



2020 I TALL

Kundenes tilbakemelding om Knif Trygghet sin kundeservice: *

FORNØYD 92 %
USIKKER 6 %
IKKE FORNØYD 2 %



* Ref spørreundersøkelse til kunder 2020

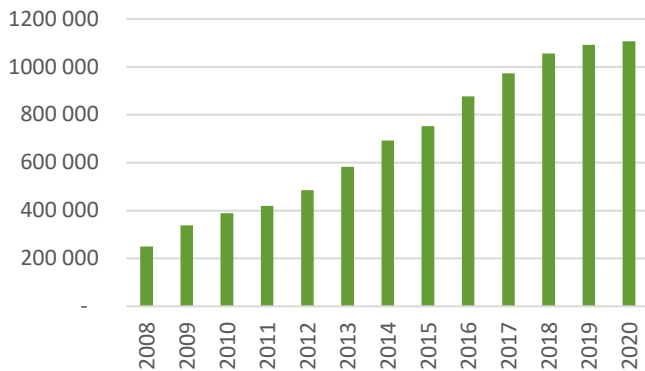
ANTALL PRIVATKUNDER

4987 

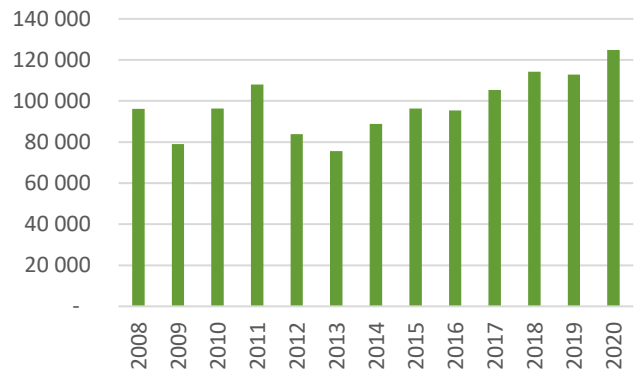
ANTALL ORGANISASJONSKUNDER

3545 

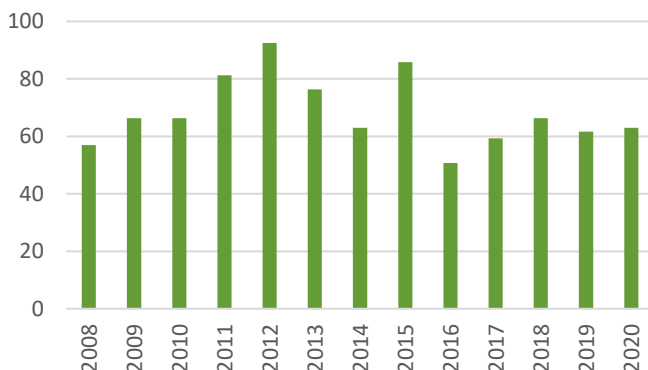
Forvaltningskapital



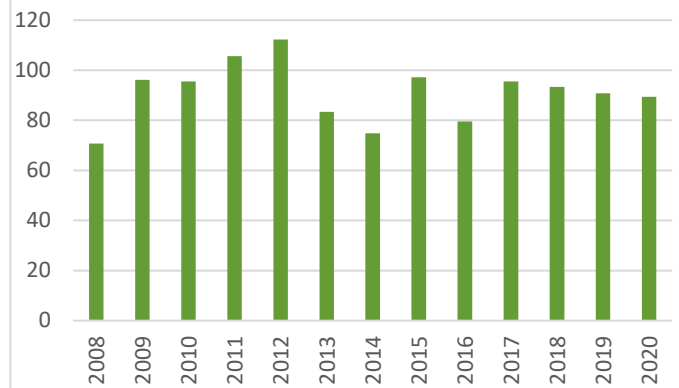
Premie f.e.r **



Skadeprocent f.e.r **



Combined ratio **



** Inkl KA Kirkebyggforsikring i 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 og 2020

INNHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Styrets beretning	3 - 8
Bærekraft	9
Resultatregnskap	10
Balanse	11 - 13
Utvikling egenkapital	14
Kontantstrømoppstilling	15
Noter til regnskapet	16 - 33
1. Regnskapsprinsipper	16 - 19
2. Risikotaking og risikohåndtering	20 - 22
3. Teknisk regnskap for skadeforsikring	23
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader	24
5. Forsikringstekniske avsetninger	24
6. Andre fordringer/andre forskuddsbetalte kostnader	24
7. Lønn og andre ytelser - 2020	25
8. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	26
9. Bundne midler	27
10. Skatt	27
11. Egenkapital	28 - 30
12. Finansielle eiendeler	31 - 32
13. Pensjon	33
14. Kontoordninger	33
15. Andre forsikringsrelaterte inntekter	33
16. Andre inntekter og andre kostnader	33
17. Andre forpliktelser	33
Revisjonsberetning	34 - 37

Styrets beretning 2020

Bakgrunn

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet av Kristen-Norges Interessefellesskap (KNIF) den 26.04.2007 og fikk generell konsesjon for skadeforsikringsvirksomhet (unntatt kausjons- og kredittforsikring) 27.04. samme år. 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.

Selskapet har 54 eksterne aksjonærer. Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot ideelle organisasjoner, med hovedvekt av kunder fra kristne organisasjoner og institusjoner, og deres ansatte og frivillige medarbeidere. Forsikringsporteføljen som ble bygget opp over en periode på mer enn 20 år, ble i 2008 videreført i det nye selskapet.

Forsikringsvirksomheten

