



Forsikringsselskapet som ikke er som andre forsikringsselskap

- Vi er et verdibasert selskap
- Vi arbeider for stabile og lave forsikringspremier for forsikringstakerne
- Vi driver profesjonelt og etter forretningsmessige kriterier
- Vi har tilpassede produkter innen kirke og organisasjonsforsikring
- Vi ønsker å bidra til skadeforebygging hos våre kunder
- Vi utnytter KNIF's lange erfaring med forsikringsdrift gjennom leid konsesjon. Dette er videreført i Knif Trygghet som har generell konsesjon
- Knif Trygghet er eid av 55 kristne organisasjoner og trossamfunn.
- Selskapets forsikringstakere er kristne organisasjoner og trossamfunn. I tillegg kan ansatte, tillitsvalgte og frivillige i kristen-Norge, tegne forsikring i Knif Trygghet.
- I tillegg vil verdiskaping i form av overskudd understøtte det viktige og samfunnsbyggende arbeidet som eierorganisasjonene utfører hver eneste dag. Et arbeid som har til hensikt å gi mennesker fremtid og håp!


knif Trygghet
Kristen-Norges **eget** forsikringsselskap



INNHALDSFORTEGNELSE

	Side
Styrets beretning	3 - 7
Resultatregnskap	8
Balanse	9 - 10
Utvikling egenkapital	11
Kontantstrømoppstilling	12
Noter til regnskapet	13 - 28
Revisjonsberetning	29 - 30
Kontrollkomiteens erklæring	31

BAKGRUNN

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet av Kristen-Norges Innkjøpsfelleskap (KNIF) den 26.04.2007 og fikk generell konsesjon for skadeforsikringsvirksomhet (unntatt kausjons- og kredittforsikring) 27.04. samme år. Selskapet gjennomførte en emisjon i perioden 14.05. – 03.06.2007 og hadde etter emisjonen 57 aksjonærer. Aksjonærer har senere fusjonert, og antallet aksjonærer er nå 55. Selskapets formål er å drive skadeforsikring i alle skadeklasser, inkludert ettårig kollektiv gruppelivsforsikring, både på direkte og indirekte basis. Virksomheten drives fra Oslo.

Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, og deres ansatte og frivillige. Forsikringsporteføljen som KNIF, de senere år i egenskap av forsikringsagent, har bygget opp over mer enn 20 år, er videreført i det nye selskapet.

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Ved utgangen av 2012 hadde selskapet forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring både i relasjon til privat- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2012 er i hovedsak inngått som direkteforsikring. I tillegg er kontoløsning for forsikring av kirker innen Den norske Kirke kalt "KA Kirkebyggforsikring" og agentavtale med Byggmesterforsikring AS blitt videreført.

Selskapets hovedfokus er å tilby kostnadseffektiv forsikring innenfor alle skadeforsikringsbransjer inkludert ettårig gruppeliv. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesialløsninger som konto- og agentløsninger for ulike interessegrupper. På denne bakgrunn har Byggmesterforsikring AS fra 01.01.2009 vært agent for Knif Trygghet.

Privatforsikringstilbudet søker å imøtekomme den risikoavlastning som de fleste privatpersoner har behov for som bil-, hus-, hjem-, reise- og ulykkesforsikring. Inntil videre er tilbudet begrenset til å gjelde ansatte og frivillige medarbeidere i KNIF sine medlemsorganisasjoner, samt fagforeninger relatert til disse.

Selskapets brutto forfalte direktepremier utgjør NOK 222,5 mill. Naturskadepremie er inkludert med NOK 8,0 mill. Premie på NOK 17,3 mill. ble direkte balanseført i kontoregnskapet for KA Kirkebyggforsikring.

Selskapet har utbetalt skader for egen regning på NOK 91,6 mill. i 2012. Samlede erstatningskostnader for egen regning var NOK 77,6 mill. Selskapets skadeprosent var 92,5 %. Kostnadsprosenten, renter på ansvarlig lån inkludert, var 19,8 %.

KAPITALFORVALTNING

Knif Trygghet har plassert sine investerte midler i aksje-, rente- og obligasjonsfond og bankinnskudd. Styret har vedtatt retningslinjer og fullmakter for kapitalforvaltningen som tar hensyn til den finansielle risikoen selskapets kapitalforvaltning er utsatt for, samt de lover og regler som myndighetene har satt for forsikringsselskapets virksomhet.

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.

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 størrelsen som settes på maksimal ramme for risikoklassen og fordelingen mellom norske og internasjonale aksjer. Markedsrisikoen vurderes løpende i forhold til bufferkapitalen og ved gjennomføring av kvartalsvise stresstester.

Kredittrisikoen styres gjennom å klassifisere kredittrisikoen i risikoklasser og ved å etablere plasseringsbegrensninger for risikoklasse og debitor.

Likviditetsrisikoen styres gjennom fondsplasseringer i norske statsobligasjoner og statskasseveksler, samt ved saldo på ordinære bankinnskudd. Faktisk plassering i statspapirer gjennom året har vært ca.15 %.

Renteporteføljen, eksklusive bankinnskudd, har utgjort mellom 54 % og 79 % av den totale porteføljen. Gjennomsnittlig durasjon har vært 1,2 år. Aksjeporteføljen utgjorde i starten av året 5 %, men ble redusert til 0 % fra og med 2. kvartal.

Forvaltningskapitalen er plassert innenfor myndighetenes regelverk, og selskapet oppfyller kravene til kapitaldekning med god margin. Total avkastning var i 2012 NOK 14,874 mill., tilsvarende 4,4 %.

RISIKOPROFIL

Selskapet drives i samsvar med de prinsipper som er lagt til grunn for dets konsesjon.

Selskapet har rutiner, rapport- og kontrollsystemer som sikrer selskapet tilfredstillende kontroll over mulige risikoer. Det er administrerende direktør som har ansvaret for implementeringen av kontrollopplegget. Den enkelte leder er ansvarlig for sitt område og rapportere til administrerende direktør. Det foretas en gang i året en gjennomgang av vesentlige risikoer i selskapet og de interne kontrolltiltak som sikrer mot disse. I 2012 er det for første gang utarbeidet en ORSA-rapport (Own Risk and Solvency Assessment) i tråd med utkast til nytt Solvens II-regelverk. Administrerende direktør rapporterer om konklusjonene av risikovurderingen til styret.

Selskapet har relativt begrenset kapitalbase og har derfor et omfattende reassuranse- og koassuranseprogram for å sikre at egenrisikoen er tilpasset selskapets ansvarlige kapital. Selskapet har videre en blanding av "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.

Risikoen for selskapet begrenses blant annet gjennom fastsatte maksimalerstatninger pr. skade.

Begrensning av maksimalerstatningene som er omtalt ovenfor, sammen med styring av likviditeten og det øvrige kontrollopplegget, tilsier at det ikke anses å foreligge påregnelig risiko for at selskapet ikke skal kunne dekke sine forpliktelser fremover. Styret har etablert prinsipper og system for internkontroll i selskapet.

ORGANISASJON

Selskapets administrerende direktør er Oddvar Vik. Selskapets administrerende direktør er ansatt i selskapet.

Selskapet har utkontraktert en del av de administrative funksjonene:

- IT-drift til Intility AS.
- Ansvarlig aktuar for selskapet er Mercer ved aktuar Stein Erik Petersbakken.
- Skadebehandling er utført av Crawford and Company Norway AS og Van Ameyde.

På balansedato utførte selskapet størstedelen av skadebehandlingen selv.

Opplysninger om lønn- og annen godtgjørelse til styret er gitt i note til årsregnskapet for 2012.

