

**FORSIKRINGS-AKTIESELSKABET
ALKA LIV II
ÅRSRAPPORT FOR 2016**

3. marts 2017

CVR-nr. 16 60 31 04

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

Således godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31. marts 2017



Henrik Grønborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II.....	2
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6
Intern revisions revisionspåtegning på årsregnskabet.....	9
Resultatopgørelse for 2016.....	11
Balance pr. 31. december 2016 – Aktiver.....	12
Balance pr. 31. december 2016 – Passiver.....	13
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016.....	14
Noter.....	15

Ledelsesberetning for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II

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

Årets resultat

Resultatet for 2016 udgør et underskud på 0,9 mio. kr. efter skat, hvilket svarer til en årlig egenkapitalforrentning på -0,6 % efter skat. Resultatet er på niveau med vores forventning.

Bruttopræmieindtægten er på 377,6 mio. kr. i 2016. Det svarer til et fald på 1,9 % i forhold til 2015, hvor bruttopræmieindtægten var på 384,7 mio. kr.

I 2016 har Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II udbetalt 176,0 mio. kr. i forsikringsydelse til de forsikrede. Det er et fald i udbetalingerne på 13,9 mio. kr. i forhold til 2015.

Der er i 2016 udbetalt en bonus på 325,5 mio. kr. i forbindelse med afslutning af den forrige bonusperiode. Herudover er der i regnskabsåret udbetalt 66 mio. kr. i a conto bonus til forsikringstagerne.

Omkostningerne er på 12,2 mio. kr. i 2016, hvilket er 1,7 mio. kr. mindre end 2015.

Solvenskapitalkrav

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II 's solvenskapitalkrav er pr. 31. december 2016 opgjort til 46,9 mio. kr. Det tilsvarende tal pr. 1. januar 2016 var 46,8 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 88,8 mio. kr. i Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II. Solvensdækningen er 289,4. Basiskapitalen udgør pr. 31. december 2016 135,7 mio. kr.

Investeringsvirksomhed

Investeringsresultatet for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II viser et underskud på 0,3 mio. kr. i 2016. Resultatet er 2,7 mio. kr. lavere end regnskabsåret 2015 som følge af negativt afkast på aktier.

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II har ultimo 2016 placeret den væsentligste del af investeringsaktiverne i obligationer. Obligationsbeholdningen er placeret i danske obligationer med udløb senest 1. januar 2020.

Redegørelse for samfundsansvar

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II har ikke en selvstændig politik men er underlagt Alka-koncernens politik for samfundsansvar. Det er Alkas holdning, at hensyn til samfundsansvar oftest er en forudsætning for stabil indtjening. På investeringsområdet skal der ved udvælgelse af enkelaktier henses til virksomheder, som tilpasser sig love, lever op til god forretningsetik og overholder kodeks på deres markeder. Alka investerer ikke i virksomheder i lande, som på investeringstidspunktet er genstand for en handelsblokade, der er vedtaget af FN eller EU og er tiltrådt af Danmark. Disse principper gælder også, hvor investeringerne foretages af eksterne kapitalforvaltere.

Vi er et forsikringsselskab, der tager samfundsansvar. Alka giver donationer og bidrag til forskellige projekter, værner om medarbejdere og miljøet, og sætter fokus på at udvise ansvarlighed ved udvikling af nye produkter, som kan gøre en forskel og føre til forbedringer i samfundet. Der er ikke nedfældet nogen politik til at reducere klimapåvirkningen af Alkas aktiviteter, men der sker løbende initiativer til at optimere energiforbruget. Alka rådfører sig jævnligt med eksperter indenfor området og følger de energireducerende tiltag, der anbefales.

