



20
24

Årsrapport

knif  trygghet

2024 i tall

ANTALL
BEDRIFTSKUNDER

3550

Kjernemarked og
ideelle organisasjoner

ANTALL ØVRIGE
BEDRIFTSKUNDER

2019

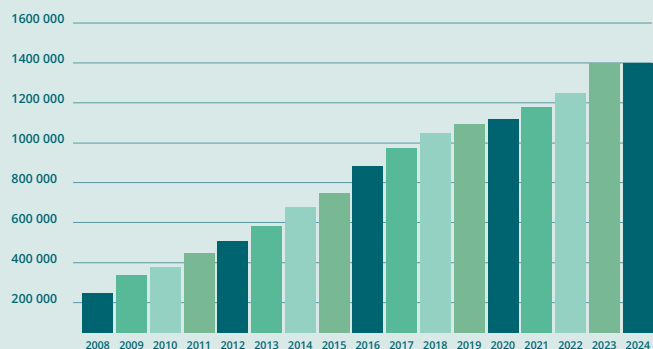
Agent og megler

ANTALL
PRIVATKUNDER

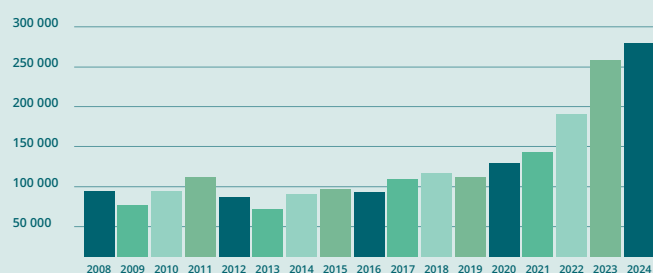
12307

Antall privatkunder

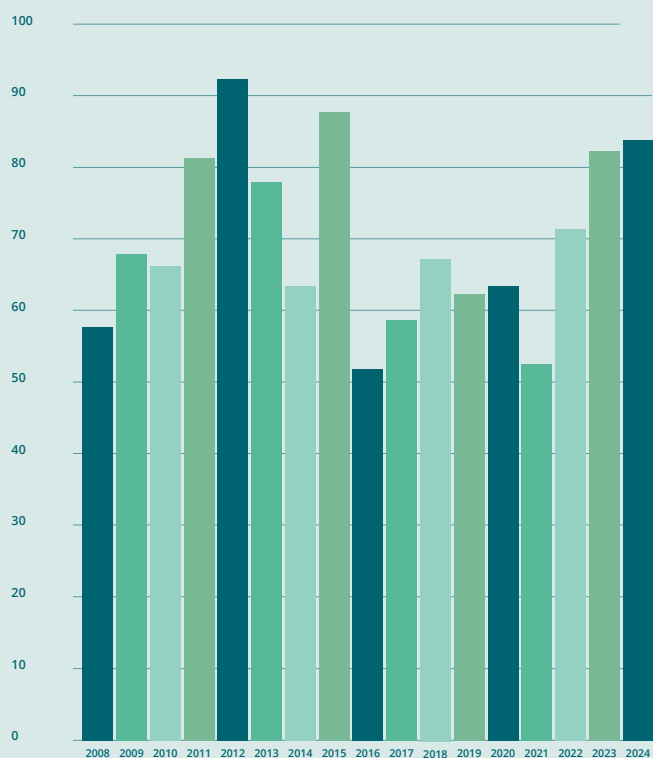
FORVALTNINGSKAPITAL



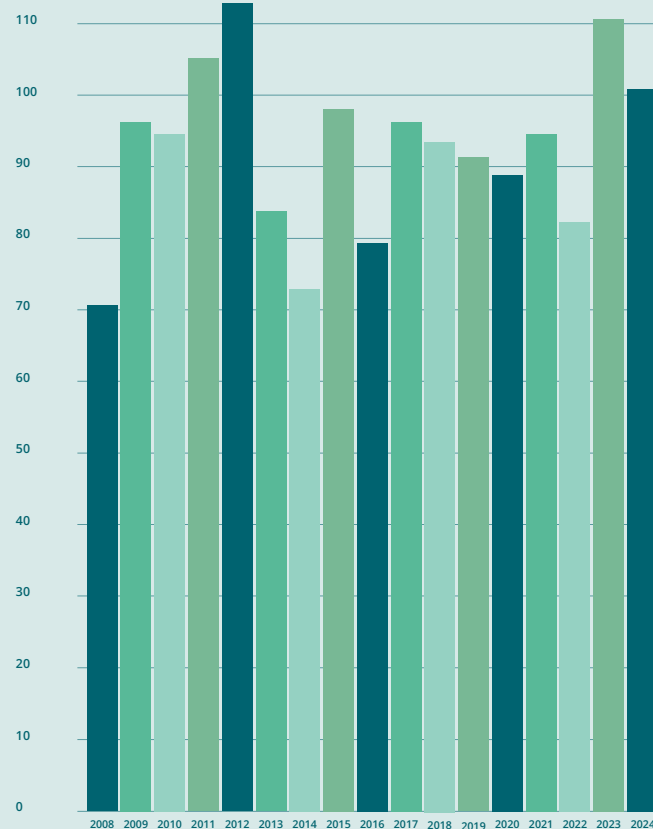
PREMIE F.E.R.*



SKADEPROSENT F.E.R.*



COMBINED RATIO*



*inkl. KA Kirkeforsikring fra 2015 til 2024

Innhold

Årsberetning 6-11

Bærekraft 12-17

Årsregnskap 18-29

Resultatregnskap Morselskap	19
Balanse Morselskap	20-21
Resultatregnskap Konsern	22
Balanse Konsern	23-25
Oppstilling over endring i egenkapital	26-27
Kontantstrømoppstilling	28-29

Noter til årsregnskapet 30-51

1. Regnskapsprinsipper	32-34
2. Risikotaking og risikohåndtering	34-35
3. Forsikringsrisiko og finansiell risiko	35-37
4. Teknisk regnskap	38
5. Forsikringstekniske avsetninger	39
6. Andre fordringer/ andre forskuddsbetalte kostnader	39
7. Bundne midler	39
8. Skatt	40
9. Finansielle eiendeler	41-43
10. Egenkapital	44
11. Ansvarlig lån	45
12. Lønn og andre ytelser	45-46
13. Revisjonshonorarer	46
14. Forsikringsrelaterte driftskostnader	46-47
15. Kapitaldekning	48-49
16. Kontoordninger	49
17. Andre forpliktelser	50
18. Transaksjoner med nærstående	50
19. Inntektsføring av gevinstandeler SCOR	50
20. Andre kostnader	50
21. Endringer i naturskadeforsikringsloven	51
22. Vesentlige hendelser	51

Uavhengig revisors beretning 52-57

Årsberetning 2024

Bakgrunn

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet av Kristen-Norges Interessefellesskap (KNIF) den 26.04.2007 og fikk generell konsesjon for skadeforsikringsvirksomhet (unntatt kausjons- og kredittforsikring) 27.04. samme år. Forsikringsporteføljen som ble bygget opp over en periode på mer enn 20 år, ble i 2007 videreført i det nye foretaket.

Foretakets formål er å drive skadeforsikring i alle skadeklasser, inkludert ettårig kollektiv- og individuell livsforsikring, både på direkte og indirekte basis. Virksomheten drives fra Oslo.

Foretaket har 53 aksjonærer. Knif Trygghet retter sin virksomhet mot kristne og øvrige ideelle organisasjoner, og deres ansatte og frivillige medarbeidere. Ut over dette har foretaket avtaler med agenturer om salg og distribusjon av både privat- og næringsforsikring i det kommersielle markedet. Knif Trygghet har også et forsikringsformidlingskontor i Sverige. Det svenske datterforetaket Vitea Life AB som er eid med 75 % av Knif Trygghet og 25 % av ledende ansatte.

Forsikringsvirksomheten

Ved utgangen av 2024 hadde foretaket forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring i relasjon til både privat, bedrift- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2024 er inngått som direkteforsikring og via tilknyttede agenter. I tillegg er kontoløsning for forsikring av kirker innen Den norske Kirke, «KA Kirkebyggforsikring» videreført. Denne blir behandlet som en del av den ordinære forsikringsporteføljen.

Foretakets fokus er å tilby kostnadseffektiv forsikring innenfor alle skadeforsikringsbransjer inkludert ettårig livsforsikring. Foretaket ønsker i tillegg å tilby spesialløsninger som konto- og agentløsninger for ulike interessegrupper der det er hensiktsmessig.

Foretakets opptjente bruttopremier utgjør 762 MNOK (2023: 702 MNOK) Naturskadepremie er inkludert med 20 MNOK og videre premie på 39 MNOK for KA Kirkebyggforsikring.

Foretakets samlede erstatningskostnader for egen regning var 235,9 MNOK. Foretakets skadeprosent for egen regning var 85 %. Kostnadsprosenten for egen regning var 18 % for konsernet og 15 % for morforetaket inklusive gevinstandeler til KA Kirkeforsikringsordningen og agenter. Eksklusive gevinstandeler var kostnadsprosenten 19 % for konsernet og 17 % for morforetaket.

Forsikringsåret 2024

Knif Trygghet opererer gjennom ulike distribusjonskanaler. Selskapets kjernemarked har hatt en stabil positiv utvikling. Foretaket har hatt vekst innenfor sine nye vekstkanaler som Vitea Life AB, Ibis Forsikring og Toten Forsikring.

Resultatet for året har vært særlig preget av betydelig kostnadsvekst for reparasjon av motor-kjøretøy og bygninger. Dette har vært ekstraordinært, og selskapet har måttet justere prisene på de berørte produktene tilsvarende i alle markedene. Denne utfordringen har vært felles for hele forsikringsbransjen. I tillegg var særlig starten av 2024 preget av et høyt antall naturrelaterte skader. Mange av disse skadene ble dekket av Natur-skadepoolen, men det var også en betydelig andel

av skadene som selskapene selv måtte dekke.

Kapitalforvaltning

Styret har vedtatt retningslinjer og fullmakter for kapitalforvaltningen som tar hensyn til den finansielle risikoen foretakets kapitalforvaltning er utsatt for, samt de lover og regler som myndighetene har satt for forsikringsforetakets virksomhet. I tillegg har Knif Trygghet vedtatt retningslinjer for bærekraftige investeringer. Risikoprofilen for markeds-, kreditt- og likviditetsrisiko skal være lav til moderat. Risikoprofilen styres gjennom valg av instrumenter som er tilgjengelig for forvaltningsporteføljen og er innenfor de gjeldende plasseringsbegrensninger og risikorammer. Midlene er delt inn i driftskapital og investeringskapital. Totalporteføljen var 678,8 MNOK pr. 31.12.2024, og er plassert i henholdsvis aksje-, obligasjons, og pengemarkedsfond. Aksjeporteføljen utgjorde 11,8 % ved utgangen av 2024.

Markedsrisikoen for renteporteføljen styres gjennom durasjon. (Durasjon er den vektete gjennomsnittstiden til forfall på en plassering beregnet ut fra nåverdien på fremtidige kontantstrømmer). For aksjer styres markedsrisikoen gjennom plasseringsrammer. Rammene setter grense for hvor stor andel av foretakets aktiva som kan plasseres i aksjer. Dessuten styres markedsrisikoen gjennom fordelingen mellom norske og utenlandske aksjer. Markedsrisikoen vurderes løpende ved gjennomføring av kvartalsvise beregninger av kapitalbinding knyttet til markedsrisiko og solvensgrad.

Likviditetsrisiko styres gjennom minimumskrav til driftslikviditet, for å sikre at foretaket til enhver tid har tilstrekkelig driftslikviditet til å dekke løpende og påregnelige utbetalinger.

Total avkastning var 49,5 MNOK i 2024, tilsvarende en avkastning på 6,73 %.

Knif Trygghet har siden 2023 knyttet til seg ekstern ressurs som forvaltningsrådgiver.

