



knif Trygghet

SIKRER VERDIER.
SKAPER VERDIER.

Når du sikrer verdier,
skaper du verdier.

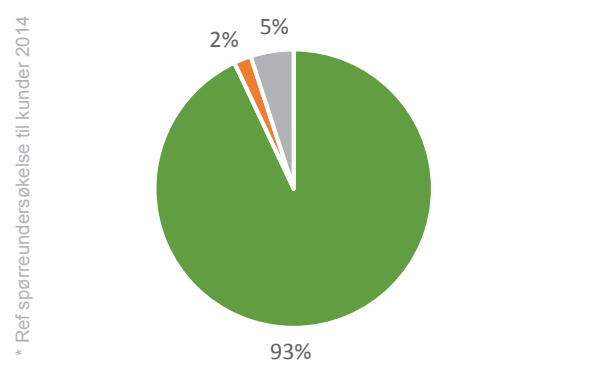
Det kan vi forsikre.

2014

ÅRSRAPPORT

Kundenes tilbakemelding om Knif Trygghet sin kundeservice: *

FORNØYD 93%
IKKE FORNØYD 2%
USIKKER 5%



ANTALL PRIVATKUNDER

4324

ANTALL ORGANISASJONSKUNDER

3467

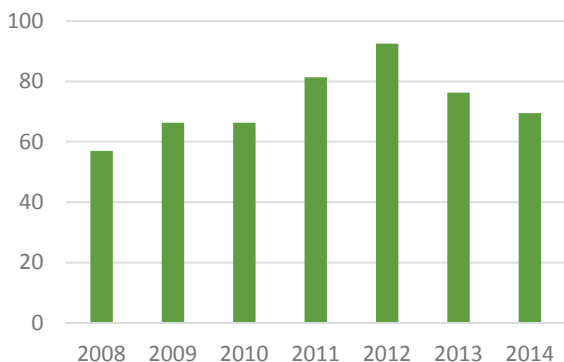
Forvaltningskapital



Premie f.e.r



Skadeprosent f.e.r



Combined ratio



INNHALDSFORTEGNELSE

	Side
Styrets beretning	3 - 7
Resultatregnskap	8
Balanse	9 - 10
Utvikling egenkapital	11
Kontantstrømoppstilling	12
Noter til regnskapet	13 - 31
Revisjonsberetning	32 - 33
Kontrollkomiteens erklæring	34

STYRETS BERETNING 2014

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 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 medarbeidere. 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 2014 hadde selskapet forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring både i relasjon til privat- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2014 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.

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 271,1 mill. Naturskadepremie er inkludert med NOK 8,6 mill. I tillegg ble premie på NOK 24,5 mill. direkte balanseført i kontoregnskapet for KA Kirkebyggforsikring.

Selskapet har utbetalt skader for egen regning på NOK 58,1 mill. i 2014. Samlede erstatningskostnader for egen regning var NOK 54,4 mill. Selskapets skadeprosent for egen regning var 69,5%. Kostnadsprosenten, renter på ansvarlig lån inkludert, var 9,6%.

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 Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), samt ved ordinære bankinnskudd. Faktisk plassering i statspapirer og OMF-er gjennom året har vært omlag 15 %.

Renteporteføljen inklusive fastrenteinnskudd i bank, men eksklusiv øvrige bankinnskudd, har utgjort mellom 58 % og 64 % av den totale porteføljen. Gjennomsnittlig durasjon har vært 1,45 år. Aksjeporteføljen utgjorde i starten av året 3 %, men ble økt til 6 % gjennom året. Forvaltningskapitalen er plassert innenfor myndighetenes regelverk, og selskapet oppfyller kravene til kapitaldekning med god margin. Total avkastning var i 2014 NOK 16,868 mill., tilsvarende 4,2 %.

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 foretas en gang i året en gjennomgang av vesentlige risikoer i selskapet og de interne kontrolltiltak som sikrer mot disse. I 2014 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 reassuranseprogram 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 helt eller delvis følgende administrative funksjoner:

- IT-drift
- Ansvarlig aktuar for selskapet er Mercer ved aktuar Stein Erik Petersbakken.
- På balansedato utførte selskapet over 90% av skadebehandlingen selv.

Opplysninger om lønn- og annen godtgjørelse til styret er gitt i note til årsregnskapet for 2014.

LIKESTILLING

Det var 20 kvinner og 17 menn fast ansatt i selskapet pr. 31.12.2014. Ledergruppen i selskapet består av tre kvinner og fire 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 2014 vært et sykefravær på 5,8 %. Langtidssykefraværet har vært 4,3 %. Det har ikke vært skader eller ulykker i Knif Trygghet i løpet av 2014.

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. 31.12.2014 NOK 692,4 mill., mens de forsikringstekniske avsetningene for egen regning er på NOK 207,0 mill. Annen opptjent egenkapital er NOK 12,5 mill. Reassuranseavsetning inngår i Annen opptjent egenkapital som bunden egenkapital med NOK 11,8 mill. og den frie egenkapitalen til selskapet er dermed NOK 0,7 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 svært tilfredsstillende. Teknisk resultat før sikkerhetsavsetning er betydelig bedre enn målsatt og er på NOK 20,4 mill. Akkumulert naturskaderesultat er nå negativt med NOK 1,4 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 2014 er svært bra. Sikkerhetsavsetningen er økt med NOK 22 mill. Dette vurderer styret som viktig.

Selskapet har også i 2014 hatt fokus på vekst og driftsoptimalisering. Målet for premievekst i 2014 ble ikke fullt ut nådd, men lønnsomhet er satt foran vekst og både skadeprosent og kostnadsprosenten er svært tilfredsstillende. Jevn vekst og mer effektiv ressursbruk vil være et hovedfokus 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 ved årsskiftet. Kapitaldekningen er 35,7% og ansvarlig kapital NOK 49,4 mill. pr. 31.12.2014.

