ingenting at rapportere i den forbindelse.

København, den 5. maj 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 74 20 99 36



Steen K. Bager
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Årsrapporten for 2016 for Forsikringsselskabet Brandkassen G/S under frivillig likvidation udviser et underskud på 850 t.kr. efter skat.

Forsikringsselskabet Brandkassen G/S under frivillig likvidation har ultimo 2016 en egenkapital på 88,0 mio. kr.

Erstatningsomkostningerne i 2016 udgjorde 0 t.kr. Brandkassen har i perioden afholdt betydelige omkostninger til varetagelse af de forhold, der beskrives nedenfor, hvilket har ført til det realiserede resultat.

Selskabets væsentligste risici har i 2016 fortsat været investeringsrisikoen på selskabets beholdning af kapitalandele.

Selve forsikringsrisikoen anses for afviklet.

Som oplyst tidligere har likvidatorerne i forbindelse med likvidationen foretaget en nærmere vurdering af selskabets forhold, som førte til Finanstilsynets afgørelser om Fit & Proper overfor de tidligere bestyrelsesmedlemmer i 2013, ligesom det er undersøgt om, der er begået fejl m.v., i forbindelse med det i 2011 afholdte valg til delegeretforsamling. Undersøgelserne har været delvist udskudt som følge af, at Statsadvokaten for særlig økonomisk og international kriminalitet iværksatte en efterforskning af de forhold, som Finanstilsynet ved anmeldelse af 24. oktober 2013 foretog anmeldelse af.

Likvidationen af Brandkassens virksomhed var som sådan afsluttet ved udgangen af 2014. Der har således heller ikke været forsikringsaktiviteter i 2016. Likvidationens afslutning afventer dog fortsat afklaring af de forhold, der udestår, jf. nedenfor. Derefter vil der skulle træffes beslutning om udlodning, eventuelt i overensstemmelse med generalforsamlingens beslutning af 6. december 2013 om etablering af en fond.

Brandkassens formue er fortsat placeret i let realiserbare værdipapirer. Porteføljen har også i 2016 været placeret i aktiver med mere normal og forsigtig risikospredning baseret på rådgivning fra ekstern professionel formueforvalter. Placeringen har givet et afkast, som er rimeligt i forhold til den valgte risikoprofil og den forventede tidshorisont, der har været for en afslutning af de udestående forhold.

Som oplyst i regnskabet for 2015 blev der i 2015 fremsat begæring fra en tidligere delegeret om afholdelse af ekstraordinær generalforsamling, hvor der bl.a. blev stillet forslag om valg af en ny eller yderligere likvidator, og forslag om forelæggelse for forsikringstagerne af generalforsamlingsbeslutningen af 6. december 2013 om stiftelse af en fond med den i 2013 foreslåede vedtægt og ledelse. Som følge af informationer fra SØIK om deres igangværende undersøgelser, som fremkom til likvidatorerne i foråret 2015 blev generalforsamlingen afløst. Det blev anset for sandsynliggjort, at valghandlingen af delegerede i 2011 måtte anses for ugyldig, hvorfor der ikke var delegerede, der kunne give gyldigt møde på en generalforsamling. Visse tidligere delegerede har trods aflysningen påstået, at der blev afholdt generalforsamling. Erhvervsankenævnet har dog stadfæstet Erhvervsstyrelsens nægtelse af registrering af beslutninger fra den påståede generalforsamling. Tre af de tidligere delegerede har indbragt afgørelsen for de almindelige domstole, og sagen har været hovedforhandlet i Københavns Byret i marts måned 2017. Der afventes dom medio maj måned 2017. Brandkassen har deltaget i sagen som biintervenient til støtte for Erhvervsankenævnet, der var sagsøgt.

Som ligeledes oplyst i regnskabet for 2015, afgår de delegerede hvert 4. år, og valg skal gennemføres i januar kvartal, således nyvalgte delegerede kan tiltræde ved selskabets ordinære generalforsamling inden udgangen af april måned.

LEDELSESBERETNING - fortsat

Erstatningsomkostningerne i 2016 udgjorde 0 t.kr., hvilket afspejler at Brandkassen allerede ultimo 2014 overdrog det økonomiske ansvar for anmeldte, berettigede men endnu ikke afsluttede skadessager til andet forsikringsselskab. Der har været negative præmieindtægter på 3 t.kr. som følge af tilbagebetaling af fejlopkraevet præmier og lignende. Brandkassen har i perioden afholdt betydelige omkostninger til varetagelse af de forhold, der beskrives nedenfor, hvilket har ført til det realiserede resultat.