Alka er også en samfundsansvarlig arbejdsplads med fokus på de ansattes sundhed og trivsel. Medarbejderne har sportsfaciliteter til rådighed i hovedsædet i Taastrup, vi har udviklet kolleganetværk, der består af træned medarbejdere, som er en støttefunktion til kolleger med private og /eller arbejdsrelaterede problemer. Alle medarbejdere får hvert år tilbudt helbredstjek, og der er adgang til fysioterapi i arbejdstiden i Alka i Taastrup. Alka har i sin CSR-strategi vedtaget kun at støtte få projekter massivt og samtidig inddrage medarbejderne i aktiviteterne - i stedet for flere projekter halvhjertet.

Ledelsesberetning for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II

Alka yder donationer til velgørende formål og samarbejder med sociale virksomheder og organisationer. Alka sponsorerer bl.a. Bybi, som giver hjemløse og asylansøgere en uddannelse som biavlere ved bistader på københavnernes altankasser, i kastanjetræer, i kolonihaver og på byens tage. Det er et projekt, der skaber meningsfuld beskæftigelse for socialt udsatte samtidigt med, at der ydes en konkret indsats for miljøsikring og miljøforbedring. I 2017 vil Alka fortsætte sponseringen af Bybi.

Alka støtter ApS Re-Cykel, som er en non-profit virksomhed med et socialt formål, hvor midlerne geninvesteres i virksomheden eller bruges til økonomisk støtte for personer udenfor arbejdsmarkedet. Det er f.eks. personer, som har behov for særlig støtte i forbindelse med uddannelse, opkvalificering eller virksomhedspraktik under særlige vilkår for at kunne geindtræde på arbejdsmarkedet.

Den Mobile Blodbank kommer forbi Alka 3-4 gange om året, og det er vores målsætning at motivere så mange medarbejdere som muligt til at melde sig som bloddonor.

Et andet projekt, hvor Alkas medarbejdere også er involveret, er Alkas samarbejde med Dansk Folkehjælps Julehjælp, som hjælper danske familier, der ikke har råd til at holde jul. Alka har i 2016 iværksat forskellige initiativer blandt medarbejderne og via Facebook, og Alkas bestyrelse har herudover doneret 100.000 kr. til julehjælp under Dansk Folkehjælp. Det er Alkas mål at motivere og skabe aktiviteter, så vi også næste år kan samle ind til Julehjælp.

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 moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alkas årsrapport, hvortil der henvises.

Beskrivelse af koncernens juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur

Beskrivelse af koncernens juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur fremgår i moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alkas årsrapport, hvortil der henvises.

Generelt

Der har ikke i perioden fra regnskabsårets udløb og frem til 3. marts 2017 været særlige forhold, der påvirker selskabets drift eller balance.

Disponering som følge af årets resultat

Egenkapitalen pr. 31. december 2016 udgør 135,7 mio. kr.

Udsigterne for 2017

Resultatet for 2017 forventes at blive et mindre overskud.

Bestyrelse, direktion

Bestyrelse

Formand

Henrik Grønberg, administrerende direktør i Forsikrings-Aktieselskabet Alka

Næstformand

Jacob Spangenberg, direktør for privat, erhverv og marketing i Forsikrings-Aktieselskabet Alka

Liselotte Balck Christensen, Chef for strategi og udvikling i Forsikrings-Aktieselskabet Alka

Bestyrelsens ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder:

(B står for bestyrelsesmedlem og D for direktør)

Forsikrings-Aktieselskabet Alka	Henrik Grønberg
Alka Ejendomme A/S	D
	B
Alka Ejendomme A/S	Jacob Spangenberg
LO Plus A/S	B
	B

Direktion

Henrik Orloff, direktør for økonomi og finans i Forsikrings-Aktieselskabet Alka
Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder:

Alka Ejendomme A/S D/B

Ansvarshavende

Aktuar

Steen Ragn

Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder:

S.B. Aktuar-Rådgivning A/S D

Revision

- intern

Revisionschef **Hans Thorsøe**

- ekstern

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Revisionsudvalg

Formand

Alka har etableret et fælles revisionsudvalg for koncernens forsikringsvirksomheder.

Ulla Sørensen

Kim Simonsen

Jens Olof Henriksson, kvalificeret medlem. Vurderet egnet som følge af bred erfaring med finansielle virksomheder.

