

Knif Trygghet Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP 2018

(tall i NOK 1000)

Knif Trygghet Forsikring AS	Note	Act QTD Q3 2018	Act QTD Q3 2017	Act YTD Q3 2018	Act YTD Q3 2017	Act YTD Q4 2017
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING						
Premieinntekter m.v.:						
Opptjente bruttopremier		105 341	83 476	283 070	245 815	330 388
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-76 872	-63 425	-200 650	-173 307	-225 034
Sum premieinntekter for egen regning		28 469	20 051	82 420	72 509	105 355
Andre forsikringsrelaterte inntekter		0	2	51	147	155
Erstatningskostnader						
Brutto erstatningskostnader		-60 302	-58 380	-162 967	-143 194	-219 635
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		38 375	43 253	106 470	98 451	157 180
Sum erstatningskostnader for egen regning		-21 927	-15 127	-56 498	-44 743	-62 454
Forsikringsrelaterte driftskostnader						
Salgskostnader		-1 622	-1 677	-5 308	-5 261	-10 787
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler		-6 743	-9 431	-20 387	-28 330	-32 011
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		-12 552	-12 836	-39 615	-35 402	-49 769
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		13 271	13 225	48 034	39 519	54 382
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-7 646	-10 719	-17 276	-29 474	-38 185
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-1 104	-5 793	8 697	-1 561	4 870
Netto inntekt fra investeringer						
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felles						
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2 234	1 690	9 740	8 011	11 531
Netto driftsinntekt fra eiendom						
Verdiendringer på investeringer		3 078	4 929	3 388	8 514	7 780
Realisert gevinst og tap på investeringer		67		-645	0	-27
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		0		-15	-15	-30
Sum netto inntekter fra investeringer		5 379	6 605	12 468	16 509	19 254
Andre inntekter		0	0	0	0	0
Andre kostnader				-58	-42	-56
Resultat av ikke teknisk regnskap		5 379	6 605	12 410	16 468	19 198
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		4 275	812	21 108	14 907	24 068
Skattekostnad		-1 069	-203	-5 277	-3 727	-4 455
Resultat før andre resultatkomponenter		3 206	609	15 831	11 180	19 613
Andre resultatkomponenter		0				
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte		0	0	0	0	14
Skatt på andre resultatkomponenter		0	0	0	0	-4
Sum andre resultatkomponenter		0	0	0	0	10
TOTALRESULTAT		3 206	609	15 831	11 180	19 623
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER						
Avsetning naturskadefondet		-1 747	-852	-5 189	-3 124	-987
Avsetning garantiordning		-88	-10	-985	-1 324	-574
Utbytte til aksjonærer			0	0	0	-4 500
Overført til annen egenkapital		-1 371	253	-9 656	-6 732	-13 562
Sum overføringer og disponeringer		-3 206	-609	-15 831	-11 180	-19 623
Skadeprosent (f.e.r)		77,0 %	75,4 %	68,5 %	61,7 %	59,3 %
Kostnadsprosent (f.e.r.)		26,9 %	53,5 %	21,0 %	40,6 %	36,2 %
Sum		103,9 %	128,9 %	89,5 %	102,4 %	95,5 %

Knif Trygghet Forsikring AS

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	30.9.2018	30.9.2017	31.12.2017
EIENDELER				
Immaterielle eiendeler				
Andre immaterielle eiendeler	3	434	64	27
Sum immaterielle eiendeler		434	64	27
Investeringer				
Utlån og fordringer til amortisert kost		0	11 000	11 102
Aksjer og andeler	5	62 346	45 078	46 001
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	5	544 962	534 259	514 563
Sum investeringer		607 308	590 337	571 667
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		85 194	66 786	34 696
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		256 999	241 231	265 751
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		342 192	308 017	300 447
Fordringer				
Forsikringstakere		46 444	30 048	27 954
Mellommenn		10 229	5 118	5 146
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		22 086	11 072	17 432
Andre fordringer		1 771	3 573	2 590
Sum fordringer		80 530	49 812	53 122
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr	3	397	623	621
Kasse, bank		68 254	41 246	45 701
Sum andre eiendeler		68 651	41 869	46 322
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		3 643	3 657	1 569
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		3 643	3 657	1 569
SUM EIENDELER		1 102 758	993 756	973 154

