FRI FORSIKRING

Fri Forsikring A/S

CVR-nr. 32 89 40 54

Årsrapport
01.01.2016 - 31.12.2016

Klokhøjen 4
8200 Aarhus N

Årsrapportens godkendelse
Godkendt på selskabets generalforsamling den / 2017

Dirigent

_____

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5-6
Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse og totalindkomst 01.01.2016 - 31.12.2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11-12
Noter	13-16

Selskabsoplysninger

Selskab
Fri Forsikring A/S
Klokhøjen 4
8200 Aarhus N
CVR-nr.: 32 89 40 54

Bestyrelse
Preben Rabjerg Jørgensen, formand
Lars Sørensen, næstformand
Søren Fibiger-Olesen
Ulla Kusk
Henrik Puggaard

Direktion
Kurt Sørensen

Revision
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Fri Forsikring A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten 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 2016 - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. februar 2017

Direktion

Kurt Sørensen
Direktør

Bestyrelse

Preben Rabjerg Jørgensen
Formand

Lars Sørensen
Næstformand

Søren Fibiger-Olesen

Ulla Kusk

Henrik Puggaard

Den uafhængige revisors erklæringer:

Til kapitalejerne i Fri Forsikring A/S
Konklusion
Vi har revideret årsregnskabet for Fri Forsikring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 31.12.2016 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 erklæringer:

- 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.

Nøgletallet solvensdækning
Ledelsen er ansvarlig for nøgletallet solvensdækning, der fremgår af note 1 i årsregnskabet.
Som anført i note 1 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.

Aarhus, den

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Kronow
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fri Forsikring A/S' aktivitet er forsikringsklasse 16, diverse økonomiske tab. Fri Forsikring har i 2016 udelukkende anvendt koncessionen ift. arbejdsløshedsrisici.

Juridiske forhold

Fri Forsikring A/S ejes 100% af Krifa Holding A/S. Krifa Forsikring har skiftet navn til Fri Forsikring A/S med Krifa Forsikring som binavn der anvendes over for kunder i Krifa.

Ledelsesmæssige forhold

Forsikringsselskabet har 9 ansatte: En direktør samt 5 forsikringskonsulenter, 1 markedschef, 1 marketingkonsulent/skadesbehandler samt en regnskabsansvarlig.

Forretningsmodel:

Selskabets forretningsmodel er tegning af forsikring mod ledighed. Selskabet har fokus på sine kernekompetencer omkring skadesbehandling, og har outsourcet: formueforvaltning, salg og skadesanmeldelse, databehandling og compliance.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets største usikkerhed i forhold til indregning og måling knytter sig til opgørelse af præmie- og erstatningshensættelser. For at kvalificere denne post, har selskabet inviteret reassurandøren til at foretage review af erstatningshensættelserne. Der er konstateret overensstemmelse mellem selskabets skadeshensættelser og reassurandørens estimater.

Der er konstateret et positivt afløbsresultat på 2,2 mio. kr. i 2016.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fri Forsikring A/S har 31. december 15.151 kunder, hvilket er et nettovækst på 766 kunder over året.
Den indbetalte bruttopræmie er steget med 0,8 mio. kr. ift. sidste år, hvilket hovedsageligt skyldes vækst i kundemassen på 5 %.
Det forsikringstekniske resultat blev et overskud på 9,1 mio. kr. Finansieringsresultatet blev på 3,2 mio. kr.
og årets skat er opgjort til 2,7 mio. kr. Årets resultat blev på 9,6 mio. kr. efter skat. Resultatet er bedre end forventet, hvilket bl.a. skyldes et fald i erstatningsudgifterne samt vækst i kundemassen.

Virksomhedens kapitalkrav

Selskabets individuelle solvensbehov er opgjort efter standardmetoden, som et gruppe 1 selskab.

Det er selskabets forsikringsrisici, dvs. indtegnings- og afløbsrisikoen, som vægter højest i solvensbehovsberegningen. Selskabets bestyrelse har gennemgået forudsætningerne for standardmodellen og fundet at forudsætningerne i denne beregningsmetodik stemmer overens med selskabets risici mv. Det individuelle solvensbehov ultimo året er opgjort til 33,7 mio. kr. mod 38,3 mio. kr. i 2015.

