

**FORSIKRINGS-AKTIESELSKABET
ALKA LIV II
ÅRSRAPPORT FOR 2018**

5. marts 2019

CVR-nr. 16 60 31 04

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II
Engelholm Allé 1
2630 Taastrup
70 12 14 16

Godkendt på selskabets generalforsamling
13. marts 2019



Dirigent Bettina Drejer Clausen

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II	2
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31. december 2018 – Aktiver	10
Balance pr. 31. december 2018 – Passiver	11
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018.....	12
Noter	13

Ledelsesberetning for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II tegner kun gruppelivsforsikringer med et-årig risiko.

Årets resultat

Resultatet for 2018 udgør et underskud på 3 mio. kr. efter skat, hvilket svarer til en årlig egenkapitalforrentning på -2,3 % efter skat. Resultatet er dårligere end forventet.

Bruttopræmieindtægten er på 368,8 mio. kr. i 2018. Det svarer til et fald på 0,35 % i forhold til 2017, hvor bruttopræmieindtægten var på 370,0 mio. kr.

I 2018 har Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II udbetalt 150,8 mio. kr. i forsikringsydelse til de forsikrede. Det er et fald i udbetalingerne på 0,6 mio. kr. i forhold til 2017.

Herudover er der i regnskabsåret udbetalt 217,9 mio. kr. i a conto bonus til forsikringstagerne.

Omkostningerne er på 11,7 mio. kr. i 2018, hvilket er 0,9 mio. kr. mindre end 2017.

Solvenskapitalkrav

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II's solvenskapitalkrav er pr. 31. december 2018 opgjort til 42,4 mio. kr. Det tilsvarende tal pr. 1. januar 2018 var 42,8 mio. kr. Solvenskapitalkravet er opgjort i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af kapitalkrav ved anvendelse af standardmodel. Overdækningen, som er de frie reserver ud over lovens solvenskrav, udgør 79,6 mio. kr. i Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II. Solvensdækningen er 287,9. Kapitalgrundlaget udgør pr. 31. december 2018 122 mio. kr.

Følsomhedsberegninger

Følsomhedsberegningerne er baseret på de tekniske specifikationer beskrevet i EU-forordningen 2015/35 af 10/10 2014, samt på bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet ved anvendelse af standardformlen.

Rentestigning påvirker selskabets egenkapital med -7 mio. kr.
Rentefald påvirker ikke selskabets egenkapital
Tab på modparter påvirker selskabets egenkapital med -15 mio. kr.

Investeringsvirksomhed

Investeringsresultatet for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II viser et underskud på 2,6 mio. kr. i 2018. Resultatet er 2,3 mio. kr. dårligere end resultatet for 2017.

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II har ultimo 2018 placeret alle investeringsaktiver i obligationer. Obligationsbeholdningen er placeret i danske obligationer med udløb inden for de kommende 3 år.

Redegørelse for samfundsansvar

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II har ikke udarbejdet en selvstændig politik men er underlagt Tryg-koncernens politik for samfundsansvar. Der henvises til udførlig redegørelse for Tryg-koncernens samfundsansvar i koncernregnskabet for Tryg A/S.

Lønpolitik og redegørelse for status for opfyldelse af det opstillede måltal for det underrepræsenterede køn

Selskabets lønpolitik og redegørelse for status for opfyldelse af det opstillede måltal for det underrepræsenterede køn er beskrevet i koncernregnskabet for Tryg A/S, hvortil der henvises.

Beskrivelse af koncernens juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur

Beskrivelse af koncernens juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur fremgår i årsrapporten for Tryg A/S-koncernen, hvortil der henvises.

Ledelsesberetning for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II

Generelt

Der har ikke i perioden fra regnskabsårets udlob og frem til 5. marts 2019 været særlige forhold, der påvirker selskabets drift eller balance.