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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.

Høje Taastrup, den 3. marts 2017

Direktion



Henrik Orloff

Bestyrelse



Henrik Grønberg, formand



Jacob Sparrenberg, næstformand



Liselotte Balck Christensen

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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.

Høje Taastrup, den 3. marts 2017

Direktion



Henrik Orloff


Bestyrelse



Henrik Grønberg, formand



Jacob Sparrenberg, næstformand



Liselotte Balck Christensen

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 2016, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel 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 finansiel 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 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 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. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Nøgletallet solvensdækning

Ledelsen er ansvarlig for nøgletallet solvensdækning, der fremgår af note 3 i årsregnskabet.

Som anført i note 3 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.

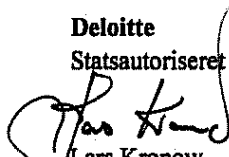
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at overveje, om nøgletallet solvensdækning er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.


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

Høje Taastrup, den 3. marts 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, cvr-nummer 33 96 35 56


Lars Kronow
statsautoriseret revisor


Morten Jaribo
statsautoriseret revisor

Intern revisions revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II 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 finansiel virksomhed.

Det er endvidere vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har vurderet forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, på alle væsentlige og risikofyldte områder.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nøgletallet solvensdækning

Ledelsen er ansvarlig for nøgletallet solvensdækning, der fremgår af note 3 i årsregnskabet.

Som anført i note 3 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.

Intern revisions revisionspåtegning på årsregnskabet

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.



Høje Taastrup, 3. marts 2017

Hans Thorsøe
revisionschef

Resultatopgørelse for 2016

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
4		
Bruttopræmier	377.553	384.743
Afgivne forsikringspræmier	-1.363	-1.894
Præmier f.e.r., i alt	<u>376.190</u>	<u>382.849</u>
5		
Renteindtægter og udbytter m.v.	7.209	15.067
6		
Kursreguleringer	-6.712	-11.442
7		
Renteudgifter	-19	-10
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-821	-1.235
Investeringsafkast, i alt	<u>-343</u>	<u>2.380</u>
8		
Udbetalte ydelser	-567.530	-335.271
Forsikringsydelser f.e.r., i alt	<u>-567.530</u>	<u>-335.271</u>
13		
Ændring i livsforsikringshensættelser	202.784	-38.376
Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt	<u>202.784</u>	<u>-38.376</u>
9		
Erhvervsomkostninger	-6.224	-6.440
10		
Administrationsomkostninger	-5.985	-7.449
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	<u>-12.209</u>	<u>-13.889</u>
Overført investeringsafkast	<u>1.220</u>	<u>930</u>
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	<u>112</u>	<u>-1.377</u>
Egenkapitalens investeringsafkast	<u>-1.220</u>	<u>-930</u>
RESULTAT FØR SKAT	<u>-1.108</u>	<u>-2.307</u>
11		
Skat	244	537
ÅRETS RESULTAT	<u>-864</u>	<u>-1.770</u>
12		
Resultat af afgiven forretning		
Totalindkomst for 2016		
Årets resultat	-864	-1.770
Anden totalindkomst	0	0
ÅRETS TOTALINDKOMST	<u>-864</u>	<u>-1.770</u>

Balance pr. 31. december 2016 – Aktiver

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
AKTIVER		
Kapitalandele	0	25.854
Obligationer	507.752	743.080
Øvrige	0	125
Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	507.752	769.059
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	507.752	769.059
Tilgodehavender hos forsikringstagere	381	1.230
Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter, i alt	381	1.230
Andre tilgodehavender	0	0
TILGODEHAVENDER, I ALT	381	1.230
Aktuelle skatteaktiver	0	96
Udskudte skatteaktiver	2	3
Likvide beholdninger	87.727	33.067
ANDRE AKTIVER, I ALT	87.729	33.166
Tilgodehavende renter	5.666	10.654
Andre periodeafgrænsningsposter	878	924
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	6.544	11.578
AKTIVER, I ALT	602.406	815.033