Selskabets kapitalgrundlag er pr. 31. december 2016 opgjort til 52,0 mio. kr mod 45,1 mio. kr. i 2015.
Minimumskapitalkravet udgør pr. 31. december 2016 kr 26,7 mio. kr. efter selskabet har fået koncession til reassurance.

Risikoforhold

Styring af selskabets risici er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en uhensigtsmæssig udvikling i de forskellige risici kan påvirke selskabets resultater og egenkapital betydeligt.

Bestyrelsen fastsætter og godkender den overordnede politik for selskabets påtagelse af risici. Bestyrelsen fastsætter ligeledes de overordnede rammer herfor samt den nødvendige rapportering i forbindelse hermed.

Selskabets væsentlige risici udgøres dels af de forretningsmæssige risici i forbindelse med forsikringsdriften og dels af de finansielle risici i forbindelse med selskabets investeringsvirksomhed.

Selskabets forsikringsmæssige risici er dels risikoen ved accept af forsikringer og præmiefastsættelse, samt reserverisikoen (afløb). Der er kun i begrænset omfang katastroferisici for selskabet. Der er fastsat rammer og politikker til at imødekomme dette.
De finansielle risici knytter sig til selskabets beholdning af finansielle investeringsaktiver. Investeringspolitikken fastsætter rammerne for selskabets maksimale risikovillighed.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter periodens afslutning

Der har ikke været begivenheder efter balancedagen, der påvirker ledelsens vurdering af selskabets resultat, status og risici.

Resultatdisponering

Året resultat foreslåes anvendt således:

Udbytte	8.000.000
Overført til overført resultat	1.597.231
I alt	**9.597.231**

Forventet udvikling

Fri Forsikring A/S´ ledelse forventer svag vækst i antallet af Krifa Lønsikrings policer i 2017. Anmeldelser af ledighed samt længden af ledighed forventes på niveau med 2016. I 2017 vil selskabet udvidde antallet af assurance og reassurancekontrakter.
Der forventes et positivt økonomisk resultat i 2017.

Direktionens og bestyrelsens andre ledelseshverv

Selskabets direktør, Kurt Sørensen, besidder ingen andre ledelseshverv.

Selskabets bestyrelsesmedlemmer besidder følgende ledelseshverv:

Preben Rabjerg Jørgensen

Kristelig Fagforening	Adm direktør
Kristelig A-kasse	Adm direktør
Krifa Holding A/S	Bestyrelsesmedlem + direktør
Krifa Ejendomme A/S	Bestyrelsesmedlem + direktør
Krifa Byg ApS	Bestyrelsesmedlem + direktør
Skagen Havn Lejlighed ApS	Bestyrelsesmedlem + direktør
Jobdk A/S	Bestyrelsesformand
Job Vision A/S	Bestyrelsesformand

Søren Fibiger-Olesen

Kristelig Fagforening	Bestyrelsesformand
Kristelig A-kasse	Bestyrelsesformand
Krifa Holding A/S	Bestyrelsesformand
Krifa Ejendomme A/S	Bestyrelsesformand
Krifa Byg ApS	Bestyrelsesformand
Skagen Havn Lejlighed ApS	Bestyrelsesformand
Jobdk A/S	Bestyrelsesmedlem
Job Vision A/S	Bestyrelsesmedlem

Henrik Puggaard, advokat

HPUG Holding ApS	Direktør
Advokatanpartsselskabet H.P.	Direktør
Pro Tempore Film ApS	Direktør
LETT Advokatpartnerselskab	Direktør
LETT Komplementar ApS	Direktør
KHM Ejendomme ApS	Bestyrelsesmedlem + direktør
The Universal Creative IVS	Bestyrelsesformand
SINO Ejendomsselskab A/S	Bestyrelsesformand
Medital A/S	Bestyrelsesformand
MB IT Consulting A/S	Bestyrelsesformand
Fonden Eliteidræt Aarhus	Bestyrelsesformand
Ibsens El-anlæg A/S	Bestyrelsesmedlem
Aarhus Idrætsfond	Bestyrelsesmedlem
Lille Torv 2 Holding A/S	Bestyrelsesmedlem
Illums Bolighus Aarhus A/S	Bestyrelsesmedlem

Ulla Kusk

Kristelig Fagforening	Bestyrelsesmedlem
Kristelig A-kasse	Bestyrelsesmedlem

Lars Sørensen

Ingen andre ledelseshverv.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed med tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Regnskabspraksis er, ud over indarbejdelse af risikomargen, uændret i forhold til den seneste årsrapport.