Minimumskravet er henholdsvis 8 % og NOK 27,1 mill. Solvensmargin er 324 %. Minimumskravet er 100 %. Sikkerhetsavsetningen er NOK 46,8 mill. høyere enn minstekravet. Soliditeten og selskapets sikkerhetsavsetninger er dermed betryggende.

Generalforsamlingen 2013 gav styret, som en del av selskapets kapitalberedskap, fullmakt til 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 2014.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2014 som er av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og balanse for 2014.

Styret foreslår at totalresultat for perioden NOK 9 213 346 disponeres slik:

Overført garantiordningen	NOK	2 694 455
Utbytte	NOK	4 000 000
Overført annen opptjent egenkapital	NOK	2 518 891

FREMTIDIG UTVIKLING

Markedsforhold og selskapets rammebetingelser oppleves som stabile og utviklingen i 2014 har i 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, 03.03.2015

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS


Svein Jacobsen Veland
Styrets leder


Beate Pettersen


Grethe Tingvold


Gunnar Uglem


Bjørn Øyvind Jordheim


Geir Ove Misje


Annvor Greibesland


Oddvar Vik
Administrerende direktør

RESULTATREGNSKAP 2014

(tall i NOK 1000)

	Note	2014	2013
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Forfalte bruttopremier	3	271 128	258 580
- Avgitte gjenforsikringspremier		-192 003	-181 637
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		-3 386	-7 977
- Endring i gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		2 523	6 661
Sum premieinntekter for egen regning		78 263	75 626
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap	8	3 195	3 011
Andre forsikringsrelaterte inntekter	16	788	905
Erstatningskostnader	3		
Betalte erstatninger			
Brutto	4	-139 905	-113 962
- Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger		81 820	62 179
Endring i erstatningsavsetning			
Brutto		-62 002	-63 274
- Endring i gjenforsikringsandel av bruttoerstatningsavsetninger		65 696	57 359
Sum erstatningskostnader for egen regning		-54 391	-57 698
Premierabatter og andre gevinstavtaler		0	-12 200
Forsikringsrelaterte driftskostnader	2,7,9,18		
Salgskostnader	4	-2 191	-1 343
Salgskostnader - provisjon/gevinstandel til BMF		-16 995	-16 684
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	-36 934	-34 969
- Mottatt provisjon for avgitt koassurans		26	1 137
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	4	48 598	46 455
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-7 497	-5 403
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		20 358	4 242
Endringer i andre tekniske og i sikkerhetsavsetninger mv.	5		
Endring i sikkerhetsavsetning		-22 000	-14 900
Sum endringer i sikkerhetsavsetninger mv.		-22 000	-14 900
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-1 642	-10 658
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Netto inntekter fra investeringer	13		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		13 877	12 753
Verdiendringer på investeringer		3 213	783
Realisert gevinst og tap på investeringer		-221	-1 014
Sum netto inntekter fra investeringer		16 868	12 522
Allokert investeringsavkastning overført til tekniske regnskap	8	-3 195	-3 011
Andre kostnader	17	-2 010	-2 292
Resultat av ikke teknisk regnskap		11 663	7 219
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		10 021	-3 439
Skattekostnad	11	-506	66
Resultat før andre resultatkomponenter		9 515	-3 373
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte		-414	401
Skatt på andre resultatkomponenter		112	-112
Sum andre resultatkomponenter		-302	289
TOTALRESULTAT		9 213	-3 084
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsetning naturskadefondet		0	1 647
Avsetning garantiordning		-2 694	-937
Utbytte til aksjonærer		-4 000	-1 500
Overført til annen egenkapital		-2 519	3 875
Sum overføringer og disponeringer		-9 213	3 084

Knif Trygghet Forsikring AS

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2014	2013
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	11	267	661
Andre immaterielle eiendeler	9,11,18	1 005	1 618
Sum immaterielle eiendeler		1 273	2 279
Investeringer			
Utlån og fordringer til amortisert kost	13	37 112	31 283
Aksjer og andeler	13	21 940	10 545
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13	241 868	226 476
Sum investeringer		300 920	268 304
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		31 875	29 352
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		227 637	161 941
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		259 512	191 293
Fordringer			
Forsikringstakere		23 280	19 466
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		19 498	15 834
Andre fordringer	6	5 117	2 327
Sum fordringer		47 894	37 627
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	9	374	342
Kasse, bank		77 255	77 520
Sum andre eiendeler		77 629	77 861
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6	5 142	5 556
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 142	5 556
SUM EIENDELER		692 370	582 920

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2014	2013
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
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		0	0
Avsetning til garantiordningen		11 283	8 589
Annen opptjent egenkapital		12 479	9 960
Sum opptjent egenkapital		23 762	18 549
SUM EGENKAPITAL		51 763	46 549
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lån	12,13	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto	3,5		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		53 181	49 795
Brutto erstatningsavsetning		340 237	278 235
Sikkerhetsavsetning		73 125	51 125
Sum forsikringsforpliktelser brutto		466 543	379 155
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser og lignende	14	327	12
Sum avsetninger for forpliktelser		327	12
Premiedepot fra genforsikringsselskaper			
Forpliktelser	13		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	4,15,17	65 768	64 835
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		57 185	51 720
Andre forpliktelser	19	22 545	13 836
Sum forpliktelser		145 498	130 391
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		6 239	4 813
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6 239	4 813
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		692 370	582 920

