

Knif Trygghet Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP 2017

(tall i NOK 1000)

	Note	Act Q1 2017	Act Q1 2016	Ytd Q1 2017	Ytd Q1 2016	Act Year 2016
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING						
Premieinntekter m.v.:						
Opptjente bruttopremier		78 414	79 805	78 414	79 805	318 719
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-53 810	-55 997	-53 810	-55 997	-223 297
Sum premieinntekter for egen regning		24 605	23 809	24 605	23 809	95 422
Andre forsikringsrelaterte inntekter						
		93	12	93	12	142
Erstatningskostnader						
Brutto erstatningskostnader		-42 720	-37 510	-42 720	-37 510	-129 850
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		26 643	19 939	26 643	19 939	81 490
Sum erstatningskostnader for egen regning		-16 077	-17 571	-16 077	-17 571	-48 360
Forsikringsrelaterte driftskostnader						
Salgskostnader		-1 849	-1 519	-1 849	-1 519	-5 872
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler		-10 124	-4 048	-10 124	-4 048	-31 986
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	2	-12 742	-12 174	-12 742	-12 174	-43 064
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		12 865	11 089	12 865	11 089	53 258
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-11 849	-6 653	-11 849	-6 653	-27 665
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader						
		0	0	0	0	0
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP						
		-3 228	-403	-3 228	-403	19 539
Netto inntekt fra investeringer						
	4					
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felles						
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2 676	2 315	2 676	2 315	12 696
Netto driftsinntekt fra eiendom						
Verdiendringer på investeringer		2 508	-254	2 508	-254	4 575
Realisert gevinst og tap på investeringer		0	596	0	596	-29
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader						
Sum netto inntekter fra investeringer		5 183	2 657	5 183	2 657	17 242
Andre inntekter						
		0	0	0	0	0
Andre kostnader						
		-42	-36	-42	-36	-36
Resultat av ikke teknisk regnskap						
		5 141	2 622	5 141	2 622	17 206
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD						
		1 913	2 218	1 913	2 218	36 745
Skattekostnad						
		-478	-555	-478	-555	-6 555
Resultat før andre resultatkomponenter						
		1 435	1 664	1 435	1 664	30 190
Andre resultatkomponenter						
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte		0	0	0	0	-11
Skatt på andre resultatkomponenter		0	0	0	0	3
Sum andre resultatkomponenter		0	0	0	0	-8
TOTALRESULTAT						
		1 435	1 664	1 435	1 664	30 182
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER						
Avsetning naturskadefondet		0	0	0	0	0
Avsetning garantiordning		-781	-798	-781	-798	-1 279
Utbytte til aksjonærer		0	0	0	0	-10 000
Overført til annen egenkapital		-653	-866	-653	-866	-18 903
Sum overføringer og disponeringer		-1 435	-1 664	-1 435	-1 664	-30 182

KNIF Trygghet Forsikring AS

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2 017	2 016
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	2	141	433
Sum immaterielle eiendeler		141	433
Investeringer			
Utlån og fordringer til amortisert kost		26 371	42 045
Aksjer og andeler	4	35 625	27 070
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	4	492 963	427 766
Sum investeringer		554 959	496 880
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		132 843	129 833
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		209 893	251 863
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		342 736	381 695
Fordringer			
Forsikringstakere		46 932	53 688
Mellommenn		5 246	5 316
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		21 375	17 291
Andre fordringer		4 774	4 079
Sum fordringer		78 327	80 374
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	2	561	710
Kasse, bank		131 879	134 877
Sum andre eiendeler		132 440	135 587
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 270	2 857
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 270	2 857
SUM EIENDELER		1 112 874	1 097 826

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2 017	2016
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		14 726	13 463
Annen opptjent egenkapital		85 658	69 615
Perioderesultat etter avsetning til bunden egenkapita		653	1 001
Sum opptjent egenkapital		101 037	84 080
SUM EGENKAPITAL		129 037	112 080
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		218 090	210 891
Brutto erstatningsavsetning		320 637	370 552
Sum forsikringsforpliktelser brutto		538 727	581 443
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser og lignende		0	17
Sum avsetninger for forpliktelser		29 433	19 978
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger		88 857	70 592
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		283 403	281 864
Andre forpliktelser		13 723	4 548
Sum forpliktelser		385 983	357 004
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter			
Mottatte, ikke opptjente leieinntekter		0	0
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		7 694	5 321
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 694	5 321
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 112 874	1 097 826

