



2013

ÅRSRAPPORT

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!

Bilde forside: Olav Håkon Mork


knif Trygghet
Kristen-Norges *eget* forsikringsselskap



INNHALDSFORTEGNELSE

	Side
<u>Styrets beretning</u>	3 - 7
<u>Resultatregnskap</u>	8
<u>Balanse</u>	9 - 10
<u>Utvikling egenkapital</u>	11
<u>Kontantstrømoppstilling</u>	12
<u>Noter til regnskapet</u>	13 - 30
<u>Revisjonsberetning</u>	31 - 32
<u>Kontrollkomiteens erklæring</u>	33

STYRETS BERETNING 2013

BAKGRUNN

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet av Kristen-Norges Innkjøpsfelleskap (KNIF) den 26.4.2007 og fikk generell konsesjon for skadeforsikringsvirksomhet (unntatt kausjons- og kredittforsikring) 27.4. samme år. Selskapet gjennomførte en emisjon i perioden 14.5. – 3.6.2007 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 og individuell livsforsikring, 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 bygget opp over en periode på mer enn 20 år, ble i 2008 videreført i det nye selskapet.

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Ved utgangen av 2013 hadde selskapet forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring både i relasjon til privat- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2013 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 livsforsikring. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesialløsninger som konto- og agentløsninger for ulike interessegrupper. På denne bakgrunn har Byggmesterforsikring AS fra 1.1.2009 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, tillitsvalgte og frivillige medarbeidere i KNIF sine medlemsorganisasjoner, samt fagforeninger relatert til disse.

Selskapets brutto forfalte direktepremier utgjør NOK 258,6 mill. Naturskadepremie er inkludert med NOK 8,5 mill. Premie på NOK 24,3 mill. ble direkte balanseført i kontoregnskapet for KA Kirkebyggforsikring.

Selskapet har utbetalt skader for egen regning på NOK 51,8 mill. i 2013. Samlede erstatningskostnader for egen regning var NOK 57,7 mill. Selskapets skadeprosent var 76,3 %. Kostnadsprosenten, renter på ansvarlig lån inkludert, var 7,1 %.

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 plasseringsrammer. Rammene setter grense for hvor stor andel av selskapets aktiva som kan plasseres i aksjer. Dessuten styres markedsrisikoen gjennom fordelingen mellom norske og utenlandske 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 inklusive fastrenteinnskudd i bank, men eksklusive øvrige bankinnskudd, har utgjort mellom 62 % og 75 % av den totale porteføljen. Gjennomsnittlig durasjon har vært 1,48 år. Aksjeporteføljen utgjorde i starten av året 0 %, men ble økt til 3 % gjennom annet halvår.

Forvaltningskapitalen er plassert innenfor myndighetenes regelverk, og selskapet oppfyller kravene til kapitaldekning med god margin. Total avkastning var i 2013 NOK 12,522 mill., tilsvarende 3,5 %.

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 2013 er det 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
- Ansvarlig aktuar for selskapet er Mercer ved aktuar Stein Erik Petersbakken.
- Noe skadebehandling. På balansedato utførte selskapet størstedelen av skadebehandlingen selv.

Opplysninger om lønn- og annen godtgjørelse til styret er gitt i note til årsregnskapet for 2013.

LIKESTILLING

Det var 19 kvinner og 15 menn fast ansatt i selskapet pr. 31.12.2013. Ledergruppen i selskapet består av tre kvinner og tre menn. Det er ikke iverksatt spesielle likestillingstiltak. Selskapets styre består av tre kvinner og fire 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 2013 vært et sykefravær på 6,3 %. Langtidssykefraværet har vært 4,6 %. Det har ikke vært skader eller ulykker i Knif Trygghet i løpet av 2013.

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. 31.12.2013 NOK 582,9 mill., mens de forsikringstekniske avsetningene for egen regning er på NOK 187,9 mill. Den frie egenkapitalen til selskapet er NOK 10,0 mill.

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 før sikkerhetsavsetning er som målsatt til tross for negativt naturskaderesultat på NOK 5,2 mill. Akkumulert naturskaderesultat er nå negativt med NOK 3,6 mill. og er belastet Annen opptjent egenkapital.

Finansresultatet er tilfredsstillende sett i forhold til det lave rentenivået i finansmarkedene og valgt risikonivå.

Resultatet av driften i 2013 er isolert sett svært bra. Resultat før skatt, naturskaderesultat og ekstra sikkerhetsavsetning er NOK 16,7 mill. Sikkerhetsavsetningen er derfor økt med NOK 14,9 mill. Dette vurderer styret som viktig da selskapet fortsatt er i en oppbyggingsfase.

Selskapet har også i 2013 hatt fokus på vekst og driftsoptimalisering. Målet for premievekst i 2013 ble ikke fullt ut nådd, men lønnsomhet er satt foran vekst og både skadeprosent og kostnadsprosenten er kraftig redusert sammenlignet med forrige år. Jevn vekst og mer effektiv ressursbruk vil være et hovedfokus også fremover.