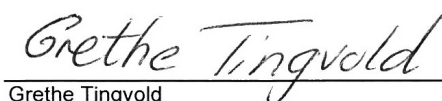
Oslo, 03.03.2015

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

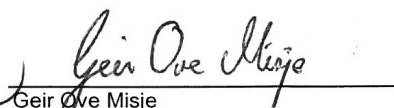

 Svein Jacobsen Veland
 Styrets leder


 Gunnar Uglem

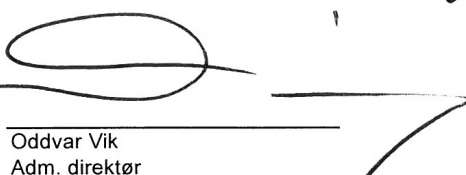

 Beate Pettersen


 Grethe Tingvold


 Annvor Greibesland


 Geir Ove Misje


 Bjørn Øyvind Jordheim


 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. 31.12.14

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantiordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2013	15 000	13 000	1 647	7 652	13 834	51 133
Årets resultat						
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	-1 647		-3 373	-3 373
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		937	1 647	0
Aktuarielle gevinster og tap					-937	0
Skatt på andre resultatkomponenter					401	401
Årets utbytte					-112	-112
Egenkapital 01.01.2014	15 000	13 000	0	8 589	9 960	46 549
Årets resultat						
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	0		9 515	9 515
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		2 694	0	0
Aktuarielle gevinster og tap					-2 694	0
Skatt på andre resultatkomponenter					-414	-414
Årets utbytte					112	112
Egenkapital 31.12.2014	15 000	13 000	0	11 283	12 479	51 763

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK 831,91

Årets resultat pr. aksje er NOK 614,22

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i NOK 1000)

	2014	2013
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	177 311	167 836
Innbetalt kontoløsninger	24 550	24 296
Innbetalt agenter	77 277	75 114
Renteinntekter - bankkonti	4 423	4 427
Andre innbetalinger	3 089	2 407
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	31 608	19 309
Utbet koass./ reass. NP	-103 551	-118 299
Betalte erstatninger	-138 793	-111 476
Betalte administrasjonskostnader	-47 658	-42 462
Innkjøp av inventar/IT-system	-437	-1 117
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-635	-509
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-10 000	-10 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	36 410	51 024
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-41 000	-51 000
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	12 594	9 549
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-1 500	-1 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 500	-1 500
Netto kontantstrøm i perioden	11 094	8 050
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	111 130	103 080
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	122 223	111 130
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	85 111	79 846
Bankbeholdning - finansplassering	37 112	31 283
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	11 094	8 050
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	108 803	99 567
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	114 367	108 803
Bankbeholdning - finansplassering	37 112	31 283
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	8 304	9 266

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

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. Selskapet har en agentavtale med Byggmesterforsikring. Avtalen ble etablert 1.1.2009.

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. Mottatt provisjon fra gjenforsikring kommer til fradrag i Forsikringsrelaterte driftskostnader, og inntektsføres på basis av gjenforsikringsandel av opptjent premie.

Provisjon til agent

Agentprovisjon bokføres som salgskostnad, og kostnadsføres på basis av opptjent premie på produktene som formidles via Byggmesterforsikring.

Allokert investeringsavkastning

Allokert investeringsavkastning beregnes på grunnlag av gjennomsnittet av de forsikringstekniske avsetningene gjennom året. Ved beregningen benyttes gjennomsnittlig rente på statsobligasjoner med gjestående 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

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 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 regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Utbytte

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

Reassuransedekningen presenteres som fordring. 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 forsikringer som dekker brannrisiko dekker også skade etter naturulykker. Deltakere i Norsk Naturskadepool (NP) er alle skadeforsikringsselskaper som dekker naturskade i henhold til naturskadeforsikringsloven § 1, jf § 4. Det er det enkelte selskap som er forsikringsgiver, dvs utsteder forsikringsbevis, foretar oppgjør og har den direkte kontakten med kundene. Naturskadepoolen administrerer utligningen mellom selskapene.

Norsk Naturskadepool skal bare utligne de skadene som er definert i loven. Til grunn for utlikningen legges selskapenes brannforsikringssummer pr. 1. juli i skadeåret. Skadeavregning skjer kvartalsvis på grunnlag av de innkomne oppgaver over utbetalinger. Ordningen sikrer dekning mot naturskader for alle som har tegnet brannforsikring. Forsikringstaker forholder seg til sitt forsikringsselskap for oppgjør, og poolen utligner alle skader mellom selskapene fordelt på medlemsandel i poolen.

Premiesatsen fastsettes av Poolstyret under hensyn til at den samlede premie over tid skal svare til NPs og de enkelte selskapers skadebeløp og administrasjonskostnader. Naturskadepremien skal innkreves av alle selskaper etter samme sats av forsikringssummene i brann og spesifiseres som særskilt post i polisen. Selskapet avsetter på ordinær måte sin relative andel av skadereserve for uoppgjorte skader som skal reguleres via Naturskadepoolen, og en ordinær premiereserve basert på naturskadepremien. Overstiger den opptjente premie selskapets relative andel av erstatningsutbetalingene som skjer via Naturskadepoolen og skadereserver for uoppgjorte skader, skal differansen avsettes til et særskilt naturskadefond i selskapet. Dette fond skal utelukkende anvendes til dekning av framtidige naturskader. Akkumulert naturskaderesultat er nå negativt med NOK 1,4 mill. og er belastet Annen opptjent egenkapital. Fondet er bundet egenkapital.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til skadeforsikringsselskaperens 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 når 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. Den balanseførte forpliktelsen er nå KNOK 327.

Innskuddsbasert ordning

Selskapets pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap. 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 skadeforsikringsbransjer inkl. ettårig kollektiv gruppeliv og individuell livsforsikring. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesial-løsninger som konto- og agentløsninger for interessegrupper. I samarbeid med KA Kirkelig arbeidsgiver- og interesseorganisasjon tilbyr Knif Trygghet forsikringer for kirker under Den norske kirke gjennom kontoløsningen "KA Kirkebyggforsikring". Knif Trygghet har også en agent, Byggmesterforsikring AS, som står for om lag en tredel av samlet premievolum. Privatforsikringstilbudet søker å imøtekomme den risikoavlastning som de fleste privatpersoner har behov for som bil-, hus-, hjem-, reise- og ulykkesforsikring, samt ettårige livs- og sykeforsikringer.