Balance pr. 31. december 2016 – Passiver

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASSIVER		
Aktiekapital	15.000	15.000
Overført overskud eller underskud	120.743	121.607
Foreslået udbytte	0	9.000
EGENKAPITAL, I ALT	135.743	145.607
13 Livsforsikringshensættelser	459.417	662.202
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS - OG INVESTERINGSKONTRAKTER, I ALT	459.417	662.202
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	3.285	3.566
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.666	3.601
Aktuelle skatteforpligtelser	120	0
GÆLD, I ALT	7.071	7.167
Periodeafgrænsningsposter	175	57
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	175	57
PASSIVER, I ALT	602.406	815.033
14 Aktiver og deres afkast til markedsværdi		
15 Følsomhedsberegninger		
16 Aktiver til fyldestgørelse af forsikringstagere		
17 Kapitalgrundlag		
18 Ændring af regnskabspraksis		
19 Afledte finansielle instrumenter		
20 Eventualforpligtelser		
21 Oplysning om nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Overført over- eller underskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	15.000	132.937	0	147.937
Effekt af ny regnskabsbekendtgørelse		-560		-560
Årets resultat		-10.770	9.000	-1.770
Anden totalindkomst		0	0	0
Årets totalindkomst		-10.770	9.000	-1.770
Egenkapital 31. december 2015	15.000	121.607	9.000	145.607
Periodens resultat		-864	0	-864
Anden totalindkomst		0	0	0
Periodens totalindkomst		-864	0	-864
Udbetalt udbytte			-9.000	-9.000
Egenkapital 31. december 2016	15.000	120.743	0	135.743

Aktiekapitalen er udstedt i to aktier i samme aktieklasser.

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis 2016

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. Bekendtgørelsen ændrer principperne for opgørelse af de forsikringsmæssige hensættelser ved at indføre særskilte hensættelser og risikomargen, til dækning af risikoen for afvigelse mellem bedste skøn over nutidsværdien af de fremtidige betalingsstrømme og den endelige afvikling heraf. Sammenligningstal er tilpasset med virkning fra åbningsbalancen 2015, hvorfra EIOPA har offentliggjort rentekurver til beregning af hensættelser. Tallene i 5-årsoversigten i note 3 er ikke tilrettet for årene 2012-2014, idet det ikke er praktisk muligt.

Nettoeffekten i 2016 udgør en udgift på 18 t.kr. og en regulering af egenkapitalen på -566 t.kr. Nettoeffekten i 2015 udgør en indtægt på 12 t.kr. og en regulering af egenkapitalen på -548 t.kr. Der henvises til specifikation i note 18.

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

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser § 117 skal det oplyses, at Forsikrings-Aktieselskabet Alka, Taastrup, udarbejder koncernregnskab for den største koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Koncerninterne transaktioner

Moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alka varetager administrationen for samtlige af koncernens selskaber. 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.

Resultatopgørelsen

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

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 2016

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 nettogevinst 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 er sambeskattet med moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alka og dets øvrige sambeskattede 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

Kapitalandele. Selskabets børsnoterede aktier måles til dagsværdi, vurderet med udgangspunkt i den senest noterede kurs. Beholdningen af unoterede aktier måles til dagsværdi baseret på en skønnet kurs.

Obligationer, pantsikrede lån, andre udlån. 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 afregningsdatoen anvendes som indregningsdato for alle investeringsaktiver. Andre udlån måles til dagsværdi på balancetidspunktet.

Tilgodehavender

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

Udskudte skatteaktiver. Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Det revurderes på hver balancedag, hvorvidt det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

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 basiskapital.

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

Forsikringsforretningen har meget lav risiko. Selskabets reassurancedækning består af en katastrofedækning i samarbejde med Forsikrings-Aktieselskabet Alka. Niveauet 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, aktierisiko og modpartsrisiko. Risikoen vurderes at være lav, idet værdipapirbeholdningen primært er placeret i korte fastforrentede danske obligationer.