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 er 43,5 % og ansvarlig kapital NOK 48,4 mill. pr. 31.12.2013. Minimumskravet er henholdsvis 8 % og NOK 26,6 mill. Solvensmargin er 273,5 %. Minimumskravet er 100 %. Sikkerhetsavsetningen er NOK 25,5 mill. høyere enn minstekravet. Soliditeten og selskapets sikkerhetsavsetninger er dermed betryggende.

Generalforsamlingen 2013 gav styret, som en del av selskapets kapitalberedskap, fullmakt å gjennomføre en rettet aksjeemisjon på inntil NOK 10 mill. med sikte på å omgjøre beredskapskapitalen i KNIF til aksjekapital i Knif Trygghet. Fullmakten ble gjort gjeldende fram til 31.12.2015. Det har ikke vært behov for å benytte denne fullmakten i 2013.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2013 som er av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og balanse for 2013.

Styret foreslår at totalresultat for perioden NOK – 3 084 268 disponeres slik:

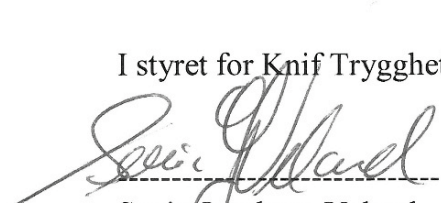
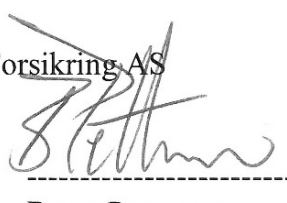
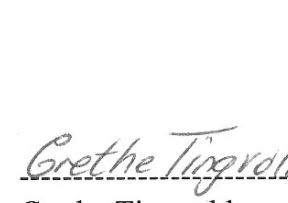
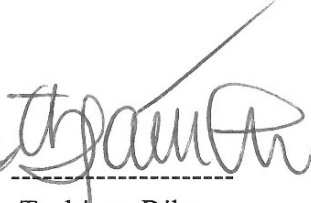
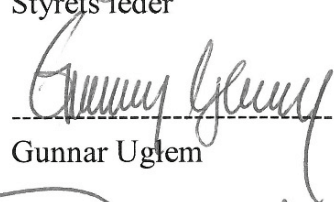
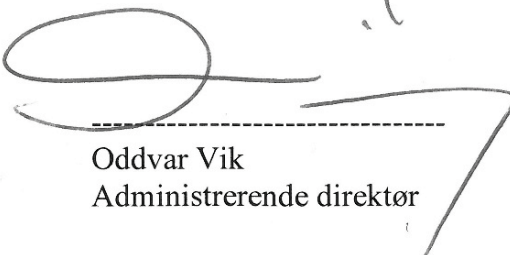
Overført naturskadefondet	NOK	- 1 646 704
Overført garantiordning	NOK	937 048
Utbytte	NOK	1 500 000
Overført annen egenkapital	NOK	- 3 874 612

FREMTIDIG UTVIKLING

Markedsforhold og selskapets rammebetingelser oppleves i stor grad som stabile og utviklingen i 2013 har i all hovedsak vært som forventet. Planen for selskapets videre utvikling er som tidligere år 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, 05.03.2014

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

 Svein Jacobsen Veland Styrets leder	 Beate Pettersen	 Grethe Tingvold	 Torbjørn Ribe
 Gunnar Uglem	 Geir Ove Misje	 Annvor Greibesland	
 Oddvar Vik Administrerende direktør			

RESULTATREGNSKAP 1.1 - 31.12 2013

(tall i NOK 1000)

	Note	2013	2012
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Forfalte bruttopremier	3	258 580	222 530
- Avgitte gjenforsikringspremier		-181 637	-146 210
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		-7 977	-4 049
- Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		6 661	11 641
Sum premieinntekter for egen regning		75 626	83 912
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap	8	3 011	2 719
Andre forsikringsrelaterte inntekter	16	905	867
Erstatningskostnader	3		
Betalte erstatninger			
Brutto	4	113 962	130 460
- Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger		-62 179	-38 851
Endring i erstatningsavsetning			
Brutto		63 274	14 615
- Endring i gjenforsikringsandel av bruttoerstatningsavsetninger		-57 359	-28 584
Sum erstatningskostnader for egen regning		57 698	77 640
Premierabatter og andre gevinstavtaler		12 200	6 222
Forsikringsrelaterte driftskostnader	2,7,9,18		
Salgskostnader	4	1 343	2 446
Salgskostnader - provisjon/gevinstandel til BMF		16 684	16 383
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	34 969	34 983
- Mottatt provisjon for avgitt koassurans		-1 137	-6 156
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	4	-46 455	-31 045
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		5 403	16 610
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		4 242	-12 974
Endringer i andre tekniske og i sikkerhetsavsetninger mv.	5		
Endring i sikkerhetsavsetning		14 900	-5 826
Sum endringer i sikkerhetsavsetninger mv.		14 900	-5 826
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-10 658	-7 148
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Netto inntekter fra investeringer	13		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		12 753	11 619
Verdiendringer på investeringer		783	1 498
Realisert gevinst og tap på investeringer		-1 014	1 757
Sum netto inntekter fra investeringer		12 522	14 874
Allokert investeringsavkastning overført til tekniske regnskap	8	-3 011	-2 719
Andre kostnader	17	2 292	1 554
Resultat av ikke teknisk regnskap		7 219	10 602
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		-3 439	3 454
Skattekostnad	11	66	-1 217
Resultat før andre resultatkomponenter		-3 373	2 237
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte		401	0
Skatt på andre resultatkomponenter		-112	0
Sum andre resultatkomponenter		289	0
TOTALRESULTAT		-3 084	2 237
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			0
Avsetning naturskadefondet		-1 647	-5 414
Avsetning garantiordning		937	1 092
Utbytte til aksjonærer		1 500	1 500
Overført til annen egenkapital		-3 874	5 059
Sum overføringer og disponeringer		-3 084	2 237
Skadeprosent (f.e.r)		76,3 %	92,5 %
Kostnadsprosent (f.e.r.)		7,1 %	19,8 %
Sum		83,4 %	112,3 %