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.

Risikostyring

Selskapet er gjennom sin virksomhet spesielt eksponert for forsikrings- og finansiell risiko, foruten operasjonell risiko knyttet til den daglige drift. Selskapet styrer risiko i tråd med gjeldende lovgivning og de rammer for risiko styret har gitt. Selskapet følger i stadig større grad også de nye kravene til styring og kontroll som følger av Solvens II-regelverket, gjeldende fra 2016. Den overordnede risikostyringen er innrettet mot at den finansielle risikoen håndteres på en måte som gjør at man til enhver tid imøtekommer de forpliktelser forsikringskontraktene påfører virksomheten. Tapspotensial pr. risikoklasse og samlet solvensmargin (tapspotensial i forhold til

bufferkapital) beregnes ved hjelp av Finanstilsynets stresstester (Risikobasert tilsyn) og rapporteres til Finanstilsynet hvert kvartal. Stresstestene vil erstattes av krav til beregning og rapportering av kapitalkrav (SCR) ved overgang til Solvens II.

Selskapet har relativt begrenset kapitalbase og har derfor et omfattende reassuranseprogram slik at egenrisikoen står i et godt forhold til selskapets ansvarlige kapital. Selskapet har en kombinasjon av ikke-proporsjonal reassuranse og proporsjonal reassuranse, samt en liten andel koassuranse for enkelte bransjer for årgangene 2008-2012. For styring av finansiell risiko har selskapet 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.

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	(+/-) 783
1% endring i skadekostnad	(+/-) 544
1% endring i combined ratio	(+/-) 619

Underwritingrisiko

Det er utarbeidet retningslinjer for hvilke typer risiko selskapet aksepterer i sin portefølje. I utgangspunktet aksepterer 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 motpartsrisiko 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 personsaker 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 2014 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning KNOK 112.599. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene er utbetalt til kundene, er 5,14 år ved utgangen av 2014.

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.

Katastroferisiko

Katastroferisiko består av risiko for tap på forsikringskontraktene knyttet til naturkatastrofer og andre katastrofer. Ved beregning av naturkatastroferisiko tas det høyde for den risikoreduserende effekten ved Norsk Naturskadepool, herunder størrelsen på selskapets avsetning til naturskadefondet. Annen katastroferisiko ("menneskeskapte katastrofer") er risiko for tap knyttet til ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er tilstrekkelig ivare tatt under de andre risikotypene, og der det er vanskelig å anslå et tapspotensial. Det beregnes ikke tap for "annen katastroferisiko" i Finanstilsynets stresstester, men dette vil bli obligatorisk fra 2016.

Finansiell risiko

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

Likviditetsrisiko

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

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, effektiv durasjon og posisjonens størrelse. Utviklingen i norske og internasjonale verdipapirmarkeder har generelt betydning for selskapets resultater.

Aksjefondseksposering er vurdert som den største finansielle risikofaktoren, tett fulgt av kredittspreadrisiko. Beregnet tapspotensial for renterisiko i stresstesten er beregnet til lav som følge av det lave rentenivået. Selskapet er per 31.12.14 lite eksponert for valutarisiko, og har ingen eiendomsrisiko.

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

Markedsrisikoen i et forsikringsselskap kan måles på forskjellige måter. Selskapet har i den løpende oppfølgingen benyttet Finanstilsyntes stresstester for skadeforsikringsselskaper. For renterisiko beregnes et tapspotensial som følge av verdiendring ved henholdsvis renteøkning og rentefall for de forsikringstekniske forpliktelsene og de rentebærende finansielle instrumenter (obligasjonsfond). Renterisikoen er bl.a. knyttet til at erstatningene skal utbetales på et eller flere fremtidige tidspunkt. Renterisikoen er lik det tap som følger ved en økning (+ 70 % år 1) eller fall (-75 % år 1) i den risikofrie rente ved ulike løpetider for de forsikringsmessige forpliktelsene og den gjennomsnittlige durasjonen for obligasjonsporteføljen (1,29 år pr. 31.12.14). For aksjerisiko er stresstesten basert på et fall i aksjekurser på for tiden 45 %, justert fra 39 % som følge av endring i MSCI World Index. Tapspotensial for kredittspreadrisiko beregnes ved spesifiserte endringer i kredittspreader basert på ratingklasse, og påvirkes av både porteføljens størrelse, obligasjonens gjennomsnittlige effektive durasjon, samt ratingklasse. For valutarisiko beregnes tapspotensial ved valutakursendring på 25 %. Beregnet tapspotensial pr. 31.12.2014, jf. Finanstilsyntes stresstest for skadeforsikringsselskap (Tall i KNOK)

Renterisiko (økning)	0,261	(1,055)
Aksjerisiko	9,873	(5,061)
Valutarisiko	2,689	(0)
Kredittspreadrisiko	9,564	(9,819)
Sum markedsrisiko etter diversifisering	19,221	(14,608)
	31.12.2014	(31.12.2013)

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er risiko for tap knyttet til at motparter for reassuranse og øvrige fordringer (bankinnskudd uten bindingstid) ikke kan møte sine forpliktelser. Risikoklassen omfatter de kreditteksponeringer som ikke er omfattet av kredittspreadrisiko.

Beregnet tapspotensial pr. 31.12.2014, jf. Finanstilsyntes stresstest for skadeforsikringsselskap (Tall i KNOK)

Sum motpartsrisiko	15,883	(10,026)
	31.12.2014	(31.12.2013)

Operasjonell risiko

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

Operasjonell risiko styres gjennom løpende oppfølging i henhold til selskapets system og rutiner for risikostyring og internkontroll. Tapspotensialet beregnes etter en forenklet formel basert på opptjent bruttopremie, brutto premieavsetning og brutto erstatningsavsetning.