LIKESTILLING

Det var 19 kvinner og 16 menn fast ansatt i selskapet pr. 31.12.2012. Ledergruppen i selskapet består av 3 kvinner og 3 menn. Det er ikke iverksatt spesielle likestillingstiltak. Selskapets styre består av 3 kvinner og 4 menn.

MILJØ

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

ARBEIDSMILJØ

Det har i 2012 vært et sykefravær på 4,8 %. Langtidssykefraværet har vært 2,9 %. Det har ikke vært skader eller ulykker i Knif Trygghet i løpet av 2012.

RESULTAT OG ØKONOMISK STILLING

Selskapets regnskap er satt opp i henhold til "Forskrift for årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper" av 16.12.1998.

Selskapets forvaltningskapital er pr. 31.12.2012 NOK 484,9 mill., mens de forsikringstekniske avsetningene for egen regning er på NOK 165,7 mill. Den frie egenkapitalen til selskapet er NOK 13,8 mill.

For å bedre sammenligningsmuligheten med andre selskaper er det foretatt en prinsippendring når det gjelder plassering av "interne skadebehandlingskostnader". Disse kostnadene er overført fra "Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader" til "Betalte erstatninger" og plasseres derved på samme måte som "eksterne skadebehandlingskostnader".

Avvikene i kontantstrøm fra operasjonell drift i forhold til forsikringsteknisk resultat skyldes primært periodisering av erstatningskostnader hvor utbetalinger kommer i senere perioder, samt oppbygging av sikkerhetsavsetning som ikke medfører utbetaling.

Styret betrakter årets resultat som tilfredsstillende. Teknisk resultat er svakere enn forventet som følge av avviklingstap relatert til yrkesskedeforsikring. I tillegg førte omfattende naturskader etter stormen "Dagmar" også i 2012 til store naturskadekostnader. Denne merkostnaden belaster imidlertid ikke fri egenkapital, men føres mot Naturskadefondet.

Finansresultatet er tilfredsstillende sett i forhold til uroen i finansmarkedene, med lav rente og uro i aksjemarkedet.

Selskapet har gått over i en ny fase der fokus er vekst og driftsoptimalisering. Målet for premievekst i 2012 ble nådd og kostnadsprosenten er betydelig redusert. Fortsatt jevn vekst og mer effektiv ressursbruk vil fortsatt være en hovedutfordring fremover.

Skadeprosenten er etter styrets vurdering for høy.

Forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Det fremlagte resultat- og balanseregnskapet gir etter styrets oppfatning et riktig bilde av selskapets drift og soliditet. Kapitaldekningen og ansvarlig kapital er 61,7 % og NOK 53,2 mill pr. 31.12.2012. Minimumskravet er henholdsvis 8 % og NOK 25,7 mill. Solvensmargin er 245,1 % der kravet er minimum 100 %. Sikkerhetsavsetningen er NOK 9,4 mill. høyere enn minstekravet. Soliditeten og selskapets sikkerhetsavsetninger er dermed betryggende.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2012 som er av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og balanse for 2012.

Styret foreslår at totalresultat for perioden NOK 2 237 004 disponeres slik:

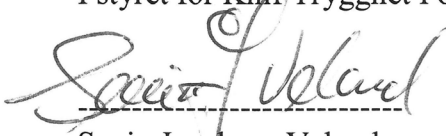
Overført naturskadefondet	NOK	- 5 414 190
Overført garantiordning	NOK	1 092 071
Utbytte	NOK	1 500 000
Overført annen egenkapital	NOK	5 059 123

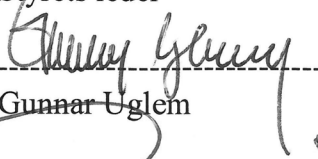
FREMTIDIG UTVIKLING

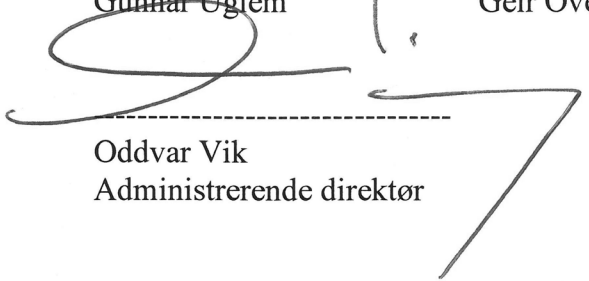
Markedsforhold og selskapets rammebetingelser oppleves i stor grad som stabile. Planen for selskapets videre utvikling tilsier at man befester og øker markedsandelene i primærmarkedet. Forsikringsmarkedet som selskapet opererer i, vurderes til å være relativt lite konjunkturfølsomt. Lavt rentenivå påvirker finansavkastningen negativt.

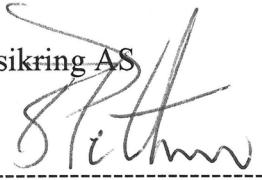
Oslo, 05.03.2013

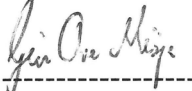
I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

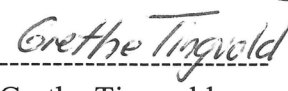

Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

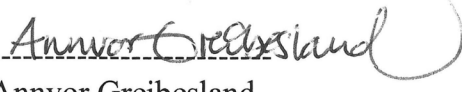

Gunnar Uglem

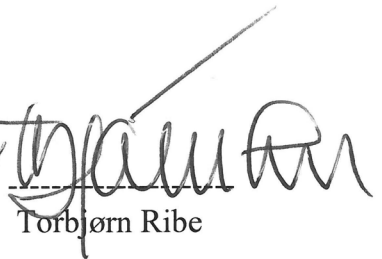

Oddvar Vik
Administrerende direktør


Beate Pettersen


Geir Ove Misje


Grethe Tingvold


Annvor Greibesland


Torbjørn Ribe

RESULTATREGNSKAP 2012

(tall i NOK 1000)

	Note	2012	2011
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Forfalte bruttopremier	3	222 530	189 053
- Avgitte gjenforsikringspremier		-146 210	-77 362
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		-4 049	-9 114
- Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		11 641	5 398
Sum premieinntekter for egen regning		83 912	107 974
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap	8	2 719	2 247
Andre forsikringsrelaterte inntekter	16	867	835
Erstatningskostnader	3		
Betalte erstatninger			
Brutto	4	130 460	97 152
- Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger		-38 851	-34 449
Endring i erstatningsavsetning			
Brutto		14 615	44 959
- Endring i gjenforsikringsandel av bruttoerstatningsavsetninger		-28 584	-19 848
Sum erstatningskostnader for egen regning		77 640	87 815
Premierabatter og andre gevinstavtaler		6 222	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader	2,7,9,18		
Salgskostnader	4	2 446	2 961
Salgskostnader - provisjon/gevinstandel til BMF		16 383	14 065
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	34 983	38 638
- Mottatt provisjon for avgitt koassurans		-6 156	-10 226
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	4	-31 045	-19 198
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		16 610	26 240
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		-12 974	-2 998
Endringer i andre tekniske og i sikkerhetsavsetninger mv.	5		
Endring i sikkerhetsavsetning		-5 826	2 051
Sum endringer i sikkerhetsavsetninger mv.		-5 826	2 051
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-7 148	-2 854
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Netto inntekter fra investeringer	13		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		11 619	9 702
Verdiendringer på investeringer		1 498	-16 542
Realisert gevinst og tap på investeringer		1 757	6 257
Sum netto inntekter fra investeringer		14 874	-582
Allokert investeringsavkastning overført til tekniske regnskap	8	-2 719	-2 247
Andre kostnader	17	1 554	-42
Resultat av ikke teknisk regnskap		10 602	-2 787
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		3 454	-7 836
Skattekostnad	11	-1 217	-4 446
Resultat før andre resultatkomponenter		2 237	-12 282
TOTALRESULTAT		2 237	-12 282
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsetning naturskedefondet		-5 414	-6 327
Avsetning garantiordning		1 092	1 870
Utbytte til aksjonærer		1 500	0
Overført til annen egenkapital		5 059	-7 825
Sum overføringer og disponeringer		2 237	-12 282
Skadeprosent (f.e.r)		92,5 %	81,3 %
Kostnadsprosent (f.e.r.)		19,8 %	24,3 %
Sum		112,3 %	105,6 %

