

# Knif Trygghet Forsikring AS

## RESULTATREGNSKAP 2016

(tall i NOK 1000)

	Act Q2 2016
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>	
<b>Premieinntekter m.v.:</b>	
Opptjente bruttopremier	158 807
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier	-111 333
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>47 474</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	
	<b>131</b>
Erstatningskostnader	
Brutto erstatningskostnader	-69 314
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	41 938
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>-27 376</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	
Salgskostnader	-3 498
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler	-14 491
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	-20 458
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	25 695
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning</b>	<b>-12 753</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	
	<b>0</b>
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>	
<b>Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felles</b>	
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 553
Netto driftsinntekt fra eiendom	
Verdiendringer på investeringer	2 164
Realisert gevinst og tap på investeringer	1 312
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>8 030</b>
<b>Andre inntekter</b>	
	<b>0</b>
<b>Andre kostnader</b>	
	<b>-36</b>
<b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>	<b>7 994</b>
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>15 470</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>-3 868</b>
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>	<b>11 602</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>11 602</b>
<b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>	
Avsetning naturskadefondet	0
Avsetning garantiordning	-1 193
Utbytte til aksjonærer	0
Overført til annen egenkapital	-10 409
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>-11 602</b>
<b>Skadeprosent (f.e.r)</b>	<b>57,7 %</b>
<b>Kostnadsprosent (f.e.r.)</b>	<b>26,9 %</b>
<b>Sum</b>	<b>84,5 %</b>
<b>Skadeprosent (f.e.r)</b>	<b>57,7 %</b>
<b>Kostnadsprosent (f.e.r.) eks. gevinstandel</b>	<b>13,1 %</b>
<b>Sum</b>	<b>70,8 %</b>
<b>Brutto skadeprosent</b>	<b>43,6 %</b>
<b>Brutto kostnadsprosent eks. gevinstandel</b>	<b>20,1 %</b>
<b>Sum</b>	<b>63,7 %</b>

## Knif Trygghet Forsikring AS

### BALANSE

(tall i NOK 1000)

	2 016	2 015
<b>EIENDELER</b>		
<b>Immaterielle eiendeler</b>		
Utsatt skattefordel	1 925	1 925
Andre immaterielle eiendeler	370	520
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>2 294</b>	<b>2 445</b>
<b>Investeringer</b>		
Utlån og fordringer til amortisert kost	47 292	31 920
Aksjer og andeler	32 369	31 076
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	441 590	283 702
<b>Sum investeringer</b>	<b>521 250</b>	<b>346 698</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	99 332	33 935
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	232 269	268 505
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>331 601</b>	<b>302 440</b>
<b>Fordringer</b>		
Forsikringstakere	35 474	24 370
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	1 184	22 359
Andre fordringer	3 207	4 089
<b>Sum fordringer</b>	<b>39 866</b>	<b>50 818</b>
<b>Andre eiendeler</b>		
Anlegg og utstyr	713	772
Kasse, bank	85 741	43 676
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>86 454</b>	<b>44 447</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	7 674	4 728
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter</b>	<b>7 674</b>	<b>4 728</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>989 139</b>	<b>751 576</b>

**BALANSE**

(tall i NOK 1000)

	2 016	2015
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	15 000	15 000
Overkursfond	13 000	13 000
Egenkapitalandel av sammensatte finansielle instrumente og andre EK-instr.	0	0
Annen innskutt egenkapital	0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>28 000</b>	<b>28 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Avsetning til naturskadefondet	0	0
Avsetning til garantiordningen	13 858	12 665
Annen opptjent egenkapital	69 751	69 751
Perioderesultat etter avsetning til bunden egenkapital	10 409	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>94 018</b>	<b>82 416</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>122 018</b>	<b>110 417</b>
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>		
Evigvarende ansvarlig lån	22 000	22 000
<b>SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL</b>	<b>22 000</b>	<b>22 000</b>
<b>Forsikringsforpliktelser brutto</b>		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	161 980	56 353
Brutto erstatningsavsetning	347 331	388 017
Sikkerhetsavsetning	0	85 325
<b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b>	<b>509 311</b>	<b>444 370</b>
<b>Avsetning for forpliktelser</b>		
Pensjonsforpliktelser og lignende	17	17
Forpliktelser ved skatt	0	0
Forpliktelser ved periodeskatt	3 868	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	21 331	21 331
Andre avsetninger for forpliktelser	0	0
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	<b>25 216</b>	<b>21 348</b>
<b>Forpliktelser</b>		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	75 480	68 815
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	231 355	49 354
Andre forpliktelser	576	34 238
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>307 411</b>	<b>152 407</b>
<b>Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter</b>		
Mottatte, ikke opptjente leieinntekter	0	0
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter	3 183	1 034
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>3 183</b>	<b>1 034</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>	<b>989 139</b>	<b>751 576</b>