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2013	2012
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	11	661	708
Andre immaterielle eiendeler	9,11,18	1 618	2 005
Sum immaterielle eiendeler		2 279	2 712
Investeringer			
Utlån og fordringer til amortisert kost	13	31 283	35 936
Aksjer og andeler	13	10 545	0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13	226 476	219 007
Sum investeringer		268 304	254 943
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		29 352	22 692
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		161 941	104 582
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		191 293	127 273
Fordringer			
Forsikringstakere		19 466	16 873
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		15 834	8 153
Andre fordringer	6	2 327	3 543
Sum fordringer		37 627	28 569
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	9	342	951
Kasse, bank		77 520	63 601
Sum andre eiendeler		77 861	64 553
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6	5 556	6 844
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 556	6 844
SUM EIENDELER		582 920	484 894

BALANSE

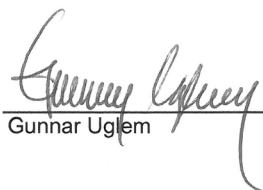
(tall i NOK 1000)

	Note	2 013	2012
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	15 000	15 000
Overkurs		13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		28 000	28 000
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefondet		0	1 647
Avsetning til garantiordningen		8 589	7 652
Annen opptjent egenkapital		9 959	13 834
Sum opptjent egenkapital		18 549	23 133
SUM EGENKAPITAL		46 549	51 133
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	49 795	41 818
Brutto erstatningsavsetning	3,5	278 235	214 962
Sikkerhetsavsetning	3,5	51 125	36 225
Sum forsikringsforpliktelser brutto		379 155	293 004
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser og lignende	14	12	419
Sum avsetninger for forpliktelser		12	419
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	4,15,17	64 835	45 790
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		51 720	55 148
Andre forpliktelser	19	13 836	12 984
Sum forpliktelser		130 391	113 922
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter			
Mottatte, ikke opptjente leieinntekter		0	0
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		4 813	4 415
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4 813	4 415
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		582 920	484 894

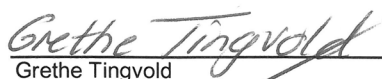
05.03.2014

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS


Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

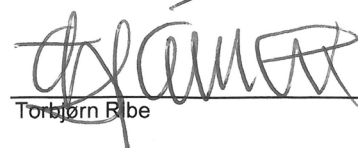

Gunnar Uglem

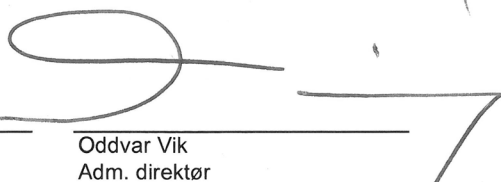

Beate Pettersen


Grethe Tingvold


Annvor Greibesland


Geir Ove Misje


Torbjørn Rabe


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. 31.12.13

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantiordning	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 garantiordningen	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 garantiordningen	0	0		1 870		1 870
Overført fra annen egenkapital	0	0			-7 825	-7 825
Egenkapital 01.01.2012	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 garantiordningen	0	0		1 092		1 092
Overført fra annen egenkapital	0	0			5 059	5 059
Egenkapital 01.01.2013	15 000	13 000	1 647	7 652	13 834	51 133
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	-1 647			-1 647
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		937		937
Overført til annen egenkapital	0	0			-4 163	-4 163
Aktuarielle gevinster og tap					401	401
Skatt på andre resultatkomponenter					-112	-112
Egenkapital 31.12.2013	15 000	13 000	0	8 589	9 960	46 549

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK

664,00

Årets resultat pr.aksje er NOK

-205,62

Kontantstrømoppstilling

(tall i NOK 1000)