Knif Trygghet Forsikring AS

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2012	2011
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		708	1 924
Andre immaterielle eiendeler	9,11,18	2 005	4 208
Sum immaterielle eiendeler		2 712	6 132
Investeringer	10, 13		
Utlån og fordringer til amortisert kost		35 936	0
Aksjer og andeler		0	14 100
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		219 007	209 378
Sum investeringer		254 943	223 478
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		22 692	11 050
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		104 582	75 998
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		127 273	87 048
Fordringer			
Forsikringstakere		16 873	8 428
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		8 153	14 444
Andre fordringer	6	3 543	3 004
Sum fordringer		28 569	25 876
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	9	951	1 818
Kasse, bank		63 601	71 043
Sum andre eiendeler		64 553	72 861
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6	6 844	4 202
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6 844	4 202
SUM EIENDELER		484 894	419 597

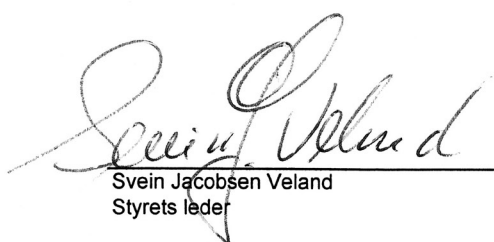
BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2012	2011
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	15 000	15 000
Overkursfond		13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		28 000	28 000
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefondet		1 647	7 061
Avsetning til garantiordningen		7 652	6 560
Annen opptjent egenkapital		13 834	8 775
Sum opptjent egenkapital		23 133	22 396
SUM EGENKAPITAL		51 133	50 396
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lån	12	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	3,5	41 818	37 769
Brutto erstatningsavsetning	3,5	214 962	200 347
Sikkerhetsavsetning	3,5	36 225	42 051
Sum forsikringsforpliktelser brutto		293 004	280 167
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser og lignende	14	419	1 666
Sum avsetninger for forpliktelser		419	1 666
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	4,15,17	45 790	43 529
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		55 148	3 790
Andre forpliktelser	19	17 399	18 050
Sum forpliktelser		118 337	65 368
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		484 894	419 597

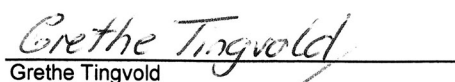
05.03.2013

I styret for KNIF Trygghet Forsikring AS

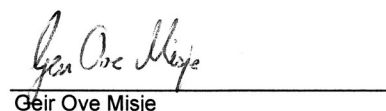

Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

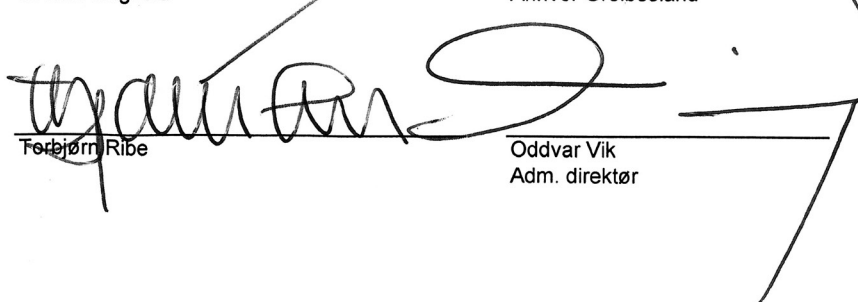

Gunnar Uglen


Beate Pettersen


Grethe Tingvold


Annvor Greibesland


Geir Ove Misje


Oddvar Vik
Adm. direktør

Utvikling egenkapital

Spesifikasjon av egenkapital:

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

ENDRING I EGENKAPITALEN PR. 31.12.12

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantifordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2010	15 000	13 000	9 819	3 080	10 871	58 004
Nettoendring adm.avsetn./ny ULAE avsetn.						-6 234
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	3 569			3 569
Endring i avsetning til garantifordningen	0	0		1 610		1 610
Overført til annen egenkapital	0	0			5 730	5 730
Egenkapital 01.01.2011	15 000	13 000	13 388	4 690	16 600	62 679
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	-6 327			-6 327
Endring i avsetning til garantifordningen	0	0		1 870		1 870
Overført fra annen egenkapital	0	0			-7 825	-7 825
Egenkapital 01.01.2011	15 000	13 000	7 061	6 560	8 775	50 396
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	-5 414			-5 414
Endring i avsetning til garantifordningen	0	0		1 092		1 092
Overført fra annen egenkapital	0	0			5 059	5 059
Egenkapital 31.12.2012	15 000	13 000	1 647	7 652	13 834	51 133

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK	922,27
Årets resultat pr. aksje er NOK	149,13

(tall i NOK 1000)

Kontantstrømoppstilling

(tall i NOK 1000)

	2012	2011
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - direkte forsikring	150 411	143 804
Innbetalt - kontoløsninger	17 343	17 317
Innbetalt - agenter	67 322	64 700
Innbetalt - Novation Agreement	-	217
Innbetalt inngående reassuranse	-	0
Renteinntekter - bankkonti	4 181	2 222
Andre innbetalinger	2 217	2 881
Betalt ko-/reassurandører/Norsk Naturskadepool	-55 011	13 917
Betalte erstatninger	-128 296	-177 884
Betalte salgs- og administrasjonskostnader	-43 794	-47 270
Innkjøp av inventar/IT-system	-17	-2 100
Utbetalinger - kontoløsning	-215	-201
Betalt skatt	-	-
Andre utbetalinger	-	-233
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	14 142	17 372
Likviditet fra investeringer		
Innbetalinger ved salg av aksjefond	19 636	33 202
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-5 000	-10 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	46 228	0
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-46 000	-45 000
Netto kontantstrøm fra investeringer	14 864	-21 798
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		0
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs		0
Innbetalt ansvarlig lån		0
Utbetaling av utbytte fra forrige år		-1 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 500
Netto kontantstrøm i perioden	29 006	-5 926
Bankbeholdning ved perioden begynnelse	71 043	75 526
Bankbeholdning ved periodens slutt	99 537	71 043
Bankbeholdning - forsikringsdrift	63 601	71 043
Bankbeholdning - finansplassering	35 936	0

GENERELL INFORMASJON

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet 26. april 2007. Knif Trygghet er et skade-forsikringsselskap eid av kristen-Norge, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer. Knif Trygghet tilbyr tjenester og produkter innen risikostyring og risiko-avlastning. Selskapet driver sin virksomhet i Norge, i hovedsak innenfor det norske forsikringsmarkedet. Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, deres ansatte og frivillige samt enkeltpersoner tilknyttet fagforeninger. Forsikringsporteføljen som Kristen-Norges Innkjøpsfelleskap har bygget opp over mer enn 20 år er basis for selskapets virksomhet.

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Forskrift for Årsregnskap for forsikringsselskaper av 16. desember 1998 og Lov om Årsregnskap mv. av 17. Juli 1998, samt god regnskapsskikk.

Forskriften har blitt endret flere ganger, og medfører en tilpasning til de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS). Tilpasningen gjelder spesielt innregning og måling, samt krav til opplysninger i noter.

