

ForSikringsSamarbejde A/S
Østbanegade 135, 2100 København Ø
CVR 30 59 13 80

Årsrapport 2015
9. regnskabsår

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21. april 2016

Nelle Marie Tvedegaard Grubbe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Intern revisions påtegning	4
De uafhængige revisorers erklæringer	5
Resultatopgørelse	6
Balance pr. 31. december - aktiver	7
Balance pr. 31. december - passiver	8
Noter	9
Egenkapitalopgørelse	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn	ForSikringsSamarbejde A/S Østbanegade 135 2100 København Ø CVR 30 59 13 80
Bestyrelse	Per Sønderup, formand Lars Petersson, næstformand Martin Nørholm Baltser Bjarne Nielsen Peter Lading Sørensen Søren Dal Thomsen Jytte Vadmand Adelmark
Direktion	Christina F. Bustrup, Adm. direktør
Intern revision	Ole Helbo Esbensen
Valgt revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Forretningskoncept

ForSikringsSamarbejde A/S (herefter forkortet FSS) blev skabt i 1983 og er i dag et unikt samarbejde mellem ca. 30 pengeinstitutter.

FSS er et pensions- og forsikringsformidlings-selskab, der formidler livsforsikrings- og pensionsprodukter til private kunder gennem sine partnere - en stor kreds af pengeinstitutter - samt AP Pension.

FSS er et 100% ejet datterselskab af AP Pension koncernen.

FSS formidler livs- og pensionsprodukter primært via AP Pension, men der indgår også forsikringsprodukter, der er etableret via et samarbejde med Topdanmark.

Partnerskabet er i de senere år blevet udvidet med stærke rådgivningsløsninger til de tilknyttede pengeinstitutter, ligesom FSS formidler firmapensionsordninger til pengeinstitutternes erhvervs-kunder.

FSS har i de seneste år indtaget en solid position på markedet og fortsætter med at intensivere sit fokus på udvikling af rådgivnings- og distributionsløsninger til de tilknyttede pengeinstitutter i samarbejdet.

Udvikling i hovedaktiviteter og økonomiske forhold

FSS lancerede i begyndelsen af maj 2015 et nyt produkt til børn, ligesom der i slutningen af året blev lanceret en ny prisstruktur på udvalgte produkter.

Der har i løbet af 2015 været arbejdet på at hjemtage en kundeportefølje fra anden leverandør på ca. 18.000 kunder til glæde for pengeinstitutterne i samarbejdet. Hjemtagelsen er effektueret pr. 1. januar 2016.

I efteråret 2015 har der med stor succes været gennemført et pilotforløb i form af hjælp til salgsfremmende aktiviteter i udvalgte pengeinstitutter. Aktiviteten indebærer, at en rådgiver fra AP Pension kommer på besøg i nogle dage i udvalgte filialer, hvor pengeinstituttets rådgivere støttes i såvel forberedelse og gennemførelse af kundemødet. Resultaterne har vist sig i form af et stigende salg, hvilket er baggrunden for, at aktiviteten gentages i 2016.

Samlet set har der i 2015 været tale om en tilfredsstillende udvikling i salget og den samlede produktportefølje.

Årets resultat udviser et underskud på DKK 207.129 efter skat, der foreslås overført til næste år. Der har været tale om en stigning i indtægter. Andre eksterne omkostninger udviser en stigning, som primært skyldes en forøgelse af omkostninger til konsulentassistance samt en forøgelse af de faste drifts- og licensomkostninger.

De samlede aktiver udgør DKK 128.496.718 og egenkapitalen udgør DKK 8.342.083.

Der har i 2015 gennemsnitligt været 7 fuldtids-beskæftigede i selskabet.

I 2016 forventer vi en fortsat styrkelse af det samlede forretningsomfang med parterne, AP Pension og de tilknyttede pengeinstitutter, som følge af vores digitale infrastrukturløsning til pengeinstitutterne.

Der vil i det kommende år være fokus på udviklingsaktiviteter samt salgsfremmende aktiviteter i pengeinstitutterne. Der vil også være tilbud til pengeinstitutterne om blandt andet træning og uddannelse af produkter og de formidlede rådgivningssystemer, således at pengeinstitutternes salgs- og rådgivningsmæssige kompetencer understøttes bedst muligt.

Vi forventer et positivt regnskabsmæssigt resultat for 2016.

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ForSikringsSamarbejde A/S

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

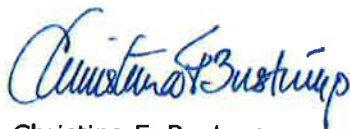
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og

passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

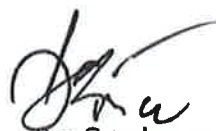
København, den 15. marts 2016

Direktion



Christina F. Bustrup
Adm. direktør

Bestyrelse



Per Sønderup
Formand



Lars Petersson
Næstformand



Martin Nørholm Baltser



Bjarne Nielsen



Peter Lading Sørensen



Søren Dal Thomsen



Jytte Vadmand Adelmark

Intern revisions påtegning

Påtegning på regnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for ForSikrings-Samarbejde A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale revisionsstandarder. Dette kræver, at jeg planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici.