Regnskabsbekendtgørelsen for forsikringsselskaber er med virkning fra d. 1. januar 2016 tilpasset de nye EU solvensregler, Solvens II. Dette har medført en ændring af princip for opgørelse af de forsikringsmæssige hensættelser, idet der skal opgøres en risikomargen til dækning af risikoen for afvigelser mellem bedste skøn og den endelige afvikling af de fremtidige betalingsstrømme. Effekten af den ændrede regnskabspraksis er tilpasset i årsrapportens sammenligningstal for 2015.

Her følger en opgørelse af effekten i resultatopgørelse og balance i 2016 og hvad effekten ville have været hvis regnskabspraksis var ændret i 2015:

	Resultat 01.01 -31.12.16 t.kr.	Forsikringsmæssige hensættelser 2016 t.kr.	Egenkapital 31.12.2016 t.kr.
Før ændring i anvendt regnskabspraksis	9.130	-20.192	60.605
Indregning af hensættelse til risikomargin	598	-2.437	-2.437
Skatteeffekt af praksisændring	-131	0	537
Efter ændring i anvendt regnskabspraksis	**9.597**	**-22.629**	**58.705**

	Resultat 01.01 -31.12.15 t.kr.	Forsikringsmæssige hensættelser 2015 t.kr.	Egenkapital 31.12.2015 t.kr.
Før ændring i anvendt regnskabspraksis	8.035	-22.864	51.475
Indregning af hensættelse til risikomargin	-82	-3.035	-3.035
Skatteeffekt af praksisændring	18	0	668
Efter ændring i anvendt regnskabspraksis	**7.971**	**-25.899**	**49.108**

Årsrapporten omfatter perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016.

Generelt om indregning og måling

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. Afregningen sker pr. afregningsdatoen.

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Forsikringsvirksomhed

Præmieindtægter

Præmierne er opført med fradrag af ristornerede præmiebeløb, samt eksklusive afgifter til offentlige myndigheder, opkrævet sammen med præmien. Evt. præmierabat er fratrukket præmien.

Den del af præmieindtægten, der indbetales i kvalifikationsperioden til dækning af fremtidige skader, hensættes og indtægtsføres linært over policernes forventede levetid.

Erstatningsudgifter

Erstatningsudgifterne omfatter udbetalte erstatninger i regnskabsåret reguleret for ændring i erstatningshensættelser. Endvidere indbefattes øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af de indtrufne skader.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Forsikringsmæssige driftsomkostninger omfatter udgifter, som er forbundet med at erhverve og administrere forsikringsbestanden. Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber er indeholdt heri.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsvirksomhed
Transaktionsomkostninger ved køb og salg af værdipapirer behandles som en del af anskaffelsessummen henholdsvis afståelsessummen således, at beløbene indgår i realiserede kursgevinster og -tab mv.

Investeringsafkast
Investeringsafkast indeholder renter af obligationer og likvide beholdninger, realiserede kursgevinster ved udtrækning og salg af obligationer samt udbytte af kapitalandele. Alle rentebeløb er periodiseret. Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed er fratrukket i investeringsafkast.

Skat
Skat, som består af årets aktuelle skatter og periodens forskydning i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen som skat af periodens resultat med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af den skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Balancen

Goodwill
Erhvervet goodwill optages i balancen som immaterielt anlægsaktiv. Der afskrives ikke løbende på goodwill. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Software
Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. I kostprisen for software indgår udelukkende eksterne omkostninger. Der afskrives over den forventede brugstid og nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Erhvervet software, som endnu ikke er taget i brug, er opført som software under etablering, og der afskrives først fra ibrugtagningstidspunktet.

Driftsmidler
Erhvervede driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.
Der afskrives over den forventede brugstid og nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdipapirer
Beholdningen af obligationer, aktier og investeringsforeningsandele er målt til den på balancetidspunktet senest noterede officielle kurs for alle handler. Udtrukne obligationer indregnes til kurs 100.

Genforsikringsandele af erstatningshensættelser
Genforsikringens andel af erstatningshensætteler måles til den værdi, der i henhold til indgåede genforsikringskontrakter, kan forventes modtaget fra genforsikringsselskaber. Genforsikringsandelen er 33,3% for skader indtruffet før 1. januar 2012, og 16,7% for skader indtruffet i 2012 og senere.