Presentasjonen av to forhold er endret som følge av nye retningslinjer fra Finanstilsynet:

1. Interne skadebehandlingskostnader er tatt ut av "Forsikringsrelaterte adm.kostnader" og overført til "Erstatningskostnader - Betalte erstatninger". For 2012 utgjør dette KNOK 5 278 og for 2011 KNOK 5 829.
2. Renteinntekt, bank er flyttet fra "Andre forsikringsrelaterte inntekter" til "Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler". For 2012 utgjør dette KNOK 2 958 og for 2011 KNOK 2 196.

Regnskapet presenteres i NOK 1000 (KNOK)

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres lineært over forsikringsperioden. Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning. Brutto premie er vist før fratrekk av eventuelle provisjoner.

Gjenforsikring

Premie for avgitt gjenforsikring (reassuranse) kommer til fradrag i forfalt bruttopremie, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Allokert investeringsavkastning

Allokert investeringsavkastning beregnes på grunnlag av gjennomsnittet av de forsikringstekniske avsetningene gjennom året. Ved beregningen benyttes gjennomsnittlig rente på statsobligasjoner med gjenstående løpetid på 3 år. Investeringsavkastningen registreres i det ikke-tekniske regnskapet. For å vise et riktigere forsikringsteknisk regnskap overføres en andel av investeringsavkastningen fra ikke-teknisk til teknisk regnskap.

Finansielle eiendeler

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

Virkelig verdi over resultat

Denne kategorien har to underkategorier. Finansielle eiendeler klassifisert som holdt for omsetning (handelsportefølje), og finansielle eiendeler øremerket av selskapet til virkelig verdi over resultatet (frivillig kategorisert). I tråd med selskapets kapitalforvaltningsstrategi har Knif Trygghet Forsikring AS etablert en handelsportefølje som løpende styres og vurderes etter virkelig verdi.

Per 31.12.12 var ingen av de finansielle eiendelene øremerket til virkelig verdi over resultatet på kjøpstidspunktet.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultatet.

Lån og fordringer

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

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 28 % 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.

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er evigvarende og oppført til nominell verdi. Renter på ansvarlig lån resultatføres løpende.

Utbytte

Utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler.

Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forsikringsvirksomhetslovens § 12-10 med tilhørende forskrifter. Finanstilsynet har utformet separate minstekrav for de ulike avsetningstypene. Disse er avsetning for ikke opptjent premie (premiereserve), erstatningsavsetning, sikkerhetsavsetning og reassuranseavsetning. I tillegg avsettes midler til skadeforsikringsselskapenes garantiordning og til naturskadefondet.

Premieavsetning

Forsikringspremier forfaller forskuddsvis og avsetninger gjøres for den ikke-opptjente delen av forsikringspremiene som er knyttet til perioder etter utgangen av regnskapsperioden.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning er avsetning for forventet 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, avsettes det ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar.

Erstatningsavsetninger regnskapsføres med fradrag for forventet dekning under reassuranseavtaler. Reassuransekontraktene frigjør ikke cederende selskap for forpliktelsene overfor forsikringstagerne.

Sikkerhetsavsetning

Premieavsetningene og erstatningsavsetningene skal dekke selskapets forventede fremtidige erstatningsutbetalinger på inngåtte forsikringsavtaler. Sikkerhetsavsetningene skal beskytte selskapets økonomi mot en uforutsett utvikling i erstatningsutbetalingene.

Indirekte skadebehandlingskostnader

Avsetningen skal dekke kostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør ved en eventuell avvikling av selskapet.

Reassuranseavsetning i annen egenkapital

Reassuranseavsetning skal dekke mulig tap som følge av at reassurandør ikke dekker sine forpliktelser overfor selskapet. Minstekravet til reassuranseavsetning inngår i annen opptjent egenkapital som bundet egenkapital.

Naturskadefond

Alle norske forsikringsselskaper som tegner brannforsikring er pålagt å delta i Naturskadepoolen. Driftsoverskuddet på ordningen settes av til naturskadefondet. Avsetningen kan bare benyttes til å dekke kostnader i forbindelse med naturskader.

Fondet er bundet egenkapital.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til skadeforsikringsselskapenes 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. Fondet er bundet egenkapital.

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger

Gjenforsikringsandelen ble tidligere ført som fradrag på forsikringstekniske avsetninger, men føres nå som en eiendel i balansen.

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

Balanseføring og avskrivning av driftsmidler

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres når:

- a) det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket, og
- b) anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig.

Kjøpte immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost. Dette omfatter kjøp av programvare, samt kjøp av varemerke.

Balanseførte immaterielle eiendeler avskrives over forventet økonomiske levetid, og nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

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.

Kontoløsning

Kontoinntekter og -kostnader balanseføres for kontoordninger som ikke innbefatter forsikringsrisiko.

Administrasjonsgodtgjørelse føres under Mottatte provisjoner og fronting fee inntektsføres under Andre forsikringsrelaterte inntekter.

Pensjoner

Selskapet gikk over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning pr. 1.12.2012. P.t. er to ansatte igjen i ytelsesbasert ordning.

Ved overgangen ble den balanseførte forpliktelsen redusert med KNOK 1 246 til KNOK 419.

Innskuddsbasert ordning

Selskapets pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Alle ansatte med unntak av to er tatt opp i den kollektive innskuddspensjonsordningen. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Ytelsesbasert ordning

Selskapet har en kollektiv pensjonsavtale som sikrer de to som omfattes en pensjon på om lag 66 prosent av sluttlønn.

2. RISIKOTAKING OG RISIKOHÅNDTERING

Forsikringskontrakter

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

Hovedfokus er å tilby en optimal risikoavlastning på en kostnadseffektiv måte innefor alle skadeforsikringsbransjer inkl. ettårig kollektiv gruppelev. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesialløsninger som konto- og agentløsninger for interessegrupper. Privatforsikringstilbudet søker å imøtekomme den risikoavlastning som de fleste privatpersoner har behov for som bil-, hus-, hjem-, reise- og ulykkesforsikring.

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.

Risikohåndtering

Selskapet har relativt begrenset kapitalbase og har derfor et omfattende reassuranse- og koassuranseprogram slik at egenrisikoen står i et godt forhold til selskapets ansvarlige kapital. Selskapet har en kombinasjon av ikke proporsjonal reassuranse, proporsjonal reassuranse og koassuranse. Denne kombinasjonen gir flere muligheter. Selskapets har plassert størstedelen av kapitalen til forvaltning i rente- og obligasjonsfond og forvaltningen er nøye regulert i egen kapitalforvaltningsstrategi. Kapital som motsvarer forsikringstekniske avsetninger forvaltes innenfor de rammer som forskrift om kapitalforvaltning setter. Selskapet har hatt lite tap på fordringer.

Risikostyring

Selskapet er gjennom sin virksomhet eksponert for forsikrings- og finansiell risiko. For selskapet er den overordnede risikostyringen innrettet mot at den finansielle risikoen håndteres på en måte som gjør at man til enhver tid imøtekommer de forpliktelser forsikringskontraktene påfører virksomheten.

Forsikringsrisiko

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

Sensitivitetsanalyse

Analysen viser hvordan 1 prosent endring i premienivå, skadekostnad og combined ratio utgjør på resultat før skatt for egen regning (f.e.r.).

Resultat før skatt (f.e.r.)	Tall i NOK 1000	
1% endring i premienivå	(+/-)	839
1% endring i skadekostnad	(+/-)	755
1% endring i combined ratio	(+/-)	839

Underwritingrisiko

Det er utarbeidet retningslinjer for hvilke typer risiko selskapet aksepterer i sin portefølje. I utgangspunktet aksepteres kun risikoer fra kunder som ligger innenfor selskapets primære målgruppe eller andre spesielt utvalgte grupper så sant forsikringsomfanget ligger innenfor de produktene selskapet ordinært tilbyr. Premie differensieres ut fra den enkelte kundes risiko.