Samlet kapitalkrav og solvensmargin

Det samlede kapitalkravet skal beregnes som andel av selskapets bufferkapital. Finanstilsynet stiller krav til en solvensmargin på minimum 100 %. Knif Trygghet tilfredsstiller kravene til solvensmargin med god margin.

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	12 645	51 638	66 611	82 756	27 378	30 100		271 128
Inngående premieavsetning 1/1-14	5 183	17 930	12 257	8 278	16	6 131		49 795
Utgående premieavsetning 31/12-14	5 592	19 654	12 881	8 260	164	6 630		53 181
Optjent bruttopremie	12 236	49 914	65 987	82 774	27 230	29 601	-	267 742
Brutto erstatninger								
Betalte erstatninger	4 993	33 050	27 343	49 495	10 778	14 246		139 905
Inngående erstatningsavsetning 1/1-14	4 266	15 161	160 571	43 703	13 384	29 981	11 169	278 235
Utgående erstatningsavsetning 31/12-14	4 706	20 170	191 438	72 552	16 146	29 952	5 273	340 237
Brutto påløpne erstatninger	5 433	38 059	58 210	78 344	13 540	14 217	(5 896)	201 907
Brutto erstatningsansvar	4 446	19 983	166 400	60 015	16 146	25 965	5 273	298 228
Forsikringsrelaterte driftskostnader								
Brutto driftskostnader	2 510	10 249	13 221	16 425	5 434	5 974	-	53 812
Premieavsetning 31.12.2013	5 183	17 930	12 257	8 278	16	6 131	-	49 795
Endring i premieavsetning i året	409	1 724	624	(18)	148	499	-	3 386
Premieavsetning 31.12.2014	5 592	19 654	12 881	8 260	164	6 630	-	53 181

3.2 Spesifikasjon av erstatningsavsetning

	Kombinert privat	Motorvogn privat	Person-forsikring	Bygning	Gruppeliv / Uførekapital	Øvrige inkl naturskade	Totalt
Betalte erstatninger i 2014 for skader inntruffet i regnskapsåret 2014	3 066	19 606	1 512	21 326	4 371	6 043	55 924
Erstatningsavsetning pr. 31.12.14 for skader inntruffet i regnskapsåret 2014	2 950	9 592	43 547	57 579	9 377	7 055	130 100
Anslått erstatningskostnad for regnskapsåret 2014	6 016	29 198	45 059	78 905	13 748	13 098	186 024
Betalte erstatninger i 2014 for skader inntruffet før 01.01.2014	1 927	13 444	25 831	28 169	6 406	8 204	83 981
Erstatningsavsetning pr. 31.12.14 for skader inntruffet før 01.01.2014	1 756	10 579	147 891	14 973	6 769	22 896	204 864
Erstatningsavsetning pr. 31.12.13 for skader inntruffet før 01.01.2014	4 266	15 161	160 571	43 703	13 384	29 981	267 066
Avvikingsresultat tidligere år	583	(8 862)	(13 151)	561	209	(1 119)	(21 779)
Erstatningsavsetning 31.12.2013	4 266	15 161	160 571	43 703	13 384	29 981	267 066
Endring i løpet av året	440	5 009	30 867	28 849	2 762	(29)	67 898
Erstatningsavsetning 31.12.2014 ekskl. ULAE	4 706	20 170	191 438	72 552	16 146	29 952	334 964

3.3 Sikkerhetsavsetning

	Faktisk	Minstekrav
Sikkerhetsavsetning 31.12.2013	51 125	25 624
Endring	22 000	718
Sikkerhetsavsetning 31.12.2014	73 125	26 342

4. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Salgskostnadene består av:

(Alle tall i NOK 1000)

	2014	2013
Agentprovisjon til Byggmesterforsikring AS (BMF)	16 995	16 684
Øvrige salgskostnader	2 191	1 343
Sum salgskostnader	19 186	18 027

Øvrige salgskostnader består av annonser og kundearrangementer samt andre salgskostnader.

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader på KNOK 36 934 inkluderer renter på ansvarlig lån med KNOK 933.

Interne skadebehandlingskostnader er tatt ut av "Forsikringsrelaterte adm.kostnader" og overført til "Erstatningskostnader - Betalte erstatninger". For 2014 utgjør dette KNOK 7 647 og for 2013 KNOK 5 794.

Mottatt provisjon fordeler seg på:

(Alle tall i NOK 1000)

	2014	2013
Koassuranseprovisjon	-26	-1 137
Reassuranseprovisjon	-47 099	-45 226
Administrasjonsgodtgjørelse KA Kirkebygg	-1 499	-1 229
Sum mottatt provisjon	-48 624	-47 592

Kostnadsprosenten (f.e.r.) for 2014 er 9,6 % opp fra 7,1% i 2013

5. FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

5.1 Sikkerhetsavsetning

Selskapets samlede minstekrav til sikkerhetsavsetning er beregnet til KNOK 26 342.

Selskapets totale sikkerhetsavsetning utgjør KNOK 73 125.

5.2 Poolordninger

Selskapet tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven, og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2014 er 0,7896%.

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

(Alle tall i NOK 1000)

	Brutto	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	816	816
Erstatningsavsetning	8 833	8 833
Totalt	9 649	9 649

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.

Skadeprosenten (f.e.r.) for 2014 er 69,5%, ned fra 76,3% i 2013

6. ANDRE FORDRINGER/ANDRE FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER

Andre fordringer er innestående på skadekonti 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 - 2014

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Ledende ansatte					
Oddvar Vik	0	1271	81	120	1473
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
Marianne Smedsrød	5	0	0	0	5
Iren Mørch Mathiesen	5	0	0	0	5
Eldbjørg Tveiterås	5	0	0	0	5
Lars Lunde	30	0	0	0	30
Ann-Lisbet Hatlem Lindal	5	0	0	0	5
Kontrollkomite					
Samuel Vegard Skrunes	15	0	0	0	15
Ingar Samset	25	0	0	0	25
Kjell Melhus	15	0	0	0	15
Inghild Hareide Hansen	15	0	0	0	15
Samlet godtgjørelse	475	1271	81	120	1948

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 ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for ledende ansatte, styre eller kontrollkomite. Det er heller ikke inngått avtaler om avlønning basert på økning av verdien av selskapets aksjer.