	2013	2012
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	167 836	150 411
Innbetalt kontoløsninger	24 296	17 343
Innbetalt agenter	75 114	67 322
Renteinntekter - bankkonti	4 427	4 181
Andre innbetalinger	2 407	2 217
Innb. ko-/reassurandører/Norsk Naturskadepool	19 309	31 575
Utbet koass. reass. NP	-118 299	-86 586
Betalte erstatninger	-111 476	-128 296
Betalte administrasjonskostnader	-42 462	-43 794
Innkjøp av inventar/IT-system	-1 117	-17
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-509	-215
Betalt skatt	0	0
Andre utbetalinger	0	0
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	19 525	14 142
Likviditet fra investeringer		
Innbetalinger ved salg av aksjefond	0	19 636
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-10 000	-5 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	51 024	46 228
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-51 000	-46 000
Netto kontantstrøm fra investeringer	-9 976	14 864
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs	0	0
Innbetalt ansvarlig lån	0	0
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-1 500	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 500	0
Netto kontantstrøm i perioden	8 050	29 006
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. klientkonti	103 080	74 074
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. klientkonti	111 130	103 080
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. klientkonti	79 846	67 144
Bankbeholdning - finansplassering	31 283	35 936
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. klientkonti	8 050	29 006
 Bankbeholdning ved perioden begynnelse ekskl. klientkonti	 99 537	 71 043

GENERELL INFORMASJON

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet 26. april 2007. Knif Trygghet er et skadeforsikringsselskap eid av kristen-Norge, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer. Knif Trygghet tilbyr tjenester og produkter innen risikostyring og risikoavlastning. Selskapet driver sin virksomhet i Norge, i hovedsak innenfor det norske forsikringsmarkedet. 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.

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 tre 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 31.12.13 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 %/27% 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 reassuranse-avsetning. 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 skadeoppgjørssavdelingen. 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. Akkumulert naturskaderesultat er nå negativt med NOK 3,6 mill. og er belastet Annen opptjent egenkapital. Fondet er bundet egenkapital.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til skadeforsikringsselskapenes garantiordning er en reserve for at de sikrede, etter direkte skadeforsikrings-avtaler 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 en ansatt igjen i ytelsesbasert ordning.

Ved overgangen ble den balanseførte forpliktelsen redusert med KNOK 1 246 til KNOK 419 og er nå redusert ytterligere til KNOK 12.

Innskuddsbasert ordning

Selskapets pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskap.

Alle ansatte med unntak av en 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 den ene 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.

Hovedfokus er å tilby en optimal risikoavlastning på en kostnadseffektiv måte innenfor alle skadeforsikrings-bransjer inkl. ettårig kollektiv gruppeliv og individuell livsforsikring. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesial-løsninger 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. Selskapet har plassert størstedelen av kapitalen til forvaltning i rente- og obligasjonsfond og forvaltningen er nøye regulert i egen kapitalforvaltnings-strategi. 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 porteføljenivå 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	(+/-) 756
1% endring i skadekostnad	(+/-) 776
1% endring i combined ratio	(+/-) 756

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 2013 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning KNOK 116.293. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene er utbetalt til kundene, er 5,44 år ved utgangen av 2013.

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 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 31.12.13 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 31.12.13 var aksjefondseksponeringen 3 %.

Samlet markedsrisiko Knif Trygghet Forsikring AS:

31.12.2013	31.12.2012
KNOK 14 608	KNOK 9 155

Kredittrisiko

Kredittriskoen styres gjennom å klassifisere kredittriskoen 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 226 000 er ca. 16 % 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						ULAE	Totalt
	Kombinert privat	Motorvogn privat	Person-forsikring	Bygning	Gruppeliv / Uførekapital	Øvrige inkl naturskade		
Premieinntekter								
Forfalte bruttopremier	11 769	47 691	63 307	81 661	25 361	28 791		258 580
Inngående premieavsetning 1/1-13	3 481	13 047	11 879	7 922	7	5 482		41 818
Utgående premieavsetning 31/12-13	5 183	17 931	12 257	8 277	17	6 130		49 795
Oppjønt bruttopremie	10 067	42 807	62 929	81 306	25 351	28 143	-	250 603
Brutto erstatninger								
Betalte erstatninger	4 925	30 816	18 244	30 482	17 278	12 217		113 962
Inngående erstatningsavsetning 1/1-13	3 757	12 797	126 620	27 129	16 299	19 636	8 724	214 962
Utgående erstatningsavsetning 31/12-13	4 266	15 162	160 571	43 704	13 383	29 979	11 169	278 234
Brutto påløpne erstatninger	5 434	33 181	52 195	47 057	14 362	22 560	2 445	177 234
Brutto erstatningsansvar	3 610	15 051	148 188	31 387	13 383	27 656	11 169	250 444
Forsikringsrelaterte driftskostnader	4,6 %	0	0	0	0	11,1 %		100,0 %
Brutto driftskostnader	2 412	9 774	12 975	16 736	5 198	5 901		52 996
Premieavsetning 31.12.2012	3 481	13 047	11 879	7 922	7	5 482		41 818
Endring i premieavsetning i året	1 702	4 884	378	355	10	648		7 977
Premieavsetning 31.12.2013	5 183	17 931	12 257	8 277	17	6 130		49 795