Risikoprofil

Foretaket har rutiner, rapport- og kontrollsystemer som sikrer foretaket tilfredsstillende kontroll over mulige risikoer. Det foretas regelmessig gjennomgang av vesentlige risikoer i foretaket og de interne

kontrolltiltak som sikrer mot disse. I tråd med solvensregelverket er det utarbeidet en ORSA-rapport (Own Risk and Solvency Assessment). ORSA-rapporten er behandlet av styret.

Foretaket har et reassuranseprogram for å sikre at egenrisikoen er tilpasset foretakets risikotoleranse. Foretaket har en del av sin forretning innenfor bransjer med personskader hvor det normalt kan ta noen år før erstatningene fastsettes og utbetales. Det samme gjelder for ansvarsforsikring. Størst premievolum er imidlertid knyttet til bransjer der erstatningene fastsettes, og utbetaling kan foretas langt raskere.

Bygningskadeforsikring er den største av disse bransjene. Ved reassuranse begrenses risikoen for foretaket blant annet gjennom fastsatte maksimalerstatninger pr. skade. Begrensning av maksimalerstatningene som er omtalt ovenfor, sammen med styring av likviditeten og de øvrige kontrollrutiner, tilsier at det ikke anses å foreligge påregnelig risiko for at foretaket ikke skal kunne dekke sine forpliktelser fremover. Styret har etablert prinsipper og system for internkontroll i foretaket.

Organisasjon

Knif Trygghet hadde ved årsslutt 71 ansatte som utgjorde 70,4 årsverk. Inkludert i dette er to ansatte foretaket har i Sverige som utgjør 1,2 årsverk. I datterforetaket Vitea Life AB er det fire ansatte som utgjør fire årsverk.

Likestilling

Det var 37 kvinner og 34 menn fast ansatt i foretaket pr. 31.12.24. Andelen kvinner i lederposisjoner i foretaket har økt gjennom 2024 og er nå 52 % totalt, og 57 % i ledergruppen. Foretakets styre består av fire kvinner og fire menn. Forskjellen på gjennomsnittslønn mellom kvinner og menn i Knif Trygghet er betydelig lavere enn i bransjen totalt. Knif Trygghet ønsker å etterleve høye etiske standarder på en rekke områder. Det er en selvfølge at dette også gjelder likestilling og diskriminering. Det er utarbeidet egen og mer detaljert rapport om status og tiltak knyttet til likestilling og diskriminering. Denne finnes på foretakets hjemmesider.

Miljø

Foretaket er en servicebedrift og driver ikke produksjon eller annen virksomhet som i nevneverdig grad kan virke forurensende på det ytre miljø

Arbeidsmiljø

Foretaket flyttet i mars tilbake til nyoppussede lokaler. En gjennomført medarbeiderundersøkelse viser som gjennomgående funn at de ansatte opplever å ha et meget godt arbeidsmiljø. Knif Trygghet har ikke hatt hendelser rapportert som mulige yrkesskader i 2024, og ingen alvorlige ulykker eller dødsfall blant ansatte.

Det totale sykefraværet utgjorde 5,5 % i 2024, mot 4,5 % i 2023.

Styring og kontroll

Foretaket foretar regelmessig gjennomgang av de viktigste risikoområdene, og har etablerte funksjoner for etterlevelse, risikostyring og internrevisjon. Foretaket har egen aktuar, men har utkontraktert aktuarfunksjonen til ekstern aktør.

Økonomiavdelingen har prosesser for god internkontroll, og fokus på å inneha riktig kompetanse og tilstrekkelige ressurser til å kunne avlegge regnskap og annen lovpålagt rapportering i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Det er styrets oppfatning at kontrollmiljøet fungerer etter hensikten. Rammene for risiko-bedømmelsen –identifikasjon og kvalifisering av risikoer – målsettes og evalueres løpende. Valg av kontrollområder og samkjøring mellom de ulike kontrollmiljøene fastsettes i samråd med styret. Informasjon, kommunikasjon og risikoovervåking skjer gjennom styrets Risiko- og revisjonsutvalg. Styret fastsetter årlig rammer for risiko i forhold til foretakets ambisjoner og soliditet. Styret har avgitt egen rapport om bærekraft som følger etter styrets beretning.

Knif Trygghet Forsikring AS har forsikring for styreansvar. Forsikringen gjelder for enhver person som har vært, er eller blir daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskapet. Forsikringen dekker ansvar for formu-estap, med dette menes økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på

person eller ting. Det er også tegnet kriminalitetsforsikring.

Resultat og økonomisk stilling

Konsernets og morforetakets regnskap er satt opp i henhold til «Forskrift for årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper» av 18.12.2015 og lov om årsregnskap mv. av 17. juli 1998.

Konsernets forvaltningskapital er ved utgangen av året 1,404 MRD (morforetaket 1,428 MRD), mens de forsikringstekniske avsetningene (konsern og morselskap) for egen regning er på 181 MNOK. Opptjent egenkapital er 182 MNOK for konsernet og 209 MNOK for morforetaket. Avvikene i kontantstrøm fra operasjonell drift i forhold til forsikringsteknisk resultat skyldes primært periodisering av erstatningskostnader hvor utbetalinger kommer i senere perioder. Teknisk resultat for konsernet er på minus 6,5 MNOK og for morforetaket 1,2 MNOK. Akkumulert naturskadepkapital er 9 MNOK.

Finansresultatet er på 16 MNOK (konsern og morselskap) hvorav inntekter fra investeringer utgjør 50 MNOK, mens kapitalkostnader knyttet til deponering av reserver hos Knif Trygghet utgjør 34 MNOK. Av disse utgjør 15,8 MNOK (11,85 MNOK etter skatt) rentekostnader for perioden 2018-2023 som ikke tidligere har blitt kostnadsført.

Virksomhetens resultat etter skatt i 2024 er 7,4 MNOK for konsernet og 15,2 MNOK for morforetaket.

Foretakets langsiktige strategi om stabil og planmessig utvikling ligger fast. Foretaket har definert to satsingsområder som fokuseres særlig i den videre utviklingen av foretaket. Det er videreutvikling av produkttilbud i markedet, og videre effektivisering av tekniske løsninger. Foretaket fokuserer på å bevare sin posisjon som forsikringsleverandør til kristne organisasjoner, samtidig som man arbeider aktivt med å bearbeide markedet innenfor øvrig ideell sektor og gjennom salgsgenter i kommersielle markeder. Endringen i virksomhetens risikobilde som dette medfører, vil kompenseres med økt kontroll og oppfølging. Styret i Knif Trygghet anser at resultatregnskapet og balansen, med kontantstrømoppstilling og noter, gir et rettviseende bilde av den løpende

driften og den økonomiske stillingen ved utgangen av året. Det bekreftes at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at regnskapet er utarbeidet under denne forutsetningen. Styret anser foretakets egenkapital og buffere som tilfredsstillende. Solvensgraden, der myndighetskravet er minimum 100 %, var 220 % pr. 31.12.2024. Foretakets kapitaldekning soliditet vurderes som meget god.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2024 som er av betydning for bedømmelsen av foretakets resultat og balanse for 2024.

Styret foreslår at totalresultat for perioden 7.422.773 disponeres slik:

Overført naturskadepkapital	NOK	-1.032.151
Overført garantiordningen	NOK	3.454.323
Utbytte	NOK	10.000.000
Overført til annen	NOK	-4.999.399
opptjent egenkapital		

Diverse

Endringer i Naturskadeforsikringsloven

Det er vedtatt endringer i naturskadeforsikringsloven som er i tråd med foretakets ønsker, og disse vil tre i kraft fra 01.01.2025. Knif Trygghet har, sammen med andre forsikringsselskaper vært en aktiv pådriver for å endre lovverket.

Åpenhetsloven

Knif Trygghet støtter helt og fullt ansattes behov for trygge og gode arbeidsforhold i alle land. Knif Trygghet kommer inn under kravene i åpenhetsloven om å kartlegge og redegjøre for hvordan vi selv og våre leverandører og forretningspartnere oppfyller kravene til anstendige lønns- og arbeidsvilkår.

Selskapet la i juni fram en rapport som beskriver arbeidet som er gjort og som konkluderer med at vi ikke har avdekket uønskede forhold. Selskapets viktigste bidrag i dette arbeidet videre vil være som del av et større bransjesamarbeid. Rapporten finnes på foretakets hjemmesider.

Fremtidig utvikling

Endringer i makroøkonomiske forhold har ført til høyere inflasjon og økte priser, noe som gjør det mer krevende å prisse forsikringene riktig. Dette stiller krav til både god datakvalitet og presisjon i prisingen, og er noe som Knif Trygghet har investert i. Det er også forventet at omfanget av naturrelaterte skader vil fortsette å øke, og prege forsikringsnæringen fremover.

Selskapets agentavtale med Byggmesterforsikring ble avsluttet pr. 31.12.23. Porteføljen hadde et premievolum på 120 MNOK da den ble terminert. Porteføljen er nå i run-off, og i 2024-regnskapet utgjorde opptjent premie 50 MNOK. Det forventes at de avsatte reservene vil være tilstrekkelige til å dekke fremtidige skadeforpliktelser.

Styret takker

Styret ønsker å takke kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom 2024. Styret ønsker å rette en spesiell takk til foretakets medarbeidere som har vist stor innsats og bidratt positivt til foretakets resultat. Styret mener at Knif Trygghet Forsikring AS er godt posisjonert til å møte de markedsmessige og teknologiske mulighetene som kommer i årene fremover, og forventer en god og stabil inntjening i den underliggende driften.

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

Oslo, 13.03.2025

Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

Siv Helset

Olav Håkon Mork

Marianne Gravdahl Selle

Ola Honningdal Grytten

Nina Høgdahl

Grethe Tingvold

Lars Lunde

Svein Rødskog
Adm. direktør

(Dokumentet er signert elektronisk)

Bærekraft

Det er stort engasjement blant ledelse og ansatte i foretaket for å bidra til at selskapet når sine bærekraftsmål. I ledergruppen ligger ansvaret for bærekraft hos COO. I selskapets strategi er det definert seks av FNs bærekraftsmål: Sammen med våre eiere bidrar vi innen mål 1: Utrydde fattigdom, mål 2: Utrydde sult og mål 3: God helse og livskvalitet. Gjennom egen virksomhet vil vi arbeide for mål 12: Ansvarlig forbruk og produksjon, mål 13: Stoppe klimaendringene og mål 17: Samarbeid for å nå målene.

Vårt sosiale engasjement

Knif Trygghet er heleid av organisasjoner som på ulikt vis bidrar til en mer sosialt rettferdig verden. Verdiane Knif Trygghet skaper for eiere og kunder bidrar til å gi frivillige organisasjoner, deres ansatte og frivillige medarbeidere økonomisk trygghet og avlastning ved uønskede hendelser.

Flere av bærekraftsmålene retter seg mot globale problemer og sosial urettferdighet. I samarbeid med og via våre eiere, vil arbeidet for å bekjempe fattigdom og sult, samt at målet om å sikre god helse og livskvalitet setter retning for vårt sosiale engasjement.

Forvaltning av kapital

Målet er å levere god avkastning over tid innenfor de rammene som er definert i retningslinjen for forvaltningen. Foretaket arbeider for å oppfylle sine forpliktelser til prinsippene nedfelt av Church Investors Group (CIG), FNs Global Compact og Principles for Responsible Investment (PRI), og bidrar til en bærekraftig utvikling i tråd med FNs Bærekraftsmål.

Gjennom forvaltningsrådgiver har selskapet tilgang til analyseverktøy som gir løpende innsikt i investeringer og fondenes ulike profiler, samt gir innsikt i utviklingen og mulighet til å vurdere hvilke fond som eventuelt bør ekskluderes.

En ansvarlig investor er bevisst sin rolle som kapitaleier, og arbeider for effektive og velfungerende kapitalmarkeder. Som tilbyder av kapital kan kapitaleiere gjennom sin opptreden sette tonen for godt forvalterskap og påvirke markedspraksis. Forvaltningsrådgiveren gir råd om hvordan forstå og håndtere bærekraftsrisiko, og for de som ønsker det – hvordan kapitalen kan plasseres for å *bidra positivt til bærekraftig utvikling* for mennesker, miljø og klima.