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

Det er i 2014 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2013 i parentes): (Alle tall i NOK 1000)

Lovpålagt revisjon*	KNOK	319 (188)	inkl. MVA
Andre attestasjonsstjenester	KNOK	25 (19)	inkl. MVA
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapir	KNOK	56 (53)	inkl. MVA
Annen bistand (habilitetsvurdering)	KNOK	0 (30)	inkl. MVA

* Av dette gjelder for 2014 KNOK 75 for ny revisor Deloitte

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2014 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 1,55 % for 2014.

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 01.01.14	207	5 222	6 000	133	11 562	2 485	3 068	5 553
Tilgang i løpet av 2014				414	414	12	285	297
Avgang i løpet av 2014								0
Anskaffelseskost 31.12.14	207	5 222	6 000	547	11 976	2 497	3 353	5 850
Tidligere avskrivninger	173	3 638	6 000	133	9 943	2 227	2 985	5 212
Årets avskrivninger	12	1 015		184	1 211	180	85	264
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.14	184	4 653	6 000	317	11 155	2 406	3 070	5 476
Bokført verdi 31.12.14	23	569	0	230	592	91	284	374

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.

10. BUNDNE MIDLER

Av selskapets finansplasseringer på KNOK 300 920 er KNOK 47 253 bundne midler som tilhører kontoordningen KA Kirkebyggforsikring.

Bundne midler knyttet til skattetrekk er KNOK 1 085 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)

	2014	2013
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1 007	-1 201
Fordringer	-90	-215
Pensjoner	-327	-12
Naturskadefond	-1 406	-3 571
Garantifond for skadeforsikring	11 283	8 589
Reassuransavsetning i annen egenkapital	11 815	9 330
Urealiserte gevinster verdipapir innenfor fritaksmetoden	0	0
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	1 448	-385
Netto midlertidige forskjeller	21 716	12 536
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel	-21 692	-14 348
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-1 124	-636
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-1 100	-2 448
Utsatt skatt/skattefordel	-297	-661
Ikke oppført utsatt skattefordel	30	
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	-267	-661
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	10 021	-3 039
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-9 180	2 451
Korrigerings 2012	0	817
Permanente forskjeller	-1 218	227
Grunnlag for årets skattekostnad	-378	456
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	0	0
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring	378	-456
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	0

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt	0	
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	394	275
Korrigerings i utsatt skatt	0	-228
Skattekostnad (27% av grunnlaget for årets skattekostnad)	394	47

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.

(Alle tall i NOK 1000)

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	1 149
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
METODISTKIRKEN I NORGE	259
SYVENDEDAGS ADVENTISTSAMFUNNET DEN NORSKE UNION	254
DET NORSKE MISJONSFORBUND	212
DET NORSKE BAPTISTSAMFUNN	206
OSLO KATOLSK BISPEDØMME	207
MODUM BAD, GORDON JOHNSENS STIFTELSE	178
STIFTELSEN KIRKENS SOSIALTJENESTE	144
BLÅ KORS NORGE	137
LUKAS STIFTELSEN	122
STIFTELSEN UNGDOM I OPPDRAG	109
NLA, HØGSKOLEN AS	107
NORGES KRISTELIGE STUDENT- OG SKOLEUNGDOMSLAG	103
NORGES SAMEMISJON	97
DE FRIE EVANGELISKE FORSAMLINGER	90
DRONNING MAUDS MINNE, HØGSKOLE	84
DET EVANGELISK LUTHERSKE KIRKESAMFUNN	79
DEN INDRE SJØMANNSMISJON	76
EGILL DANIELSEN STIFTELSE	72
NORSKE STUDENTER 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
NM-HOTELLENES SERVICEKONTOR	22
NORSK LUTHERSK LEKMANNSMISJON	18
MISJONSALLIANSEN	18
KRISTENT ARBEID BLANT BLINDE OG SVAKSYNTE	9
KIRKENS NØDHJELP, NORWEGIAN CHURCH AID	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 933 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 finansinstitusjoner 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 31.12.14 er minimumsbeløpet KNOK 27 100.

(Alle tall i NOK 1000)

	Bokført 31.12.2014	Vektet 31.12.2014	Bokført 31.12.2013	Vektet 31.12.2013
Sum eiendeler ekskl.immaterielle eiendeler	691 098	138 164	580 640	111 194
Risikovektklasse 0%	259 512	-	227 064	-
Risikovektklasse 10%	58 628	5 863		
Risikovektklasse 20%	297 607	59 521	299 508	59 902
Risikovektklasse 50%	5 142	2 571	5 556	2 797
Risikovektklasse 100%	70 208	70 208	48 514	48 514
Balanseført egenkapital		51 763		46 549
- minstekrav avsetning til garanti, naturskade, reassuranse etter skatt		-23 099		-17 916
- Utsatt skattefordel, immaterielle aktiva		-1 273		-2 279
Kjernekapital		27 391		26 354
Tilleggskapital		22 000		22 000
Fradrag i lånekapital (tilleggskapital) som ikke kan medregnes		0		0
Netto ansvarlig kapital		49 391		48 354
Krav til ansvarlig kapital		27 100		26 600
Overskudd på ansvarlig kapital - minstekrav		22 291		21 754
Kapitaldekning prosent		35,7 %		43,5 %

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)

	31.12.2014	31.12.2013
Faktisk solvensmarginkrav	31 413	28 364
Netto ansvarlig kapital	49 391	48 354
Andel forsikringstekniske avsetninger	58 637	37 032
Andel naturskadefond (25%)	0	0
Fradrag i lånekapital som kan medregnes og andel av naturskadefond	-6 294	-7 008
Samlet solvensmarginkapital	101 734	78 378
Solvensmargin i % (minstekrav til solvensmargin i % er 100%)	323,9 %	261,4 %
Samlet solvensmargin	70 321	48 393

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.

