

Knif Trygghet Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP Q1 2016

(tall i NOK 1000)

3

	Note	Act Q1 2016
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Premieinntekter m.v.:		
Opptjente bruttopremier		79 805
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-55 997
Sum premieinntekter for egen regning		23 809
Andre forsikringsrelaterte inntekter		
		12
Erstatningskostnader		
Brutto erstatningskostnader		-37 510
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		19 939
Sum erstatningskostnader for egen regning		-17 571
Forsikringsrelaterte driftskostnader		
Salgskostnader		-1 519
Endring i forsikringsrelaterte direkte salgskostnader		-4 048
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	2	-12 174
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		11 089
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-6 653
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		
		0
Endring i ikke avløpt risiko		
		0
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		
		-403
Netto inntekt fra investeringer		
	4	
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felles		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2 315
Netto driftsinntekt fra eiendom		
Verdiendringer på investeringer		-254
Realisert gevinst og tap på investeringer		596
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		
Sum netto inntekter fra investeringer		2 657
Andre inntekter		
		0
Andre kostnader		
		-36
Resultat av ikke teknisk regnskap		
		2 622
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		
		2 218
Skattekostnad		
		-555
Resultat før andre resultatkomponenter		
		1 664
TOTALRESULTAT		
		1 664
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		
Avsetning naturskadefondet		0
Avsetning garantiordning		-798
Utbytte til aksjonærer		0
Overført til annen egenkapital		-866
Sum overføringer og disponeringer		-1 664
Skadeprosent (f.e.r)		
		73,8 %
Kostnadsprosent (f.e.r.)		
		27,9 %
Sum		
		101,7 %

KNIF Trygghet Forsikring AS

BALANSE

(tall i NOK 1000)

3

8

	Note	2 016	2 015
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		1 925	1 925
Andre immaterielle eiendeler	2	433	520
Sum immaterielle eiendeler		2 357	2 445
Investeringer			
Utlån og fordringer til amortisert kost		42 045	31 920
Aksjer og andeler	4	27 070	31 076
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	4	427 766	283 702
Sum investeringer		496 880	346 698
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		129 833	33 935
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		251 863	268 505
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		381 695	302 440
Fordringer			
Forsikringstakere		53 688	24 370
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		17 291	22 359
Andre fordringer		4 079	4 089
Sum fordringer		75 058	50 818
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	2	710	772
Kasse, bank		134 877	43 676
Sum andre eiendeler		135 587	44 447
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 173	4 728
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 173	4 728
SUM EIENDELER		1 099 750	751 576

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2016	2015
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	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		13 463	12 665
Annen opptjent egenkapital		69 615	69 751
Perioderesultat etter avsetning til bunden egenkapital		1 001	0
Sum opptjent egenkapital		84 080	82 416
SUM EGENKAPITAL		112 080	110 417
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lån	3	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		210 891	56 353
Brutto erstatningsavsetning		370 552	388 017
Sikkerhetsavsetning		0	85 325
Sum forsikringsforpliktelser brutto		581 443	444 370
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser og lignende		17	17
Forpliktelser ved skatt		0	0
Forpliktelser ved periodeskatt		555	0
Forpliktelser ved utsatt skatt		21 331	21 331
Andre avsetninger for forpliktelser		0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		21 902	21 348
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring - forskuddsbetalt premie		0	0
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger		70 592	68 815
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		281 864	49 354
Andre forpliktelser		4 548	34 238
Sum forpliktelser		357 004	152 407
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Mottatte, ikke opptjente leieinntekter		0	0
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 321	1 034
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5 321	1 034
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 099 750	751 576