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	30.9.2018	30.9.2017	31.12.2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		15 000	15 000	15 000
Overkursfond		13 000	13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		28 000	28 000	28 000
Opptjent egenkapital				
Avsetning til naturskadefondet		6 177	3 124	987
Avsetning til garantiordningen		15 503	15 268	14 518
Annen opptjent egenkapital		99 220	85 658	99 220
Perioderesultat etter avsetning til bunden egenkapital		9 656	6 732	0
Sum opptjent egenkapital		130 556	110 782	114 725
SUM EGENKAPITAL		158 556	138 782	142 725
Ansvarlig lånekapital mv.				
Evigvarende ansvarlig lån		22 000	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		22 000	22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		135 654	111 578	59 379
Brutto erstatningsavsetning		367 432	354 787	378 626
Sum forsikringsforpliktelser brutto		503 086	466 365	438 005
Avsetning for forpliktelser				
Forpliktelser ved periodeskatt		3 682	9 264	3 716
Forpliktelser ved utsatt skatt		24 160	23 417	24 160
Sum avsetninger for forpliktelser		27 842	32 682	27 876
Forpliktelser				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontroløsninger		105 858	99 530	99 543
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		255 935	218 770	191 655
Andre forpliktelser		25 387	11 548	44 043
Sum forpliktelser		387 181	329 848	335 241
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter				
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		4 093	4 079	7 306
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4 093	4 079	7 306
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 102 758	993 756	973 154

UTVIKLING EGENKAPITAL

Spesifikasjon av egenkapital:

Aksjekapitalen er NOK 15.000.000 som består av 15.000 aksjer à NOK 1.000.

ENDRING I EGENKAPITALEN PR. 30.09.2018

(Alle tall i NOK 100C)

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantiordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2017	15 000	13 000	0	13 944	85 657	127 602
Årets resultat					19 613	19 613
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	987		-987	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		574	-574	0
Aktuarielle gevinster og tap				14	14	14
Skatt på andre resultatkomponenter				-4	-4	-4
Årets utbytte				-4 500	-4 500	-4 500
Egenkapital 01.01.2018	15 000	13 000	987	14 518	99 219	142 725
Periodens resultat					15 831	15 831
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	5 189		-5 189	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		985	-985	0
Egenkapital 30.09.2018	15 000	13 000	6 176	15 503	108 876	158 556

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

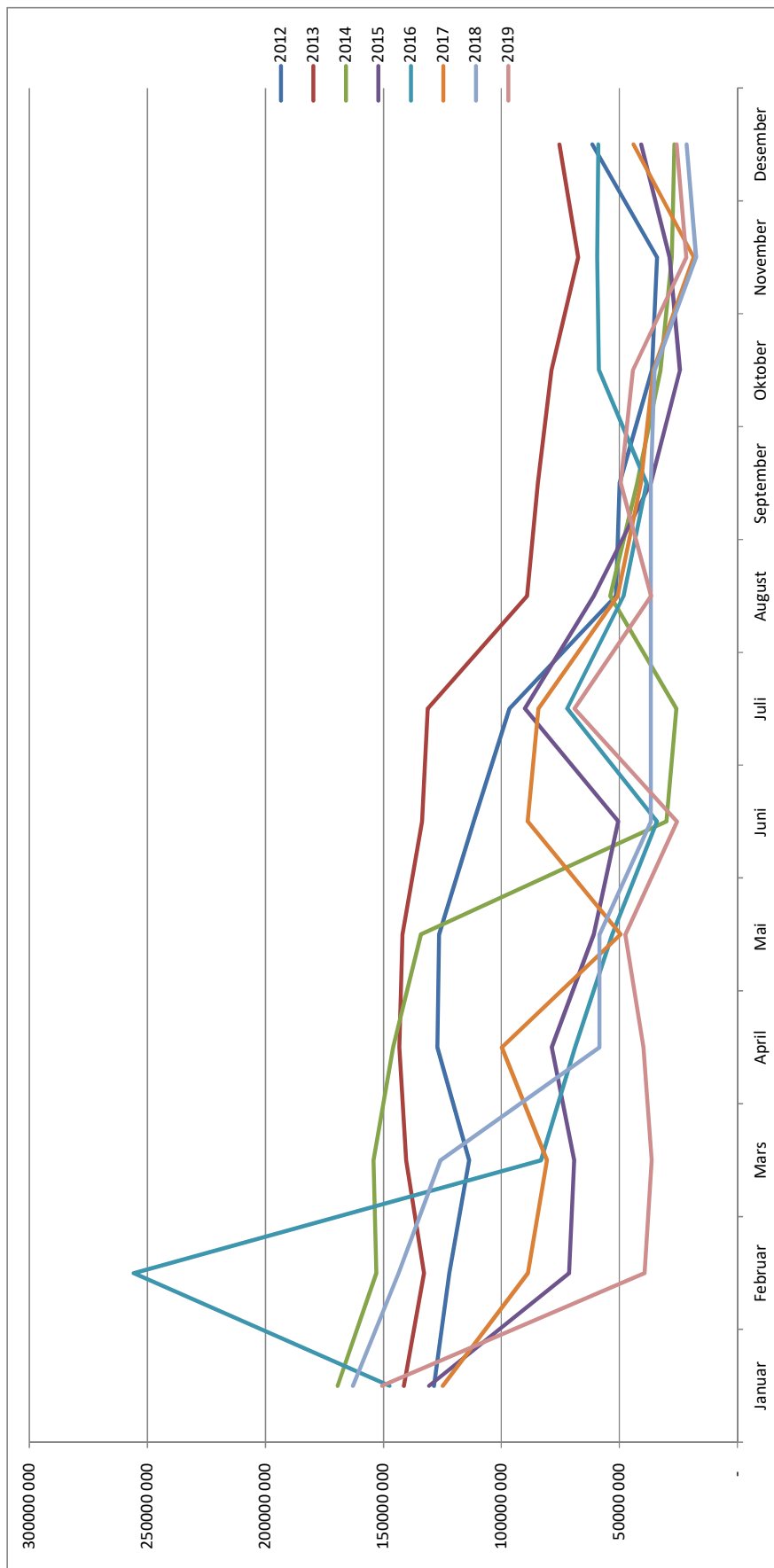
(tall i NOK 1000)