Et i februar 2015 iværksat valg til ny delegeretforsamling blev som følge af suspensionen af vedtægterne afløst.

Vedtægterne er ved aflæggelsen af regnskabet for 2016 fortsat suspenderede.

Likvidatorerne har som følge af ovenstående ikke fundet, at der i april måned 2017 kan afholdes generalforsamling med godkendelse af årsrapporten for 2016, da (a) der ikke er valgt delegerede, (b) det er uafklaret, hvilke tidligere forsikringstagere, der ville være berettiget til eventuelt at deltage i en generalforsamling eller et delegeretvalg, og (c) så længe dette er uafklaret og vedtægterne er suspenderede, kan der ikke afholdes nyvalg til en delegeretforsamling. Brandkassen har den 2. maj 2017 modtaget Finanstilsynets vurdering af, at Brandkassen som følge af vedtægternes suspension og uklarheden om, hvilke forsikringstagere, der har medlemsrettigheder, ikke kan indsende en generalforsamlingsgodkendt årsrapport, og derfor alene skal indsende den af ledelsen godkendte årsrapport til Finanstilsynet.

SØIK har efter det til Brandkassen oplyste i 2015 meddelt de sigtede tidligere ledelsesmedlemmer, at der ikke ville blive rejst tiltale mod dem vedr. det i 2011 afholdte valg til delegeretforsamling. Likvidatorerne konstaterer, at SØIK's strafferetlige vurdering ikke er afgørende for de civile retlige konsekvenser af det historiske forløb og fremtidige eventuelle rettigheder.

Likvidatorerne har, baseret på de under likvidationen foretagne undersøgelser og SØIK's afhøringsrapporter og andre beviser og vurderingen heraf, i 2015 orienteret alle, der tegnede "tillæggsforsikringer" i efteråret 2010, om, at disse forsikringer ikke efter likvidatorernes opfattelse har givet forsikringstagerne rettigheder som medlemmer i Brandkassen.

En stor gruppe forsikringstagere i henhold til de nye "tillæggsforsikringer" har anerkendt likvidatorernes opfattelse og udtrykkeligt givet afkald på eventuelle rettigheder.

Likvidatorerne har i august, november og december måned 2015 anlagt sag mod alle andre af de 120 forsikringstagere i henhold til de nye "tillæggsforsikringer" med påstand om tillæggsforsikringernes ugyldighed, subsidiært, at forsikringstagerne ikke har opnået medlemsrettigheder i Brandkassen. Som følge af en meget betydelig mængde afhøringsrapporter fra SØIK's undersøgelser samt behov for at afhøre et stort antal vidner har sagerne været meget omfattende, herunder nødvendiggjort en langvarig hovedforhandling ved Retten i Roskilde, hvilket også i 2016 har medført væsentlige omkostninger for Brandkassen.

LEDELSESBERETNING - fortsat

En række tidligere forsikringstagere (14) har, efter at de er blevet stævnet, accepteret Brandkassens opfattelse, og de sager er efterfølgende forligt i overensstemmelse med Brandkassens påstande. I alt 67 tegnere af tillægforsikringer har således anerkendt, disse forsikringer ikke har givet forsikringstagerne rettigheder som medlemmer i Brandkassen. 4 forsikringstagere er afgået ved døden. Der er i december 2016 og marts 2017 gennemført hovedforhandling i retssager mod 49 tidligere tillægforsikringstagere ved Retten i Roskilde over 7 retsdage. Der forventes afsagt dom den 2. juni 2017. Når der foreligger en retlig afklaring af eventuelle rettigheder for de sagsøgte tegnere af ”tillægforsikringer”, vil beslutning om likvidationens færdiggørelse kunne træffes.

I forhold til de i årsrapporten indeholdte oplysninger om vederlag til likvidatorerne og deres nærtstående i Poul Schmith Advokatfirma og Bech-Bruun Advokatfirma kan det supplerende oplyses, at likvidatorerne ikke modtager variable lønandele som omfattet af Lov om Finansiell Virksomhed, men vederlægges i henhold til den anvendte tid til nærmere mellem likvidatorerne aftalte, reducerede timesatser.