Der afregnes kvartalsvis bagud med genforsikringsselskabet. Der indgår således en periodeafgrænsningspost bestående af nettoværdien af det opgjorte mellemværende med genforsikringsselskabet for 4. kvartal. Genforsikringsselskabets andel af tilgodehavende præmie indgår i passiverne.
Der er ikke foretaget diskontering af tilgodehavende genforsikringsandele af erstatningshensættelser, idet en diskontering er af uvæsentlig betydning for størrelsen af tilgodehavendet.

Erstatningshensættelser
Erstatningshensættelser er opgjort efter en sag-for-sag vurdering, et erfaringsbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, som er indtruffet på balancedagen, men endnu ikke er kommet til selskabets kendskab (IBNR).

Erstatningshensættelser indeholder de direkte og indirekte omkostninger, der forventes afholdt i forbindelse med afvikling af erstatningshensættelserne.

Anvendt regnskabspraksis

Præmiehensættelser
Selskabets forsikringer har en indledende kvalifikationsperiode, inden der kan opnås dækning fra forsikringen. Der betales samme præmie i kvalifikationsperioden som i forsikringens øvrige levetid.
Præmieindtægterne i kvalifikationsperioden periodiseres i årsrapporten således, at der sker indtægtsførsel heraf i et lineært forløb over policernes forventede levetid.

Risikomargen
Risikomargen dækker over det beløb, som selskabet forventeligt vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for, at denne vil overtage risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle selskabets skadesforsikringskontrakter afviger fra de beløb, der er hensat til henholdsvis præmie- og erstatningshensættelser.

Definition af beregnede nøgletal
Erstatningsprocent, brutto
Forholdet mellem bruttoerstatningsudgifter og bruttopræmieindtægter efter bonus og præmierabatter.
Omkostningsprocent, brutto
Forholdet mellem forsikringsmæssige driftsomkostninger og bruttopræmieindtægter efter bonus og præmierabatter.
Nettoforsikringsprocent
Forholdet mellem resultat af genforsikring og bruttopræmieindtægter efter bonus og præmierabatter.
Combined ratio, brutto
Summen af erstatnings-, omkostnings- og nettogenforsikringsprocenten.
Operating ratio
Summen af erstatnings-, omkostnings- og nettogenforsikringsprocenten, hvor det allokerede investeringsafkast er lagt til præmieindtægt i nævneren.
Relativt afløbsresultat f.e.r.
Afløbsresultat f.e.r., i forhold til de primohensættelser, det vedrører.
Egenkapitalforrentning
Forholdet mellem årets resultat og årets gennemsnitlige egenkapital.
Solvensdækning (Kapitalgrundlag/solvenskrav)
Forholdet mellem kapitalgrundlaget og solvenskrav. Solvensdækning viser, hvor mange gange egenkapitalen overstiger lovgivningens minimumskrav (solvenskrav).

Resultatopgørelse for 01.01.2016 - 31.12.2016

Note		01.01.2016-31.12.2016 DKK	01.01.2015-31.12.2015 T. DKK
3	Bruttopræmier	43.127.995	46.150
	Afgivne forsikringspræmier	-7.188.000	-7.692
	Ændring i præmiehensættelser	752.303	1.360
	Ændring i genforsikringsandel af præmiehensættelser	25.498	0
	Præmieindtægter f.e.r., i alt	**36.717.796**	**39.818**
4	**Forsikringsteknisk rente**	**0**	**-32**
5	Udbetalte erstatninger	-25.368.388	-27.937
	Modtaget genforsikringsdækning	2.953.965	3.266
	Ændring i erstatningshensættelser	1.918.552	-1.138
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-306.752	187
	Ændring i risikomargen	598.398	-82
	Erstatningsudgifter f.e.r., i alt	**-20.204.225**	**-25.704**
	Erhvervelsesomkostninger	-2.103.912	-1.304
	Administrationsomkostninger	-8.048.685	-7.274
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	2.755.537	2.143
7	**Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt**	**-7.397.060**	**-6.435**
8	**Forsikringsteknisk resultat**	**9.116.511**	**7.647**
	Renteindtægter og udbytter m.v.	2.710.414	1.566
9	Kursreguleringer	501.359	1.054
	Renteudgifter	-18.606	-27
	Administrationsomkostninger ifm. investeringsvirksomhed	-5.535	26
	Investeringsafkast	**3.187.632**	**2.619**
	Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	0	32
	Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	**3.187.632**	**2.651**
	Resultat før skat	**12.304.143**	**10.298**
10	Skat	-2.706.912	-2.327
	Årets resultat	**9.597.231**	**7.971**