3.2 Spesifikasjon av erstatningsavsetning (ULAE holdes utenfor her)

	Kombinert privat	Motorvogn privat	Person-forsikring	Bygning	Gruppeliv / Uførekapital	Øvrige inkl naturskade	Totalt
Betalte erstatninger i 2013 for skader inntruffet i regnskapsåret 2013	3 286	23 532	1 363	17 536	8 765	5 543	60 025
Erstatningsavsetning pr. 31.12.13 for skader inntruffet i regnskapsåret 2013	3 284	9 481	42 999	33 079	9 233	8 094	106 170
Anslått erstatningskostnad for regnskapsåret 2013	6 570	33 013	44 362	50 615	17 998	13 637	166 195
Betalte erstatninger i 2013 for skader inntruffet før 01.01.2013	974	8 311	15 524	8 765	5 543	14 820	53 937
Erstatningsavsetning pr. 31.12.13 for skader inntruffet før 01.01.2013	982	5 680	117 572	10 625	4 150	21 886	160 895
Erstatningsavsetning pr. 31.12.12 for skader inntruffet før 01.01.2013	3 757	12 797	126 620	27 129	16 299	19 636	206 238
Avviklingsresultat tidligere år	1 801	-1 194	-6 476	7 739	6 606	(17 070)	(8 594)
Erstatningsavsetning 31.12.2012	3 757	12 797	126 620	27 129	16 299	19 636	206 238
Endring i løpet av året	509	2 365	33 951	16 575	-2 916	10 343	60 827
Erstatningsavsetning 31.12.2013	4 266	15 162	160 571	43 704	13 383	29 979	267 065

3.3 Sikkerhetsavsetning

	Faktisk	Minstekrav
Sikkerhetsavsetning 31.12.2012	36 225	26 932
Endring	14 900	-1 308
Sikkerhetsavsetning 31.12.2013	51 125	25 624

4. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Salgskostnadene består av:

(Alle tall i NOK 1000)

	2013	2012
Agentprovisjon til Byggmesterforsikring AS (BMF)	16 684	16 383
Øvrige salgskostnader	1 343	2 446
Sum salgskostnader	18 027	18 829

Øvrige salgskostnader består av kjøp av varemerke (kun 2012) (se Note 18), samt andre salgskostnader.

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader på KNOK 34 969 inkluderer renter på ansvarlig lån med KNOK 952.

Interne skadebehandlingskostnader er tatt ut av "Forsikringsrelaterte adm.kostnader" og overført til "Erstatningskostnader - Betalte erstatninger". For 2013 utgjør dette KNOK 5 794 og for 2012 KNOK 5 278.

Mottatt provisjon fordeler seg på:

(Alle tall i NOK 1000)

	2013	2012
Koassuranseprovisjon	-1 137	-6 156
Reassuranseprovisjon	-45 226	-29 859
Administrasjonsgodtgjørelse KA Kirkebygg	-1 229	-1 186
Sum mottatt provisjon	-47 592	-37 201

5. FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

5.1 Sikkerhetsavsetning

Selskapets samlede minstekrav til sikkerhetsavsetning er beregnet til KNOK 25 624.

Selskapets totale sikkerhetsavsetning utgjør KNOK 51 125.

5.2 Poolordninger

Selskapet tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven, og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2013 er 0,778%.

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

(Alle tall i NOK 1000)

	Brutto	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	786	786
Erstatningsavsetning	12 435	12 435
Totalt	13 221	13 221

5.3 Gjenforsikringandel av forsikringstekniske avsetninger

Det er ikke foretatt noen nedskriving 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.

7. LØNN OG ANDRE YTELSE - 2013

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Oddvar Vik		1149	65	121	1335
Styret					
Svein Jacobsen Veland	85	0	0	0	85
Torbjørn Ribe	45	0	0	0	45
Geir Ove Misje	45	0	0	0	45
Beate Pettersen	45	0	0	0	45
Annvor Greibesland	45	0	0	0	45
Grethe Tingvold	45	0	0	0	45
Gunnar Uglem	45	0	0	0	45
Erik Wilberg	10	0	0	0	10
Per Jul Bjørnstad	5	0	0	0	5
Hildur Oline Vasskog Lund	5	0	0	0	5
Marius Hammer	5	0	0	0	5
Lars Lunde	20	0	0	0	20
Kontrollkomite					
Samuel Vegard Skrunes	15		0	0	15
Ingar Samset	25		0	0	25
Kjell Melhus	15		0	0	15
Samlet godtgjørelse	455	1149	65	121	1 790

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.