Vederlaget til likvidatorerne vedrørende selve likvidationen udgør i 2016 421 t.kr., der er fordelt mellem Boris Frederiksen og dennes nærtstående advokatfirmaet Poul Schmith 188 t.kr., og Steen Jensen og dennes nærtstående Bech-Bruun Advokatfirma 233 t.kr. Der henvises i øvrigt til note 9 om administrationsomkostninger.

Likvidatorerne har følgende øvrige ledelseshverv:

Boris Frederiksen: Firstline Properties ApS (direktør), Fondsmæglerselskabet Investering & Kapitalforvaltning A/S i likvidation (likvidator), GR Holding af 2012 ApS i likvidation (likvidator), Vejle Finans 1 ApS i likvidation (likvidator) og Porteføljeselskabet Kgs. Nytorv ApS i likvidation (likvidator).

Steen Jensen: Bech-Bruun Advokatpartnerselskab (næstformand), Bech-Bruun Komplementar ApS (næstformand) og Ikano Property FE A/S (bestyrelsesmedlem)

Ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016 er det konstateret, at der var en fejl i periodiseringen af omkostninger ved likvidationen i regnskabet for 2015, idet omkostninger på samlet t.kr. 1.191 har været bogført i 2016 som vedrørende 2016, hvor den også er betalt, og hvor den underliggende ydelse er henførbart til og skulle have været indregnet i 2015. Brandkassen har korrigeret for denne fejl ved udarbejdelsen af regnskabet for 2016, og der er foretaget den tilsvarende korrektion i sammenligningstallene for 2015. Samlet er administrationsomkostningerne for 2015 øget med t.kr. 1.191, balancesummen pr. 31. december 2015 er uændret mens egenkapitalen er reduceret med t.kr. 1.191.

Brandkassens samlede ledelse i form af likvidatorerne udøver funktionerne som revisionsudvalg.

Der er i øvrigt ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter statusdagen.

LEDELSESBERETNING - fortsat

Kapitalkrav og individuelt solvensbehov

Selskabet har pr. 31. december 2016 opgjort kapitalkravet til 1.688 t.kr. og det individuelle solvensbehov pr. 31. december 2016 til 43,2 mio.kr.

Som følge af selskabets begrænsede størrelse og aktivitet er kapitalkravet opgjort til minimumskapitalkravet på 1.688 t.kr. svarende til EU-direktiv krav på 0,225 mio. Euro.

Resultatdisponering

Likvidatorerne foreslår resultatet disponeret således:

Overført til sikkerhedsfond kr. -850.062

Følsomhedsoplysninger

Hændelse	Påvirkning af egenkapitalen, t.kr.
Rentestigning på 0,7 pct. Point	0
Rentefald på 0,7 pct. Point	0
Aktiekursfald på 12 pct.	3.425
Ejendomsprisfald på 8 pct.	0
Valutarisiko (VaR 99 pct.)	500
Tab på modparter på 8 pct.	0

I kolonnen "påvirkning af egenkapitalen" er anført den samlede effekt, som den pågældende hændelse vil have på egenkapitalen efter beregning af hændelsens samlede indvirkning på aktiver og forpligtelser.

Påvirkningen af de enkelte hændelser i skemaet beregnes ud fra en alt-andet-lige-betragtning ud fra den ultimobalance, der er oplyst i regnskabet. Det forudsættes, at de enkelte hændelser indtræder som øjeblikkelige begivenheder - og ikke over tid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder den af Finanstilsynet udsendte bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

Aktier og forpligtelser er værdiansat til realisationsværdier, men ændringen af praksis har ingen indvirkning på værdiansættelsen heraf.

Fejl

Ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016 er det konstateret, at der var en fejl i periodiseringen af omkostninger ved likvidationen i regnskabet for 2015, idet omkostninger på samlet t.kr. 1.191 har været bogført i 2016 som vedrørende 2016, hvor den også er betalt, og hvor den underliggende ydelse er henførbart til og skulle have været indregnet i 2015. Brandkassen har korrigeret for denne fejl ved udarbejdelsen af regnskabet for 2016, og der er foretaget den tilsvarende korrektion i sammenligningstallene for 2015. Samlet er administrationsomkostningerne for 2015 øget med t.kr. 1.191, balancesummen pr. 31. december 2015 er uændret mens egenkapitalen er reduceret med t.kr. 1.191.