Disponering som følge af årets resultat

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat overføres til egenkapitalen. Egenkapitalen pr. 31. december 2018 udgør 122 mio. kr.

Udsigterne for 2019

Resultatet for 2019 forventes at blive et mindre underskud.

Bestyrelse, direktion

Bestyrelse

Formand

Henrik Grønberg, direktør for Tryg Privat Danmark

Næstformand

Lars Jørgen Christensen, direktør for Tryg Livsforsikring A/S

John Dahl Christensen, underdirektør i Forsikrings-Aktieselskabet Alka

Bestyrelsens ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder:

(B står for bestyrelsesmedlem og D for direktør)

Forsikrings-Aktieselskabet Alka
Medlem af det rådgivende repræsentantskab i Arbejdernes Landsbank A/S

Henrik Grønberg
D

Tryg Livsforsikring A/S

Lars Jørgen Christensen
D

Kooperationens Hus ApS
Arbejderbevægelsens Kooperative Finansieringsfond
Dansk Folkeferie Fonden

John Dahl Christensen
B
B
B

Direktion

Frederik Sjørlev Sogaard, direktør i Forsikrings-Aktieselskabet Alka
Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder:

Undo Forsikringsagentur A/S
Doogood.dk ApS

B
B

Ansvarshavende

Aktuar

Steen Ragn
Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder:

S.B. Aktuar-Radgivning A/S

D/B

Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Der er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hoje Taastrup, den 5. marts 2019

Direktion

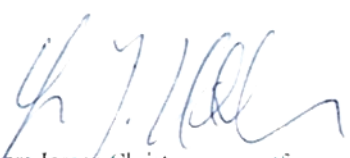


Frederik Sjørlev Søgaard

Bestyrelse



Henrik Grønberg, formand



Lars Jørgen Christensen, næstformand



John Dahl Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

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.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II den 16. april 2002 for regnskabsåret 2002. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 17 år frem til og med regnskabsåret 2018.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Livsforsikringshensættelser

Livsforsikringshensættelserne udgør 399.462 t.kr. pr. 31. december 2018 (2017: 410.672 t.kr.).

Ledelsens opgørelse af livsforsikringshensættelserne involverer aktuariemæssige metoder og skøn om fremtidige begivenheder. Ændringer i metoder og forudsætninger kan medføre påvirkning på størrelsen af livsforsikringshensættelserne. Revision af livsforsikringshensættelser er derfor et centralt forhold ved revisionen.

Opgørelse af livsforsikringshensættelserne er afhængig af nøjagtige og fuldstændige data vedrørende præmier og erstatningsydelser samt forudsætninger vedrørende fremtidige begivenheder og aktuariemæssige metoder.

De væsentligste vurderinger og forudsætninger knytter sig til:

- Opgørelse af anmeldte endnu ikke udbetalte erstatningsydelser
- Opgørelse af hensættelser til indtrådte, men endnu ikke anmeldte skader på baggrund af aktuariemæssige metoder.

Ledelsen har nærmere beskrevet målingen af livsforsikringshensættelserne samt de aktuariemæssige beregninger og de anvendte skøn og forudsætninger i note 1 om anvendt regnskabspraksis.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Forholdet er behandlet således i revisionen

Baseret på vores risikovurdering har vi gennemgået målingen af livsforsikringshensættelserne, der er opgjort af ledelsen. Vores revisionsarbejde har omfattet:

- Vurdering og test af nøglekontroller relateret til processer for indregning og måling af livsforsikringshensættelser
- Vurdering af væsentlige ledelsesmæssige skøn og forudsætninger
- Test af de anvendte aktuarmæssige metoder og skøn herunder test af fuldstændighed og nøjagtighed i anvendte data vedrørende præmier og erstatningsydelse
- Afstemning af retrospektiv hensættelse og analyse i udviklingen
- Gennemgang af det anmeldte grundlag
- *Gennemgang af aktuarens rapport til bestyrelsen.*

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. 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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

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 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.