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. 31.03.2016

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Avsetning til naturskade- fond	Avsetning til garantifordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2015	15 000	13 000	0	11 283	12 479	51 763
Årets resultat						
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	0		-3 555	-3 555
Endring i avsetning til garantifordningen	0	0		1 382	0	0
Aktuarielle gevinster og tap				287	287	287
Skatt på andre resultatkomponenter				-72	-72	-72
Årets utbytte				-2 000	-2 000	-2 000
Egenkapital 01.01.2016	15 000	13 000	0	12 665	5 757	46 423
Periodens resultat						
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	0		1 664	1 664
Endring i avsetning til garantifordningen	0	0		798	0	0
Tilbakeføring av sikkerhetsavsetning					-798	0
Egenkapital 31.03.2016	15 000	13 000	0	13 463	70 616	112 080

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

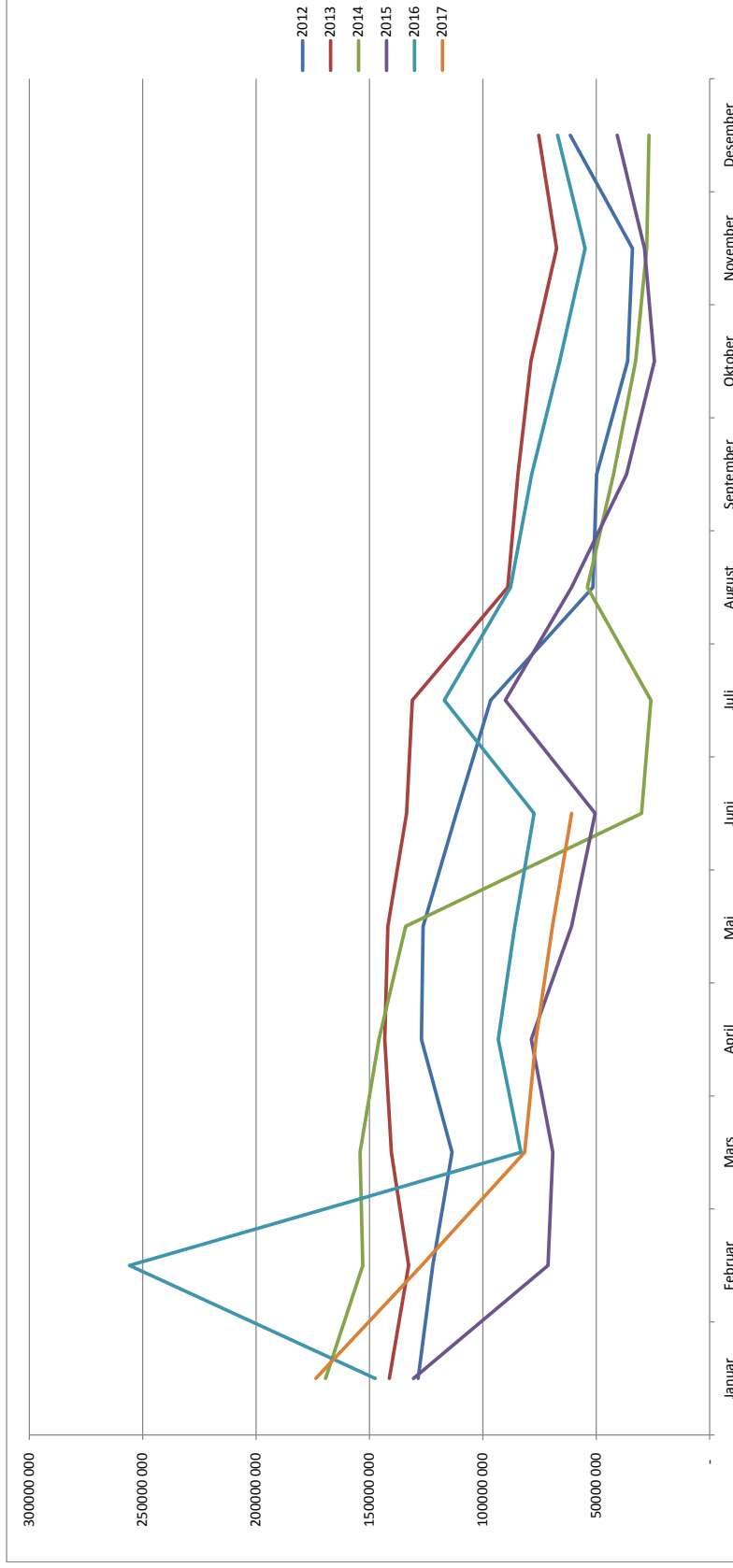
(tall i NOK 1000)