Ud fra væsentlighed og risiko har jeg stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet.

Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Jeg har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min 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.

Det er tillige min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen.

Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15. marts 2016



Ole Helbo Esbensen
revisionschef

De uafhængige revisorerers erklæringer

Til kapitalejerne i ForsikringsSamarbejde A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ForSikringsSamarbejde A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne

skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15. marts 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor

Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2015	2014
1	Indtægter fra vederlagsforskelle mv.	14.278.546	12.253.013
	Andre eksterne omkostninger	-10.406.863	-7.008.402
	Personaleomkostninger	-5.649.409	-4.477.707
	RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER OG FINANSIELLE POSTER	-1.777.726	766.904
	Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	-2.208.000	-2.262.044
	RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-3.985.726	-1.495.140
2	Finansielle indtægter	3.680.105	4.629.946
	RESULTAT FØR SKAT	-305.621	3.134.806
3	Skat af årets resultat	98.492	-746.809
	ÅRETS RESULTAT	-207.129	2.387.997
	Til disposition:		
	Årets resultat	-207.129	2.387.997
	I alt	-207.129	2.387.997
	Foreslås anvendt således:		
	Reguleres på egenkapitalen	-207.129	2.387.997
	I alt	-207.129	2.387.997

Balance pr. 31. december

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2015	2014
AKTIVER			
4	IT udviklingsprojekt (system FormuePlan)	2.209.000	4.417.000
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT		2.209.000	4.417.000
5	Driftsmateriel, inventar og IT-udstyr	0	0
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT		0	0
ANLÆGSAKTIVER I ALT		2.209.000	4.417.000
	Forudbetalte omkostninger	372.891	266.163
	Tilgodehavende renteindtægter	2.884.398	3.800.906
	Tilgodehavende vederlag mv. hos AP Pension og Topdanmark	11.159.109	11.119.974
	Andre tilgodehavender	1.636.874	551.128
	Tilgodehavende selskabsskat	0	513.216
	Kontant mellemregning med AP Pension	21.248.805	19.500.222
6	Bonusindestående gruppeforsikringsordninger	86.791.354	121.960.110
TILGODEHAVENDER I ALT		124.093.431	157.711.719
LIKVIDE BEHOLDNINGER I ALT		2.194.287	819.422
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		126.287.718	158.531.141
AKTIVER I ALT		128.496.718	162.948.141

Balance pr. 31. december

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2015	2014
PASSIVER			
7	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	3.342.083	3.549.212
	EGENKAPITAL I ALT	8.342.083	8.549.212
	Udskudt skat	443.880	808.757
	HENSATTE FORPLIGTELSER	443.880	808.757
	Kreditorer	3.977.929	1.291.894
	Anden gæld	911.818	1.487.415
8	Ufordelte bonus reserver	86.791.354	121.960.110
	Gæld vedrørende løbende præmieafregning	15.755.499	14.480.528
	Gæld til pengeinstitutter (forsikringsvederlag mv.)	12.007.770	14.370.225
	Skyldig selskabsskat	266.385	0
	KORTFRISTET GÆLD I ALT	119.710.755	153.590.172
	PASSIVER I ALT	128.496.718	162.948.141

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2015	2014
1	Personaleomkostninger		
	Gager og lønninger	4.540.068	3.471.481
	Pensionsbidrag	798.046	632.593
	Andre omk. til social sikring og personaleomkostninger	159.945	163.633
	Bestyrelseshonorar	300.000	210.000
	Kommunal og anden lønrefusion	-148.650	0
	Personaleomkostninger	5.649.409	4.477.707
	Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede har udgjort	7	6
2	Finansielle indtægter		
	Renter af pengeinstitutkonti	9.425	41.616
	Renteindtægter af forsikringsbonus mv.	3.670.680	4.588.330
	Finansielle indtægter	3.680.105	4.629.946
3	Skat af årets resultat		
	Skat af årets skattepligtige indkomst	266.385	-513.216
	Ændring af udskudt skat	-364.877	1.260.024
	Regulering af skat vedrørende forrige regnskabsår	0	1
	Skat af årets resultat	-98.492	746.809
	Der er ikke betalt a'conto selskabsskat vedr. regnskabsåret 2015.		