Høje Taastrup, den 5. marts 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735



Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29421

Resultatopgørelse for 2018

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
4	Bruttopræmier	368.765	370.060
	Afgivne forsikringspræmier	-790	-1.233
	Præmier f.e.r., i alt	367.975	368.827
5	Renteindtægter og udbytter m.v.	5.488	6.038
6	Kursreguleringer	-7.251	-5.317
7	Renteudgifter	-117	-328
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-743	-678
	Investeringsafkast, i alt	-2.623	-285
8	Udbetalte ydelser	-368.736	-406.583
	Forsikringsydelser f.e.r., i alt	-368.736	-406.583
13	Ændring i livsforsikringshensættelser	11.211	48.747
	Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt	11.211	48.747
9	Erhvervsomkostninger	-6.384	-6.903
10	Administrationsomkostninger	-5.288	-5.745
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-11.672	-12.648
	Overført investeringsafkast	3.865	1.404
	FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	20	-538
	Egenkapitalens investeringsafkast	-3.865	-1.404
	RESULTAT FØR SKAT	-3.845	-1.942
11	Skat	846	427
	ÅRETS RESULTAT	-2.999	-1.515
12	Resultat af afgiven forretning		
	Totalindkomst for 2018		
	Årets resultat	-2.999	-1.515
	Anden totalindkomst	0	0
	ÅRETS TOTALINDKOMST	-2.999	-1.515

Balance pr. 31. december 2018 – Aktiver

(i.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
AKTIVER		
Obligationer	530.068	466.751
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	<u>530.068</u>	<u>466.751</u>
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	<u>530.068</u>	<u>466.751</u>
Tilgodehavender hos forsikringstagere	2.938	808
Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt	<u>2.938</u>	<u>808</u>
TILGODEHAVENDER, I ALT	<u>2.938</u>	<u>808</u>
Aktuelle skatteaktiver	124	431
Likvide beholdninger	<u>102.465</u>	<u>74.707</u>
ANDRE AKTIVER, I ALT	<u>102.589</u>	<u>75.138</u>
Tilgodehavende renter	3.453	5.315
Andre periodeafgrænsningsposter	0	482
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	<u>3.453</u>	<u>5.797</u>
AKTIVER, I ALT	<u>639.048</u>	<u>548.494</u>

Balance pr. 31. december 2018 – Passiver

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASSIVER		
Aktiekapital	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>
Overført overskud eller underskud	107.001	110.000
Foreslået udbytte	0	9.228
EGENKAPITAL, I ALT	<u>122.001</u>	<u>134.228</u>
13 Livsforsikringshensættelser	<u>399.462</u>	<u>410.672</u>
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS - OG INVESTERINGSKONTRAKTER, I ALT	<u>399.462</u>	<u>410.672</u>
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	643	724
Gæld til kreditinstitutter	114.693	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.164	2.807
GÆLD, I ALT	<u>117.500</u>	<u>3.531</u>
Periodeafgrænsningsposter	85	63
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	<u>85</u>	<u>63</u>
PASSIVER, I ALT	<u>639.048</u>	<u>548.494</u>
14 Aktiver og deres afkast til markedsværdi		
15 Aktiver til fyldestgørelse af forsikringstagere		
16 Kapitalgrundlag		
17 Eventualforpligtelser		
18 Oplysning om nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Overført over- eller underskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	15.000	120.743	0	135.743
Årets resultat		-10.743	9.228	-1.515
Anden totalindkomst		0	0	0
Årets totalindkomst		-10.743	9.228	-1.515
Udbetalt udbytte				0
Egenkapital 31. december 2017	15.000	110.000	9.228	134.228
Periodens resultat		-2.999	0	-2.999
Anden totalindkomst		0	0	0
Årets totalindkomst		-2.999	0	-2.999
Udbetalt udbytte			-9.228	-9.228
Egenkapital 31. december 2018	15.000	107.001	0	122.001

Aktiekapitalen er udstedt i to aktier i samme aktieklasser.