Virkelig verdi av andelene i fondet er basert på noterte markedspriser i underliggende verdipapirer pr. 31.12.14.

13.1 Andeler i fond

(Alle tall i NOK 1000)

	Risikovekt	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.12.14	Markedsverdi 31.12.14
Aksjefond, utenlandske					
Danske Invest Europe Focus	100 %	77 624,2524	10 000	10 757	10 757
DNB Europa II	100 %	40 713,9368	5 000	5 364	5 364
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			15 000	16 121	16 121
Aksjefond, norske					
Danske Invest Norske aksjer Inst III	100 %	3 063,3626	5 018	5 819	5 819
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			5 018	5 819	5 819
Sum aksjer og andeler			20 018	21 940	21 940
Obligasjon-/Pengemarkedsfond					
Alfred Berg Obligasjon 1-3	20 %	53 913,3196	56 453	56 709	56 709
Alfred Berg Obligasjon 3-5	20 %	11 045,4752	12 615	12 840	12 840
Danske Invest Norsk Obl. Inst	20 %	81 250,6107	88 102	88 798	88 798
DnB NOR Obligasjon 20 (III)	20 %	24 715,4687	24 791	24 894	24 894
Danske Invest Norsk likv. OMF	20 %	57 814,4186	58 459	58 628	58 628
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			240 420	241 868	241 868
Sum obligasjoner			240 420	241 868	241 868
Totalt			260 439	263 808	263 808

13.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen 31.12.14 var 4,21 %.

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

Gjennomsnittet fremkommer ved å vekte hvert papir med kostprisen.

Avkastningen er beregnet som tidsvektet avkastning basert på daglige porteføljeverdier.

13.3 Urealisert tap/gevinst på finansielle eiendeler

(Alle tall i NOK 1000)

	Totalt	Herav aksjer og andeler	Herav obligasjoner og andre verdipapirer
Anskaffelseskost	260 439	20 018	240 420
Markedsverdi 31.12.14	263 808	21 940	241 868
Urealisert tap/gevinst 31.12.14	3 369	1 921	1 448
Urealisert tap/gevinst 01.01.14	156	541	-385
Endring i 2014	3 213	1 380	1 833

13.4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall (underliggende verdipapirer)	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	37 112	0	0
3-12 måneder	58 628	58 628	0
1-5 år	183 240	183 240	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	278 980	241 868	0

Gjennomsnittlig durasjon på fondsporteføljen er 1,29 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	0	0	0
3-12 måneder	95 740	58 628	0
1-5 år	183 240	183 240	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	278 980	241 868	0

En renteendring på 2pp medfører en endring i verdien på porteføljen på KNOK 6 178.

13.5 Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall	Totalt	Herav ansvarlig lånekapital	Herav andre forpliktelser
Intet forfall	69 253	22 000	47 253
0-6 måneder	76 010	0	76 010
6-12 måneder	3 813	0	3 813
1 år og mer	18 422	0	18 422
Sum	167 498	22 000	145 498

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 40 personer (37 i 2013). 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 1 281 mill. knyttet til innskuddsordningen i 2014.

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

	KNOK	KNOK
	2014	2013
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet		
Service cost inkl. renter og aga	0	65
Administrasjonskostnader inkl. aga	17 969	17
Sum amortiseringer incl. aga tap / (gev.)	0	0
Netto avkortning / oppgjør inkl. aga	0	0
Finanskostnad / (inntekt)	(1)	15
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	17	97
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	253	(12)
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	(121)	22
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	0	27
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold DBO	24	(333)
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	13	
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	232	(122)
Fonds- og rentegaranti kostnader	12	16
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden føres mot OCI/resultat	414	(401)
Netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (aga)	2014	2013
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	(12)	(419)
Effekt EK ved overgang til IAS 19R per 1.1.2013 gevinst / (tap)	(0)	(0)
Periodens netto pensjonskostnad	(17)	(97)
Innbetalinger	114	104
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0	0
Estimatavvik (tap) / gevinst	(414)	401
Øvrige bevegelser i perioden	0	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	(327)	(12)

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler:

	31.12.2012	31.12.2013	Moderat 30.09.2014
Aksjer	6,00 %	4,20 %	7,20 %
Alternative investeringer	3,10 %	4,30 %	4,00 %
Omløpsobligasjoner	15,90 %	16,20 %	15,30 %
Pengemarked	20,10 %	24,70 %	23,50 %
Anleggsobligasjoner	36,20 %	35,30 %	32,60 %
Eiendom	17,20 %	13,90 %	14,20 %
Annet	1,50 %	1,50 %	3,30 %

Fordeling pr. 31.12.2014 var ikke tilgjengelig på beregningstidspunktet

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

Økonomiske forutsetninger benyttet til beregning av periodens pensjonskost	2014	2015
Diskonteringsrente	4,00 %	2,30 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,75 %	2,75 %
Årlig forventet G- regulering	3,50 %	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	3,50 %	2,50 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %

Økonomiske forutsetninger for beregningen av pensjonsforpliktelsen	2014
Diskonteringsrente	2,30 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,75 %
Årlig forventet G- regulering	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	2,50 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %

Aktuarielle forutsetninger**Dødelighetstabell K2013 BE****Dødelighetssannsynlighet**

Alder	Menn	Kvinner
20	0,0002	0,0001
40	0,0006	0,0004
60	0,0046	0,0031
80	0,0465	0,0318

K2013 BE**Forventet gjenværende levetid**

Menn	Kvinner
68,6	72,4
47,0	50,6
26,0	29,4
9,3	11,6

K2013 BE**Forventet gjenværende levetid ved alder 65**

Menn	Kvinner
21,3	24,4

K2013 BE**Forventet gjenværende levetid ved alder 65 ved alder 40 år i dag**

Menn	Kvinner
23,5	26,8

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

15. KONTOORDNINGER

Det er inngått avtale med KA Kirkelig arbeidsgiver og interesseorganisasjon om kontoordningen "KA Kirkebyggforsikring". Avtalen innebærer at Knif Trygghet inngår forsikringsavtaler og påtar seg forsikringsansvar for kirkebyggene som inngår i ordningen. Knif Trygghet fakturerer de kirkelige fellesråd kirkeforsikringspremie, og eventuelt KA for fellespremie.