Resultatopgørelsen

Præmieindtægter

Præmieindtægter f.e.r. omfatter bruttopræmier reguleret for forskydning i præmiehensættelser.

Posten "Afgivne genforsikringspræmier" omfatter beløb, forsikringsvirksomheden i regnskabet har betalt til eller er blevet genforsikringsselskabet skyldige for genforsikringsdækningen.

Posten "Bruttopræmier" omfatter beløb, selskabet i regnskabsåret har modtaget eller fået til gode for direkte og indirekte forsikringskontrakter, hvis forsikringsperioden er påbegyndt før regnskabsårets afslutning. Bruttopræmier opføres med fradrag af ristornerede præmiebeløb, bonus og præmierabatter, der ydes forsikringstagere uafhængigt af skadesforløbet, samt eksklusive afgifter til offentlige myndigheder opkrævet sammen med præmierne.

Erstatningsudgifter f.e.r.

Erstatningsudgifter f.e.r. omfatter beløb, der i regnskabsåret er betalt for forsikringskader, reguleret for ændringer i erstatningshensættelser om med fradrag af genforsikringsandele.

Posten "Udbetalte erstatninger" omfatter interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skaderne, udgifter til bekæmpelse og begrænsning af indtrufne skader samt øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af indtrufne skader. Udbetalte erstatninger opføres efter fradrag af beløb, der er modtaget som følge af virksomhedens overtagelse af forsikrede værdier eller indtræden i forsikredes rettigheder ved erstatningens udbetaling.

Forsikringsmæssige driftomkostninger f.e.r.

Forsikringsmæssige driftomkostninger f.e.r. omfatter de omkostninger, som er forbundet med at erhverve og administrere selskabets bestand af forsikringskontrakter, herunder den hertil svarende andel af personaleomkostninger, provisioner, markedsføringsomkostninger, husleje, udgifter til kontorartikler og kontorhold samt af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Den andel af de forsikringsmæssige driftomkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af bestanden af forsikringskontrakter, opføres under posten "Erhvervelsesomkostninger".

Renteindtægter og udbytter mv.

Renteindtægter og udbytter mv. omfatter renter og rentelignende indtægter af obligationer og andre værdipapirer. Endvidere opføres under denne post udbytter af kapitalandele.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter den samlede værdiregulering, herunder valutakursregulering, samt nettogevinster og nettotab ved salg af aktiver, der henhører under gruppen af investeringsaktiver i balancen.

Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser

Af det samlede investeringsafkast overføres en beregnet andel til forsikringsdriften på 0,18 %.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets skattepligtige indkomst samt årets reguleringer af udskudt skat.

Tillæg, fradrag og godtgørelser mv. vedrørende skattebetalingen indgår i finansielle poster.

Balancen

Finansielle investeringsaktiver

Børsnoterede obligationer og kapitalandele måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien af udtrukne børsnoterede obligationer opgøres dog som nutidsværdien af obligationerne (sædvanligvis kurs pari).

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne opgøres som summen af de beløb, som selskabet inden for hver bestand af forsikringer, der dækker samme risici, efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som må forventes at finde sted efter balancedagen, og som er dækket af de forsikringskontrakter, selskabet har indgået.

Præmiehensættelserne udgør mindst summen for hver enkelt bestand af forsikringer, der dækker samme risici, af den for hver enkelt forsikringskontrakt beregnede andel af bruttopræmien, der svarer til den del af forsikringsperioden, der forløber efter balancedagen.

Diskontering er uden væsentlig betydning for størrelsen af præmiehensættelserne og foretages derfor ikke.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter

- 1) en sag-for-sag vurdering af anmeldte forsikringsbegivenheder, der omfatter alle anmeldte forsikringsbegivenheder,
- 2) et erfaringsbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for sag-for-sag vurdering,
- 3) et erfaringsbaseret skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for sag-for-sag vurdering,
- 4) et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabet's udarbejdelse.

Erstatningshensættelserne indeholder endvidere de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle afholde til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

Diskontering er uden væsentlig betydning for størrelsen af erstatningshensættelserne og foretages derfor ikke.