Forslag til resultatdisponering		
Udbytte	8.000.000	0
Overført til overført resultat	1.597.231	7.971
I alt	**9.597.231**	**7.971**

Totalindkomstopgørelse 01.01.2016 - 31.12.2016

Periodens resultat	9.597.231	7.971
Anden totalindkomst	0	0
Skatteeffekt heraf	0	0
Totalindkomst, i alt	**9.597.231**	**7.971**

Balance pr. 31.12.2016

Aktiver

Note		31.12.2016 DKK	31.12.2015 T.DKK
11	Software	118.084	355
	Goodwill	3.600.000	3.600
	Immaterielle aktiver, i alt	**3.718.084**	**3.955**
12	Driftsmidler	276.307	399
	Materielle aktiver, i alt	**276.307**	**399**
	Indlån i kreditinstitutter	5.999.911	4.010
	Investeringsforeningsandele	29.799.219	25.018
	Obligationer	44.562.545	41.287
	Andre finansielle investeringsaktiver, i alt	**80.361.675**	**70.315**
	Investeringsaktiver, i alt	**80.361.675**	**70.315**
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	3.266.516	3.541
	Genforsikringsandele af præmiehensættelser	25.498	0
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	**3.292.014**	**3.541**
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	79.477	44
	Tilgodehavender ifm. direkte forsikringskontrakter, i alt	**79.477**	**44**
	Andre tilgodehavender	63.374	69
	Tilgodehavender i alt	**3.434.865**	**3.654**
	Likvide beholdninger	1.091.122	2.330
	Andre aktiver, i alt	**1.091.122**	**2.330**
	Tilgodehavende renter	187.532	179
	Periodeafgrænsningsposter, i alt	**187.532**	**179**
	Aktiver, i alt	**89.069.585**	**80.832**

Balance pr. 31.12.2016

Passiver

Note		31.12.2016 DKK	31.12.2015 T.DKK
	Aktiekapital	21.000.000	21.000
	Foreslået udbytte	8.000.000	0
	Overført resultat	29.705.231	28.108
13	**Egenkapital, i alt**	**58.705.231**	**49.108**
	Præmiehensættelser	152.987	905
	Erstatningshensættelser	19.575.596	21.959
	Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	2.436.602	3.035
	Hensættelser til bonus og præmierabatter	3.208.334	0
	Hensættelser til forsikringskontrakter, i alt	**25.373.519**	**25.899**
10	Udskudte skatteforpligtelser	817.980	764
	Hensatte forpligtelser, i alt	**817.980**	**764**
	Gæld i forbindelse med genforsikring	0	137
	Gæld til tilknyttede virksomheder	567.249	896
10	Skyldig skat	1.598.122	1.671
	Anden gæld	2.007.484	2.357
	Gæld, i alt	**4.172.855**	**5.061**
	Passiver, i alt	**89.069.585**	**80.832**