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. 31.03.2017

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Avsetning til naturskade- fond	Avsetning til garantiordning	Annen oppjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2016	15 000	13 000	0	12 665	69 750	110 416
Årets resultat					30 190	30 190
Endring i avsetning til naturskade- fond	0	0	0		0	0
Endring i avsetning til garantiordning	0	0		1 279	-1 279	0
Reassuranssavsetn. til utsatt skatt					-2 996	-2 996
Aktuarielle gevinster og tap					-11	-11
Skatt på andre resultatkomponenter					3	3
Årets utbytte					-10 000	-10 000
Egenkapital 01.01.2017	15 000	13 000	0	13 944	85 657	127 602
Periodens resultat					1 435	1 435
Endring i avsetning til naturskade- fond	0	0	0		0	0
Endring i avsetning til garantiordning	0	0		781	-781	0
Egenkapital 31.03.2017	15 000	13 000	0	14 725	86 311	129 037

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

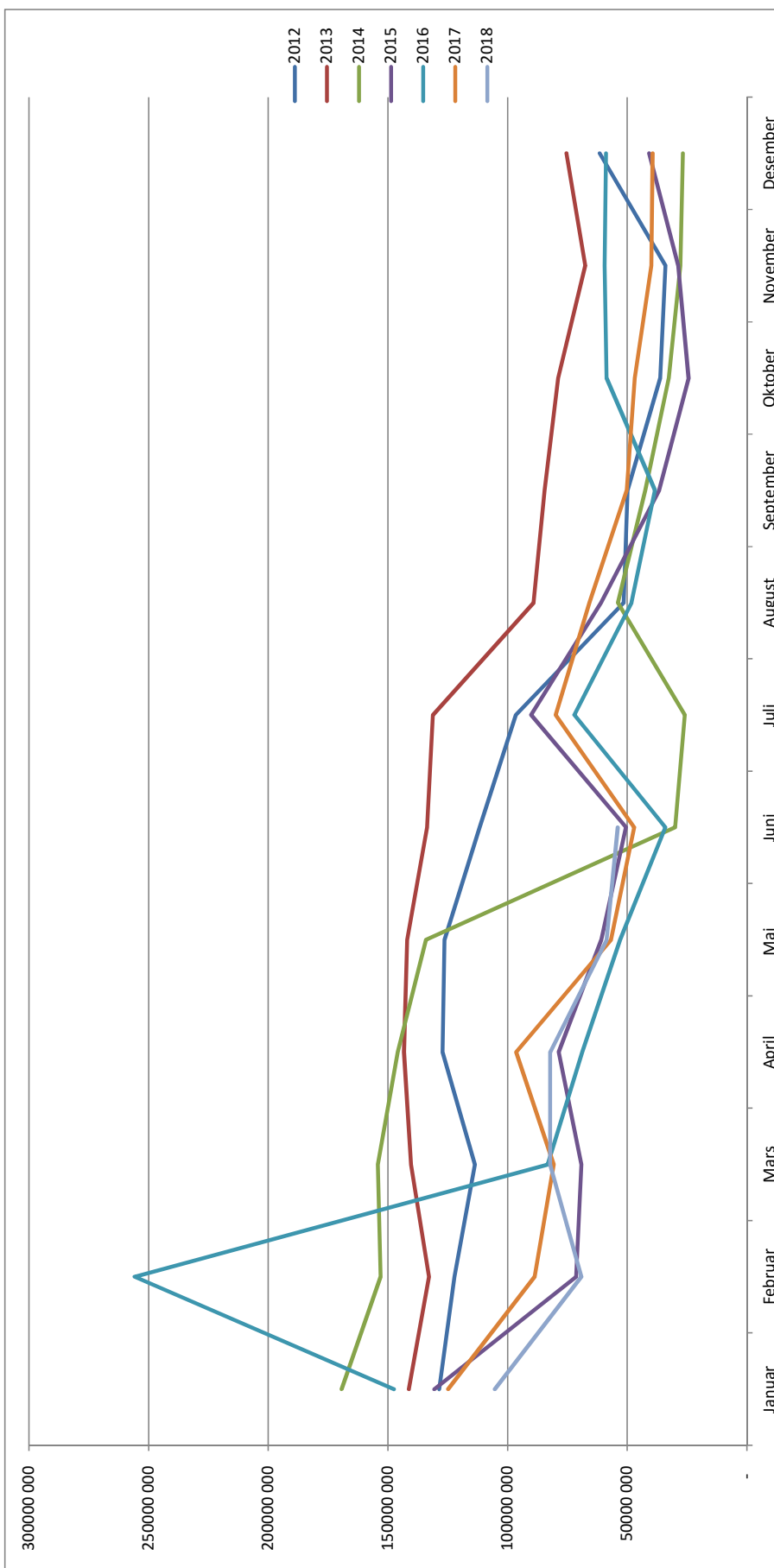
(tall i NOK 1000)