Skat

Aktuel skat vedrørende regnskabsåret og tidligere regnskabsår, i det omfang den ikke er betalt, indregnes som en forpligtelse. Er den skat, der er betalt, større end den aktuelle skat for regnskabsåret og tidligere regnskabsår, indregnes forskellen som et aktiv.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22% af alle midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

Er den midlertidige forskel negativ, og er det sandsynligt, at den vil kunne udnyttes til at nedbringe den fremtidige skat, indregnes et udskudt skatteaktiv.

Gæld

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER

FORSIKRINGSVIRKSOMHED	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttopræmier		0	-3
Ændring i bruttopræmiehensættelser		<u>0</u>	<u>0</u>
Præmieindtægter f.e.r.	2	<u>0</u>	<u>-3</u>
Forsikringsteknisk rente f.e.r.	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Udbetalte erstatninger		0	0
Overdragelse af skadesforpligtelser		0	0
Ændring i bruttoerstatningshensættelser		<u>0</u>	<u>0</u>
Erstatningsomkostninger f.e.r.	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Erhvervsomkostninger		0	0
Administrationsomkostninger	5+9	<u>-2.394.130</u>	<u>-4.935</u>
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.		<u>-2.394.130</u>	<u>-4.935</u>
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT		<u>-2.394.130</u>	<u>-4.938</u>
Renter og udbytter m.v.	6	3.385.824	2.454
Kursreguleringer	7	-1.828.153	2.353
Øvrige renteindtægter		0	0
Renteomkostninger		-919	-3
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	5+9	<u>-12.684</u>	<u>-17</u>
Investeringsafkast, i alt		<u>1.544.068</u>	<u>4.787</u>
Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser		<u>0</u>	<u>0</u>
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente		<u>1.544.068</u>	<u>4.787</u>
Andre indtægter		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT		-850.062	-151
Skat af årets resultat	8	<u>0</u>	<u>-10</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-850.062</u></u>	<u><u>-161</u></u>

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	2016	2015
	kr.	t.kr.
Årets resultat	-850.062	-161
Anden totalindkomst	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTALINDKOMST	<u><u>-850.062</u></u>	<u><u>-161</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER**AKTIVER**

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Kapitalandele		28.542.628	31.060
Obligationer		<u>57.578.356</u>	<u>57.348</u>
Andre finansielle investeringsaktiver i alt		<u>86.120.984</u>	<u>88.408</u>
INVESTERINGSAKTIVER I ALT		<u>86.120.984</u>	<u>88.408</u>
Tilgodehavende selskabsskat		837.570	245
Andre tilgodehavender		<u>199.543</u>	<u>543</u>
TILGODEHAVENDER I ALT		<u>1.037.113</u>	<u>788</u>
Likvide beholdninger		<u>3.013.988</u>	<u>1.888</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>90.172.085</u></u>	<u><u>91.084</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER

PASSIVER

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Garantikapital		2.500.000	2.500
Sikkerhedsfond		85.485.496	86.335
EGENKAPITAL I ALT		87.985.496	88.835
Præmiehensættelser		0	0
Erstatningshensættelser		0	0
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRING- OG INVESTERINGS- KONTRAKTER I ALT		0	0
Leverandørgæld		1.915.789	1.711
Anden gæld		270.800	538
Gæld i alt		2.186.589	2.249
PASSIVER I ALT		90.172.085	91.084
Femårsoversigt	1		
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	10		

EGENKAPITALSOPGØRELSE

	Garanti- kapital	Sikkerheds- fond	I alt
Saldo 1. januar 2016	2.500.000	86.335.558	88.835.558
Overført af årets resultat	0	-850.062	-850.062
Saldo 31. december 2016	2.500.000	85.485.496	87.985.496
Udskudt skatteaktiv			0
Basiskapital			87.985.496
Mindstebeløb for solvensmargin			1.688.000
Saldo 1. januar 2015	2.500.000	86.496.952	88.996.952
Overført af årets resultat	0	-161.394	-161.394
Saldo 31. december 2015	2.500.000	86.335.558	88.835.558
Udskudt skatteaktiv			0
Basiskapital			88.835.558
Mindstebeløb for solvensmargin			1.688.000