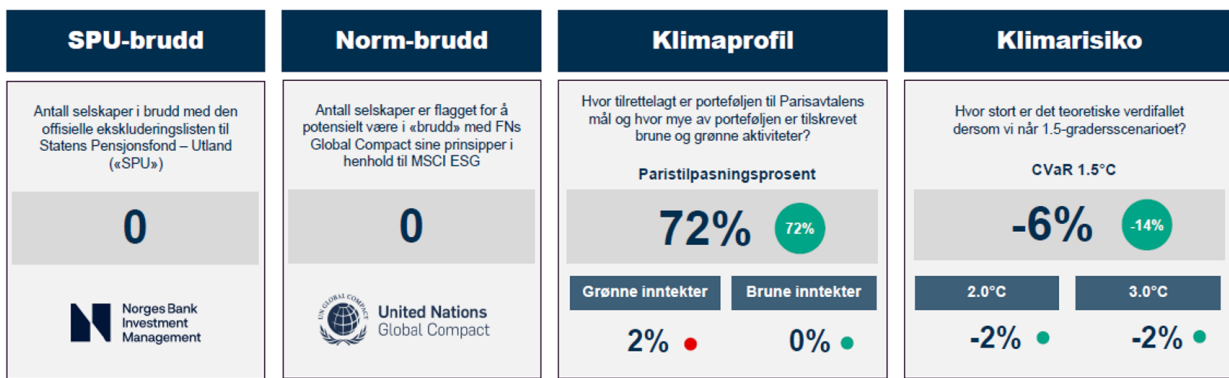
Foretaket er medlem av Church Investors Group (CIG). Medlemskapet gir Knif Trygghet kompetanse og påvirkning innen bærekraftig forvaltning. Foretaket arbeider nå aktivt med å systematisere og forstå hvilken klimarisiko forvaltningskapitalen står ovenfor, og hvordan foretaket kan påvirke i positiv retning.



For 2024 har rådgivende forvalter analysert og dokumentert at retningslinjene er fulgt, samt at investeringene er godt innenfor på de mål som er definert. Under vises illustrasjon på noen av de viktigste parameterne:

Status bærekraft

Knif Trygghet Forsikring AS - Investeringskapital | Totalportefølje | 31.12.2024



Porteføljens karbonavtrykk



Dette målet beregner gjennomsnittlig karbonutslipp per enhet av økonomisk verdi (per million dollar av omsetning) på tvers av alle selskapene i porteføljen, vektet etter hver investerings relative størrelse.

Vektet karbonintensitet viser Knif Trygghet Forsikring AS - Investeringskapital sin eksponering mot karbonintensive selskaper...

Formelen viser absolutte klimagassutslipp tilknyttet en spesifikk portefølje. Dersom investor eier 1% av aksjer og gjeld i et selskap, så eier investor 1% av selskapets utslipp.

... mens finansierte utslipp reflekterer den totale miljøpåvirkningen fra Knif Trygghet Forsikring AS - Investeringskapital sin portefølje basert på eierskap

Klima og miljø

Foretakets eget klimaavtrykk er knyttet til drift av kontorer og reiser for ansatte. Kontorene har optimaliserte løsninger for oppvarming og ventilasjon. Utleier av foretakets kontorlokaler har solceller på taket som bidrar med deler av energibehovet og har kontinuerlig forbedringer knyttet til energiforbruk. Reisevirksomheten til foretaket begrenser seg til noe besøk hos agenter og større kunder. Digitale møter er førstevalget for korte møter og har redusert behovet for reiser betydelig de siste årene.

Skadeforebygging

Det mest bærekraftige foretaket kan oppnå er at skader ikke inntreffer, og det jobbes derfor aktivt med skadeforebygging gjennom befaringer og informasjon til kunder om effektive tiltak. Prisreduksjon gis til kunder som gjennomfører risikoreduerende tiltak og samarbeider med Brannvernforeningen om kurs i brannvernarbeid for selskapets kunder. Virksomheten har leverandører som bistår kundene med oppfølging av sprinkleranlegg og foretaket bevilger betydelig støtte til

kirkesikring i samarbeid med Kirkelig Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter (KA). I samarbeid med trafikkskoler tilbyr selskapet kjøreadferdskurs til større kunder med bilflåte.

Selskapet har et kontinuerlig høyt fokus på risikovurdering før nytegning via våre agenter, spesielt på bygning, både for privat og næring. Fokus er på alder, slitasje, vedlikehold og beliggenhet. Knif Trygghet bruker kart som sammenstiller eiendomsopplysninger relevant i forhold til klimarisiko (flom og skred), samt vernestatus.

Skadebehandling

Knif Trygghet ser det også som en del av sitt samfunnsoppdrag at utbedring av skader skjer på en måte som begrenser negativ miljøpåvirkning.

Eiendom

Knif Trygghet ønsker å bidra til å redusere klimautslippene med kostnadseffektive og bærekraftige løsninger der gjenbruk av materialer står sentralt. Ved vurdering av skadeomfang og reparasjonsbehov gjøres individuelle tilnærminger for å finne bærekraftige løsninger i hver skadesak. Bygningsdelene skal føres tilbake i samme eller vesentlig samme tilstand som før skaden inntraff, og den skadelidte skal ikke lide et økonomisk tap som følge av skadehendelsen. I hver sak blir det derfor dokumentert hvordan vi best mulig utbedrer på en bærekraftig måte. Skadeavdelingen har fokus på dette i alle saker, og tallene viser at antall saker hvor det er mulig å finne bedre bærekraftige løsninger øker. Knif Trygghet har landsdekkende partnere (1220 kontorer fordelt på 60 firmaer) for å håndtere skader. Foretaket velger partnere som er miljøsertifiserte, har bærekraftsfokus og ordnede forhold for sine ansatte. God geografisk dekning på landsbasis gir nærhet til kunden og sparer tid og miljø med hensyn til reising. Flere og flere partnere bruker sykler (i bynære strøk) og elbiler.

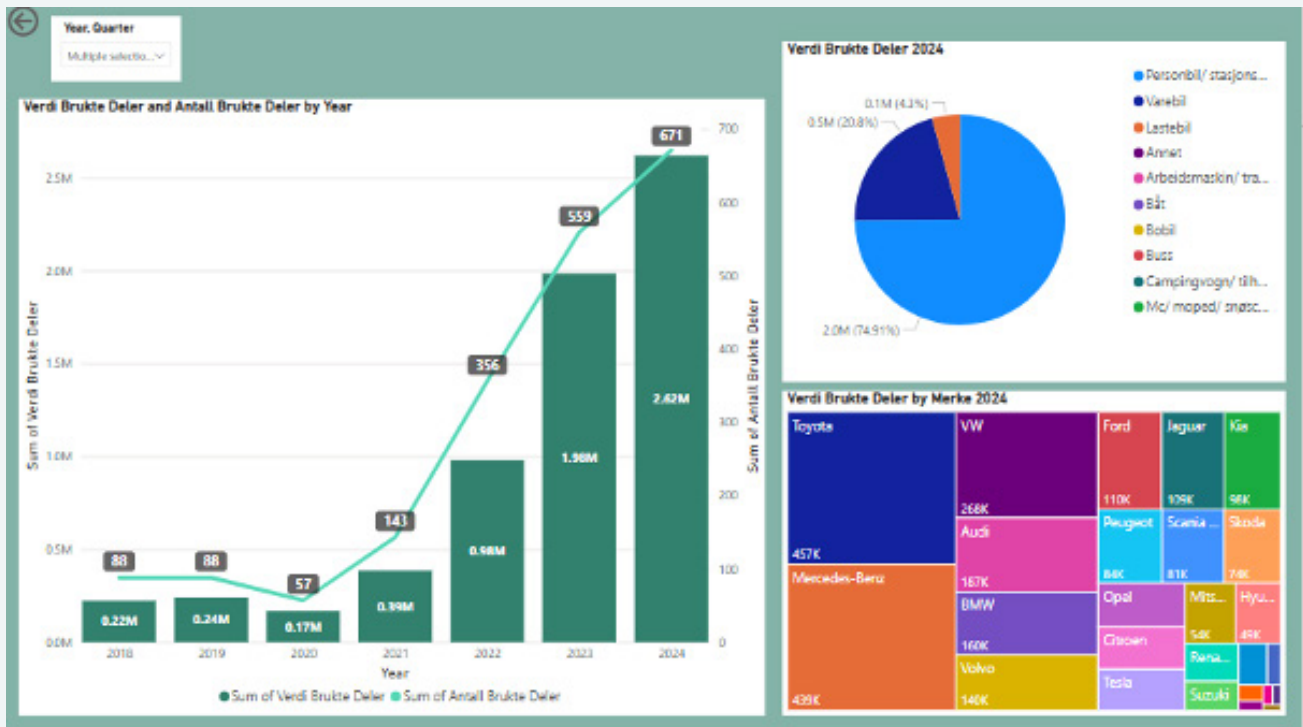
Ved hvert oppdrag leveres det rapport på materiell og avfall. Knif Trygghet har gjennom IT løsninger full oversikt på partnere, oppdrag, dialog og saksgang/rapportering.

Når skade oppstår skjer riving og rydding på en forsvarlig måte, og det vurderes om det finnes alternativer til riving, f.eks. ved tørking og gjenbruk av materialer. Foretakets skadeavdeling har en dedikert fagressurs til sikring av restverdier etter skade, noe som bidrar til lavere klimautslipp. Ved bygningsskade dekkes også oppgradering til gjeldende teknisk forskrift, og dette gir lavere energiforbruk og redusert risiko for fremtidige skader hos kunden.



Motor

Innen motorvogn er det gjort en betydelig innsats for å ta i bruk brukte deler ved reparasjon. Under vises statistikken for antall (og besparelse) brukte deler for motor, og vi ser at det har økt med 20% fra 2023.



Bærekraft står i fokus hos vår skadeavdeling i hver sak, og de enkle måleparametere vi har hjelper oss å se at dette fokuset bærer frukt. Det kommer flere virkemidler og systemer for å måle dette, noe som hjelper oss å ha høyt fokus på det og stadig finne nye løsninger.

Klimarisiko

Klimaendringene påvirker Knif Trygghets kjernevirksomhet på ulike måter.

Den fysiske risikoen blir også motvirket av muligheten for årlig reprising. Foretaket legger vekt på klimarisiko i prisingen av eiendomsrelaterte forsikringer. Foretaket har jevnlig oppfølging av utviklingen av skadekostnader brutt ned på produkt og skadeart. Negativ utvikling over tid blir fanget opp og tiltak kan iverksettes.

I overgangen til et lavutslippssamfunn ligger også risiko for endringer i markedet både når det kommer til regulatoriske forutsetninger, kundebehov og kapitalmarkeder som tilpasser seg klimaendringene. Overgangsrisikoen ventes å være spesielt viktig i foretakets investeringsportefølje. Foretaket har vurdert hvorvidt klimarisiko har en vesentlig påvirkning på verdsettelse av finansielle instrumenter. Det er ikke identifisert forhold som tilsier at klimarisiko har vesentlig betydning for verdsettelse av foretakets investeringer i regnskapet ut over observerte markedspriser.