Selskapet reduserer sin forsikringsrisiko ved reassuranseavdekninger som begrenser selskapets egenregning per skade. For å redusere kredittrisiko mot reassurandører benyttes kun reassuranseselskaper med tilfredsstillende kredittrating. I tillegg har man i de fleste tilfeller fordelt hver enkelt reassuransekontrakt mellom flere uavhengige reassurandører. Selskapet sin reassuranseavdekning, en kombinasjon av kvote- og XL-avdekning, reduserer risikoeksponeringen både mot frekvens og storskader.

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 2012 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning 110,380 millioner kroner. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene er utbetalt til kundene, er 6,21 år ved utgangen av 2012.

Fastsettelsen av erstatningsavsetningene er beheftet med usikkerhet og det forventes derfor fremtidige avviklingsgevinster eller - tap.

Økt inflasjon vil medføre økning i erstatningsavsetningen.

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko består av likviditetsrisiko, markedsrisiko og kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

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

Risikoen for at selskapet ikke skal ha tilstrekkelig likviditet til å dekke kortsiktig gjeld er svært liten ettersom en stor del av selskapets eiendeler er likvide.

Selskapets kapitalforvaltningsstrategi innebærer at aktivasammensetningen i selskapets porteføljer skal være tilstrekkelig likvid til å kunne dekke de likviditetsbehov som kan oppstå.

Markedsrisiko

Markedsrisiko 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 og posisjonens størrelse. Utviklingen i norske og internasjonale verdipapirmarkeder har generelt betydning for selskapets resultater.

Aksjefondseksponering er vurdert som å være den største finansielle risikofaktor på kort sikt. På lengre sikt er imidlertid risikoen for lave renter av større betydning.

Selskapet er per 31.12.12 lite eksponert for valutarisiko.

Selskapets markedsrisiko vurderes fortløpende av stresstester. Selskapet leverer beregninger i henhold til stresstester utviklet av Finanstilsynet.

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

Markedsrisikoen i et forsikringsselskap kan måles på forskjellige måter. Selskapet har i den løpende oppfølgingen benyttet en standardisert metode som også de fleste norske skadeforsikringsselskap rapporterer markedsrisiko på. Stresstesten er basert på at aksjer faller 48 prosent. Markedsrisiko i valuta er ikke hensyntatt da selskapet er lite eksponert for valutarisiko. Selskapet har ikke eiendomsrisiko.

I stresstesten er det tatt høyde for samvariasjon mellom aktivaklassene aksjer og renteplasseringer.

Per 31.12.12 var aksjefondseksponeringen 0 %.

Samlet markedsrisiko Knif Trygghet Forsikring AS:

31.12.2012	31.12.2011
KNOK 9 155	KNOK 14 100

Kredittrisiko

Kredittrisikoen styres gjennom å klassifisere kredittrisikoen i risikoklasser og ved å etablere plasseringsbegrensninger for risikoklasse og debitor. Kreditteksponeringen er diversifisert for å unngå konsentrasjon av kredittrisiko mot enkelte debitorer.

Selskapet har god balanse mellom norske og internasjonale obligasjoner. Selskapets portefølje består utelukkende av plasseringer med høy kredittkvalitet. I obligasjonsporteføljen på ca. KNOK 219 000 er ca. 24 % ratet AAA. Resterende er uratet.

Det er ikke foretatt nedskrivninger for kredittap i selskapets obligasjonsportefølje i de perioder som presenteres i dette årsregnskap.

3. TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

3.1 Premieinntekter og erstatningskostnader mv.

Forfalte premieinntekter relaterer seg til forsikringer tegnet i Norge.

(Alle tall i NOK 1000)

	Direkte forsikring							Inngående reass.	Totalt
	Kombinert privat	Motorvogn privat	Person-forsikring	Bygning	Gruppeliv / Uførekapital	Øvrige inkl naturskade			
Premieinntekter									
Forfalte bruttopremier	8 132	35 991	60 496	66 843	23 791	27 277	-	222 530	
Inngående premieavsetning 1/1-12	2 864	11 788	10 838	6 871	15	5 380	-	37 756	
Utgående premieavsetning 31/12-12	3 481	13 047	11 879	7 922	8	5 481	-	41 818	
Opptjent bruttopremie	7 515	34 732	59 455	65 792	23 799	27 176	-	218 468	
Brutto erstatninger									
Betalte erstatninger	3 597	31 298	22 148	28 690	10 011	16 716	18 000	130 460	
Inngående erstatningsavsetning 1/1-12	3 221	9 023	110 674	21 524	7 436	26 469	22 000	200 347	
Utgående erstatningsavsetning 31/12-12	3 757	12 797	126 620	27 129	16 299	28 360	-	214 962	
Brutto påløpne erstatninger	4 133	35 072	38 094	34 295	18 874	18 607	(4 000)	145 075	
Brutto erstatningsansvar	2 719	12 045	132 780	24 022	16 299	19 252	-	207 116	
Forsikringsrelaterte driftskostnader	3,7 %	16,2 %	27,2 %	30,0 %	10,7 %	12,3 %	0,0 %	100,0 %	
Brutto driftskostnader	1 966	8 703	14 629	16 164	5 753	6 596	-	53 812	
Premieavsetning 31.12.2011	2 864	11 788	10 838	6 871	15	5 380	-	37 756	
Endring i premieavsetning i året	617	1 259	1 041	1 051	(7)	101	-	4 062	
Premieavsetning 31.12.2012	3 481	13 047	11 879	7 922	8	5 481	-	41 818	

3.2 Spesifikasjon av erstatningsavsetning

	Kombinert privat	Motorvogn privat	Person-forsikring	Bygning	Gruppeliv / Uførekapital	Øvrige inkl naturskade	Inngående reass.	Totalt
Betalte erstatninger i 2012 for skader inntruffet i regnskapsåret 2012	2 641	22 470	1 531	13 426	4 132	2 992	-	47 192
Erstatningsavsetning pr. 31.12.12 for skader inntruffet i regnskapsåret 2012	2 855	8 344	34 733	16 898	9 585	5 179	-	77 594
Anslått erstatningskostnad for regnskapsåret 2012	5 496	30 814	36 264	30 324	13 717	8 171	-	124 786
Betalte erstatninger i 2012 for skader inntruffet før 01.01.2012	956	8 828	20 618	15 264	5 879	13 724	18 000	83 269
Erstatningsavsetning pr. 31.12.12 for skader inntruffet før 01.01.2012	902	4 453	91 887	10 231	6 714	23 181	-	137 368
Erstatningsavsetning pr. 31.12.11 for skader inntruffet før 01.01.2012	3 221	9 023	110 674	21 524	7 436	26 469	22 000	200 347
Avviklingsresultat tidligere år	1 363	(4 256)	(1 831)	(3 971)	(5 157)	(10 436)	4 000	(20 290)
Erstatningsavsetning 31.12.2011	3 221	9 023	110 674	21 524	7 436	26 469	22 000	200 347
Endring i løpet av året	536	3 774	15 946	5 605	8 863	1 891	(22 000)	14 615
Erstatningsavsetning 31.12.2012	3 757	12 797	126 620	27 129	16 299	28 360	-	214 962

3.3 Sikkerhetsavsetning

	Faktisk	Minstekrav
Sikkerhetsavsetning 31.12.2011	42 051	42 051
Endring	(5 826)	(15 119)
Sikkerhetsavsetning 31.12.2012	36 225	26 932

4. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Salgskostnadene består av:

(Alle tall i NOK 1000)

	2012	2011
Agentprovisjon til Byggmesterforsikring AS (BMF)	16 383	14 065
Agentprovisjon til Landbruksforsikring AS (LF)	0	0
Øvrige salgskostnader	2 446	2 961
Sum salgskostnader	18 829	17 026

Øvrige salgskostnader består av kjøp av varemerke (se Note 18), samt andre salgskostnader.