Årets premieinnbetaling knyttet til forsikringsavtalene i ordningen fremgår av tabellen nedenfor.

Kontoens bufferkapital (jfr. tabell nedenfor) skal dekke erstatningsutbetalinger som ikke dekkes av reassurandører. Det inngås årlige reassuranseavtaler som beskytter kontoens bufferkapital. Reassuranseavtalene er utformet slik at maksimal skadebelastning på bufferkapitalen pr. hendelse er KNOK 10 000 og for ett enkelt år maksimalt KNOK 20 000.

Reassuranseavtalene har dekning for skader opp til KNOK 300 000. Erstatningsbeløp ut over dette må dekkes av Knif Trygghet. Årlig premie til reassurandører fremgår av tabellen nedenfor.

Per 31.12.2014 var erstatningsreserven knyttet til disse forsikringsavtalene KNOK 34 460.

Skadeutbetalinger fremgår av tabellen nedenfor. Disse dekkes i sin helhet av bufferkapital og reassuranse, slik at Knif Trygghets regnskap ikke er belastet for disse.

Som en følge av den praksis og de vurderinger som er gjort av kontoordningen, regnskapsfører Knif Trygghet kun nettoeffekten av transaksjonene knyttet til ordningen. Brutto premieinntekter, erstatningsutbetalinger og erstatningsansvar med tilhørende reassuranseandel for avtalene i ordningen fremgår derfor ikke av regnskapet.

Bufferkapitalen forvaltes som en del av Knif Trygghet sin totale kapitalforvaltning og godskrives dermed samme kapitalavkasting (i 2014 lik 4,21 %).

(Alle tall i NOK 1000)

Tekst	2014	2013
IB (01.01.) - Kontosaldo/Bufferkapital	40 236	34 678
Premieinnbetaling	24 550	24 296
Reassuransepremie	-13 927	-13 927
Administrasjonskostnader	-2 452	-2 352
Tilskudd til sikringstiltak/skadeforebygging	-400	-250
Premie særvilkårsdekning	-1 002	-1 002
Skadeutbetalinger inkl. skadebehandling (nto)	-1 624	-3 342
Finansinntekter	1 871	2 135
UB (31.12.) - Bufferkapital KA Kirkebygg	47 253	40 236

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 FORPLIKTELSE

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 1 600 i årlig leieinntekt.

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

Årlig leie er KNOK 87. 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 overskudd på **tnok 9.213**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, og 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 2014 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

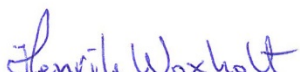
Konklusjon om årsberetningen

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, 3. mars 2015
Deloitte AS



Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS ERKLÆRING 2014

Til generalforsamlingen i Knif Trygghet Forsikring AS.

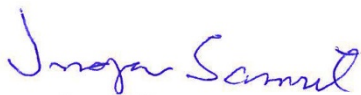
Kontrollkomiteen har vært i funksjon siden siste generalforsamling.

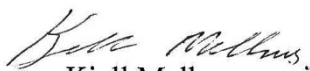
Kontrollkomiteen har i tre møter gjennomgått forsikringsselskapets virksomhet, herunder gjennomgått styrets protokoller, samt foretatt de undersøkelser som lover og Kontrollkomiteens instruks bestemmer.

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 2014 og revisors beretning av 03.03.2015 til generalforsamlingen. Kontrollkomiteen tilrår at årsregnskapet for 2014 og styrets årsberetning for 2014 fastsettes av generalforsamlingen.

Oslo, 20.03.2015


Ingar Samset
(leder)


Kjell Melhus


Inghild Hareide Hansen

- ⊙ **Knif Trygghet** er et rendyrket forsikringsselskap, skapt av Kristen-Norge for å verne og sikre verdier gjennom gunstige avtaler for både kirker, organisasjoner og privatpersoner.
- ⊙ Vi eies av 55 ulike organisasjoner og trossamfunn, og reflekterer hele bredden i Kristen-Norge.
- ⊙ Knif Trygghet har cirka 8000 kunder, og vi forsikrer blant annet eiendomsverdier for over 124 milliarder kroner.
- ⊙ Vår markedsandel utgjør 80 prosent i kjernemarkedet: Kristne organisasjoner og virksomheter, kirke- og trossamfunn.
- ⊙ Knif Trygghet satser sterkere i privatmarkedet, og alle som er engasjert i Kristen-Norge tilbys forsikringer i alle former.

Knif Trygghet er derfor et fullskala forsikringsselskap for hele Kristen-Norge.

- ⊙ Vi har et klart mål om å være en betydelig verdiskaper, og skal levere solide overskudd som tilbakeføres til det kristne fellesskapet.
- ⊙ Som forsikringskunde hos Knif Trygghet bidrar derfor du og din organisasjon til å skape nye, varige verdier for deg og den mangfoldige, samfunnsbyggende virksomheten i Kristen-Norge.

Derfor pleier vi å si:

Når du sikrer verdier,
skaper du verdier.

Det kan vi forsikre.

kniftrygghet.no

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

Orgnr: 991 206 825