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis 2018

Årsrapporten for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II aflægges efter reglerne i lov om finansiel virksomhed samt *Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser*, som trådte i kraft 1. januar 2016.

Regnskabet er udarbejdet efter almindeligt anerkendte grundlæggende regnskabsprincipper. I det omfang begivenheder efter balancedagen har væsentlig betydning for årets resultat og egenkapital tages hensyn hertil ved regnskabsudarbejdelsen, eller der gives særskilte oplysninger herom.

Koncernregnskab

Tryghedsgruppen S.M.B.A., Virum udarbejder koncernregnskab for den øverste koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Koncerninterne transaktioner

Moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alka varetager administrationen for selskabet. Vederlag herfor afregnes på omkostningsdækkende basis i henhold til administrationsaftale.

Øvrige ydelser, der leveres som led i den normale forsikringsdrift, afregnes på markedsbaserede vilkår.

Koncerninterne handler med aktiver, herunder værdipapirer, sker til markedsbaserede priser.

Regnskabsmæssige skøn generelt

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker disse. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige men som er usikre. De faktiske resultater kan således afvige fra de foretagne skøn. Opgørelsen af de *forsikringsmæssige hensættelser er i særlig grad forbundet med skøn*.

Anvendt regnskabspraksis

Som følge af ny ejerstruktur anvendes handelsdato som indregningsdato for investeringsaktiver, hvor der tidligere anvendtes afregningsdato. Denne ændring påvirker beholdningen af obligationer positivt med 115 mio. kr. og gæld til kreditinstitutter med samme beløb. Der er ingen effekt på sammenligningstal, og den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Præmier for egen regning omfatter årets forfaldne bruttopræmier. Præmier omfatter løbende præmier og kapitalindskud (engangspræmier) vedrørende de tegnede forsikringer.

Forsikringsydelser for egen regning omfatter udbetalinger som følge af en forsikringsbegivenhed.

Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed indeholder udgifter til forvaltning af investeringsaktiver samt kurtage ved køb og salg af værdipapirer.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning. Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden, opføres under erhvervelsesomkostninger. Erhvervelsesomkostninger udgiftsføres som udgangspunkt på tidspunktet for forsikringens ikrafttræden. Administrationsomkostninger vedrører de udgifter, som er forbundet med at administrere selskabets forsikringsbestand. Administrationsvederlag til tilknyttede selskaber opgøres på omkostningsdækkende basis og indgår i de forsikringsmæssige driftsomkostninger.

Note 1 Anvendt regnskabspraksis 2018

Investeringsafkast. I renteindtægter og udbytter m.v. indregnes optjente renter og rentelignende indtægter vedrørende obligationer, andre værdipapirer, udlån og tilgodehavender. Kursreguleringer indeholder den samlede værdiregulering – realiseret såvel som urealiseret, herunder nettogevinster og nettotab ved salg af aktiver, der henhører under gruppen af investeringsaktiver i balancen. I renteudgifter indregnes renter og rentelignende udgifter vedrørende gæld og forpligtelser og i administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed indregnes de omkostninger, der kan henføres til handel med og administration af selskabets investeringsaktiver.

Skat. Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II indgår i sambeskatning med det ultimative moderselskab, Tryghedsgruppen S.M.B.A., moderselskabet og dets datterselskaber. Skat af årets resultat opgøres på grundlag af den forventede skattepligtige indkomst og ændringen i udskudt skat. Skatten fordeles mellem koncernens sambeskattede selskaber efter princippet om fuld fordeling.

Aktiver

Investeringsaktiver

Obligationer. Børsnoterede obligationer og lån måles til dagsværdi, vurderet med udgangspunkt i den senest noterede kurs. Hvis ikke kursen er retvisende, anvendes en evalueret kurs på baggrund af de seneste handler med væsentlig likviditet, korrigeret for efterfølgende ændringer i markedsforholdene. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi og handelsdatoen anvendes som indregningsdato for alle investeringsaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af hensættelser til forventede tab.