Øvrige noter

1 Hoved- og nøgletalsoversigt

2 Risikooplysninger

6 Afløbsresultat

14 Nøgletal vedr. indtrufne skader i året, opdelt på forsikringsklasser

15 Følsomhedsoplysninger

16 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

17 Aktivregistrering og pantsætning

18 Nærtstående parter m.v.

Noter

1 Hoved- og nøgletalsoversigt

	01.01.2016 - 31.12.2016 T.DKK	01.01.2015 - 31.12.2015 T.DKK	01.01.2014 - 31.12.2014 T.DKK	01.01.2013 - 31.12.2013 T.DKK	01.01.2012 - 31.12.2012 T.DKK
Bruttopræmieindtægter	43.128	46.150	46.441	44.612	38.498
Præmieindtægter f.e.r.	36.718	39.818	40.327	35.334	30.923
Bruttoerstatningsudgifter	-23.450	-29.075	-26.202	-27.545	-23.619
Erstatningsudgifter f.e.r.	-20.204	-25.704	-22.580	-23.879	-20.752
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-7.397	-6.435	-5.591	-5.433	-4.027
Resultat af afgiven forretning	-1.760	-2.096	-4.459	-1.630	-2.055
Forsikringsteknisk resultat	9.117	7.647	12.211	6.068	6.218
Resultat af investeringsvirksomhed	3.188	2.619	2.715	786	1.988
Årets resultat	9.597	7.971	11.228	5.106	6.099
Afløbsresultat	2.215	589	276	-1.637	640
Forsikringsmæssige hensættelser, i alt	25.374	25.899	23.086	25.371	19.726
Forsikringsaktiver, i alt	3.292	3.541	3.395	5.517	4.535
Egenkapital, i alt	58.705	49.108	53.440	42.212	37.106
Kapitalgrundlag, i alt	52.028	45.153	39.247	38.263	33.506
Aktiver i alt	89.070	80.832	86.667	74.113	60.765
Erstatningsprocent, brutto	54,4%	63,0%	52,4%	65,4%	59,2%
Omkostningsprocent, brutto	23,5%	18,6%	14,3%	16,4%	13,3%
Nettogenforsikringsprocent	4,1%	4,5%	8,9%	3,9%	5,2%
Combined ratio, brutto	82,0%	86,1%	75,7%	85,7%	77,7%
Operating ratio	82,0%	86,1%	75,6%	86,6%	78,3%
Relativt afløbsresultat f.e.r.	7,9%	2,5%	1,2%	-10,0%	5,0%
Egenkapitalforrentning	17,8%	15,5%	23,5%	12,9%	17,9%
Solvensdækning (urevideret) 1)	1,94	2,42	2,10	2,05	1,95

1) Solvensdækning i årerne 2012 til 2015 er revideret. Solvens II dækningen i 2016 er undtaget fra kravet om revision, jævnfør bilag 9 til bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser, og er som følge heraf ikke revideret.

Nøgletal for 2012-2014 er ikke ændret som følge af ændring i anvendt regnskabspraksis.

2 Risikooplysninger

Selskabets væsentligste kilder til risici er hånteringen af den egentlige forsikringsvirksomhed, samt håndteringen af selskabets investeringer som skal sikre selskabets egne midler.

Selskabet tegner arbejdsløshedsforsikringer på standardvilkår. Selskabet har forsikringsmæssige risici i denne forbindelse. Disse er i passende omfang er afdækket hos reassurandør. Fri Forsikring A/S vurderer således ikke at selskabets egenkapital er eksponeret i væsentligt omfang. Bestyrelsen har fastlagt retningsliner for afdækningen hos reassurandør.

Fri Forsikring A/S ser ikke væsentlige risici på hensættelser til skader. Hensættelserne foretages generelt efter retningslinier udstukket af selskabets bestyrelse. Selskabet har udviklet en fasemodel, der månedlig vurderer hver enkelt sag ud fra forventninger til det konkrete ledighedsforløb. Derudover foretages der præmiehensættelser i henhold til gældende lovgivning.

Selskabet har indgået porteføljestyringsaftale med en ekstern leverandør ift. styring selskabets investeringer. Den eksterne leverandør investerer selskabets midler i overensstemmelse med de investeringsrammer, som bestyrelsen har tildelt for de enkelte aktivklasser. På balancetidspunktet er der givet tilladelse til investering i stat- og realkreditobligationer. Derudover er der givet tilladelse til investering i investmentgrade og high yield obligationer via en dansk investeringsforening. Investeringsforeningen er valgt for at sikre spredning på mange debitorer og afdækning af valutarisiko. Der kan også investeres i aktier via investeringsforeningen.

Der ud over er der på balancetidspunktet placeret midler på indlån i 2 SIFI-institutter. De indlånskonti, som har løbetid ud over et år, kan tilbagekaldes før tid mod reduktion i den aftalte rente.

Selskabets risici består i kursudsving på værdipapirerne samt udsving i renter.

Investeringsrammerne omfatter ikke finansielle instrumenter. Dog accepteres finansielle instrumenter i investeringsforeninger til afdækning af risici internt i investeringsforeningen.
Bestyrelsen modtager månedsvis rapportering om udviklingen i investeringerne. Derudover modtages rapportering efter begæring, samt hvis der af konstateres uregelsmæssigheder i den månedlige rapportering fra porteføljemanager i forhold til aktivklasser og rammer.