Årsregnskap

Resultatregnskap 2024

(Alle tall i NOK 1000)

		Morselskap	
	Note	2024	2023
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Opptjente bruttopremier		762 121	702 255
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-483 301	-442 001
Sum premieinntekter for egen regning	4	278 820	260 255
Andre forsikringsrelaterte inntekter		0	0
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-549 039	-473 972
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		313 138	260 690
Sum erstatningskostnader for egen regning	4,5	- 235 902	-213 283
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader		43%	45%
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler	19	-8 792	-11 919
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		-92 200	-95 799
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		-94 331	-99 322
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		153 653	139 162
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning	14	-41 670	-67 878
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		1 249	-20 906
Netto inntekt fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		26 602	15 721
Verdiendringer på investeringer		-4 292	35 596
Realisert gevinst og tap på investeringer		29 624	-265
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-1 567	-1 688
Sum netto inntekter fra investeringer		50 367	49 364
Andre kostnader	20	-34 283	-7 265
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		16 084	42 099
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		17 332	21 193
Skattekostnad	8	-2 161	-3 578
Resultat før andre resultatkomponenter		15 171	17 615
TOTALRESULTAT		15 171	17 615
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsetning naturskadekapital		1 032	21 962
Avsetning garantiordning		-3 454	-3 737
Utbytte til aksjonærer		-10 000	-4 000
Overført		-2 749	-31 841
Sum overføringer og disponeringer		-15 171	-17 615

Knif Trygghet balanse

(Alle tall i NOK 1000)

		Morselskap	
	Note	2024	2023
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Programvare		2 546	3 317
Sum immaterielle eiendeler		2 546	3 317
Investeringer			
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak		296	296
Utlån og fordringer til amortisert kost		0	0
Aksjer og andeler	9	79 679	77 861
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	9	599 079	603 730
Sum Investeringer		679 054	681 888
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		127 534	130 223
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		306 328	313 513
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5	433 862	443 736
Fordringer			
Forsikringstakere		166 350	151 315
Mellommenn		14 840	33 304
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		55 732	8 753
Andre fordringer	6	33 163	25 332
Sum fordringer		270 085	218 705
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr		5 626	6 252
Kasse, bank	7	35 551	66 440
Sum eiendeler		41 177	72 692
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter		976	3 209
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter		976	3 209
SUM EIENDELER		1 427 701	1 423 547

Balanse

(Alle tall i NOK 1000)

	Note	Morselskap	
		31. 12.2024	31. 12.2023
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	14 978	14 978
Overkurs		13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		27 978	27 978
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadekapital	1	9 140	10 173
Avsetning til garantiordningen		24 797	21 343
Annen opptjent egenkapital		175 188	171 923
Sum opptjent egenkapital		209 126	203 438
SUM EGENKAPITAL		237 104	231 417
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lån	11	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		203 419	218 061
Brutto erstatningsavsetning		487 288	486 893
Sum forsikringsforpliktelser brutto	4,5	690 707	704 954
Avsetning for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	8	4 133	-25
Forpliktelser ved utsatt skatt	8	11 086	13 075
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter		15 219	13 050
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	5, 16	122 865	111 908
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	5	286 080	274 942
Andre forpliktelser	17	38 763	47 783
Sum forpliktelser		447 528	434 633
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader		15 143	17 493
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		15 143	17 493
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 427 701	1 423 547

Resultatregnskap 2024

(Alle tall i NOK 1000)

Konsern

	Note	2024	2023
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Opptjente bruttopremier		762 121	702 255
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-483 301	-442 001
Sum premieinntekter for egen regning	4	278 820	260 255
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-549 039	-473 972
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		313 138	260 690
Sum erstatningskostnader for egen regning	4,5	- 235 901	-213 283
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader		-8 792	-11 919
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler	19	-86 313	-90 591
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		-107 939	-110 100
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		153 653	139 162
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning	14	-49 391	-73 488
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-6 472	-26 476
Netto inntekt fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		26 602	15 721
Verdiendringer på investeringer		-4 292	35 596
Realisert gevinst og tap på investeringer		29 633	-261
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-1 567	-1 688
Sum netto inntekter fra investeringer		50 376	49 369
Andre kostnader	20	-34 320	-7 262
RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		16 056	42 106
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		9 584	15 631
Skattekostnad	8	-2 161	-3 578
Resultat før andre resultatkomponenter		7 423	12 053
TOTALRESULTAT		7 423	12 053
Til minoritet		- 1 937	-1 391
Til majoritet		9 360	13 443
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsetning naturskadekapital		1 032	21 962
Avsetning garantiordning		-3 454	-3 737
Utbytte til aksjonærer		-10 000	-4 000
Overført til annen egenkapital		4 999	-26 278
Sum overføringer og disponeringer		-7 423	-12 053

Knif Trygghet balanse

(Alle tall i NOK 1000)

Konsern

	Note	2024	2023
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Programvare		2 546	3 317
Sum immaterielle eiendeler		2 546	3 317
Investeringer			
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak	18	270	270
Aksjer og andeler	9	79 679	77 861
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	9	599 079	603 730
Sum Investeringer		679 028	681 862
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		127 534	130 223
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		306 328	313 513
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5	433 862	443 736
Fordringer			
Forsikringstakere		166 241	137 985
Mellommenn		14 840	33 304
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		55 732	8 753
Andre fordringer	6	8 306	15 274
Sum fordringer		241 119	195 317
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr		5 626	6 252
Kasse, bank	7	40 564	73 319
Sum eiendeler		46 190	79 571
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter		976	3 209
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter		976	3 209
SUM EIENDELER		1 403 722	1 407 012

Balanse

(Alle tall i NOK 1000)

	Note	Konsern	
		31. 12.2024	31. 12.2023
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	14 978	14 978
Overkurs		13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		27 978	27 978
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadekapital	1	9 140	10 173
Avsetning til garantiordningen		24 797	21 343
Annen opptjent egenkapital		154 630	157 104
Annen opptjent egenkapital minoritet		-6 551	-4 144
Sum opptjent egenkapital		182 016	184 475
SUM EGENKAPITAL		209 995	212 453
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lån	11	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		203 419	218 061
Brutto erstatningsavsetning		487 288	486 893
Sum forsikringsforpliktelser brutto	4,5	690 707	704 954
Avsetning for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	8	4 133	-25
Forpliktelser ved utsatt skatt	8	11 086	13 075
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter		15 219	13 050
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	5, 16	122 865	111 908
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	5	286 080	274 942
Andre forpliktelser	17	41 893	50 211
Sum forpliktelser		450 659	437 062
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader		15 143	17 493
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		15 143	17 493
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 403 722	1 407 012



Oppstilling over endring i egenkapital

Spesifikasjon av egenkapital:

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

Endring i egenkapitalen pr. 31.12.24

Konsern

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Avsetning til naturskade- kapital	Avsetning til garantiord- ning	Annen opptjent egenkapital	Vitea Life AB minoritet	Totalt
Egenkapital 01.01.2023	14 978	13 000	32 135	17 607	130 860	-2 618	205 962
IB Vitea Life- ikke konsolidert 2021							
Årets resultat					13 443	-1 391	12 052
Endring i avsetning til naturskadekapital			-21 962		21 962		0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		3 737	-3 737		0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Fsäkr. Vitea resultat	0	0			-1 426	-136	-1 562
Årets utbytte					-4 000		-4 000
Egenkapital 01.01.2024	14 978	13 000	10 173	21 344	157 102	-4 145	212 452
Årets resultat					9 360	-1 937	7 423
Endring i avsetning til naturskadekapital			-1 033		1 033		0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		3 453	-3 453		0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Fsäkr. Vitea resultat	0	0			590		120
Årets utbytte					-10 000	-470	-10 000
Egenkapital 31.12.2023	14 978	13 000	10 173	24 797	154 631	-6 552	209 995

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK 10 308,74

Årets resultat pr.aksje er NOK 623,99

I disse oppstillingene vises aksjekapitalen som netto 14,978 MNOK, da foretaket har 22 egne aksjer som er fratrukket total aksjekapital på 15 MNOK.

Endring i egenkapitalen pr. 31.12.24

Morselskap

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Avsetning til naturskade- kapital	Avsetning til garanti- ordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2023	14 978	13 000	32 135	17 607	138 547	216 267
Årets resultat					17 615	17 615
Endring i avsetning til naturskadekapital	0	0	-21 962		21 962	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		3 736	-3 736	0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa	Fsäkr./Vitea resultat				1 535	1 535
Årets utbytte					-4 000	-4 000
Egenkapital 01.01.2024	14 978	13 000	10 173	21 343	171 922	231 417
Årets resultat					15 171	15 171
Endring i avsetning til naturskadekapital	0	0	-1 033		1 033	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		3 453	-3 453	0
Kursgev. ved omregning av Nordeuropa	Fsäkr./Vitea resultat				516	516
Årets utbytte					-10 000	-10 000
Egenkapital 31.12.2023	14 978	13 000	9 140	24 797	175 189	237 104

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK 11 679,24

Årets resultat pr.aksje er NOK 1 011,40

Kontantstrømoppstilling

Morselskap

(Alle tall i NOK 1000)

	2024	2023
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	683 092	525 791
Innbetalt kontoløsninger	-	35 857
Innbetalt agenter	64 781	159 441
Renteinntekter - bankkonti	2 816	2 886
Andre innbetalinger	23 458	24 327
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	60 222	79 711
Utbet koass./ reass. NP	-162 060	-227 226
Betalte erstatninger	-543 138	-355 391
Betalte administrasjonskostnader	-197 017	-217 284
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-5 571	-7 320
Betalt skatt	226	-7 159
Andre utbetalinger	-	-
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	-73 192	13 634
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Innkjøp av inventar/IT-system	-1 353	-10 936
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	-
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-847	-
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	152 452	71 136
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-100 000	-50 192
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	50 252	10 009
Likviditet fra finansieringsaktiviteter	23 643	23 643
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs	-	-
Innbetalt ansvarlig lån	-	-
Øvrige finansieringsaktiviteter	-	-
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-4 000	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	- 4000	-
Netto kontantstrøm i perioden	-26 940	23 643
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	71 067	46 557
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	44 539	71 067
Kursdifferanse valutakonto SEK	-412	-876
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	-26 940	23 643
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	66 440	42 015
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	35 551	66 440
Kursdifferanse valutakonto SEK	-412	-876
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	-31 301	23 558

*) 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.

Kontantstrømoppstilling

Konsern

(Alle tall i NOK 1000)

	2024	2023
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	683 092	525 791
Innbetalt kontoløsninger	-	35 857
Innbetalt agenter	64 781	159 441
Renteinntekter - bankkonti	2 816	2 886
Andre innbetalinger	23 458	6 254
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	60 222	79 711
Utbet koass./ reass. NP	-162 060	-227 226
Betalte erstatninger	-543 138	-355 391
Betalte administrasjonskostnader	-197 017	-206 577
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-5 571	-7 320
Betalt skatt	226	-7 159
Andre utbetalinger	7 500	-
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	-80 692	6 268
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Innkjøp av inventar/IT-system	-1 353	-10 936
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	-
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-847	-
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	152 452	71 136
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-100 000	-50 192
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	50 252	10 009
Likviditet fra finansieringsaktiviteter	23 643	23 643
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs	-	-
Innbetalt ansvarlig lån	-	-
Øvrige finansieringsaktiviteter	5 524	-
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-4 000	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 524	-
Netto kontantstrøm i perioden	-28 917	16 277
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	77 946	59 974
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	49 552	77 946
Kursdifferanse valutakonto SEK	-412	-1 695
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	-28 806	16 277
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	73 319	55 433
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	40 564	73 319
Kursdifferanse valutakonto SEK	-412	-1 695
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	-33 167	16 192

*) 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.

Noter til årsregnskap

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet 26. april 2007. Knif Trygghet er et skadeforsikringselskap eid av kristen-Norge, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer. Selskapet driver forsikringsaktivitet i Norge, men er også etablert i det svenske forsikringsmarkedet gjennom datterselskapet, Vitea Life AB. Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner og deres ansatte og frivillige, men formidler også både privat- og næringsforsikring i det kommersielle markedet gjennom eksterne salgskanaler.

1. Regnskapsprinsipper

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

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres lineært over forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning, men fratrukket endring i ikke-opptjent premie. Brutto premie er vist før fratrukket av eventuelle provisjoner.

Provisjonsinntekter

Agentprovisjon bokføres som salgskostnad, og kostnadsføres på basis av opptjent premie på produktene som formidles via agentene. Selskapet har avtale om gevinstdeling med Byggmesterforsikring, KA Kirkeforsikring, Matrix og Ibis agentene.

I henhold til individuelle avtaler beregnes gevinstdeling med andeler til de respektive motparter på basis av det definerte resultat per forsikringsår.

Finansielle instrumenter

Selskapets finansielle eiendeler er inndelt i følgende to kategorier: -Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat og -Lån og fordringer.