Passiver

Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter

Livsforsikringshensættelserne er beregnet som summen af den beregnede bonus for de enkelte ordninger, hvor bonussen for den enkelte ordning er beregnet som årets præmier fratrukket årets forsikringsydelse, omkostninger og tillagt årets rente, og summen af de anmeldte, men endnu ikke udbetalte erstatninger samt de aktuarmæssigt opgjorte hensættelser for indtrådte, endnu ikke anmeldte skader. I livsforsikringshensættelserne indgår en risikomargen, der afspejler hvad en uafhængig erhverver af forsikringsbestanden vil forlange for at overtage risikoen på bestanden.

Note 2 Forretningsmæssige og finansielle risici

Formålet med selskabets politik for risikostyring er at styre og begrænse tabsrisici i driften. Ved fastsættelse af selskabets grænser for risikovillighed, tages der udgangspunkt i selskabets kapitalgrundlag.

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II's risici består af summen af de risici, som er forbundet med at drive forsikringsforretningen, risici forbundet med aktivinvesteringer og de kapitalmæssige forhold.

Forsikringsforretningen har meget lav risiko. Selskabets reassurancedækning består i 2018 af en katastrofedækning i samarbejde med Forsikrings-Aktieselskabet Alka. Niveaueet for katastrofedækningen er af et omfang, hvorved risikoen for tab vurderes at være minimal.

Det vurderes, at Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II har en lav operationel risiko.

Finansiel risiko består af renterisiko, kreditrisiko og modpartsrisiko. Risikoen vurderes at være lav, idet værdipapirbeholdningen primært er placeret i korte danske obligationer.

Note 3 Femårsoversigt

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II

T. kr	2018	2017	2016	2015	2014
Præmier	367.975	368.827	376.190	382.849	384.459
Forsikringsydelse	-368.736	-406.583	-567.530	-335.271	-260.530
Investeringsafkast	-2.623	-285	-343	2.380	3.582
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt	-11.672	-12.648	-12.209	-13.889	-12.357
Resultat af afgiven forretning	-790	-1.233	-1.363	-1.894	-1.498
Forsikringsteknisk resultat	20	-538	112	-1.377	485
Årets resultat	-2.999	-1.515	-864	-1.770	562
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt	399.462	410.672	459.417	662.202	623.094
Egenkapital, i alt	122.001	134.228	135.743	145.607	147.937
Aktiver, i alt	639.048	548.494	602.406	815.033	782.432
Nøgletal*					
Omkostningsprocent af hensættelser	2,9	2,9	2,2	2,2	2,3
Omkostninger pr. forsikret	232	245	229	252	217
Egenkapitalforrentning efter skat	-2,3	-1,1	-0,6	-1,1	0,3

I 2016 er regnskabspraksis ændret i overensstemmelse med regnskabsberedtgørelsens bestemmelser.
Sammenligningstallene for 2014 er ikke tilpasset den nye regnskabspraksis.
*Nøgletal uden værdi er ikke oplyst.