Noter

3 Bruttopræmier

Bruttopræmieindtægten vedrører alene direkte tegnet forsikring i Danmark. Bruttopræmien 2016 er fratrukket præmierabat.

4 Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er beregnet renteafkast af periodens gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser f.e.r., hvor der som rentesats er anvendt gennemsnittet af den af Københavns Fondsbørs ved udgangen af hver måned i regnskabsåret offentliggjorte effektive gennemsnits-obligationsrente før beskatning af samtlige obligationer med en restløbetid på under 3 år.
Fra 2016 beregnes der ikke forskringteknisk rente ved overgangen til de nye solvens II regler.

5 Udbetalte erstatninger	01.01.2016 - 31.12.2016 DKK	01.01.2015 - 31.12.2015 T.DKK
Bruttoerstatningsudbetalinger	-22.050.795	-24.590
Skadesbehandlingsomkostninger	-3.317.593	-3.347
	-25.368.388	**-27.937**

6 Afløbsresultat

Primo hensættelse vedr. tidligere år	20.815.245	19.937
Betalte skader vedrørende tidligere år	-13.978.189	-15.082
Ultimo hensættelse vedr. tidligere år	-4.621.873	-4.266
Bruttoafløbsresultat	**2.215.183**	**589**
Afløbsresultat for f.e.r	**1.845.986**	**491**

7 Forsikringsmæssige driftsomkostninger

Personaleudgifter	-1.895.091	-1.661
Andre erhvervelsesomkostninger	-2.103.912	-1.304
Andre administrationsomkostninger	-5.793.728	-5.284
Afskrivninger	-359.866	-329
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	2.755.537	2.143
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	**-7.397.060**	**-6.435**
Antal heltidsbeskæftigede	**8**	**8**
Honorar for perioden til selskabets revisor udgør:		
Lovpligtig revision af årsregnskab	-262.500	-205
Erklæringsopgaver	-15.000	-13
Skatterådgivning	0	0
Anden assistance	-100.000	-5
	-377.500	**-223**
De samlede personaleudgifter fordeler sig således:		
Løn	-4.376.982	-4.032
Pension	-556.157	-462
Andre udgifter til social sikring	-49.912	-41
Andre personaleudgifter	-47.792	18
Lønsumsafgifter	-607.020	-490
Heraf skadesbehandling	3.742.772	3.346
	-1.895.091	**-1.661**
Til bestyrelse, direktion og personer med indflydelse på Fri Forsikrings risikoprofil udgør vederlaget:		
Preben Rabjerg Jørgensen, Bestyrelsesformand		
(skønsmæssig andel af koncernfee, betalt til moderselskab)	-120.000	-120
Lars Sørensen, næstformand	-120.000	-120
Henrik Puggaard, bestyrelsesmedlem	-120.000	-120
Ulla Kusk, bestyrelsesmedlem	-120.000	-120
Søren Fibiger Olesen		
(skønsmæssig andel af koncernfee, betalt til moderselskab)	-120.000	-120
Løn og pension til Direktør Kurt Sørensen (heraf variabel løn: 0 kr.)	-1.121.935	-1.225
	-1.721.935	**-1.825**

Selskabet har ikke andre risikopåtagere.
For medlemmer af bestyrelsen, der besidder andre ledelseshverv, inden for koncernen, omfatter ovenstående alene den del af det samlede vederlag, som kan henføres til Fri Forsikring A/S.

Noter

8 Forsikringsteknisk resultat

Forsikringsteknisk resultat for 01.01.2016-31.12.2016 kan opdeles på forsikringsklasser således:

	Løntabsforsikring 01.01.2016 - 31.12.2016 DKK	Løntabsforsikring 01.01.2015 - 31.12.2015 T.DKK
Bruttopræmier	43.127.995	46.150
Ændring i præmiehensættelse	752.303	1.360
Ændring i risikomargen	598.398	-82
Bruttoerstatningsudgifter	-23.449.836	-29.075
Bruttodriftsomkostninger	-10.152.597	-8.578
Resultat af afgiven forretning	-4.515.289	-4.239
Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	2.755.537	2.143
Forsikringsteknisk rente	0	-32
	9.116.511	**7.647**

9 Kursreguleringer på investeringsaktiver

	01.01.2016 - 31.12.2016 DKK	01.01.2015 - 31.12.2015 T.DKK
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	-833.006	1.745
Obligationer og obligationsbaserede investeringsforeninger	1.334.365	-691
	501.359	**1.054**

10 Skat

Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	2.652.678	2.233
Ændring i udskudt skat	54.234	94
	2.706.912	**2.327**
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Beregnet 22% (2015: 23,5%)skat af resultat før skat	2.706.912	2.420
Skatteeffekt af øvrige reguleringer	0	-93
	2.706.912	**2.327**
Effektiv skatteprocent	22,0%	22,6%

Selskabets udskudte skatteforpligtelse, kr. 817.980, hviler på materielle og immaterielle anlægsaktiver.