	31.03.2016	Året 2015
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	134 505	192 040
Innbetalt kontoløsninger	26 062	26 043
Innbetalt agenter	22 280	79 701
Renteinntekter - bankkonti	124	2 760
Andre innbetalinger	752	3 335
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	144 900	85 001
Utbet koass./ reass. NP	-4 689	-103 479
Betalte erstatninger	-65 010	-221 009
Betalte administrasjonskostnader	-17 550	-55 797
Innkjøp av inventar/IT-system	-	-694
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-528	-439
Betalt skatt	-	-
Andre utbetalinger	-	-
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	-
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-	-15 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	11 703	-
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-150 000	-31 000
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	102 550	-38 538
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-	-4 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-4 000
Netto kontantstrøm i perioden	102 550	-42 538
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	79 685	122 223
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	182 235	79 685
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	140 190	47 764
Bankbeholdning - finansplassering	42 045	31 921
Kontantstrøm perioden/hele året, kontroll inkl. skadekonti	102 550	-42 538
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	75 596	117 106
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti (Inkl. tidsavvik)	176 922	75 596
Bankbeholdning - finansplassering	42 045	31 921
Kontantstrøm perioden/hele året, eks. skadekonti	101 326	-41 510

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

DRIFTSKAPITAL

	Januar	Februar	Mars	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Desember
2012	128 549 420	122 104 517	113 596 530	127 104 778	126 315 521	111 670 513	96 518 895	51 460 051	49 866 830	36 197 320	34 025 309	61 449 526
2013	141 237 324	132 759 551	140 318 614	143 266 085	141 935 197	133 628 904	131 135 824	89 052 850	84 535 573	78 769 422	67 481 214	75 372 191
2014	169 359 509	152 979 160	154 162 909	145 850 945	134 074 442	29 998 925	25 888 101	53 908 536	42 400 276	32 614 243	27 749 750	26 743 321
2015	130 598 395	71 270 176	69 110 657	78 617 459	60 849 480	50 482 315	90 089 130	60 882 837	36 663 672	24 341 080	28 689 224	40 762 759
2016	147 438 590	255 840 019	83 198 639	93 234 263	85 882 545	77 447 957	117 014 873	87 765 160	78 502 841	66 139 581	54 910 328	66 983 863
2017	173 659 694	127 023 761	81 597 605	76 628 229	69 276 511	60 841 923						



Likviditetssituasjonen preges av stor inngang av premieinntekter ved begynnelsen av året hvoretter likviditeten gradvis reduseres gjennom året.

Overskuddslikviditet søkes derfor overført til investeringskapital slik at driftskapitalen er på minimum 30 MNOK

Driftskapital er den del av forvaltningskapitalen som avsettes som sikkerhet for selskaps driftslikviditet.

Selskaps likviditet skal styres slik at det blir en noenlunde jevn fordeling av løpende inngang og utgang av likvide midler gjennom året.

Durason på investeringer og forpliktelser skal balanseres slik at likviditetsproblemer unngås, innenfor rammer for markedsrisiko (kapitalforvaltning).

Større utbetalinger som premiebetalinger til reassurandører skal som hovedregel fordeles slik at selskaps behov for stabil likviditet hensyntas.

Større skadutbetalinger søkes dekket gjennom muligheten til å fortløpende innhente delvis erstatning fra reassurandørene når skadutbetaling går over et avtalt nivå (Cash Loss).

Det utarbeides likviditetsprognoser som ivaretar det forventede likviditetsmessige avviket mellom betalingsstrømmer fra eiendeler og gjeld, inkludert forventede betalingsstrømmer fra direkte forsikring og reassuranse.