Noter til resultatopgørelsen

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
4 Bruttopræmier		
Dansk bruttoforretning		
Løbende præmier	368.765	370.060
Gruppelivsforsikringer	<u>368.765</u>	<u>370.060</u>
<i>Kontrakter med ret til bonus</i>	368.765	370.060
	<u>368.765</u>	<u>370.060</u>
Antal gruppelivsforsikrede	<u>496.816</u>	<u>508.639</u>
5 Renteindtægter og udbytter m.v.		
Obligationsrenter	5.461	6.023
Rente af mellemværende med tilknyttede virksomheder	14	15
Bankrenter m.v.	13	0
	<u>5.488</u>	<u>6.038</u>
6 Kursreguleringer		
Kapitalandele	0	0
Obligationer	-7.251	-5.317
	<u>-7.251</u>	<u>-5.317</u>
7 Renteudgifter		
Bankrenter m.v.	-117	-328
	<u>-117</u>	<u>-328</u>
8 Udbetalte ydelser		
Forsikringssummer ved død	-87.598	-87.942
Forsikringssummer ved kritisk sygdom	-46.294	-46.587
Forsikringssummer ved invaliditet	-1.794	-1.394
Forsikringssummer ved udløb	-15.136	-15.487
Kontant udbetalte bonusbeløb	-217.914	-255.173
	<u>-368.736</u>	<u>-406.583</u>
9 Erhvervelsesomkostninger		
Salgsomkostning til tilknyttede virksomheder	-6.384	-6.903
	<u>-6.384</u>	<u>-6.903</u>

Noter til resultatopgørelsen

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
10 Administrationsomkostninger		
Administrationsvederlag til tilknyttede virksomheder	-5.288	-5.745
	<u>-5.288</u>	<u>-5.745</u>
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	2	2
Lønudgiften afholdes af moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alka og indgår i administrationsvederlaget.		
Bestyrelse		
Selskabet har ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen, men bærer via administrationsaftale en andel af bestyrelsens samlede vederlag, der skønsmæssigt udgør 0,3 mio. kr. (2017 0,3 mio. kr.)		
Som direktor for Forsikrings-Aktieselskabet Alka har et bestyrelsesmedlem modtaget følgende vederlag:		
Henrik Gronborg	-5.908	-9.014
Den samlede aflønning består af fast løn på 5,0 mio. kr. (2017: 7,6 mio. kr.) og pension på 0,9 mio. kr. (2017: 1,4 mio. kr.)		
Direktion		
Selskabet har ikke udbetalt vederlag til direktionen, men bærer via administrationsaftale en andel af direktionens samlede vederlag, der skønsmæssigt udgør 0,3 mio. kr. (2017: 0,3 mio. kr.)		
Risikotagere		
Selskabet har ikke udbetalt vederlag til risikotagere, men bærer via administrationsaftale en andel af risikotagernes samlede vederlag, der skønsmæssigt udgør 0,6 mio. kr. (2017: 0,7 mio. kr.)		
Nedenstående faste vederlag er udbetalt til direktion og bestyrelse, som vederlag for hver, som direktion, bestyrelse og risikotagere i selskabet.		
Vederlag til direktion	-329	-323
Antal personer i direktionen	1	1
Vederlag til bestyrelse	-264	-261
Antal personer i bestyrelsen	3	3
Vederlag til øvrige personer med indflydelse på selskabets risikoprofil	-616	-720
Antal personer med indflydelse på selskabets risikoprofil	8	8
Faste lønede:		
Henrik Orloff*	-329	-323
Frederik Sjørslev Sogaard **	0	0
Henrik Gronborg	-88	-87
Lars Jørgen Christensen***	0	0
John Dahl Christensen***	0	0
Jacob Spangenberg****	-88	-87
Liselotte Balck Christensen****	-88	-87
Øvrige ansatte med indflydelse på selskabets risikoprofil	-615	-718
Variable lønede:	-1	-2

*) Fratrådt som direktion i Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II den 20. december 2018

**) Tiltrådt som direktion i Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II den 20. december 2018

***) Tiltrådt som bestyrelsesmedlem i Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II den 20. december 2018

****) Fratrådt som bestyrelsesmedlem i Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II den 20. december 2018

Noter til resultatopgørelsen

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
11 Skat		
Regnskabsmæssigt resultat før skat	-3.845	-1.942
Skat 22,00 %	<u>846</u>	<u>427</u>
Aktuel skat	846	429
Ændring i udskudt skat	0	-2
Skat ifølge årsregnskabet	<u>846</u>	<u>427</u>
Permanente afvigelser	0	0
Afstemt skattebeløb	<u>846</u>	<u>427</u>
<p>Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv li er sambeskattet med Forsikrings-Aktieselskabet Alka og dets 100% ejede datterselskab indtil 8. november 2018. Herefter indgår selskabet i sambeskatning med Tryghedsgruppen S.M.B.A.</p>		
12 Resultat af afgiven forretning		
Genforsikringspræmier	-790	-1.233
	<u>-790</u>	<u>-1.233</u>