	31.03.2017	Året 2016
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	151 645	202 047
Innbetalt kontoløsninger	28 619	27 403
Innbetalt agenter	21 601	45 286
Renteinntekter - bankkonti	316	2 058
Andre innbetalinger	691	25 370
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	20 118	171 400
Utbet koass./ reass. NP	-43 281	-54 114
Betalte erstatninger	-53 297	-187 911
Betalte administrasjonskostnader	-19 655	-58 511
Innkjøp av inventar/IT-system	-18	-43
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-112	-614
Betalt skatt	-	-
Andre utbetalinger	-	-
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	11 508
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-5 000	-10 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	-	35 083
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-51 000	-175 000
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	50 626	33 963
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-	-2 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-2 000
Netto kontantstrøm i perioden	50 626	31 963
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	111 648	79 685
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	162 274	111 648
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	135 903	64 109
Bankbeholdning - finansplassering	26 371	47 538
Kontantstrøm perioden/hele året, kontroll inkl. skadekonti	50 626	31 963
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	108 225	75 596
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti (Inkl. tidsavvik)	158 251	108 225
Bankbeholdning - finansplassering	26 371	47 538
Kontantstrøm perioden/hele året, eks. skadekonti	50 026	32 629

*) 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	72 127 225	48 189 033	38 432 757	58 617 930	59 403 424	58 882 071
2017	124 840 754	88 682 671	80 677 776	96 340 755	56 718 918	47 047 943	79 888 556	65 809 796	50 194 892	46 819 411	39 878 533	39 357 180
2018	105 315 863	69 157 780	82 152 885	82 218 327	58 596 490	53 925 515						



Likviditetssituasjonen preges av stor inngang av premieinntekter ved begynnelsen av året hvoretter likviditeten gradvis reduseres gjennom året. Overskuddlikviditet 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 forpliktelse skal balanseres slik at likviditetsproblemer unngås, innenfor rammer for markedsrisiko (kapitalforvaltning). Større utbetalinger som premiebetaling 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. tredje kvartal 2017

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 01.01.17	207	5 222	6 000	806	12 235	2 619	4 189	6 808
Tilgang i løpet av 2017					0	18		18
Avgang i løpet av 2017								0
Anskaffelseskost 31.03.2017	207	5 222	6 000	806	12 235	2 638	4 189	6 826
Tidligere avskrivninger	207	5 086	6 000	751	12 044	2 508	3 661	6 169
Årets avskrivninger		31		19	50	7	89	96
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 31.03.17	207	5 117	6 000	770	12 094	2 515	3 751	6 265
Bokført verdi 31.03.17	0	105	0	36	141	123	438	561

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 (NOK)

	Total	Tier 1	Tier 1 (restricted)	Tier 2	Tier 3
Ansvalig kapital til å dekke SCR	153 609 551	131 609 551	22 000 000	-	-
Ansvarlig kapital til å dekke MCR	153 609 551	131 609 551	22 000 000	-	-

Kapitaldekning (NOK)

SCR	71 078 712
MCR	33 427 650
SCR ratio	216 %
MCR ratio	460 %

Detaljer om MCR (NOK)

Beregnet MCR (før grenser)	53 541 080
SCR	71 078 712
MCR øvre grense	31 985 420
MCR nedre grense	17 769 678
Kombinert MCR	31 985 420
Absolutt minstekrav	33 427 650
MCR	33 427 650

*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. 31.03.17.

(Alle tall i NOK 1000)

	Risikovekt	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.03.17	Markedsverdi 31.03.17
Aksjefond, norske					
Alfred Berg Gambak	100 %	686,1041	15 000	17 342	17 342
Alfred Berg Norge	100 %	7 363,4037	5 000	5 823	5 823
Danske Invest Norske aksjer Inst III	100 %	3 076,8583	5 045	7 261	7 261
KLP AksjeEuropa Indeks IV	100 %	4 631,7730	5 000	5 199	5 199
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			30 045	35 625	35 625
Sum aksjer og andeler			30 045	35 625	35 625
Obligasjon-/Pengemarkedsfond					
Danske Invest Norsk likv. OMF	10 %	58 659,7364	59 301	90 846	90 846
DNB OMF	10 %	30 945,5993	30 869	31 507	31 507
Alfred Berg Obligasjon 1-3	20 %	55 192,4789	57 768	58 784	58 784
Danske Invest Norsk Obl. Inst	20 %	83 768,7798	90 784	93 892	93 892
DnB NOR Obligasjon 20 (IV)	20 %	25 845,9674	26 488	27 159	27 159
DnB NOR Obligasjon (III)	20 %	990,5762	10 375	10 524	10 524
DnB Kredittobligasjon	20 %	14 248,1240	15 020 981	15 245	15 245
KLP Obligasjon 3 år	20 %	57 766,8825	59 717	61 197	61 197
Alfred Berg Nordic IG 20	20 %	297 635,6616	29 753	31 362	31 362
Storebrand Norsk kreditt IG 20	20 %	50 593,2160	49 884	51 420	51 420
Storebrand høyrente	20 %	2 039,2582	20 928	21 027	21 027
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			15 456 849	492 963	492 963
Sum obligasjoner			15 456 849	492 963	492 963
Totalt			15 486 894	528 588	528 588

5. REVISJON

Regnskapet er ikke revidert.