11 Software

	pr. 31.12.2016 DKK	pr. 31.12.2015 T.DKK
Kostpris primo	711.179	711
Årets tilgang	0	0
Kostpris ultimo	711.179	711
Ned- og afskrinvninger primo	356.035	119
Årets afskrivninger	237.060	237
Ned- og afskrivninger ultimo	593.095	356
Regnskabsværdi ultimo	**118.084**	**355**

12 Driftsmidler

	DKK	T.DKK
Kostpris primo	491.200	0
Årets tilgang	0	491
Kostpris ultimo	491.200	491
Ned- og afskrinvninger primo	92.087	0
Årets afskrivninger	122.806	92
Ned- og afskrivninger ultimo	214.893	92
Regnskabsværdi ultimo	**276.307**	**399**

Noter

13 Egenkapital

	Aktiekapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte DKK	Egenkapital pr. 31.12.2016 DKK	Egenkapital pr. 31.12.2015 T.DKK
Egenkapital primo	21.000.000	28.108.000	0	49.108.000	53.441
Ændring i anvendt regnskabspraksis					-2.954
Skatteeffekt af ændring i anvendt regnskabspraksis					650
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-10.000
Årets resultat	0	1.597.231	8.000.000	9.597.231	7.971
Egenkapital ultimo	**21.000.000**	**29.705.231**	**8.000.000**	**58.705.231**	**49.108**
Foreslået udbytte				-8.000.000	0
Fortjenstmargin				5.040.458	0
Immaterielle aktiver, i alt				-3.718.084	-3.955
Kapitalgrundlag				**52.027.605**	**45.153**

Aktiekapitalen på 21 M.DKK er fordelt på aktier med en nominel værdi på 1 DKK. pr. kapitalandel.

Selskabets minimumskapitalkrav er	**26.750**	**18.650**

14 Nøgletal vedrørende indtrufne skader i perioden, fordelt på forsikringsklasser

		01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Forsikringsklasse 16	Antal erstatninger	Gennemsnitlig erstatning DKK	Gennemsnitlig erstatning DKK
Løntabsforsikring	823	23.113	23.149
Skadesfrekvens	5,6%		

15 Følsomshedsopysninger

	Påvirkning af egenkapitalen pr. 31.12.2016 T.DKK	Påvirkning af egenkapitalen pr. 31.12.2015 T.DKK
Rentestigning på 1 pct. point	-2.302	-1.280
Rentefald på 1 pct. point	668	1.231
Aktiekursfald på 12 pct.	-2.033	-2.345
Ejendomsprisfald på 8 pct.	0	0
Valutakursændring (VaR 99)	-381	-449
Tab på modparter på 8 pct.	-1.904	-775

Der er anført den effekt, som den pågældende hændelse vil have på egenkapitalen, dog uden en eventuel skatteeffekt.

16 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Krifa Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabslovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17 Aktivregistrering og pantsætning

	T.DKK
Fri Forsikring A/S registrerede aktiver udgjorde pr. 31.12.2016	
De registrerede aktiver bestod af	23.017
danske obligationer, depositkonti og disses vedhængende rente.	114
	114

18 Nærtstående parter m.v.

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejede minimum 5% af stemmerne eller den nominelle aktiekapital:
Krifa Holding A/S, Klokhøjen 4, 8200 Aarhus N

Fri Forsikring A/S indgår i koncernregnskabet for:
Krifa Holding A/S, Klokhøjen 4, 8200 Aarhus N

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:
Krifa Holding A/S, Klokhøjen 4, 8200 Aarhus N
Kristelig Fagforening, Klokhøjen 4, 8200 Aarhus N
Job Vision A/S, Lersø Parkallé, 2000 København Ø
Fri Forsikrings A/S bestyrelse og direktion.