Virkelig verdi over resultat

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultatet. Kategorien virkelig verdi over resultat består av aksjefond og obligasjonsfond og måles basert på kvoterte markedspriser. Innenfor kategorien virkelig verdi over resultatet er verdiene kategorisert til enten nivå 1: for andeler med noterte priser i et aktivt marked eller Nivå 2: for andeler hvor verdsettelse er basert på observerbare faktorer som ikke er omfattet av nivå 1.

Lån og fordringer

Kategorien lån og fordringer til amortisert kost benyttes for bankinnskudd som klassifiseres som finansielle eiendeler.

Nedskrivningsmodell

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). For foretaket gjelder den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 finansielle eiendeler som måles til amortisert kost, dvs. utlån og fordringer (kasse, bankinnskudd mv..). Bankinnskudd er utelukkende mot banker med kredittrating, og som oppfyller standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Selskapet har vurdert at dette sammenholdt med LGD og lav eksponering til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Selskapet har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Avsetninger til tap knyttet til kundefordringer er lav, og vurderes som ubetydelig. Krav knyttet til reassurandører forventes å gi uvesentlige tap da alle reassurandører som deltar på selskapets reassuranseprogram har, i henhold til Standard & Poor, rating A- eller bedre.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Utbytte

Utbytte avsettes som gjeld i samsvar med regnskapslovens regler.

Forsikringskontrakter

Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, samt deres ansatte.

Hovedfokus er å tilby en optimal risikoavlastning på en kostnadseffektiv måte innenfor alle skadeforsikringsbransjer inkl. ettårig kollektiv gruppe- og individuell livsforsikring. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesialløsninger som konto- og agentløsninger for interessegrupper. I samarbeid med KA Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter tilbyr Knif Trygghet forsikringer for kirker under Den norske kirke gjennom kontoløs-

ningen «KA Kirkebyggforsikring». Ut over dette har foretaket inngått avtaler med agenturer om salg og distribusjon av både privat- og næringsforsikring i det kommersielle markedet. Knif Trygghet har også et salgsagentur i Sverige.

Selskapet har en blanding av både korthalet og langhalet forretning, med størst premievolum knyttet til den korthalede forretningen med bygningsskadeforsikring som den største bransjen. Langhalet forretning er i hovedsak yrkesskadeforsikring og ansvarsforsikring.

Forsikringsforpliktelser

Forsikringspremier forfaller forskuddsvis og avsetninger gjøres for den ikke-opptjente delen av forsikringspremiene som er knyttet til perioder etter utgangen av regnskapsperioden. Reassurandørs andel av opptjent premie vises på egen linje som Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Mottatt provisjon fra reassurandørene vises i linjen Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler, og inntektsføres på basis av gjenforsikringsandel av opptjent premie.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort, samt for skader som er inntruffet, men ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp. Avsetninger knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av skadeoppgjørsavdelingen. For inntrufne, ikke meldte skader, gjøres det avsetninger ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar. Erstatningsavsetningen inkluderer avsetning til forventede skadeoppgjørskostnader. Erstatningsavsetningen presenteres brutto i balansen.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

Gjenforsikringsandelen føres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandelen omfatter de beløp som selskapet forventer å motta fra gjenforsikringselskaper i henhold til inngåtte gjenforsikringsavtaler. Andelen skal nedskrives dersom den har falt i verdi. Verdifall inntreffer når man har mottatt objektiv informasjon om at krav ikke betales, og der virkningen av dette kan måles på pålitelig måte. Gjenforsikringskontraktene

frigjør ikke selskapet for forpliktelsene overfor forsikringstagerne.

Forsikringstekniske avsetninger klassifisert som egenkapital

Avsetning til naturskadekapital

Avsetning til naturskadekapital består av risiko for tap på forsikringskontraktene knyttet til naturkatastrofer og andre katastrofer. Ved beregning av naturkatastroferisiko tas det høyde for den risikoreduserende effekten ved Norsk Naturskade-pool, herunder størrelsen på selskapets avsetning til naturskadefondet. Annen katastroferisiko (menneskeskapte katastrofer og helsekatastrofe) er risiko for tap knyttet til ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er ivaretatt under de andre risikotypene.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til skadeforsikringselskapenes garantiordning er en reserve for at de sikrede, etter direkte skadeforsikringsavtaler i Norge, mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen. Det skal avsettes 1 % av selskapets direkte opptjente brutto premie per år. Avsetningen begrenses dog til 1,5 % av de tre siste års direkte opptjente brutto premie. Det gis ikke lenger skattemessig fradrag for avsetning til garantiordningen.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter består av kontanter og bankinnskudd. Kontantekvivalenter er kortsiktige, svært likvide investeringer som lett kan omgjøres i kjente kontantbeløp og som har ubetydelig risiko for verdiendringer.

Deponerte reserver

Reserver for alle kjente og ukjente skader med gjenforsikring hos SCOR deponeres hos Knif Trygghet Forsikring og belastes med en nominell årlig rente lik 1,15 % + STIBOR 6 mndr, dog minimum 0 % realrente og maksimalt 7,5 %. Pr. 31.12.24 utgjorde den deponerte reserve 214,7 MNOK.

Den deponerte reserven bokføres brutto med gjenforsikringsandel av avsetninger som eiendel og deponerte reserver som gjeld i balansen da vi anser at vesentlig forsikringsrisiko er overført reassurandør.

Gjelden er presentert som forpliktelser i forbindelse med gjeldsforsikring.

Konsolidering

Selskapet Ibis Forsikring AS er eid med 80 % av Knif Trygghet Forsikring AS. De resterende 20 % er eid av fire agenturer. Selskapet har ikke hatt aktivitet av betydning i 2024.

Hubro Forsikring AS ble etablert i 2021, men er p.t. uten drift.

Vi anser begge selskaper som uvesentlige for konsernet totalt sett og de er derfor ikke konsolidert.

Knif Trygghet startet distribusjon via eget datterselskap Vitea Life AB i 2022.

Vitea Life AB er konsolidert inn i konsernet Knif Trygghet fra 2022.

Ledende personer i Vitea Life AB har en eierandel i dette selskapet på 25 %.

Hovedprinsipper for utarbeidelse av konsernregnskap

Konsernregnskapet viser konsernet som én økonomisk enhet. Konsernregnskapet er utarbeidet ved at regnskapene for morselskapet og datterselskapene er slått sammen ved at like poster av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader er lagt sammen.

Morselskapets balanseførte verdi av investeringen i datterselskapet er elimineres mot egenkapitalen i datterselskapet. Transaksjoner og mellomværender mellom konsernselskapene er interne transaksjoner og mellomværender for konsernet og er eliminert i konsernregnskapet.

Leieavtaler

Knif Trygghet har inngått en uoppsigelig husleieavtale med OBOS som løper til 30.06.2035.

Regnskapsføringen for leieavtalen følger NRS 14 og avtalen klassifiseres som operasjonell da det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll knyttet til det underliggende leieobjekt ikke ligger hos Knif Trygghet.

Selskapet har en fremleieavtale med Norsk Luftsportforbund for deler av lokalet til 30.06.2029.

2. Risikotaking og risikohåndtering

Risikostyring

Selskapet er gjennom sin virksomhet spesielt eksponert for forsikrings- og finansiell risiko, foruten operasjonell risiko knyttet til den daglige drift. Selskapet styrer risiko i tråd med gjeldende lovgivning og de rammer for risiko styret har gitt. Den overordnede risikostyringen er innrettet mot at den finansielle risikoen håndteres på en måte som gjør at man til enhver tid imøtekommer de forpliktelser forsikringskontraktene påfører virksomheten. Solvenskapitalkrav pr. risikoklasse og solvensmargin beregnes i henhold til standardmodellen i Solvens II og rapporteres til Finanstilsynet hvert kvartal.

Selskapet har et relativt omfattende reassuransesprogram slik at egenrisikoen er moderat. Selskapet har en kombinasjon av proporsjonal reassuranses og ikke-proporsjonal reassuranses. For styring av finansiell risiko har selskapet plassert størstedelen av kapitalen til forvaltning i rente- og obligasjonsfond og forvaltningen er nøye regulert i egen retningslinje for markedsrisiko.

Klimarisiko

Overgangsrisiko

Overgangsrisiko refererer til den økonomiske risikoen som oppstår fra overgangen til et lavutslippssamfunn.

Dette omfatter endringer i reguleringer, teknologi og markedsforhold som påvirker verdien av investeringer, for eksempel ved at strengere klimareguleringer føre til økte kostnader for selskaper som ikke tilpasser seg raskt nok, noe som igjen kan påvirke deres markedsverdi. Knif trygghet har retningslinjer for bærekraftige investeringer, som bl.a. gjør at eksponering mot selskaper med omsetning fra fossile kilder er lavere enn ved tilsvarende indeksplasseringer.

Dette gir også utslag i lavere overgangsrisiko. Gjennomlysning av aksjeporteføljen ved utgangen av året viser et estimert verdifall i porteføljen på 13,6 % (indeks 17 %) ved en overgang til et lavutslippssamfunn, definert ved at man når målet i Parisavtalen om å begrense global oppvarming til 1,5°C.

Fysisk risiko

De direkte konsekvensene av klimaendringer omtales som fysisk risiko, som økt hyppighet og intensitet av ekstremvær og mer permanente endringer som havnivåstigning og endrede nedbørmønstre. Disse risikoene kan deles inn i akutte risikoer (som plutselige værhendelser) og kroniske risikoer (som gradvise endringer i klimaet). Fysisk risiko gir seg utslag i økte skadekostnader (naturskader), som igjen påvirker reassuransepremier. Naturskadepoolen bidrar til å redusere denne risikoen ved å fordele kostnadene ved naturskader mellom forsikringsselskapene i Norge. Det er også noe risiko knyttet til indirekte naturskader (uekte naturskader) som følger av økt hyppighet av naturskader.

3. Forsikringsrisiko og finansiell risiko

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen for den enkelte forsikringskontrakt består av sannsynligheten for at det inntreffer et forsikringstilfelle og usikkerheten i størrelsen på erstatningsutbetalingen. Usikkerheten på porteføljenivå er i tillegg påvirket av faktorer som lovendringer og rettsavgjørelser. Den relative forsikringsrisikoen vil være mindre jo større totalporteføljen er, og samlet forsikringsrisiko vil også bli mindre ved at porteføljen har spredning på geografi sammensetningen av ulike forsikringsprodukter. I tillegg er det en risiko for at erstatningsavsetningene, det vil si det beløp som er avsatt for skader inntruffet, vil avvike fra de endelige erstatningene for disse skadene.

Underwritingrisiko

Det fremgår av retningslinjer for forsikringsrisiko hvilke produkter, segmenter, bransjer og geografiske områder som selskapet aksepterer i sin portefølje. Fullmaktsnivåer er ytterligere beskrevet i selskapets underwriting guideline, og nivåene er tilpasset distribusjonskanal og marked. Premie differensieres ut fra den enkelte kundes risiko.

Selskapet reduserer sin forsikringsrisiko ved reassuransesavdekninger som begrenser selskapets egenregning per skade. For å redusere motpartsrisiko mot reassurandører benyttes kun reassuranseselskaper med god kredittrating. I tillegg har man i de fleste tilfeller fordelt hver reassuransekontrakt mellom flere uavhengige reassurandører. Selskapet sin reassuransesavdek-

ning, en kombinasjon av kvote- og XL-avdekning, reduserer risikoeksponeringen både mot frekvens- og storskader.

For ytterligere å redusere motpartsrisikoen er skadereservene relatert personporteføljen, der selskapet kun har en reassurandør, deponert hos oss. Deponeringen vises i balansen i posten «Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring».

Avsetningsrisiko

Når forsikringsperioden utløper knytter forsikringsrisikoen seg til erstatningsavsetningen som er avsatt til å dekke fremtidige betalinger på allerede inntrufne skader. Når en skade er inntruffet går det en viss tid før kunden melder skaden. Deretter kan det, avhengig av skadens kompleksitet, gå kortere eller lengre tid før skadens størrelse er endelig oppgjort. Spesielt ved personskader kan prosessen være langvarig, og selv når skaden er avsluttet er det en risiko for at den senere gjenopptas med ytterligere utbetalinger til følge.