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2015	2014
4	IT udviklingsprojekt (system FormuePlan)		
	Kostpris primo	6.625.000	0
	Årets tilgang	0	6.625.000
	Årets afgang	0	0
	Kostpris ultimo	6.625.000	6.625.000
	Afskrivninger primo	2.208.000	0
	Årets af- og nedskrivninger	2.208.000	2.208.000
	Årets afgang	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	4.416.000	2.208.000
	IT udviklingsprojekt (system FormuePlan)	2.209.000	4.417.000
5	Driftsmateriel, inventar og IT-udstyr		
	Kostpris primo	648.351	848.351
	Årets tilgang	0	0
	Årets afgang	0	-200.000
	Kostpris ultimo	648.351	648.351
	Afskrivninger primo	648.351	749.858
	Årets af- og nedskrivninger	0	54.044
	Årets afgang	0	-155.551
	Af- og nedskrivninger ultimo	648.351	648.351
	Driftsmateriel, inventar og IT-udstyr	0	0
6	Bonusindestående gruppeforsikringsordninger		
	Bonusmellemlægning i AP - Kundeforhold gruppelev	19.137.635	34.305.779
	Bonusmellemlægning i AP - Pensionsgruppeliv	-9.405.099	12.175.781
	Bonusmellemlægning i AP - Gruppeinvalidrente	30.579.955	34.600.702
	Bonusmellemlægning i AP - (Topdk, Erhvervsgruppeliv)	30.628.148	26.609.447
	Bonusmellemlægning i AP - (Topdk, Sundhedssikring)	15.850.715	14.268.401
	Bonusindestående gruppeforsikringsordninger	86.791.354	121.960.110
7	Aktiekapital	5.000.000	5.000.000
	Aktiekapitalen består af:		
	5.000 aktier à 1.000 kr.	5.000.000	5.000.000
	Ændring i aktiekapitalen i perioden 01.01.2007 - 31.12.2015:		
	Aktiekapital 01.01.2007 (indskud v. stiftelse)	5.000.000	
Aktiekapital 31.12.2015	5.000.000		

Noter

Note	Alle beløb er anført i hele kr.	2015	2014
8	Ufordelte bonus reserver		
	Kundegruppeliv / AP	19.137.635	34.305.779
	Pensionsgruppeliv / AP	-9.405.099	12.175.781
	Gruppeinvaliderente / AP	30.579.955	34.600.702
	Erhvervsgruppeliv / TOP	30.628.148	26.609.447
	Sundhedssikring / TOP	15.850.715	14.268.401
	Ufordelte bonus reserver	86.791.354	121.960.110

Egenkapitaloppgørelse

Note	Alle beløb er anført i hele kr.
------	---------------------------------

Egenkapitaloppgørelse 2015	Aktiekapital	overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2015	5.000.000	3.549.212	8.549.212
Årets resultat		-207.129	-207.129
Egenkapital 31.12.2015	5.000.000	3.342.083	8.342.083

Egenkapitaloppgørelse 2014	Aktiekapital	overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2014	5.000.000	1.161.215	6.161.215
Årets resultat		2.387.997	2.387.997
Egenkapital 31.12.2014	5.000.000	3.549.212	8.549.212

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Selskabets årsrapport aflægges efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder Indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter fra vederlagsforskelle mv.

Omfatter Indtægter af vederlagsforskelle mellem på den ene side udbetalt vederlag fra forsikringsselskaberne, og på den anden side videreformidlet vederlag til samarbejdende pengeinstitutter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration, IT-udvikling, markedsføring, lønsumsafgift mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale og bestyrelse.

Afskrivninger

Afskrivninger er beregnet lineært på grundlag af følgende forventede brugstider:

Inventar, IT-udstyr og automobil 3 år

Investeringer med anskaffelsessum under DKK 12.800 udgiftsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter fra risikoregnskaber på gruppeforsikringsordninger, samt af indestående på bonusmellemregningskonti i moderselskabet.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt a conto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Selskabet har ingen finansielle anlægsaktiver pr. ultimo regnskabsåret.

Forudbetalte omkostninger

Forudbetalte omkostninger indeholder betaling af projektinvestering vedr. udvikling af formuerådgivningssystem.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Forudbetalte omkostninger indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Forudbetalte omkostninger måles til kostpris.

Tilgodehavende vederlag mv.

Posten omfatter tilgodehavende vederlag på gruppeforsikringsordningerne samt overskudsdeling på gruppeulykkesforsikringsordningen.

Bonusindestående gruppeforsikringsordninger

Bonusmellemlægning omfatter opsparet bonus i gruppeforsikringsordningerne, hvor midlerne er deponeret hos forsikringsudbyder.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Ufordelte bonus reserver

Ufordelte bonus reserver omfatter forsikringstageres kollektive ufordelte reserver mod negativ udvikling i forsikringsrisici og omkostninger. Reserverne anvendes til præmiereduktioner på gruppeforsikringsordningerne i de kommende år.

Gæld vedrørende løbende præmieafregning

Posten omfatter kundeindbetalte stumppræmier for indeværende år til efterfølgende afregning til forsikringsudbyder.

Gæld til pengeinstitutter (forsikringsvederlag mv.)

Posten omfatter skyldigt vederlag for de af pengeinstitutterne afregnede stumppræmier, samt overskudsdel af skadesregnskabet på gruppeulykkesforsikringsordningen.