Noter til balancen

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>		
13 Livsforsikringshensættelser				
Livsforsikringshensættelser primo	410.672	459.417		
	<u>410.672</u>	<u>459.417</u>		
Ændring af livsforsikringshensættelser				
Bruttopræmier	368.765	370.060		
Rentetilskrivning	1.242	1.119		
Forsikringsydelse	-368.736	-406.583		
Ændring i risikomargen	64	-235		
Omkostningstillæg efter tilskrivning af omkostningsbonus	-11.755	-11.873		
Omkostningstillæg, genforsikring	-790	-1.233		
Ændring af livsforsikringshensættelser	<u>-11.210</u>	<u>-48.745</u>		
Livsforsikringshensættelser ultimo	<u>399.462</u>	<u>410.672</u>		
14 Aktiver og deres afkast til markedsværdi				
	Regnskabsmæssig værdi	Netto-	Afkast i % p.a. for	
	Primo	investeringer	pensionsafkastskat	
	Ultimo	og selskabsskat		
Realkreditobligationer	426.711	530.068	-5.809	-0,4%
Andre obligationer	40.040	0	40.000	0,3%
Obligationer i alt	<u>466.751</u>	<u>530.068</u>	<u>34.191</u>	<u>-0,4%</u>
Øvrige finansielle investeringsaktiver i alt	<u>74.707</u>	<u>102.465</u>	<u>27.758</u>	<u>-0,1%</u>
15 Aktiver til fyldstgørelse af forsikringstagere				
Til bogført værdi er der i register efter § 167 i lov om finansiel virksomhed optaget:				
Likvider		19.830	68.400	
Obligationer		400.358	368.216	
Tilgodehavende renter		2.464	4.131	
		<u>422.652</u>	<u>440.747</u>	

Noter til balancen

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
16 Kapitalgrundlag		
Egenkapital i alt	122.001	134.228
Foreslået udbytte	0	-9.228
Regnskabsmæssige skatteaktiver tilbageføres	0	0
	<u>122.001</u>	<u>125.000</u>

17 Eventualforpligtelser

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II indgår i sambeskatning med Forsikrings-Aktieselskaber Alka og dets 100% ejede datterselskab indtil 8. november 2018. Herefter indgår selskabet i sambeskatning med Tryghedsgruppen S.M.B.A. og dets datterselskaber. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatte opstået inden for sambeskatningskredsen.

18 Oplysning om nærtstående parter

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II's nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alka.
Årsrapporten for Alka Liv II indgår endvidere i koncernregnskabet for Tryghedsgruppen S.M.B.A.

Forsikrings-Aktieselskabet Alka forestår såvel afregning som bogføring af samtlige af den laveste koncerns administrationsomkostninger. Omkostningerne er fordelt mellem koncernselskaberne på omkostningsdækkende basis.

Nærtstående parter omfatter endvidere søsterselskabet Alka Ejendomme A/S, Taastrup

Bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere

Selskabets nærtstående parter omfatter bestyrelses- og direktionsmedlemmer i Forsikrings-Aktieselskabet Alka frem til closing og bestyrelses- og direktionsmedlemmer i Tryg Forsikring A/S efter closing, herunder ledende medarbejdere samt disse personers nærtstående familiemedlemmer og selskaber, hvori personerne har kontrol. Der har ikke været transaktioner mellem selskabet og disse personer.

Aktionær

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II ejes 100 % af Forsikrings-Aktieselskabet Alka.