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader på KNOK 34 983 inkluderer renter på ansvarlig lån med KNOK 948.

Interne skadebehandlingskostnader er tatt ut av "Forsikringsrelaterte adm.kostnader" og overført til "Erstatningskostnader - Betalte erstatninger". For 2012 utgjør dette KNOK 5 278 og for 2011 KNOK 5 829. Se også kommentar i note 1.

Mottatt provisjon fordeler seg på:

(Alle tall i NOK 1000)

	2012	2011
Koassuranseprovisjon	-6 156	-10 226
Reassuranseprovisjon	-29 859	-18 066
Administrasjonsgodtgjørelse KA Kirkebygg	-1 186	-1 132
Sum mottatt provisjon	-37 201	-29 425

5. FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

5.1 Sikkerhetsavsetning

Selskapets samlede minstekrav til sikkerhetsavsetning er beregnet til KNOK 26 932.

Selskapets totale sikkerhetsavsetning utgjør KNOK 36 225.

5.2 Poolordninger

Selskapet tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven, og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2012 er 0,7594%.

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

(Alle tall i NOK 1000)

	Brutto	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	691	691
Erstatningsavsetning	6 213	6 213
Totalt	6 904	6 904

5.3 Gjenforsikringandel 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 er inntestående på klientkonti i Crawford & Company. Midlene brukes av Crawford til å betale skadelidte erstatning ifbm. skadeoppgjør.

Andre forskuddsbetalte kostnader gjelder forskuddsbetalt agentprovisjon til Byggmesterforsikring AS samt forskuddsbetalt husleie. Forskuddsbetalt provisjon er forskjellen mellom forfalt og opptjent agentprovisjon.

Note 7 LØNN OG ANDRE YTELSE - 2012

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Ledende ansatte					
Oddvar Vik		998	246	116	1360
Styret					
Svein Jacobsen Veland	85	0	0	0	85
Torbjørn Ribe	45	0	0	0	45
Jørg Walter Hartveit	45	0	0	0	45
Erik Bratlie	45	0	0	0	45
Geir Ove Misje	55	0	0	0	55
Beate Pettersen	45	0	0	0	45
Annvor Greibesland	45	0	0	0	45
Grethe Tingvold	2	0	0	0	2
Gunnar Uglem	2	0	0	0	2
Erik Wilberg	2	0	0	0	2
Per Jul Bjørnstad	2	0	0	0	2
Hildur Oline Vasskog Lund	2	0	0	0	2
Kontrollkomite					
Samuel Vegard Skrunes	15	0	0	0	15
Ingar Samset	25	0	0	0	25
Kjell Melhus	15	0	0	0	15
Samlet godtgjørelse	430	998	246	116	1790

Selskapet har ingen særskilte forpliktelser overfor administrerende direktør ved opphør av ansettelsesforholdet. Det er ikke inngått avtaler om bonusordninger, opsjonsrettigheter, opsjonsprogrammer eller lignende for ledende ansatte eller medlemmer i styre og kontrollkomite. Det er heller ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for ledende ansatte, styre eller kontrollkomite. Det er inngått avtale om generell bonusordning for alle ansatte.

Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Det er i 2012 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2011 i parentes):

(Alle tall i NOK 1000)

Lovpålagt revisjon	KNOK	372	(306) inkl. MVA
Andre attestasjonsstjenester	KNOK	19	(62) inkl. MVA
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapir	KNOK	53	(38) inkl. MVA
Annen bistand (habilitetsvurdering)	KNOK	4	0 inkl. MVA

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2012 har vært 35.

8. ALLOKERT INVESTERINGS-AVKASTNING

I følge regnskapsforskriftene skal investeringsavkastning overføres fra ikke - teknisk til teknisk regnskap for skadeforsikring. Beløpet beregnes ut fra avkastningen av gjennomsnittet av forsikringstekniske avsetninger gjennom året. Rentesaften (forsikringsteknisk rente) beregnes ut fra gjennomsnittlig rente på et uveid antall statsobligasjoner med gjenstående løpetid lik tre år. Rentesaften er beregnet av Finanstilsynet og er oppgitt til 1,44 % for 2012.

9. VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

Tekst	Program- vare	WIMS	Varemerke	Andre immaterielle eiendeler	Sum immaterielle eiendeler	Kontor- inventar	EDB- utstyr	Sum anlegg/ utstyr
Anskaffelseskost 01.01.12	172	4 603	6 000	133	10 908	2 485	2 962	5 447
Tilgang i løpet av 2012							17	17
Avgang i løpet av 2012								0
Anskaffelseskost 31.12.12	172	4 603	6 000	133	10 908	2 485	2 980	5 464
Tidligere avskrivninger	127	1 684	4 800	89	6 700	1 312	2 318	3 629
Årets avskrivninger	38	921	1 200	44	2 203	497	387	884
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.12	165	2 605	6 000	133	8 903	1 809	2 704	4 513
Bokført verdi 31.12.12	7	1 998	0	0	2 005	676	275	951

Inventar antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.
 Edb-utstyr antas å ha en økonomisk levetid på 3 år og avskrives lineært med 33,33 % årlig.
 Programvare antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.
 Varemerke antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.

10. BUNDNE MIDLER

Av selskapets finansplasseringer på KNOK 254 943 er KNOK 31 275 bundne midler som tilhører kontoordningen KA Kirkebyggforsikring.

Bundne midler knyttet til skattetrekk er KNOK 825 som står på egen skattetrekkskonto.

11. SKATT

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel

Utsatt skattefordel er aktivert under immaterielle eiendeler da det vurderes som

overveiende sannsynlig at selskapet vil oppnå skattemessig overskudd i overskuelig fremtid.

(Alle tall i NOK 1000)

	Endring	2012	2011
Midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-301	-998	-697
Fordringer	0	-215	-215
Pensjoner	1 246	-419	-1 665
Naturskadefond	-5 414	1 647	7 061
Garantifond for skadeforsikring	1 092	7 652	6 560
Reassuransavsetning i annen egenkapital	2 962	7 940	4 978
Urealiserte gevinster verdipapir innfor fritaksmetoden	0	0	0
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	2 294	-627	-2 921
Netto midlertidige forskjeller	1 878	14 979	13 101
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel		-17 239	-18 599
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	1 107	-268	-1 375
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen		-2 527	-6 873
Utsatt skatt/skattefordel	1 217	-708	-1 924
Ikke oppført utsatt skattefordel			
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet		-708	-1 924
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad		3 454	-7 836
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		1 360	3 905
Permanente forskjeller		-399	10 767
Grunnlag for årets skattekostnad		4 415	6 836
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		-3 240	1 065
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring		-1 175	-7 901
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)		0	0

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt

(Alle tall i NOK 1000)

Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	1 217	1 661
Korrigerings i utsatt skatt		2 785
Skattekostnad (28% av grunnlaget for årets skattekostnad)	1 217	4 446

12. EGENKAPITAL

(Alle tall i NOK 1000)

Engenkapitalen består av aksjekapital, overkursfond og annen egenkapital. Aksjekapitalen er KNOK 15.000 som består av 15.000 aksjer à NOK 1.000. Alle aksjer har lik stemmerett.