Erstatningsavsetningenes størrelse fastsettes både ved individuelle vurderinger og ved statistiske beregninger, og vurderes løpende ut fra porteføljesammensetning, produktsammensetning og skadeutvikling. Ved utgangen av 2024 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning 181 MNOK. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene forventes utbetalt til kundene, er 2,27 år ved utgangen av 2024.

Fastsettelsen av erstatningsavsetningene er beheftet med usikkerhet. Historisk sett har avsetningsrisikoen gitt avviklingsgevinster eller – tap, og dette må forventes og også være tilfellet fremover. Økt inflasjon vil medføre økning i erstatningsavsetningen.

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko består av likviditetsrisiko, markedsrisiko inkl. kredittspreadsrisiko og motpartsrisiko.

Likviditetsrisiko

Selskapet har behov for likviditet for å utbetale erstatningsoppgjør i forbindelse med forsikringsvirksomheten. I tillegg er det behov for likviditet til å håndtere selskapets løpende forpliktelser i forbindelse med den daglige drift.

Knif Trygghet har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko, og kostnaden ved en forsert realisasjon skal holdes på et minimum.

Likviditetsrisiko styres gjennom minimumskrav til driftskapital og plasseringer i rentefond med kort løpetid. Større skadeutbetalinger vil være dekket gjennom muligheten til fortløpende innkreving fra reassurandører (cash call). Investeringsporteføljen er i det alt vesentlige svært likvid, og likviditetsrisikon vurderes som lav.

Kredittrisiko/Motpartsrisiko

Kredittrisiko/motpartsrisiko er definert som risiko for at selskapets motparter ikke kan møte sine forpliktelser. Kredittrisikoen skal være lav til moderat. Kredittrisikoen styres gjennom krav til minimum rating hos motparter som reassurandører og banker. Videre er det gitt plasseringsrammer for bankinnskudd, og krav om depotkonto for reassurandører som ikke tilfredsstillers minimumskravet til rating eller der selskapet kun har en reassurandør.

Ingen av selskapets reassurandører har lavere rating enn A-.

Kredittrisiko omfatter også risiko for tap som følge av at kunder ikke oppfyller sine forpliktelser. Kundefordringer skal overvåkes tett og utestående forfalte fordringer skal inndrives fortløpende, i henhold til egen rutine.

Kapitalkravet til motpartsrisikoen er beregnet til 31,6 MNOK ved utgangen av 2024.

Markedsrisiko

Markedsrisiko, slik det beregnes etter standardmodellen i solvens II-regelverket, er risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser på aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer og valuta. Markedsrisikoen avhenger både av volatiliteten i markedsprisene, effektiv durasjon og posisjonens størrelse.

Beregnet kapitalkrav pr. 31.12.2024, jf. standardmetoden i Solvens II

Det samlede kapitalkravet beregnes ved å sammenstille de beregnede kapitalkravene for aksjer, renter, valuta, kredittspread og konsentrasjonsrisiko fratrukket en diversifiseringseffekt, og er utregnet som en summering av nedenstående poster:

(Alle tall i NOK 1000)

31.12.2024 (31.12.2023)

Renterisiko	17 004	(5 987)
Aksjerisiko	354 858	(33 721)
Valutarisiko	965	(3 964)
Kredittspreadrisiko	26 025	(43 780)
Konsentrasjonsrisiko	618	(6 468)
Diversifikasjon	-19 627	(-19 576)
Sum markedsrisiko	59 843	(74 344)

Renterisiko

For renterisiko beregnes et kapitalkrav som følge av verdiendring ved henholdsvis renteøkning og rentefall for de forsikringstekniske forpliktelsene og de rentebærende finansielle instrumenter. Gjennomsnittlige rentedurasjonen for renteporteføljen er 1,3 år pr. 31.12.24.

Aksjerisiko

For aksjerisiko er beregnet kapitalkrav basert på et fall i aksjekurser på 41,86 % per 31.12.24, justert fra 39 % i henhold til EIOPAS aksjeindeks.

Kredittspreadrisiko

Kapitalkravet for kredittspreadrisiko beregnes ved spesifiserte endringer i kredittspreader basert på ratingklasse, og påvirkes av både porteføljens størrelse, obligasjonens gjennomsnittlige effektive durasjon, samt ratingklasse. Gjennomsnittlig kredittspreddurasjon ved utgangen av 2024 er 2,6. En nedgang fra 2,95 i foregående år.

Valutarisiko

Valutarisiko beregnes av kapitalkrav i annen valuta med valutakursendring på 25 %. Valutarisikoen er beregnet ut ifra selskapets forpliktelser i svenske kroner knyttet til forsikringsporteføljen i Sverige, justert for bankbeholdning i svenske kroner. Selskapet har ingen investeringer i fond uten valutasikring.

Konsentrasjonsrisiko

For konsentrasjonsrisiko beregnes kapitalkrav for motparter der plasseringen overstiger visse terskelverdier, og det følger av selskapets retningslinjer øvre rammer for plasseringer i enkeltfond.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av svikt i interne prosesser, menneskelig svikt, systemsvikt eller svikt som følge av eksterne hendelser.

Operasjonell risiko styres gjennom løpende oppfølging i henhold til selskapets system og rutiner for risikostyring og internkontroll.

Tapspotensialet beregnes etter en forenklet formel basert på opptjent bruttopremie, brutto premieavsetning og brutto erstatningsavsetning.

Kapitalkravet for operasjonell risiko er beregnet til 23,7 MNOK ved utgangen av 2024.

	31.12.2024	31.12.2023
Solvensgrad	220 %	(199 %)

4. Teknisk regnskap

4.1 Premieinntekter og erstatningskostnader mv.

Forfalte premieinntekter relaterer seg til forsikringer tegnet i Norge.

(Alle tall i NOK 1000)

	Direkte forsikring										Totalt
	Forsikring til dekning av medisinske utgifter	Forsikring mot inntektstap	Yrskeskade-forsikring	Motorvogn-forsikring, ansvar	Annen motorvogn-forsikring	Marin-, fly- og transportforsikring	Brann/kombinert forsikring	Generell ansvarsforsikring	Turist-assistanse-forsikring	Helse-forsikring	
Forfalte premier											
Brutto	20 718	102 001	38 088	97 151	114 856	6 245	261 164	18 935	19 658	68 197	747 014
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ikke-proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reassurandørandel	18 744	87 781	26 888	59 156	69 944	4 034	131 620	369	13 876	67 788	480 192
Netto	1 975	14 220	11 201	37 995	44 912	2 211	129 543	18 566	5 781	417	266 821
Opptjent premie											
Brutto	18 122	95 036	46 483	100 059	120 823	6 700	265 969	23 882	19 180	65 867	762 121
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ikke-proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reassurandørandel	16393	81 045	32 791	60 903	73 534	4 308	134 541	369	13 538	65 879	483 301
Netto	1 729	13 992	13 693	39 156	47 289	2 392	131 428	23 513	5 641	-12	278 820
Inntrufne erstatninger											
Brutto	10 888	24 609	24 863	105 699	127 134	6 628	194 274	2 003	8 051	44 889	549 039
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reassurandørandel	9 126	16 902	15 165	61 597	74 168	3 943	97 186	-0	5 128	29 923	313 138
Netto	1 762	7707	9 697	44 103	52 966	2 685	97 088	2 004	2 924	14 965	235 901

4.2 Spesifikasjon av erstatningsavsetning

(Alle tall i NOK 1000)

	Direkte forsikring										Totalt
	Forsikring til dekning av medisinske utgifter	Forsikring mot inntektstap	Yrskeskade-forsikring	Motorvogn-forsikring, ansvar	Annen motorvogn-forsikring	Marin-, fly- og transportforsikring	Brann/kombinert forsikring	Generell ansvarsforsikring	Turist-assistanse-forsikring	Helse-forsikring	
Betalte erstatninger i 2024	13 205	36 908	23 403	101 773	123 303	5 150	186 214	8 268	15 582	35 800	549 606
Betalte erstatninger i 2024 for skader inntruffet i skadeåret 2024	10 668	15 333	4 695	78 751	94 657	3 944	95 149	2 667	14 551	20 253	340 668
Erstatningsavsetning pr. 31.12.24 for skader inntruffet i skadeåret 2024	2 853	28 360	30 009	25 617	30 161	2 148	102 073	9 607	1 663	20 709	253 200
Anslått erstatningskostnad for skadeåret 2024	13 522	39 976	34 703	104 369	124 818	6 092	197 223	12 274	16 214	40 961	590 151
Betalte erstatninger i 2024 for skader inntruffet før 01.01.2024	2 537	21 576	18 708	23 022	28 646	1 206	91 065	5 601	1 031	15 547	208 938
Erstatningsavsetning pr. 31.12.24 for skader inntruffet før 01.01.2024	1 102	42 862	89 403	7 538	9 346	999	34 861	10 597	414	36 966	234 088
Erstatningsavsetning pr. 31.12.23 for skader inntruffet før 01.01.2024	7 218	80 569	116 107	26 780	32 625	1 604	140 547	26 712	2 485	51 365	486 013
Avviklingsresultat tidligere år	3 579	16 131	7 996	-3 779	-5 367	-600	14 621	10 514	1 040	-1 149	42 987
Erstatningsavsetning 31.12.2023	7 312	81 276	116 107	26 780	32 625	1 604	140 547	26 712	2 485	51 444	486 893
Endring i løpet av året	-3 240	-10 355	3 304	6 375	6 882	1 542	-3 613	-6 509	-408	6 416	394
Erstatningsavsetning 31.12.2024	4 072	70 921	119 411	33 155	39 507	3 147	136 934	20 204	2 077	57 861	487 288
Avsetninger for ikke opptjent bruttopremie	4 612	26 357	7 240	43 050	52 007	2 550	48 002	5 210	6 734	7 658	203 419
Sum brutto forsikringsforpliktelser	8 683	97 277	126 651	76 205	91 515	5 696	184 935	25 414	8 811	65 519	690 706

Fordeling av inntekter på geografiske områder

Norge Sverige

Samlede forfalte premieinntekter fra direkte forsikring 637 263 109 751 747 014

5. Forsikringstekniske avsetninger

5.1 Poolordninger

Selskapet tegner brannforsikring og er gjennom dette pliktig medlem i Naturskadepoolen. Selskapets andel for 2024 er 1,0375 %.

Avsetning for ikke opptjent premie og erstatningsavsetning fordeler seg som følger:

(Alle tall i NOK 1000)
31.12.2024

Avsetning for ikke opptjent premie	2 942
Erstatningsavsetning	18 057
Totalt	20 999

5.2 Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger

Det er ikke foretatt noen nedskrivning av gjenforsikringsandelen av de forsikringstekniske avsetningene. Det er ikke mottatt objektiv dokumentasjon som viser at reassurandørene ikke vil oppfylle sine forpliktelser etter de inngåtte gjenforsikringsavtalene.

6. Andre fordringer / andre forskuddsbetalte kostnader

Andre fordringer består av krav mot agenturene, samt midler på klientkontier som brukes av samarbeidspartnere til å betale skadelidte erstatning ifm. skadeoppgjør.

Videre har morselskapet en fordring mot datterselskapet Vitea Life AB på 25,5 MNOK som er eliminert i konsernregnskapet. Se note 18.

7. Bundne midler

Bundne midler knyttet til skattetrekk er 2,535 MNOK (2,513 i 2023) som står på egen skattetrekkkonto.

8. Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

(Alle tall i NOK 1000)

	Endring	2024	2023
Midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-405	-864	-459
Fordringer	90	0	-90
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	0	0	0
	2 089	16 012	13 923
Netto midlertidige forskjeller	1 774	15 148	13 374
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0	0
Konto for avsetning med utsatt inntektsføring	-9 731	29 193	38 924
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen		44 341	52 298
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	- 1 989	11 805	13 075
Grunnlag for beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad		17 332	21 194
Endring i midlertidige forskjeller		-1 774	-23 731
Endring i midlertidige forskjeller som ikke er resultatført, men ført rett mot egenkapital		0	0
Permanente forskjeller		-8 687	-9 689
Skattegrunnlag før anvendelse av fremførbart underskudd		6 871	-12 536
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		9 731	9 731
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring		0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)		16 602	- 2 805

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt	4 151	0
Endring i utsatt skatt	-1 989	3 578
Skaffeeffekt av endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	2 161	3 578
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
Sum skatt i resultatregnskap og totalresultat	2 161	3 578

Skattenoten gjelder for morselskapet.

9. Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler består av finansielle eiendeler til virkelig verdi og utlån og fordringer til amortisert kost.

Kategorien utlån og fordringer til amortisert kost benyttes for bankinnskudd som klassifiseres som finansielle eiendeler.

Virkelig verdi av andelene i fondene er basert på omsetningskurs på balansedagen.

9.1 Andeler i fond

(Alle tall i NOK 1000)

	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.12.24	Markedsverdi 31.12.24	Balanseført verdi 31.12.23	Virkelig verdi hierarki
Aksjefond, norske						
Alfred Berg Gambak	125,0900	2 788	7 894	7 894	10 727	2
Danske Invest Norske aksjer Inst Restricted	0	0	-	-	6 552	2
DNB Global Indeks A	0	0	-	-	12 588	2
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	10 509,0000	39 419	47 476	47 476	0	2
KLP AksjeNorge Aktiv S	6 656,2600	7 243	8 245	8 245	0	2
Landkreditt Utbytte I	0	0	-	-	35 568	2
Landkreditt Norden Utbytte I	0	0	-	-	4 650	2
Storebrand Aksje Innland B	84,2800	6 925	7 781	7 781	0	2
Attivo eiendomsutvikling	498,0000	6 805	8 284	8 284	7 776	2
Samlet godtgjørelse		63 179	79 679	79 679	77 861	
Sum aksjer og andeler		63 179	79 679	79 679	77 861	
Obligasjon-/Pengemarkedsfond						
	440 518,1670	44 497	47 076	47 076	116 633	2
	200 038,0589	24 333	24 478	24 478	0	2
Alfred Berg Nordic Inv. grade	43 491,3544	46 646	47 186	47 186	116 967	2
Danske Invest Norsk Obl. Inst	44 849,3136	45 441	45 691	45 691	120 030	2
Danske Invest Norsk likv. OMF	33 749,6047	33 591	33 556	33 556	14 337	2
DNB OMF	580 611,0217	58 061	57 847	57 847	0	2
Landkreditt Høyrente	0,0000	0	0	0	22 044	2
Landkreditt Extra	0,0000	0	0	0	13 611	2
DNB Kredittobligasjon	0,0000	0	0	0	42 464	2
Danske Invest Kort Obligasjon I	339 582,2368	38 930	47 399	47 399	55 336	2
Storebrand Norsk kreditt IG	47 305,1733	46 558	45 579	45 579	58 844	2
Pluss kort likviditet II	129 985,8457	130 756	135 998	135 998	0	2
DNB Aktiv 80 A	45 345,5320	45 539	45 548	45 548	43 199	2
	670 179,2705	68 262	68 188	68 188	0	2
	669,7904	455	534	534	266	2
Sum (pliktig klassifisert til virkelig verdi)		583 068	599 079	599 079	603 731	
Sum obligasjoner		583 068	599 079	599 079	603 731	
Totalt		646 246	678 758	678 758	681 592	

9.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen 31.12.24 var 6,73 %.

Effektiv rente er årlig avkastning til papirets forfall. Det vil si kupongen pluss kursendring fra kjøpet til pari.

Gjennomsnittet fremkommer ved å vekte hvert papir med kostprisen.

Avkastningen er beregnet som tidsvektet avkastning basert på daglige porteføljeverdier.

9.3 Urealisert tap/gevinst på finansielle eiendeler

(Alle tall i NOK 1000)

	Totalt	Herav aksjer og andeler	Herav obligasjoner (obligasjons og pengemarkedsfond) og andre verdipapirer
Anskaffelseskost	646 246	63 179	583 068
Markedsverdi 31.12.24	678 758	79 679	599 079
Urealisert tap/gevinst 31.12.24	32 512	16 500	16 012
Urealisert tap/gevinst 01.01.24	36 754	22 881	13 873
Endring i 2024	-4 242	-6 381	2 139
Anskaffelseskost	644 838	54 980	589 858
Markedsverdi 31.12.23	681 592	77 861	603 731
Urealisert tap/gevinst 31.12.23	36 754	22 881	13 873
Urealisert tap/gevinst 01.01.23	34 800	29 069	5 731
Endring i 2023	2 023	-6 188	8 211

9.4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall (underliggende verdipapirer)	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapire	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	0	0	0
3-12 måneder	45 548	45 548	0
1-5 år	553 531	553 531	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	599 079	599 079	0

Knif Trygghet har primært investeringer i rentefond uten forfall og med lav likvidtetsrisiko. Forfallsstrukturen påvirker beregningen av rente- og spreadrisikoen under markedsrisiko.

Gjennomsnittlig durasjon på fondsporteføljen er 2,6 år.

Renterisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Løpetid rentebinding (underliggende verdipapirer)	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapire	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	0	0	0
3-12 måneder	45 548	45 548	0
1-5 år	553 531	553 531	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	599 079	599 079	0

9.5 Finansielle forpliktelser

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall	Totalt	Herav ansvarlig lånekapital	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger
Intet forfall	173 228	22 000	151 228
0-6 måneder	137 450	0	137 450
6-12 måneder	0	0	0
1 år og mer	128 851	0	128 851
Sum	439 528	22 000	417 528

9.6 Virkelig verdi hierarki

Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på stilte priser i aktive markeder for identiske eiendeler.

Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbar markedsinformasjon ikke omfattet av nivå 1.

Fondsinvesteringer, inkludert hedgefond, men ekskludert andre alternative investeringsfond, er generelt klassifisert på nivå 2.

10. Egenkapital

Egenkapitalen består av aksjekapital, overkurs og annen egenkapital.

Aksjekapitalen er KNOK 15.000 som består av 15.000 aksjer à NOK 1.000. Alle aksjer har lik stemmerett.

Aksjekapitalen er fordelt på følgende eiere;

KNIF AS	3 748
NORMISJON	1 498
NORSK LUTHERSK MISJONSSAMBAND	1 498
KA ARBEIDSGIVERORGANISASJON FOR KIRKELIGE VIRKSOMHETER	1 149
FRELSEARMEEN	983
INDREMISJONSFORBUNDET	756
STIFTELSEN KIRKENS BYMISJON OSLO	671
PINSEBEVEGELSEN I NORGE	598
DEN EVANGELISK LUTHERSKE FRIKIRKE	385
DET NORSKE MISJONSSELSKAP	384
KFUK - KFUM NORGE	344
METODISTKIRKEN I NORGE	259
SYVENDEDAGS ADVENTISTKIRKEN - DEN NORSKE UNION	254
MISJONSKIRKEN NORGE	212
OSLO KATOLSKE BISPEDØMME	207
DET NORSKE BAPTISTSAMFUNN	206
MODUM BAD	178
STIFTELSEN CRUX	144
BLÅ KORS NORGE	137
LUKAS STIFTELSEN	122
STIFTELSEN UNGDOM I OPPDRAG	109
NLA HØGSKOLEN AS	107
NORGES KRISTELIGE STUDENT- OG SKOLEUNGDOMSLAG	103
NORGES SAMEMISJON	97
DRONNING MAUDS MINNE HØGSKOLE	84
DET EVANGELISK LUTHERSKE KIRKESAMFUNN	79
DEN INDRE SJØMANNSMISJON	76
EGILL DANIELSEN STIFTELSE	72
STIFTELSEN DIAKONOVA HARALDSPASS	61
NORSKE STUDENTERS KRISTELIGE FORBUND	59
MF VITENSKAPELIG HØYSKOLE	58
KRISTEN VIDEREGÅENDE SKOLE TRØNDELAG	46
DET NORSKE BIBELSELSKAP	45
KRISTELIG GYMNASIUM	39
DEN NORSKE ISRAELSMISJON	38
ST SUNNIVA SKOLE	37
BETHANIASTIFTELSEN	31
SØNDAGSSKOLEN I NORGE	29
KNIF TRYGGHET FORSIKRING AS	22
MISJONSALLIANSEN	18
NORSK LUTHERSK LEKMANNSMISJON	18
KIRKENS NØDHJELP	9
KRISTENT ARBEID BLANT BLINDE OG SVAKSYNTE	9
IKO - KIRKELIG PEDAGOGISK SENTER	6
AREOPAGOS	3
NORGES SPEIDERFORBUND	3
KRISTNE FRISKOLERS FORBUND	2
P7 KRISTEN RIKSRADIO	2
EVANGELISK ORIENTMISJON	1
KRISTELIG PRESSEKONTOR	1
NORGES KRISTNE RÅD	1
SENTER FOR TRO OG MEDIER	1
STEFANUSALLIANSEN	1
	15 000

11. Ansvarlig lån

Knif Trygghet Forsikring AS har et evigvarende ansvarlig lån på 22 MNOK.

Lånet forrentes fra og med utbetalingsdato med en rentesats som skal tilsvare 3-måneders NIBOR på rentefastsettselsdato med et tillegg på 2,5 prosentpoeng p.a.

Tillegget er regulert pr. 26.04.2012. F.o.m. 2017 økte tillegget til 2,75%.

Selskapet har kostnadsført 1, 7 MNOK som rentekostnad i forbindelse med den ansvarlige

lånekapitalen i perioden, som inngår i linjen «Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader».

Det ansvarlige lånet bokføres til pålydende.

Ansvarlig lånekapital regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Knif Trygghet har rett til å innfri det ansvarlige lånet når selskapet skulle ønske dette.

Ifølge avtale om ansvarlig lån kan Knif Trygghet Forsikring AS ikke benytte reassuranseselskaper med lavere rating enn A for langhalet forretning og BBB for korthalet forretning.

12. Lønn og andre ytelser

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Ledende ansatte					
Svein Rødskog					
Styret:		1 765	278	145	2 188
Svein Jacobsen Veland	220				
Marianne Gravdal Selle	115				210
Grethe Tingvold	210				165
Siv Irene Helset	177				110
Øystein Frøysa	170				181
Lars Lunde	132				136
Olav Håkon Mork	115				166
Nina Høgda	115				86
Terje Martinsen	116				110
Tore Johan Moldestad	20				110
Roy Furulund	20				75
Nils Martin Lia	20				20
Therese Sund-Nordli	20				20
Monica Iversen	20				20
Stig Tommy Holmen	20				20
Samlet godtgjørelse	1490	1765	278	145	3 678

Foretaket har bonusavtale for alle ansatte, inkludert ledergruppen.

Kriteriene for tildeling av bonus er av generell karakter og skal ikke gi incentiveeffekter når det gjelder overtakelse av risiko.

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for ledende ansatte eller styre.

Det er heller ikke inngått avtaler om avlønning basert på økning av verdien av selskapets aksjer. Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning. Pensjonskostnadene bokføres fortløpende i resultatregnskapet.

Det er kostnadsført 5,164 MNOK knyttet til innskuddsordningen i 2024.

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2024 har vært 71 (73 i 2023), hvorav fire i Vitea Life. Kvinneandelen utgjør 52 %.

Kvinneandelen i ledergruppa utgjør 57 %.

13. Revisjonshonorarer

Det er i 2024 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2023 i parentes):

Lovpålagt revisjon	NOK 1000	1 233	(873) inkl. mva
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapirer	NOK 1000	126	(129) inkl. mva

Kostnadene er inkludert i «Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader».