Note 3 Femårsoversigt

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II

T. kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Præmier.	376.190	382.849	384.459	397.920	414.040
Forsikringsydelse.	-567.530	-335.271	-260.530	-556.565	-294.001
Investeringsafkast.	-343	2.380	3.582	8.775	17.964
Forsikringsmæssige driftsomkostninger, i alt.	-12.209	-13.889	-12.357	-13.207	-14.055
Resultat af afgiven forretning.	-1.363	-1.894	-1.498	-1.714	-1.978
Forsikringsteknisk resultat.	112	-1.377	485	1.901	-118
Årets resultat.	-864	-1.770	562	5.993	11.366
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter, i alt.	459.417	662.202	623.094	512.365	685.252
Egenkapital, i alt.	135.743	145.607	147.937	189.375	194.682
Aktiver, i alt.	602.406	815.033	782.432	714.007	887.392
Nøgletal*					
Omkostningsprocent af hensættelser.	2,2	2,2	2,3	2,3	2,3
Omkostninger pr. forsikret.	229	252	217	220	222
Egenkapitalforrentning efter skat.	-0,6	-1,1	0,3	3,1	6,0
Solvensdækning.** (urevideret)	289,4	292,0	162,2	164,3	186,5
Hoved- og nøgletal for 2012-2014 er ikke tilpasset ny regnskabspraksis.					
*Nøgletal uden værdi er ikke oplyst.					
**Nøgletallet solvensdækning er undtaget fra kravet om revision jævnfør bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser og dermed ikke revideret.					

Noter til resultatopgørelsen

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
4 Bruttopræmier		
Dansk bruttoforretning		
<i>Løbende præmier</i>	<u>377.553</u>	<u>384.743</u>
Gruppelivsforsikringer	<u>377.553</u>	<u>384.743</u>
<i>Kontrakter med ret til bonus</i>	<u>377.553</u>	<u>384.743</u>
	<u>377.553</u>	<u>384.743</u>
Antal gruppelivsforsikrede	<u>524.125</u>	<u>542.899</u>
5 Renteindtægter og udbytter m.v.		
Obligationsrenter	7.159	15.034
Rente af mellemværende med tilknyttede virksomheder	12	7
Bankrenter m.v.	<u>38</u>	<u>26</u>
	<u>7.209</u>	<u>15.067</u>
6 Kursreguleringer		
Kapitalandele	-6.763	864
Obligationer	<u>51</u>	<u>-12.306</u>
	<u>-6.712</u>	<u>-11.442</u>
7 Renteudgifter		
Bankrenter m.v.	<u>-19</u>	<u>-10</u>
	<u>-19</u>	<u>-10</u>
8 Udbetalte ydelser		
Forsikringssummer ved død	-100.125	-110.520
Forsikringssummer ved kritisk sygdom	-49.711	-51.459
Forsikringssummer ved invaliditet	-784	-990
Forsikringssummer ved udløb	-25.392	-26.924
Kontant udbetalte bonusbeløb	<u>-391.518</u>	<u>-145.378</u>
	<u>-567.530</u>	<u>-335.271</u>
9 Erhvervelsesomkostninger		
Salgsomkostning til tilknyttede virksomheder	<u>-6.224</u>	<u>-6.440</u>
	<u>-6.224</u>	<u>-6.440</u>