12.1 Aksjekapitalen er fordelt på følgende eiere;

KRISTEN-NORGES INNKJØPSFELLESSKAP	3 748
NORSK LUTHERSK MISJONSSAMBAND	1 498
NORMISJON	1 498
KA KIRKELIG ARBEIDSGIVER- OG INTERESSEORGANISASJON	1 078
FRELSESARMEEN	983
INDREMISJONSFORBUNDET	756
STIFTELSEN KIRKENS BYMISJON OSLO	671
LEDERRÅDET FOR PINSEBEVEGELSEN	508
DEN EVANGELISK LUTHERSKE FRIKIRKE	385
DET NORSKE MISJONSSKAP	384
NORGES KFUK - KFUM	344
SYVENDEDEGS ADVENTISTSAMFUNNET DEN NORSKE UNION	254
METODISTKIRKEN I NORGE	243
DET NORSKE MISJONSFORBUND	212
DET NORSKE BAPTISTSAMFUNN	206
OSLO KATOLSK BISPEDØMME	194
MODUM BAD, GORDON JOHNSENS STIFTELSE	178
STIFTELSEN KIRKENS SOSIALTJENESTE	144
BLÅ KORS NORGE	137
LUKAS STIFTELSEN	122
NM-HOTELLENES SERVICEKONTOR	122
STIFTELSEN UNGDOM I OPPDRAG	109
NLA, HØGSKOLEN AS	107
NORGES KRISTELIGE STUDENT- OG SKOLEUNGDOMSLAG	103
NORGES SAMEMISJON	97
DE FRIE EVANGELISKE FORSAMLINGER	90
DRONNING MAUDS MINNE, HØGSKOLE	84
DET EVANGELISK LUTHERSKE KIRKESAMFUNN	79
DEN INDRE SJØMANNSMISJON	76
EGILL DANIELSEN STIFTELSE	72
NORSKE STUDENTERES KRISTELIGE FORBUND	59
DET TEOLOGISKE MENIGHETSFAKULTET	58
STIFTELSEN DIAKONOVA	61
KRISTEN VIDEREGÅENDE SKOLE TRØNDELAGE	46
DET NORSKE BIBELSELSKAP	43
KRISTELIG GYMNASIUM	39
DEN NORSKE ISRAELSMISJON	38
ST. SUNNIVA SKOLE	37
BETHANIASTIFTELSEN	31
SØNDAGSSKOLEN I NORGE	29
NORSK LUTHERSK LEKMANNSMISJON	18
MISJONSALLIANSEN	18
KRISTENT ARBEID BLANT BLINDE OG SVAKSYNTE	9
KIRKENS NØDHJELP	9
IKO - KIRKELIG PEDAGOGISK SENTER	6
NORGES SPEIDERFORBUND	3
AREOPAGOS STIFTELSEN	3
BIBELLESERINGEN I NORGE	2
FORENINGEN KRISTEN RIKSRADIO	2
KRISTNE FRISKOLERS FORBUND	2
FAMILIER & MEDIER - KRISTENT MEDIEFORUM	1
STEFANUSALLIANSEN	1
EVANGELISK ORIENTMISJON	1
NORGES KRISTNE RÅD	1
KRISTELIG PRESSEKONTOR	1
	15 000

12.2 Ansvarlig lån

Knif Trygghet Forsikring AS har tatt opp et evigvarende ansvarlig lån på KNOK 22.000.

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

Tillegget er regulert pr. 26.04.2012. Fom. 2017 øker tillegget til 2,75%.

Selskapet har kostnadsført KNOK 948 som rentekostnad i forbindelse med den ansvarlige lånekapitalen i perioden, som inngår i linjen "Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader".

Det ansvarlige lånet bokføres til pålydende. 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 reassuranse-selskaper med lavere rating enn A for langhalet forretning og BBB for korthalet forretning.

12.3 Kapitaldekning

Dette er et forhold mellom ansvarlig kapital og risikoveiet balanse med fradrag for eierandeler i finans-institusjoner utover et definert nivå.

Kravet til kapitaldekning er todelt. Den ansvarlige kapital skal både utgjøre minst 8 % av et

definert beregningsgrunnlag og minimum et årlig fastsatt beløp. Pr 31.12.12 er minimumsbeløpet

KNOK 25 700. De to første driftsår er minimumskravet lavere.

(Alle tall i NOK 1000)

	Bokført 31.12.2012	Vektet 31.12.2012	Bokført 31.12.2011	Vektet 31.12.2011
Sum eiendeler ekskl.immaterielle eiendeler	488 404	86 272	413 465	89 793
Risikovektklasse 0%	179 530	-	137 979	-
Risikovektklasse 20%	266 619	53 324	229 467	45 898
Risikovektklasse 50%	6 844	3 422	4202	2101
Risikovektklasse 100%	29 526	29 526	41 794	41 794
Balanseført egenkapital		51 133		50 396
- minstekrav avsetning til administrasjon, garanti, naturskade, reassuranse etter skatt		-18 600		-18 600
- Utsatt skattefordel, immaterielle aktiva		-1 340		-6 132
Kjernekapital		31 193		25 665
Tilleggskapital		22 000		22 000
Fradrag i lånekapital (tilleggskapital) som ikke kan medregnes		0		0
Netto ansvarlig kapital		53 193		47 665
Krav til ansvarlig kapital		25 700		25 700
Overskudd på ansvarlig kapital - minstekrav		27 493		21 965
Kapitaldekning prosent		61,7 %		53,1 %

12.4 Solvensmargin

Solvensmargin er netto ansvarlig kapital pluss en definert andel av de forsikringstekniske avsetningene, regnet i prosent av solvensmarginkapitalen.

(Alle tall i NOK 1000)

	31.12.2012	31.12.2011
Faktisk solvensmarginkrav	26 955	28 672
Netto ansvarlig kapital	53 193	47 665
Andel forsikringstekniske avsetninger	21 412	18 923
Andel naturskadefond (25%)	412	1 765
Fradrag i lånekapital som kan medregnes og andel av naturskadefond	-8 934	-9 429
Samlet solvensmarginkapital	66 083	58 924
Solvensmargin i % (minstekrav til solvensmargin i % er 100%)	245,2 %	205,5 %
Samlet solvensmargin	39 128	30 252

13. FINANSIELLE EIENDELER

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

Andeler i fond er bokført til markedsverdi pr. 31.12.2012. Alle andelene er i børsnoterte fond.

Note 13.1: Andeler i fond

(Alle tall i NOK 1000)

	Risikovekt	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.12.12	Markedsverdi 31.12.12
Statsobligasjonsfond					
Alfred Berg Kort Stat	0 %	42 307,6104	52 212	51 925	51 925
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			52 212	51 925	51 925
Obligasjon-/Pengemarkedsfond					
Alfred Berg Obligasjon 1-3	20 %	50 113,1133	52 466	52 433	52 433
Alfred Berg Obligasjon 3-5	20 %	9 592,4151	10 930	11 384	11 384
Danske Invest Norsk Obl. Inst	20 %	43 212,7331	46 538	46 878	46 878
DnB NOR Obligasjon 20 (III)	20 %	22 570,1896	22 651	22 519	22 519
KLP Rentefond II	20 %	33 310,4703	34 837	33 867	33 867
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			167 422	167 082	167 082
Sum obligasjoner			219 634	219 007	219 007
Totalt			219 634	219 007	219 007

13.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen 31.12.12 var 4,40 %.

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.