14. Forsikringsrelaterte driftskostnader

(Alle tall i NOK 1000)

Salgskostnadene består av

	Konsern		Morselskap	
	2024	2023	2024	2023
Diverse kontobelastn. KA Kirkebygg	2 746	5 884	2 746	5 884
Øvrige salgskostnade	6 046	6 035	6 046	6 035
Sum interne salgskostnader	8 792	11 919	8 792	11 919
Agentprovisjon	90 987	78 373	96 874	83 581
Gevinstandeler	-4 674	12 218	-4 674	12 218
Sum provisjon/gevinstandeler	86 313	90 591	92 200	95 799
Sum salgskostnader	95 105	102 510	100 992	107 718

Øvrige salgskostnader består blant annet av annonser, kundearrangementer og sponning.

Forsikringsrelaterte adm. kostnader består av:	Konsern		Morselskap	
	2024	2023	2024	2023
Personalkostnader	76 712	73 145	76 712	73 145
Avskrivninger	3 490	2 929	3 490	2 929
Lisenser og drift IT	3 364	2 187	3 364	2 187
Andre driftskostnader	24 373	31 839	10 765	21 061
Sum forsikringsrelaterte adm. kostnader	107 939	110 100	94 331	99 322

Mottatt provisjon fordeler seg på:	Konsern		Morselskap	
	2024	2023	2024	2023
Koassuranseprovisjon	332	266	332	266
Reassuranseprovisjon	153 321	138 896	153 321	138 896
Sum forsikringsrelaterte adm. kostnader	153 653	139 162	153 653	139 162

15. Kapitaldekning

(Alle tall i NOK 1000)

	31.12.2024	31.12.2023
Ansvarlig kapital		
Basiskapital:		
• Kapitalgruppe 1	251 256	250 588
• Kapitalgruppe 2	9 140	10 173
• Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	260 397	260 761
Supplerende kapital	0	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital til å dekke SCR	260 397	260 761
Solvenskapitalkrav (SCR)	0	0
Markedsrisiko	0	0
Motpartsrisiko	59 844	74 344
Helseforsikringsrisiko	31 556	37 071
Skadeforsikringsrisiko	23 443	26 004
Diversifisering	71 337	71 763
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	-57 274	-64 676
Operasjonell risiko	0	0
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	23 715	23 725
Tilleggskrav	-34 473	-37 358
	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	118 149	130 874
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	220 %	199 %
Minstekapitalkrav (MCR)		
Linær MCR	44 323	49 775
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	53 167	58 893
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	29 537	32 718
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 4 mill.)	47 754	47 494
Minstekapitalkrav (MCR)	47 754	49 775
Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR	268 830	260 543
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	563 %	523 %

(Alle tall i NOK 1000)

Forsikringstekniske avsetninger	Årsregnskap	Solvens II
Brutto premieavsetninger	203 419	-23 923
Brutto skadeavsetninger	487 288	451 895
Brutto forsikringstekniske avsetninger	690 707	427 972
Reassurandørs andel av premieavsetninger	127 534	83 912
Reassurandørs andel av skadeavsetninger	306 328	283 011
Reassurandørs andel av forsikringstekniske avsetninger	433 862	366 924
Risikomargin	-	11 444
Netto forsikringstekniske avsetninger	256 844	61 048

Beregning av forsikringstekniske avsetninger:

Skadeavsetninger

Brutto skadeavsetninger i regnskapets balanse er beregnet med anerkjente aktuarielle metoder, herunder Chain Ladder, Bornhuetter Ferguson og Benktander. Det gjøres inflasjonsjustering av historiske skadeutbetalinger og forventet fremtidig inflasjon er lagt på avsetningene. Avsetningene i årsregnskapet er ikke diskonterte.

Den eneste verdivurderingsforskjellene mellom Solvens II skadeavsetninger og skadeavsetningene i regnskapets balanse er diskontering. Solvens II-avsetningene er diskonterte med risikofri rente publisert av EIOPA.

Premieavsetninger

Premieavsetningen skal gi dekning for nåverdien av forventede kontantstrømmer, både inngående og utgående, for fremtidige kostnader, fremtidige premiebetalinger og skader inntruffet etter balansedatoen avledet av forsikringsavtaler som foretaket har ansvar for på balansedatoen. Dette inkluderer avtaler som er i kraft og avtaler som forventes å følge av bindende tilbud (inkl fornyelser) utsendt innen balansedatoen. De fremtidige kontantstrømmene diskonteres med den risikofrirente renten publisert av EIOPA. Den estimerte profitten som ligger i fremtidige premier som selskapet er forpliktet til på beregningstidspunktet reduserer premieavsetningene. Ettersom en stor del av porteføljen har forfall 1. januar så er dette beløpet spesielt stort ved årsslutt.

Risikomargin

Risikomargin er beregnet iht. EIOPAs spesifikasjoner, med forenklingsmetode 2.

Avsetning til garantiordningen

Garantiordningen skal behandles som en forpliktelse under Solvens II, derfor er avsetningen til garantiordningen ført under øvrige forpliktelser i Solvensbalansen.

16. Kontoordninger

Det er inngått avtale med KA arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter om kontoordningen

«KA Kirkebyggforsikring». Avtalen innebærer at Knif Trygghet inngår forsikringsavtaler og påtar seg forsikringsansvar for kirkebyggene som inngår i ordningen. Knif Trygghet fakturerer de kirkelige fellesråd kirkeforsikringspremie, og eventuelt KA for fellespremie.

Kontoens kapital skal dekke erstatningsutbetalinger som ikke dekkes av reassuranseavtaler. Det inngås årlige reassuranseavtaler som beskytter kontoens kapital. Reassuranseavtalene er utformet slik at maksimal skadebelastning pr. hendelse er 20 MNOK og for ett enkelt år maksimalt 30 MNOK.

For skadeåret 2024 har reassuranseavtalene dekning for skader opp til 855 MNOK.

Per 31.12.2024 var erstatningsreserven knyttet til disse forsikringsavtalene 7,4 MNOK.

Knif Trygghet regnskapsfører alle transaksjonene knyttet til ordningen.

Brutto premieinntekter, erstatningsutbetalinger og erstatningsansvar med tilhørende reassuranseandel er innarbeidet i regnskapet.

Kontoens kapital forvaltes som en del av Knif Trygghet sin totale kapitalforvaltning og godskrives samme kapitalavkastning som for øvrig kapitalavkastning i selskapet.

17. Andre forpliktelser

Andre forpliktelser	(Alle tall i NOK 1000)	
	2024	2023
Leverandørgjeld	12 975	22 153
Trafikkavgift	15 774	21 616
Trafikkforsikringsforeningen	14	14
Utbytte til aksjonærer	10 000	4 000
Relatert Vitea Life	3 131	2 429
Sum betalbar skatt	41 893	50 211

Knif Trygghet har inngått en uoppsigelig husleieavtale med OBOS som løper til 30.06.2035.

Lokalene har blitt totalrenovert og årlige leiekostnader utgjør 7,8 MNOK.

Knif Trygghet har inngått avtale om fremleie av deler av lokalene i en uoppsigelig leieavtale som løper fra 01.07.2024 til 30.06.2029.

Årlige leieinntekter utgjør 0,8 MNOK.

18. Transaksjoner med nærstående

Transaksjoner med datterselskapet Vitea Life AB har funnet sted i den forstand at det er ytt et lån på til sammen

25,5 MNOK (18,8 MNOK i 2023) fra Knif Trygghet Forsikring til Vitea Life, i Sverige definert som «Villkårlig aktieagertilskudd».

Et betinget aksjonærtilskudd kan godskrives Vitea Life ABs egenkapital, og tilskuddet skjer gjennom omdanning av lån som Vitea Life AB tar opp hos morselskapet Knif Trygghet. Vilkår for tilbakebetaling av aksjonærtilskudd:

- Tilbakebetaling kan kun kreves på generalforsamling.
- Tilbakebetaling kan kun skje under forutsetning av at reglene om utbytte i kapittel 17-18 i Aktiebolagslagen er oppfylt.
- Tilbakebetaling av betinget aksjonærtilskudd skal skje før øvrig utbytte.

19. Inntektsføring av gevinstandeler SCOR

I 2011 inngikk Knif Trygghet avtale om kvotereassurans med SCOR (den gang Sweden Re) for personprodukter i Norge med effekt fra forsikringsåret 2012. Avtalen omfattet en gevinstdeling av forsikringsresultatet, i tillegg til en fast provisjons-sats.

Tidligere praksis har vært en gevinstføring av årganger til og med 3 år tilbake i tid. Gjennomgang av porteføljen har ikke avdekket unaturlige svingninger knyttet til hverken RBNS eller IBNR, og kvartalsvise korrigeringen av reserven tilsier at det er riktig å løpende inntektsføre gevinstandelen slik at regnskapet til enhver tid gir et riktig bilde av resultatet. I regnskapet for 2024 inntektsføres gevinstandelen tom årgang 2023.

Den ekstra gevinstføringen av årgangene 2022 og 2023 utgjør 8,7 MNOK i 2024 regnskapet. Posten inngår i resultatposten «salgskostnader – provisjon/gevinstdeler».

20. Andre kostnader

I dette inngår rentekostnad til SCOR, reassurandør på personporteføljen, på til sammen 34 MNOK.

Dette er rentedelen av gevinstandelsberegningen med SCOR der inntektssiden av gevinstandelsberegningen er ført på linjen «Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler» i resultatregnskapet.

Reassuransavtalen inneholder en klausul om deponering av reserver hos Knif Trygghet, der det beregnes en rentekostnad basert på en gitt avkastning.

For regnskapsårene 2018- 2023 har denne rentekostnaden ikke tidligere blitt kostnadsført, og ved utgangen av 2023 utgjorde denne kostnaden 15,8 MNOK før skatt (11,85 MNOK etter skatt)

Kostnaden er i 2024 regnskapet kostnadsført i sin helhet.

Andelen beregnede rentekostnader som berører 2024 regnskapet utgjør 18 MNOK.

21. Endringer i naturskadeforsikringsloven

De vedtatte endringer i naturskadeforsikringsloven med virkning fra 01.01.2025 er langt på vei endringer som er i tråd med selskapets ønsker. Det er forventet at endringen vil redusere usikkerheten knyttet til den regnskapsmessige belastningen ved negative naturskaderesultater.

22. Vesentlige hendelser

Agentavtalen med Byggmesterforsikring ble sagt opp med effekt fra 1.1.2024. Byggmesterforsikring hadde ved avtalens utløp en brutto årlig premieinntekt tilsvarende 120 MNOK.

To agenturer tilknyttet merkenavnet Ibis Forsikring, Hurum Forsikring AS og Forsikringshuset Ringerike AS, avsluttet ved utgangen av første kvartal 2024 avtalen med selskapet.

Porteføljen på nærmere 40 MNOK ble overdratt til de resterende 4 agenturene. Deres eierandeler i Ibis Forsikring AS på til sammen 10 % ble overdratt til Knif Trygghet. Knif Trygghet Forsikring eier etter overdragelsen 80 % av Ibis Forsikring AS, mens de resterende fire agenturene eier til sammen 20 %.



Revisors beretning

Til generalforsamlingen i Knif Trygghet Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Knif Trygghet Forsikring AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Knif Trygghet Forsikring AS sammenhengende i 4 år fra valget på generalforsamlingen den 12. mai 2021 for regnskapsåret 2021.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har avledet nye fokusområder.



Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning

Vi fokuserte på verdsettelsen av brutto erstatningsavsetning fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringsselskapet vil utvikle seg. Bruk av modell, forutsetninger og data er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet.

Se note 1, 2, 3 og 4 til regnskapet hvor ledelsen gir en nærmere beskrivelse av erstatningsavsetningene.

Ved vår revisjon vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning. Vi gjennomgikk og utfordret ledelsens vurdering av verdsettelsen av erstatningsforpliktelsene. Som grunnlag for sine vurderinger har ledelsen blant annet engasjert ekspert (ekstern aktuar). Vi vurderte kompetanse, integritet og objektivitet hos ledelsens ekspert, og evaluerte aktuarens vurderinger. Vi vurderte blant annet anvendte modeller og forutsetninger, og testet et utvalg av datagrunnlaget. Vi testet også et utvalg skadesaker.

Videre vurderte og fant vi at noteinformasjonen om erstatningsavsetningene var tilstrekkelig og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har enevansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte forholdsregler.



Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 13. mars 2025

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



knif^otrygghet