Noter til resultatopgørelsen

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
10 Administrationsomkostninger		
Vederlag til bestyrelse		
Administrationsvederlag til tilknyttede virksomheder	-5.985	-7.449
	<u>-5.985</u>	<u>-7.449</u>
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	2	2
Lønudgiften afholdes af moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alka og indgår i administrationsvederlaget.		
Nedenstående faste vederlag er udbetalt til direktion og bestyrelse, som vederlag for hverv, som direktion eller bestyrelse i selskabet eller i Alka-koncernen.		
Vederlag til direktion	-10.201	-5.641
Antal personer i direktionen	3	2
I beløbet for 2016 indgår fratrædelsesgodtgørelse til fratrådt direktør		
Vederlag til bestyrelse	-1.249	-1.290
Antal personer i bestyrelsen	14	14
Vederlag til øvrige ansatte med indflydelse på selskabets risikoprofil	-15.315	-17.445
Antal øvrige ansatte med indflydelse på selskabets risikoprofil	8	8
Variable løndelev til øvrige ansatte med indflydelse på selskabets risikoprofil	-126	-47
Faste løndelev:		
Henrik Grønberg*	-2.463	-312
Jens Christian Bærentsen**	-7.420	-5.329
Henrik Orloff	-318	-312
Liselotte Balck Christensen	-86	-84
Jacob Spangenberg	-86	0
Kim Simonsen (udbetalt til HK Danmark)	-171	-169
Ulla Sørensen (udbetalt til Fagligt Fælles Forbund, 3F)	-114	-113
Torben Poulsen	-86	-84
Helle Lizette Risgaard (udbetalt til LO)	-86	-84
Jørn Erik Nielsen*** (udbetalt til Malerforbundet i Danmark)	-18	-84
Esther Elisabeth Møller	-86	-84
Kim Eged Poulsen	-86	-84
Ole Dam Wehlast	-86	-84
Søren Buur Heisel (udbetalt til Fagligt Fælles Forbund, 3F)	-86	-84
Jens Olof Henriksson	-86	-84
Claus Peter Wiggen	-86	-84
Peter Vajse	-86	-84

*) Tiltrådt som direktionsmedlem i Forsikrings-Aktieselskabet Alka den 1. juli 2016

***) Fratrådt som direktionsmedlem i Forsikrings-Aktieselskabet Alka den 1. juli 2016

****) Fratrådt som bestyrelsesmedlem i Forsikrings-Aktieselskabet Alka den 16. marts 2016

Noter til resultatopgørelsen

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
11 Skat		
Regnskabsmæssigt resultat før skat	-1.108	-2.307
Skat 22,00 % (2015: 23,50 %)	<u>244</u>	<u>542</u>
Aktuel skat	245	538
Ændring i udskudt skat	-1	-1
Skat ifølge årsregnskabet	<u>244</u>	<u>537</u>
Reg. vedrørende nedsat skatteprocent	0	10
Permanente afvigelser	0	-5
Afstemt skattebeløb	<u>244</u>	<u>542</u>
 Det udskudte skatteaktiv ultimo vedrører driftsmiddelsaldoen.		
Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II er sambeskattet med Forsikrings-Aktieselskabet Alka og dets 100% ejede datterselskaber.		
12 Resultat af afgiven forretning		
Genforsikringspræmier	-1.363	-1.894
	<u>-1.363</u>	<u>-1.894</u>

Noter til balancen

(1.000 kr.)

<u>Note</u>			<u>2016</u>	<u>2015</u>
13 Livsforsikringshensættelser				
Kollektivt bonuspotentiale				
Livsforsikringshensættelser primo			<u>662.202</u>	<u>623.827</u>
			<u>662.202</u>	<u>623.827</u>
Ændring af livsforsikringshensættelser				
Bruttopræmier			377.553	384.743
Rentetilskrivning			877	3.310
Forsikringsydelse			-567.530	-335.271
Ændring i risikomargen			22	-30
Omkostningstillæg efter tilskrivning af omkostningsbonus			-12.344	-12.483
Omkostningstillæg, genforsikring			-1.363	-1.894
Ændring af livsforsikringshensættelser			<u>-202.785</u>	<u>38.375</u>
Livsforsikringshensættelser ultimo			<u>459.417</u>	<u>662.202</u>
14 Aktiver og deres afkast til markedsværdi				
				Afkast i % p.a. før pensionsafkastskat og selskabsskat
	Regnskabsmæssig værdi		Netto-	
	Primo	Ultimo	investeringer	
Unoterede udenlandske kapitalandele	<u>25.854</u>	<u>0</u>	<u>-19.091</u>	<u>-36,5%</u>
Øvrige kapitalandele i alt	<u>25.854</u>	<u>0</u>	<u>-19.091</u>	<u>-36,5%</u>
Realkreditobligationer	702.960	467.487	-235.380	1,3%
Andre obligationer	<u>40.120</u>	<u>40.265</u>	<u>0</u>	<u>1,0%</u>
Obligationer i alt	<u>743.080</u>	<u>507.752</u>	<u>-235.380</u>	<u>1,3%</u>
Øvrige finansielle investeringsaktiver i alt	<u>33.067</u>	<u>87.727</u>	<u>54.660</u>	<u>0,0%</u>
15 Følsomhedsberegninger				Minimum påvirkning i mio. kr *
Rentestigning 0,7-1,0 pct. point				-5
Rentefald 0,7-1,0 pct. point				5
Tab på modparter på 8 pct.				-6
* Minimum påvirkning af basiskapitalen i mio. kr.				