13.3 Urealisert tap/gevinst på finansielle eiendeler

(Alle tall i NOK 1000)

	Totalt	Herav aksjer og andeler	Herav obligasjoner og andre verdipapirer
Anskaffelseskost	219 634	0	219 634
Markedsverdi 31.12.12	219 007	0	219 007
Urealisert tap/gevinst 31.12.12	-627	0	-627
Urealisert tap/gevinst 01.01.12	-2 125	796	-2 921
Endring pr. 31.12.12	1 498	-796	2 294

13.4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	35 936	0	0
3-12 måneder	85 792	85 792	0
1-5 år	133 215	133 215	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	219 043	219 007	-

Gjennomsnittlig durasjon på fondsporteføljen er 1,49 år.

Renterisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Løpetid rentebinding	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	35 936	-	-
3-12 måneder	85 792	85 792	-
1-5 år	133 215	133 215	-
5 år og mer	-	0	-
Sum	254 943	219 007	-

En renteendring på 2% medfører en endring i verdien på porteføljen på KNOK 6 327.

14. PENSJON

Selskapet har pensjonsordning som omfatter 34 personer. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden.

Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Selskapet gikk over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning pr. 1.12.2012.

P.t. er to ansatte igjen i ytelsesbasert ordning. Se også note 1.

Det er kostnadsført KNOK 81 knyttet til innskuddsordningen i 2012.

(Alle tall i NOK 1000)

	2012	2011
Overført netto pensjonsforpliktelse fra KNIF		
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	3 725	2 227
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	477	421
Avkastning på pensjonsmidler (fratrasket adm. kostnader)	-212	-226
Resultatført aktuarielt tap/(gevinst)		144
Resultatført nettoforpliktelse overgang til innskudd	-12 582	
Resultat andel aktuarielt tap/(gev) overgang til innskudd	9 800	
Periodisert arbeidsgiveravgift	563	341
Netto pensjonskostnad	1 771	2 907
Faktisk avkastning på pensjonsmidler:	0	0
Økonomiske forutsetninger for beregningene av pensjonskostnaden	2012	2011
Diskonteringsrente	3,90 %	2,60 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,00 %	4,10 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,50 %	3,50 %
Årlig forventet G- regulering	3,25 %	3,25 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	3,25 %	3,25 %
Pensjonsforpliktelsen	31.12.2012	31.12.2011
Påløpte pensjonsforpliktelser (DO)	1 097	19 989
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	729	7 538
Påløpte pensjonsforpliktelser (DBO) ekskl. AGA	-367	-12 451
Arbeidsgiveravgift	-52	-1 755
Påløpte pensjonsforpliktelser inkl. AGA	-419	-14 206
Ikke resultatført planendring/implementeringsvirkning		
Ikke resultatført virkning av estimatavvik		12 540
Tilpassninger AGA tidligere beregninger		
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. AGA	-419	-1 666

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler:

Kontrakten er forsikret i porteføljen til DNB LIV

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Aksjer	18,70 %	9,20 %	9,10 %
Omløpsobligasjoner	15,40 %	15,20 %	15,90 %
Pengemarked	13,60 %	22,30 %	20,10 %
Anleggsobligasjoner	33,20 %	35,00 %	36,20 %
Eiendom	17,60 %	17,80 %	17,20 %
Annet	1,50 %	0,50 %	1,50 %

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer.

15. KONTOORDNINGER

Det er inngått avtale med KA Kirkelig arbeidsgiver og interesseorganisasjon om kontoordningen "KA Kirkebyggforsikring".

Knif Trygghet fakturerer de kirkelige fellesråd kirkeforsikringspremie, og evt. KA for fellespremie.

Det inngås årlige reassuranseavtaler som beskytter kontoens bufferkapital. Reassuranseavtalene er utformet slik at maksimal skadebelastning pr. hendelse er KNOK 10 000 og for ett enkelt år maksimalt KNOK 20 000.

Bufferkapitalen forvaltes som en del av Knif Trygghet sin totale kapitalforvaltning og godskrives dermed samme kapitalavkastning (i 2012 lik 4,40 %).

(Alle tall i NOK 1000)

Tekst	2012	2011
IB (01.01.) - Kontosaldo/Bufferkapital	43 529	57 840
Premieinnbetaling	17 343	17 317
Novation Agreement - Bluewater KA Kirkebygg 2006/2007	0	0
Renteinntekter KA Kirkebygg	1 593	-42
Administrasjonskostnader	-2 326	-2 146
Premie særvilkårsdekning	-1 002	-1 002
Reassuranse - kostnader	-13 947	-10 925
Reassuranse - innbetaling	7 033	51 021
Skadeutbetalinger inkl. skadebehandling	-17 545	-68 535
UB (31.12.) - Bufferkapital KA Kirkebygg	34 678	43 529

16. ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNTEKTER

Fronting fee relatert kontoordninger og renteinntekter fra bankinnskudd definert som andre eiendeler (driftskontoer) er inntektsført under "Andre forsikringsrelaterte inntekter".

17. ANDRE INNTEKTER OG ANDRE KOSTNADER

"Andre kostnader" er renteinntekter godskrevet kontoløsning KA Kirkebygg.

18. VAREMERKE KJØPT AV KRISTEN-NORGES INNKJØPSFELLESKAP (KNIF)

Selskapet har kjøpt rettigheten til å bruke merkenavnet Knif Trygghet mot et vederlag på KNOK 6 000. Vederlaget er nedbetalt pr. 31.12.12.

19. ANDRE FORPLIKTELSER

Dette er forskuddsbetalt premie og gjeld til Naturskadepoolen, samt feriepengeavsetning, skattetrekk mv.

Knif Trygghet har inngått en uoppsigelig husleieavtale med OBOS som løper til 30.06.2019.

Årlig husleie er KNOK 4 600. med årlig regulering lik konsumprisindeks.

Det er inngått avtale om fremleie av deler av lokalet og fremleieavtalene gir om lag KNOK 1 000. i årlig leieinntekt.

Knif Trygghet har inngått avtale med OBOS om om leie av 4 parkeringsplasser.

Årlig leie er KNOK 91. En parkeringsplass fremleies. Leieavtalen har en gjensidig oppsigelsesfrist på 1 måned.



Til generalforsamlingen i KNIF Trygghet Forsikring AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for KNIF Trygghet Forsikring AS, som viser et overskudd på kr 2 237 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettvisende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til KNIF Trygghet Forsikring AS per 31. desember 2012, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 5. mars 2013

PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS ERKLÆRING 2012

Til generalforsamlingen i Knif Trygghet Forsikring AS.

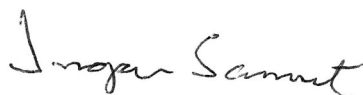
Kontrollkomiteen har vært i funksjon siden siste generalforsamling.

Kontrollkomiteen har i tre møter gjennomgått forsikringsselskapets virksomhet, herunder gjennomgått styrets protokoller, samt foretatt de undersøkelser som lover og Kontrollkomiteens instruks bestemmer.

Kontrollkomiteen har kontrollert at selskapet kan dokumentere å ha fulgt lover, forskrifter, vedtekter og vedtak i selskapets besluttede organer, samt andre bestemmelser/retningslinjer av betydning for selskapet.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets forslag til årsoppgjør for 2012 og revisors beretning av 05.03.2013 til generalforsamlingen. Kontrollkomiteen tilrår at årsregnskapet for 2012 og styrets årsberetning for 2012 fastsettes av generalforsamlingen.

Oslo, 15.03.2013



Ingar Samset
(leder)



Kjell Melhus



Inghild Hareide Hansen



Når verdier teller

Knif Trygghet Forsikring AS

**Møllergata 39
0179 Oslo**

Telefon: 23 68 39 00 | Telefaks: 23 68 39 01
E-post: post@kniftrygghet.no | Nettside: www.kniftrygghet.no