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

Det er i 2013 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2012 i parentes):

Lovpålagt revisjon	KNOK	188	(372) inkl. MVA
Andre attestasjonsstjenester	KNOK	19	(19) inkl. MVA
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapir	KNOK	53	(53) inkl. MVA
Annen bistand (habilitetsvurdering)	KNOK	30	(4) inkl. MVA

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2013 har vært 36.

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. Rentesatsen (forsikringsteknisk rente) beregnes ut fra gjennomsnittlig rente på et uveid antall statsobligasjoner med gjenstående løpetid lik tre år. Rentesatsen er beregnet av Finanstilsynet og er oppgitt til 1,62 % for 2013.

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 01.01.13	172	4 603	6 000	133	10 908	2 485	2 980	5 464
Tilgang i løpet av 2013	35	619			654		89	89
Avgang i løpet av 2013								0
Anskaffelseskost 31.12.13	207	5 222	6 000	133	11 562	2 485	3 068	5 553
Tidligere avskrivninger	165	2 605	6 000	133	8 903	1 809	2 704	4 513
Årets avskrivninger	8	1 033			1 040	418	281	698
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.13	173	3 638	6 000	133	9 943	2 227	2 985	5 212
Bokført verdi 31.12.13	34	1 584	0	0	1 618	258	83	342

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 268 304 er KNOK 40 236 bundne midler som tilhører kontoordningen KA Kirkebyggforsikring.

Bundne midler knyttet til skattetrekk er KNOK 848 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)

	2013	2 012
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1 201	-998
Fordringer	-215	-215
Pensjoner	-12	-419
Naturskadefond	-3 571	1 647
Garantifond for skadeforsikring	8 589	7 652
Reassuranseavsetning i annen egenkapital	9 330	7 940
Urealiserte gevinster verdipapir innenfor fritaksmetoden	0	0
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	-385	-627
Netto midlertidige forskjeller	12 536	14 979
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel	-14 348	-17 239
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-636	-268
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-2 448	-2 527
Utsatt skatt/skattefordel	-661	-708
Ikke oppført utsatt skattefordel		
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	-661	-708
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-3 039	3 454
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	2 451	1 360
Korrigerings 2012	817	
Permanente forskjeller	227	-399
Grunnlag for årets skattekostnad	456	4 415
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	0	-3 240
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring	-456	-1 175
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	0

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt

Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	275	1 217
Korrigerings i utsatt skatt	-228	
Skattekostnad (28% av grunnlaget for årets skattekostnad)	47	1 217

12. EGENKAPITAL

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

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 rentefastsettelsesdato 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 952 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 reassuranseselskaper 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 31.12.13 er minimumsbeløpet KNOK 26 600.

(Alle tall i NOK 1000)

	Bokført 31.12.2013	Vektet 31.12.2013	Bokført 31.12.2012	Vektet 31.12.2012
Sum eiendeler ekskl.immaterielle eiendeler	580 640	111 194	488 404	86 272
Risikovektklasse 0%	227 064	-	179 530	-
Risikovektklasse 20%	299 508	59 902	266 619	53 324
Risikovektklasse 50%	5 556	2 797	6 844	3 422
Risikovektklasse 100%	48 514	48 514	29 526	29 526
Balanseført egenkapital		46 549		51 133
- minstekrav avsetning til garanti, naturskade, reassuranse etter skatt		-17 916		-18 600
- Utsatt skattefordel, immaterielle aktiva		-2 279		-1 340
Kjernekapital		26 354		31 193
Tilleggskapital		22 000		22 000
Fradrag i lånekapital (tilleggskapital) som ikke kan medregnes		0		0
Netto ansvarlig kapital		48 354		53 193
Krav til ansvarlig kapital		26 600		25 700
Overskudd på ansvarlig kapital - minstekrav		21 754		27 493
Kapitaldekning prosent		43,5 %		61,7 %

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)

	31.12.2013	31.12.2012
Faktisk solvensmarginkrav	28 364	26 955
Netto ansvarlig kapital	48 354	53 193
Andel forsikringstekniske avsetninger	37 032	21 412
Andel naturskadefond (25%)	0	412
Fradrag i lånekapital som kan medregnes og andel av naturskadefond	-7 818	-8 934
Samlet solvensmarginkapital	77 568	66 083
Solvensmargin i % (minstekrav til solvensmargin i % er 100%)	273,5 %	245,2 %
Samlet solvensmargin	49 204	39 128