## 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. 30.06.2016

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Avsetning til naturskade- fond	Avsetning til garantifordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
<b>Egenkapital 01.01.2015</b>	15 000	13 000	0	11 283	12 479	51 763
Årets resultat					-3 555	-3 555
Endring i avsetning til naturskade- fond	0	0	0		0	0
Endring i avsetning til garantifordning	0	0		1 382	-1 382	0
Aktuarielle gevinster og tap				287	287	287
Skatt på andre resultatkomponenter				-72	-72	-72
Årets utbytte				-2 000	-2 000	-2 000
<b>Egenkapital 01.01.2016</b>	15 000	13 000	0	12 665	5 757	46 423
Periodens resultat					11 602	11 602
Endring i avsetning til naturskade- fond	0	0	0		0	0
Endring i avsetning til garantifordning	0	0		1 193	-1 193	0
Tilbakeføring av sikkerhetsavsetning					63 994	63 994
<b>Egenkapital 30.06.2016</b>	15 000	13 000	0	13 858	80 159	122 018

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

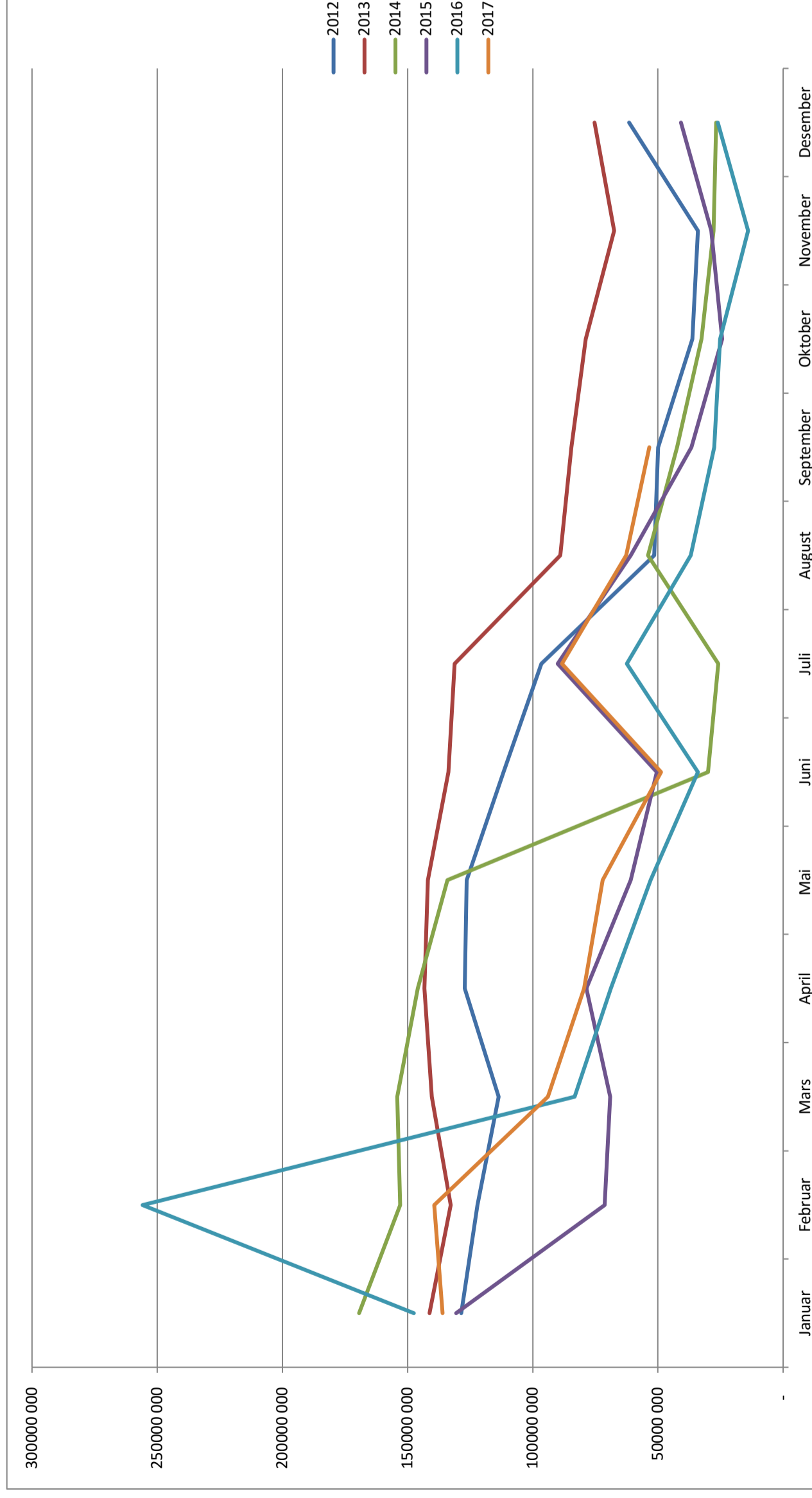
(tall i NOK 1000)