Noter til regnskap pr. første kvartal 2016

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 18. desember 2015 om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper og Lov om Årsregnskap mv. av 17. Juli 1998, samt god regnskapsskikk.

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

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

Regnskapet presenteres i NOK 1000 (KNOK)

2. 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 01.01.16	207	5 222	6 000	781	12 210	2 534	4 029	6 563
Tilgang i løpet av 2016					0	29		29
Avgang i løpet av 2016								0
Anskaffelseskost 31.03.16	207	5 222	6 000	781	12 210	2 563	4 029	6 592
Tidligere avskrivninger	196	4 962	6 000	531	11 690	2 485	3 306	5 791
Årets avskrivninger	3	31		54	88	3	87	91
Avgang akkumulerte avskrivninger	199	4 993	6 000	585	11 777	2 488	3 394	0
Akkumulerte avskrivninger 31.03.16								
Bokført verdi 31.03.16	8	228	0	196	433	74	635	710

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.

3. KAPITALDEKNING

Kapital

	Total	Tier 1	Tier 1 (restricted)	Tier 2	Tier 3
Ansværlig kapital til å dekke SCR	142 070 988	120 070 988	22 000 000	-	-
Ansværlig kapital til å dekke MCR	142 070 988	120 070 988	22 000 000	-	-

Kapitaldekning

SCR	64 337 769
MCR	35 590 000
SCR ratio	221 %
MCR ratio	399 %

Detaljer om MCR

Beregnet MCR (før grenser)	20 798 831
SCR	64 337 769
MCR øvre grense	28 951 996
MCR nedre grense	16 084 442
Kombinert MCR	20 798 831
Absolutt minstekrav	35 590 000
MCR	35 590 000

*Selskapet er ikke pålagt kapitalkravstillegg, jf. finansforetaksloven § 14-13

4. FINANSIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

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

Virkelig verdi av andelene i fondet er basert på noterte markedspriser i underliggende verdipaprer pr. 31.03.16.

(Alle tall i NOK 1000)

	Risikovekt	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.03.16	Markedsverdi 31.03.16
Aksjefond, utenlandske					
DNB Europa II	100 %	47 973,1514	5 000	5 412	5 412
DNB Norden II	100 %	3 860,7404	5 000	5 692	5 692
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			10 000	11 104	11 104
Aksjefond, norske					
Alfred Berg Gambak	100 %	237,3863	5 000	4 976	4 976
Alfred Berg Norge	100 %	7 363,4037	5 000	4 930	4 930
Danske Invest Norske aksjer Inst III	100 %	3 072,9800	5 038	6 059	6 059
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			15 038	15 966	15 966
Sum aksjer og andeler			25 038	27 070	27 070
Obligasjon-/Pengemarkedsfond					
Danske Invest Norsk likv. OMF	10 %	58 645,0880	59 287	58 767	58 767
DNB OMF	10 %	20 927,2588	20 925	20 777	20 777
Alfred Berg Obligasjon 1-3	20 %	55 192,4789	57 768	57 406	57 406
Alfred Berg Obligasjon 3-5	20 %	20 569,8512	23 666	23 195	23 195
Danske Invest Norsk Obl. Inst	20 %	83 747,8859	90 762	90 834	90 834
DnB NOR Obligasjon 20 (IV)	20 %	25 845,9674	26 488	26 398	26 398
DnB NOR Obligasjon (III)	20 %	990,5762	10 375	10 120	10 120
KLP Obligasjon 3 år	20 %	57 766,8825	59 717	60 089	60 089
Alfred Berg Nordic IG 20	20 %	297 635,6616	29 753	30 048	30 048
Storebrand Norsk kreditt IG 20	20 %	50 593,2160	49 884	50 133	50 133
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			428 626	427 766	427 766
Sum obligasjoner			428 626	427 766	427 766
Totalt			453 663	454 835	454 835

5. REVISJON

Regnskapet er ikke revidert.