	30.09.2018	2017
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	208 506	222 428
Innbetalt kontoløsninger	29 082	28 532
Innbetalt agenter	71 807	77 388
Renteinntekter - bankkonti	107	1 717
Andre innbetalinger	6 538	2 240
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	33 908	27 696
Utbet koass./ reass. NP	-57 332	-92 010
Betalte erstatninger	-171 685	-157 124
Betalte administrasjonskostnader	-70 477	-68 635
Innkjøp av inventar/IT-system	-341	-18
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-8	-4 380
Betalt skatt	-	-5 532
Andre utbetalinger	-	-
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	-
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-	-10 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	61 857	36 400
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-97 000	-101 000
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	14 962	-42 297
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-4 500	-10 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-4 500	-10 000
Netto kontantstrøm i perioden	10 462	-52 297
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	59 351	111 648
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	69 813	59 351
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	69 813	48 248
Bankbeholdning - finansplassering	-	11 102
Kontantstrøm perioden/hele året, kontroll inkl. skadekonti	10 462	-52 297
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	56 804	108 225
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti (Inkl. tidsavvik)	68 254	56 804
Bankbeholdning - finansplassering	-	11 102
Kontantstrøm perioden/hele året, eks. skadekonti	11 450	-51 422

*) Begrepet skadekonti benyttes om bankkonti som står i samarbeidspartnerne Crawford og Byggmesterforsikring sine navn, og som benyttes til utbetaling av erstatninger. Beholdningene klassifiseres som fordringer i Knif Trygghets balanse.

DRIFTSKAPITAL

	Januar	Februar	Mars	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Desember
2012	128 549 420	122 104 517	113 596 530	127 104 778	126 315 521	111 670 513	96 518 895	51 460 051	49 866 830	36 197 320	34 025 309	61 449 526
2013	141 237 324	132 759 551	140 318 614	143 266 085	141 935 197	133 628 904	131 135 824	89 052 850	84 535 573	78 769 422	67 481 214	75 372 191
2014	169 359 509	152 979 160	154 162 909	145 850 945	134 074 442	29 998 925	25 888 101	53 908 536	42 400 276	32 614 243	27 749 750	26 743 321
2015	130 598 395	71 270 176	69 110 657	78 617 459	60 849 480	50 482 315	90 089 130	60 882 837	36 663 672	24 341 080	28 689 224	40 762 759
2016	147 438 590	255 840 019	83 198 639	68 746 406	52 969 916	34 077 965	72 127 225	48 189 033	38 432 757	58 617 930	59 403 424	58 882 071
2017	124 840 754	88 682 671	80 677 776	99 831 677	49 527 970	88 841 922	84 274 617	50 735 885	40 842 057	35 569 307	18 492 325	43 955 535
2018	162 928 072	143 606 142	125 721 463	58 398 988	58 481 381	36 619 807	36 619 807	36 619 807	36 619 807	35 118 369	17 501 387	21 564 124
2019	150 536 662	39 351 360	36 323 304	39 833 932	47 515 274	25 653 699	69 019 692	36 582 994	49 425 012	44 244 316	21 627 334	25 690 071