	30.06.2016	Året 2015
<b>Likviditet fra forsikringsdrift</b>		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	156 504	192 040
Innbetalt kontoløsninger	27 457	26 043
Innbetalt agenter	35 999	79 701
Renteinntekter - bankkonti	372	2 760
Andre innbetalinger	9 421	3 335
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	152 594	85 001
Utbet koass./ reass. NP	-20 391	-103 479
Betalte erstatninger	-118 246	-221 009
Betalte administrasjonskostnader	-31 941	-55 797
Innkjøp av inventar/IT-system	-43	-694
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-569	-439
Betalt skatt	-	-
Andre utbetalinger	-	-
Innbetalinger ved salg av aksjefond	5 716	
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-10 000	-15 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	11 703	-
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-160 000	-31 000
<b>Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift</b>	<b>58 577</b>	<b>-38 538</b>
<b>Likviditet fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-	-4 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>-4 000</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>58 577</b>	<b>-42 538</b>
<b>Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*</b>	<b>79 685</b>	<b>122 223</b>
<b>Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti</b>	<b>136 262</b>	<b>79 685</b>
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	88 970	47 764
Bankbeholdning - finansplassering	47 292	31 921
Kontantstrøm perioden/hele året, kontroll inkl. skadekonti	56 577	-42 538
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	75 596	117 106
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti (Inkl. tidsavvik)	133 032	75 596
Bankbeholdning - finansplassering	47 292	31 921
Kontantstrøm perioden/hele året, eks. skadekonti	57 436	-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	68 746 406	52 969 916	34 077 965	62 416 888	36 836 519	27 574 200	25 210 940	13 981 687	26 055 222
2017	135 977 539	139 341 606	93 915 450	79 463 216	72 111 498	48 744 216	88 311 132	62 730 762	53 468 443			



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 selskapets driftslikviditet.

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

Durasjon 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 selskapets behov for stabil likviditet hensyntas.

Større skadeutbetalinger søkes dekket gjennom muligheten til å fortløpende innhente delvis erstatning fra reassurandørene når skadeutbetaling 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 reassurans.