Noter til balancen

(1.000 kr.)

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
16 Aktiver til fyldestgørelse af forsikringstagere		
Til bogført værdi er der i register efter § 167 i lov om finansiel virksomhed optaget:		
Obligationer	482.125	681.960
Tilgodehavende renter	5.416	9.744
	<u>487.541</u>	<u>691.704</u>
17 Kapitalgrundlag		
Egenkapital i alt	135.743	145.607
Foreslået udbytte	0	-9.000
Regnskabsmæssige skatteaktiver tilbageføres	-2	-3
	<u>135.741</u>	<u>136.604</u>
18 Ændring af regnskabspraksis		
Ændring egenkapital primo	-548	-560
Ændring i årets resultat fordelt på følgende poster:		
Ændring i erstatningshensættelser	-23	1.154
Ændring i livsforsikringshensættelser	0	-1.125
Skat	-5	-17
Ændring i årets resultat	<u>-28</u>	<u>12</u>
Ændring egenkapital ultimo	<u>-576</u>	<u>-548</u>
Ændringen i balancen fordelt på følgende poster:		
Aktuelle skatteaktiver	96	96
Livsforsikringshensættelser	-31.347	-31.324
Erstatningshensættelser	30.621	30.621
Aktuelle skatteforpligtelser	54	59
Ændring egenkapital ultimo	<u>-576</u>	<u>-548</u>
19 Afledte finansielle instrumenter		
Alka Liv II anvender derivater til styring af selskabets finansielle risici. Disse instrumenter betragtes som et alternativ til en faktisk handel af det underliggende aktiv.		
Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II havde i 2015 indgået terminsforretning vedrørende køb af realkreditobligationer. Aftaleværdien pr. 31. december 2015 udgjorde 81 mio. kr. og markedsværdien pr. 31. december 2015 udgjorde 81 mio. kr.		

Noter til balancen

(1.000 kr.)

Note

20 Eventualforpligtelser

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II indgår i sambeskatning med moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alka og søsterselskabet Alka Ejendomme. Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

21 Oplysning om nærtstående parter

Forsikrings-Aktieselskabet Alka Liv II's nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alka, Taastrup. Forsikrings-Aktieselskabet Alka forestår såvel afregning som bogføring af samtlige af koncernens administrationsomkostninger. Omkostningerne er fordelt mellem koncernselskaberne på omkostningsdækkende basis.

Nærtstående parter omfatter endvidere søsterselskabet Alka Ejendomme A/S, Taastrup og Forsikrings-Aktieselskabet Alkas associerede virksomheder, LO Plus A/S og Kooperativ Finans A/S. Der er ingen transaktioner med de pågældende selskaber.

3F Fagligt Fælles Forbund er nærtstående til Alka Ejendomme A/S i kraft af forbundets ejerskab på mere end 20 % af aktierne i moderselskabet Forsikrings-Aktieselskabet Alka. Der har ikke været nogen transaktioner.

Bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere

Selskabets nærtstående parter omfatter herudover bestyrelses- og direktionsmedlemmer i Alka-koncernen, 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.