13. FINANSIELLE EIENDELER

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

Andeler i fond er bokført til markedsverdi pr. 31.12.2013. 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 31.12.13	Markedsverdi 31.12.13
Aksjefond, utenlandske					
Danske Invest Europe Focus	100 %	39 492,0113	5 000	5 200	5 200
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			5 000	5 200	5 200
Aksjefond, norske					
Danske Invest Norske aksjer Ins	100 %	3 055,9142	5 004	5 345	5 345
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			5 004	5 345	5 345
Sum aksjer og andeler			10 004	10 545	10 545
Statsobligasjonsfond					
Alfred Berg Kort Stat	0 %	29 131,3019	36 042	35 771	35 771
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			36 042	35 771	35 771
Obligasjon-/Pengemarkedsfond					
Alfred Berg Obligasjon 1-3	20 %	51 876,5649	54 311	54 265	54 265
Alfred Berg Obligasjon 3-5	20 %	10 266,8475	11 709	11 861	11 861
Danske Invest Norsk Obl. Inst	20 %	77 510,6287	84 015	84 120	84 120
DnB NOR Obligasjon 20 (III)	20 %	23 711,2356	23 780	23 457	23 457
Danske Invest Norsk likv. OMF	20 %	16 947,4575	17 003	17 002	17 002
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			190 818	190 705	190 705
Sum obligasjoner			226 860	226 476	226 476
Totalt			236 864	237 021	237 021

13.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen 31.12.13 var 3,53 %.

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	236 865	10 004	226 861
Markedsverdi 31.12.13	237 021	10 545	226 476
Urealisert tap/gevinst 31.12.13	156	541	-385
Urealisert tap/gevinst 01.01.13	-627	0	-627
Endring i 2013	783	541	242

13.4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

		Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
Tid til forfall	Totalt		
0-3 måneder	31 283	0	0
3-12 måneder	52 773	52 773	0
1-5 år	173 703	173 703	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	257 759	226 476	0

Gjennomsnittlig durasjon på fondsporteføljen er 1,48 år.

Renterisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

		Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
Løpetid rentebinding	Totalt		
0-3 måneder	0	0	0
3-12 måneder	84 056	52 773	0
1-5 år	173 703	173 703	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	257 759	226 476	0

En renteendring på 2pp medfører en endring i verdien på porteføljen på KNOK 6 489.

Valutarisiko

Det er knyttet valutarisiko til investeringen i utenlandske aksjefond. Risikoen vurderes som liten, og investeringen er ikke valutasikret.

Risiko i aksjeportefølje

Aksjeporteføljen består av andeler i aktivt forvaltede internasjonale aksjefond. Risikoen er som den generelle risikoen i det internasjonale aksjemarkedet. Videre består porteføljen av andeler i aktivt forvaltet norsk fond hvor risikoen er som den generelle risikoen i det norske aksjemarkedet.

14. PENSJON

Selskapet har pensjonsordning som omfatter 37 personer (34 i 2012). 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 en ansatt igjen i ytelsesbasert ordning. Se også note 1.

Det er kostnadsført NOK 1 187 mill. knyttet til innskuddsordningen i 2013.

Selskapets benyttede regnskapsstandard er IAS 19R og det aktuarielle tapet/gevinsten er ført mot andre resultatkomponenter

	NOK 2013	NOK 2012
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet		
Servicekost og andre kostnader / (inntekter)	82 524	4 386 313
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	54 966	3 630 221
Renter på service cost	2 144	94 386
Arbeidsgiveravgift "aga"	8 052	525 169
Service cost inkl. renter og aga	65 162	4 249 776
Administrasjonskostnader	15 216	119 664
Arbeidsgiveravgift "aga"	2 145	16 873
Administrasjonskostnader inkl. aga	17 362	136 537
Amortiseringer av implementeringer, planendringer, estimatavvik	0	0
Planendringer i perioden	0	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0	0
Sum amortiseringer incl. aga tap / (gev.)	0	0
Avkortning / Oppgjør på DBO	0	0
Oppgjør på pensjonsmidler	0	0
Netto avkortning / oppgjør	0	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0	0
Netto avkortning / oppgjør inkl. aga	0	0
Finans kostnad / (inntekt)	14 665	(2 615 436)
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	12 853	(2 292 232)
Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger	0	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	1 812	(323 205)
Netto rentekostnader (inntekter)	14 665	(2 615 436)
Fonds- og rentegarantikostnader	0	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0	0
Fonds- og rentegarantikostnader inkl. aga	0	0
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	97 189	1 770 877
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	(12 256)	0
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene	22 407	0
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	27 103	0
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold DBO	(332 650)	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold pensjonsmidler	(121 805)	0
Fonds- og rentegaranti kostnader	16 251	0
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden føres mot OCI/resultat	(400 949)	0
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet		
inkl. arbeidsgiveravgift (aga)	2013	2012
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	(419 214)	(1 665 834)
Effekt EK ved overgang til IAS 19R per 1.1.2013 gevinst / (tap)	(0)	0
Periodens netto pensjonskostnad	(97 189)	(1 770 877)
Innbetalinger	103 716	3 017 497
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	0
Estimatavvik (tap) / gevinst	400 949	0
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	(11 738)	(419 214)

**Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet
eksklusiv arbeidsgiveravgift (aga)**

Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-367 409	(1 459 977)
Effekt EK ved overgang til IAS 19R per 1.1.2013 gevinst / (tap)	0	0
Periodens netto pensjonskostnad	-85 179	(1 552 039)
Innbetalinger	90 899	2 644 607
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	0
Estimatavvik (tap) / gevinst	351 401	0
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-10 287	(367 409)