NOTER

1 Femårsoversigt

1.000 kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttopræmieindtægter	0	-3	75	257	271
Bruttoerstatningsomkostninger	0	0	-276	-159	-83
Forsikringsmæssige driftsomk.	-2.394	-4.935	-4.109	-1.850	-2.376
Resultat af afgiven forretning	0	0	0	0	0
Forsikringsteknisk resultat	-2.394	-4.938	-4.220	-1.744	-2.176
Investeringsafkast efter forsikrings- teknisk rente	1.544	4.787	11.920	15.307	13.922
Årets resultat	-850	-161	6.609	10.340	9.072
Afløbsresultat	0	0	0	41	19
Forsikringsmæssige hensættelser	0	0	0	131	115
Forsikringsmæssige aktiver	0	0	0	0	0
Egenkapital	87.985	88.835	88.997	82.988	72.647
Aktiver	90.172	91.084	90.932	87.415	75.676
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocenten	N/A	N/A	369,4%	61,6%	30,5%
Bruttomkostningsprocent	N/A	N/A	5501,1%	718,4%	876,0%
Combined Ratio	N/A	N/A	5870,5	780,0	906,5
Operating Ratio	N/A	N/A	5572,1	768,0	893,3
Relativt afløbsresultat	0,0	0,0	0,0	2,2	0,8
Egenkapital forrentning i pct.	-1,0%	-0,2%	7,0%	13,3%	13,3%
Solvensdækning* (urevideret)	52,1	52,6	52,7	49,2	43,0

* Nøgletallet solvensdækning er undtaget fra kravet om revision, jævnfør bilag 9 til bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser, og er dermed ikke revideret.

NOTER

2 Bruttopræmieindtægter geografisk fordelt

Præmieindtægter vedrører alene indbo- og ejendomsforsikring til private, dækkede i Danmark. Alle policer er opsagt pr. 31. december 2014 og der har ikke været præmieindtægter i 2016.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3 Forsikringsteknisk rente f.e.r.		
Renteafkast af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser f.e.r. overført fra investeringsvirksomhed	0	0
4 Erstatninger		
Antal erstatninger	0	0
Gennemsnitserstatning for indtrufne skader i kr.	0	0
Erstatningsfrekvens (antal erstatninger pr. 100 policer)	0	0
5 Administrationsomkostninger		
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed for:		
Lovpligtig revision	62.500	61
Andre erklæringsopgaver	19.500	19
Skatterådgivning	0	5
Andre ydelser	45.500	31
	<u>127.500</u>	<u>116</u>
6 Renter og udbytter m.v.		
Renter	743.726	987
Udbytte af aktier	2.642.098	1.467
	<u>3.385.824</u>	<u>2.454</u>
7 Kursreguleringer		
Obligationer	688.884	-1.121
Aktier	-2.517.037	3.474
	<u>-1.828.153</u>	<u>2.353</u>

NOTER

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
8 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	-10
	<u>0</u>	<u>-10</u>
Den effektive skatteprocent kan opgøres således:		
Dansk skatteprocent	22,0%	23,5%
Permanente afvigelser	0,0%	0,0%
Ikke indregnet udskudt skatteaktiv	-22,0%	-22,5%
Effektiv skatteprocent	<u>0,0%</u>	<u>1,0%</u>

Selskabet har som følge af usikkerhed ved den tidsmæssige anvendelse, valgt ikke at aktivere den udskudte værdi af det skattemæssige underskud. Den regnskabsmæssige værdi udgør 220 t.kr. pr. 31. december 2016.

9 Administrationsomkostninger

I forsikringsmæssige driftomkostninger indgår følgende omkostninger til likvidatorerne

Almindelig likvidation	420.661	2.693
Retssager, forberedelse og skriftveksling med retterne og parter	<u>1.781.550</u>	<u>1.885</u>
	<u>2.202.211</u>	<u>4.578</u>

Selskabet har ingen ansatte. Selskabets likvidatorer herunder deres ansatte udfører ledelsesopgaverne mv. Der er således ingen særskilt aflønning af direktion, bestyrelse eller ansatte med væsentlig indflydelse.

Det gennemsnitlige antal hetidsbeskæftigede har i 2016 udgjort 0 og mod 0 i 2015.

Nærtstående parter er likvidatorerne og de respektive advokatfirmaer, Bech-Bruun Advokatfirma, København og Advokatfirmaet Poul Schmith, København

10 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er registeret aktiver til dækning af de forsikringsmæssige hensættelser på 3.122 t.kr. (2015: 1.996 t.kr.).

Selskabet har ingen garantier og øvrige sikkerhedsstillelser over for tredjemand.