Likviditetssituasjon 234,30 %
 Overskuddslikviditet søkes derfor overført til investeringskapital slik at driftskapitalen er på minimum 30 MNOK
 Driftskapital er den del av forvaltningskapitalen som avsettes som sikkerhet for selskaps driftslikviditet.
 Selskaps likviditet skal styres slik at det blir en noenlunde jevn fordeling av løpende inngang og utgang av likvide midler gjennom året.
 Durasjon på investeringer og forpliktelser skal balanseres slik at likviditetsproblemer unngås, innenfor rammer for markedsrisiko (kapitalforvaltning).
 Større utbetalinger som premiebetaling til reasurandører skal som hovedregel fordeles slik at selskaps behov for stabil likviditet hensyntas.
 Større skadeutbetalinger søkes dekket gjennom muligheten til å fortløpende innhente delvis erstatning fra reasurandørene når skadeutbetaling går over et avtalt nivå (Cash Loss).
 Det utarbeides likviditetsprognoser som ivaretar det forventede likviditetsmessige avviket mellom betalingsstrømmer fra eiendeler og gjeld, inkludert forventede betalingsstrømmer fra direkte forsikring og reasurans.

GENERELL INFORMASJON

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet 26. april 2007. Knif Trygghet er et skadeforsikringsselskap eid av kristen-Norge, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer. Knif Trygghet tilbyr tjenester og produkter innen risikostyring og risikoavlastning. Selskapet driver sin virksomhet i Norge, i hovedsak innenfor det norske forsikringsmarkedet, men vil fra 2018 også ha aktivitet i det svenske forsikringsmarkedet. Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, deres ansatte og frivillige samt enkeltpersoner tilknyttet fagforeninger. Forsikringsporteføljen som Kristen-Norges Innkjøpsfelleskap har bygget opp over mer enn 20 år er basis for selskapets virksomhet. Selskapet har en agentavtale med Byggmesterforsikring, etablert 1.1.2009, en agentavtale med Matrix Insurance, etablert 1.10.2016 og en agentavtale med Nordeuropa Försäkring AB etablert 30.11.2017.

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Forskrift 18. desember 2015 om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper og Lov om Årsregnskap mv. av 17. Juli 1998, samt god regnskapsskikk.

Delårsregnskapet er avlagt etter forskriftens kapittel 6. Innholdet i delårsregnskapet følger IAS 34, jf. forskriftens § 6-2.

De vesentligste vurderingsreglene ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper er de samme ved utarbeidelsen av delårsregnskapet som i årsregnskapet.

Regnskapet presenteres i NOK 1000 (KNOK)