Arbeidsgiveravgift, netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet

Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-51 805	(205 857)
Effekt EK ved overgang til IAS 19R per 1.1.2013 gevinst / (tap)	0	0
Periodens netto pensjonskostnad	-12 010	(218 838)
Innbetalinger	12 817	372 890
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	0
Estimatavvik (tap) / gevinst	49 548	0
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	(1 451)	(51 805)

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler:

	31.12.2011	30.06.2012	Moderat 30.09.2013
Aksjer	9,20 %	10,20 %	6,80 %
Alternative investeringer	0,00 %	0,00 %	3,50 %
Omløpsobligasjoner	15,20 %	15,20 %	17,00 %
Pengemarked	22,30 %	17,50 %	22,00 %
Anleggsobligasjoner	35,00 %	37,10 %	35,20 %
Eiendom	17,80 %	18,60 %	14,30 %
Annet	0,40 %	1,40 %	1,10 %

Fordeling pr. 31.12.2013 var ikke tilgjengelig på beregningstidspunktet

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

Økonomiske forutsetninger benyttet til beregning av periodens pensjonskostnad

	2013	2014
Diskonteringsrente	3,90 %	4,00 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,50 %	3,75 %
Årlig forventet G- regulering	3,25 %	3,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	3,25 %	3,50 %
Arbeidsgiveravgifts sats	14,10 %	14,10 %

Økonomiske forutsetninger for beregningen av pensjonsforpliktelsen

	2013
Diskonteringsrente	4,00 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,75 %
Årlig forventet G- regulering	3,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	3,50 %
Arbeidsgiveravgifts sats	14,10 %

Aktuarielle forutsetninger

Dødelighetstabell K2013 BE

Dødelighetssannsynlighet

Alder	Menn	Kvinner
20	0,0002	0,0001
40	0,0006	0,0004
60	0,0045	0,0030
80	0,0446	0,0308

Fratredelsessannsynlighet

Alder	Menn	Kvinner
20	0,0800	0,0800
30	0,0400	0,0400
40	0,0200	0,0200
50	0,0050	0,0050
60	0,0000	0,0000

K2013 BE

Forventet gjenværende levetid

Menn	Kvinner
63,3	66,7
43,7	46,9
24,7	27,7
9,4	11,4

K2013 BE

Forventet gjenværende levetid ved alder 65

Menn	Kvinner
20,4	23,2

15. KONTOORDNINGER

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

Knif Trygghet fakturerer de kirkelige fellesråd kirkeforsikringspremie, og eventuelt 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 2013 lik 3,53 %).

(Alle tall i NOK 1000)

Tekst	2013	2012
IB (01.01.) - Kontosaldo/Bufferkapital	34 678	43 529
Premieinnbetaling	24 296	17 343
Reassuransepremie	-13 927	-13 947
Administrasjonskostnader	-2 352	-2 286
Tilskudd til sikringstiltak/skadeforebygging	-250	0
Premie særvilkårsdekning	-1 002	-1 002
Skadeutbetalinger inkl. skadebehandling (nto)	-3 342	-10 513
Finansinntekter	2 135	1 554
UB (31.12.) - Bufferkapital KA Kirkebygg	40 236	34 678

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 kontroløsning 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 4 700 med årlig regulering lik konsumprisindeks.

Det er inngått avtale om fremleie av deler av lokalet og fremleieavtalene gir om lag KNOK 1 700 i årlig leieinntekt.

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

Årlig leie er KNOK 94. En parkeringsplass fremleies. Leieavtalen har en gjensidig oppsigelsesfrist på en 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 underskudd på kr 3 084 268. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, 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 rettviseende 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 rettviseende 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 rettviseende bilde av den finansielle stillingen til KNIF Trygghet Forsikring AS per 31. desember 2013, 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 dekning av tap 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 2014

PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS ERKLÆRING 2013

Til generalforsamlingen i Knif Trygghet Forsikring AS.

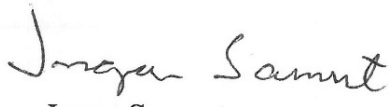
Kontrollkomiteen har vært i funksjon siden siste generalforsamling.

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 besluttende organer, samt andre bestemmelser/retningslinjer av betydning for selskapet.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets forslag til årsoppgjør for 2013 og revisors beretning av 05.03.2014 til generalforsamlingen. Kontrollkomiteen tilrår at årsregnskapet for 2013 og styrets årsberetning for 2013 fastsettes av generalforsamlingen.

Oslo, 14.03.2014


Ingar Samset
(leder)


Kjell Melhus


Samuel Skrunes

Knif Trygghet Forsikring AS

Møllergt. 39, 0179 Oslo

Telefon: 23 68 39 00 | Telefaks: 23 68 39 01

E-post: post@kniftrygghet.no | Nettside: www.kniftrygghet.no

Org.nr: 991 206 825