## Noter til regnskap pr. første kvartal 2016

### GENERELL INFORMASJON

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet 26. april 2007. Knif Trygghet er et skadeforsikringselskap eid av kristen-Norge, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer. 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 skadeforsikringselskaper 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				25	25	85	43	128
Avgang i løpet av 2016								0
<b>Anskaffelseskost 30.06.16</b>	<b>207</b>	<b>5 222</b>	<b>6 000</b>	<b>806</b>	<b>12 235</b>	<b>2 619</b>	<b>4 072</b>	<b>6 691</b>
Tidligere avskrivninger	196	4 962	6 000	531	11 690	2 485	3 306	5 791
Årets avskrivninger	6	62		108	176	9	178	187
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
<b>Akkumulerte avskrivninger 30.06.16</b>	<b>202</b>	<b>5 024</b>	<b>6 000</b>	<b>639</b>	<b>11 866</b>	<b>2 494</b>	<b>3 484</b>	<b>5 978</b>
<b>Bokført verdi 30.06.16</b>	<b>5</b>	<b>197</b>	<b>0</b>	<b>167</b>	<b>369</b>	<b>125</b>	<b>588</b>	<b>713</b>

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
Ansvallig kapital til å dekke SCR	148 367 345	126 367 345	22 000 000	-	-
Ansvallig kapital til å dekke MCR	148 367 345	126 367 345	22 000 000	-	-

#### Kapitaldekning

SCR	61 729 560
MCR	34 754 100
SCR ratio	240 %
MCR ratio	427 %

#### Detaljer om MCR

Beregnet MCR (før grenser)	21 160 366
SCR	61 729 560
MCR øvre grense	27 778 302
MCR nedre grense	15 432 390
Kombinert MCR	21 160 366
Absolutt minstekrav	35 590 000
<b>MCR</b>	<b>35 590 000</b>

\*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. 30.06.16.

(Alle tall i NOK 1000)

	Risikovekt	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 30.06.16	Markedsverdi 30.06.16
<b>Aksjefond, utenlandske</b>					
DNB Norden II	100 %	3 860,7404	5 740	5 592	5 592
<b>Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)</b>			<b>5 740</b>	<b>5 592</b>	<b>5 592</b>
<b>Aksjefond, norske</b>					
Alfred Berg Gambak	100 %	686,1041	15 000	15 366	15 366
Alfred Berg Norge	100 %	7 363,4037	5 000	5 143	5 143
Danske Invest Norske aksjer Inst III	100 %	3 074,9350	5 041	6 269	6 269
<b>Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)</b>			<b>25 041</b>	<b>26 778</b>	<b>26 778</b>
<b>Sum aksjer og andeler</b>			<b>30 781</b>	<b>32 370</b>	<b>32 370</b>
<b>Obligasjon-/Pengemarkedsfond</b>					
Danske Invest Norsk likv. OMF	10 %	58 652,3780	59 294	59 262	59 262
DNB OMF	10 %	30 945,5993	30 869	30 947	30 947
Alfred Berg Obligasjon 1-3	20 %	55 192,4789	57 768	57 846	57 846
Alfred Berg Obligasjon 3-5	20 %	20 569,8512	23 666	23 364	23 364
Danske Invest Norsk Obl. Inst	20 %	83 758,3061	90 773	91 958	91 958
DnB NOR Obligasjon 20 (IV)	20 %	25 845,9674	26 488	26 684	26 684
DnB NOR Obligasjon (III)	20 %	990,5762	10 375	10 269	10 269
KLP Obligasjon 3 år	20 %	57 766,8825	59 717	60 549	60 549
Alfred Berg Nordic IG 20	20 %	297 635,6616	29 753	30 435	30 435
Storebrand Norsk kreditt IG 20	20 %	50 593,2160	49 884	50 546	50 546
<b>Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)</b>			<b>438 589</b>	<b>441 860</b>	<b>441 860</b>
<b>Sum obligasjoner</b>			<b>438 589</b>	<b>441 860</b>	<b>441 860</b>
<b>Totalt</b>			<b>469 370</b>	<b>474 230</b>	<b>474 230</b>

#### 5. REVISJON

Regnskapet er ikke revidert.