2. FINANSIELLE NØKKELTALL

Tall i millioner kroner

	2018			2017			2016	
	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
Resultat før skattekostnad	4,3	14,8	2,0	9,2	0,8	12,2	1,9	7,8
Resultat av teknisk regnskap	-1,1	7,7	2,1	6,4	-5,8	7,5	-3,2	4,3
Forfalte bruttopremier	54,0	46,6	258,7	32,4	25,4	36,4	242,7	27,1
Opptjente bruttopremier	105,4	91,2	86,5	84,6	83,5	83,9	78,4	80,0
Premieinntekter for egen regning	28,4	27,4	26,6	32,8	20,1	27,9	24,6	24,0
Erstatningskostnader brutto	60,3	55,4	47,3	76,4	58,4	42,1	42,7	32,7
Erstatningskostnader for egen regning	21,9	21,0	13,6	17,8	15,1	13,5	16,1	12,8
Forsikringsrelaterte kostnader for egen regning	7,7	-1,2	10,8	8,8	10,7	6,9	11,8	6,9
Skadeprosenter brutto	57,2 %	61,9 %	54,7 %	90,4 %	69,9 %	50,2 %	54,5 %	40,9 %
Skadeprosent for egen regning	77,0 %	76,0 %	51,4 %	53,9 %	75,4 %	48,6 %	65,3 %	53,3 %
Kostnadsprosent brutto	19,9 %	21,1 %	28,5 %	28,2 %	28,7 %	18,4 %	23,3 %	22,8 %
Kostnadsprosent for egen regning	26,9 %	-9,5 %	40,8 %	27,5 %	53,5 %	24,8 %	48,2 %	28,7 %
Combined brutto	77,1 %	83,0 %	83,2 %	118,6 %	98,6 %	68,6 %	77,8 %	63,7 %
Combined for egen regning	103,9 %	66,5 %	92,2 %	81,4 %	128,9 %	73,4 %	113,5 %	82,0 %
Solvenskapitaldekning i prosent	234,3 %	230,2 %	228,5 %	229,5 %	214,5 %	219,3 %	216,1 %	220,1 %
Forvaltningskapital	1 102,3	1 134,0	1 229,4	973,2	993,8	1 046,5	1 112,9	876,8
Investeringer	607,3	602,1	595,3	571,7	590,3	583,5	555,0	515,6
Egenkapital	158,6	155,4	144,2	142,3	138,8	138,2	129,0	127,6

3. VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

Tekst	Program- vare	WIMS	Varemerke	Andre immaterielle eiendeler	Sum immaterielle eiendeler	Kontor- inventar	EDB- utstyr	Sum anlegg/ utstyr
Anskaffelseskost 01.01.18	207	5 222	6 000	806	12 235	2 836	4 328	7 164
Tilgang i løpet av 2018				481	481		19	19
Avgang i løpet av 2018								0
Anskaffelseskost 30.09.2018	207	5 222	6 000	1 287	12 716	2 836	4 347	7 183
Tidligere avskrivninger	207	5 210	6 000	791	12 209	2 549	3 994	6 543
Årets avskrivninger		12		62	73	53	190	243
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 30.09.18	207	5 222	6 000	853	12 282	2 602	4 185	6 786
Bokført verdi 30.09.18	0	0	0	434	434	234	162	397

Inventar antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.

Edb-utstyr antas å ha en økonomisk levetid på 3 år og avskrives lineært med 33,33 % årlig.

Programvare antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.

Varemerke antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.

4. FINANSIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

Finansielle eiendeler består av finansielle eiendeler til virkelig verdi og utlån og fordringer til amortisert kost. Virkelig verdi er valgt fordi porteføljen styres samlet til virkelig verdi. Kategorien utlån og fordringer til amortisert kost benyttes for bankinnskudd som klassifiseres som finansielle eiendeler.

Virkelig verdi av andelene i fondet er basert på noterte markedspriser i underliggende verdipapirer pr. 30.09.18.

Urealisert gevinst/tap på finansielle eiendeler

30.09.2018

Tall i tusen kroner	Anskaffelses-kost	Påløpte renter	Urealisert tap/ gevinst 30.9.18	Markedsverdi	Urealisert tap/ gevinst 01.01.18	Endring pr. 30.9.18
Aksjer og andeler	45 536		16 810	62 346	10 932	5 878
Obligasjoner og andre verdipapirer	538 940	8 444	-2 422	544 962	67	-2 489
Sum investeringer	584 476	8 444	14 388	607 308	10 999	3 389

30.09.2017

Tall i tusen kroner	Anskaffelses-kost	Påløpte renter	Urealisert tap/ gevinst 30.9.18	Markedsverdi	Urealisert tap/ gevinst 01.01.17	Endring pr. 30.6.17
Aksjer og andeler	45 536		16 810	62 346	6 025	10 785
Obligasjoner og andre verdipapirer	538 940	8 444	-2 422	544 962	-2 806	384
Sum investeringer	584 476	8 444	14 388	607 308	3 219	11 169

31.12.2017

Tall i tusen kroner	Anskaffelses-kost	Påløpte renter	Urealisert tap/ gevinst 31.12.17	Markedsverdi	Urealisert tap/ gevinst 01.01.17	Endring pr. 31.12.17
Aksjer og andeler	35 069		10 932	46 001	6 025	4 907
Obligasjoner og andre verdipapirer	514 496	-	67	514 563	-2 806	2 873
Sum investeringer	549 565	-	10 999	560 564	3 219	7 780

5. REVISJON

Regnskapet er ikke revidert.