Ved utgangen av 2020 hadde selskapet forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring i relasjon til både privat- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2020 er i hovedsak inngått som direkteforsikring. I tillegg er kontoløsning for forsikring av kirker innen Den norske Kirke, kalt "KA Kirkeforsikring" videreført. Fra 2015 har denne blitt behandlet som en del av den ordinære forsikringsporteføljen. Agentavtale med Byggmesterforsikring AS og Nordeuropa Försäkring AB har blitt videreført. Avtalen med Matrix Insurance AS opphørte 31. desember 2018 og har i sin helhet blitt avsluttet 31.12.19. Gjennom datterselskapet Ibis Forsikring AS er det, med virkning fra 1. januar 2021, inngått avtaler med seks agenter.

Selskapets fokus 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 der det er hensiktsmessig.

Forsikringstilbudet til private søker å imøtekomme den risikoavlastning som de fleste privatpersoner har behov for, som bil-, hus-, hjem-, reise- og ulykkesforsikring. Dette tilbudet er begrenset til å gjelde ansatte, tillitsvalgte og frivillige medarbeidere i KNIF AS sine medlemsorganisasjoner, samt fagforeninger relatert til disse.

Selskapets opptjente direktepremier utgjør NOK 486,0 mill. Naturskadepremie er inkludert med NOK 11,9 mill. og videre premie på NOK 31,5 mill. for KA Kirkeforsikring.

Selskapets samlede erstatningskostnader for egen regning var NOK 78,7 mill. Selskapets skadeprocent for egen regning var 63,0 %. Kostnadsprosenten, renter på ansvarlig lån inkludert, var 26,5 % inklusive gevinstandeler til KA Kirkebyggordningen og agenter. Eksklusive gevinstandeler var skadeprocenten 19,5 %.

Kapitalforvaltning

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Created: 2021-01-14

by: Knif Trygghet Forsikring AS

plasseringsbegrensninger og risikorammer. Midlene er delt inn i driftskapital og investeringskapital. Investeringskapitalen var NOK 620,3 mill. pr. 31.12.2020. Knif Trygghet har plassert nær all sin investeringskapital i aksje- rente- og obligasjonsfond og bankinnskudd.

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 ved gjennomføring av kvartalsvise beregninger av kapitalbinding knyttet til markedsrisikoen og selskapets solvensmargin.

Kredittrisikoen styres gjennom å klassifisere kredittrisikoen i risikoklasser og ved å etablere plasseringsbegrensninger for risikoklasse og debitor.

Likviditetsrisikoen styres gjennom fondsplasseringer i Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), samt ved bankinnskudd. Faktisk plassering i OMF-er gjennom året har vært om lag 18 % av investeringskapitalen.

Renteporføljen inklusive fastrenteinnskudd i bank, men eksklusiv øvrige bankinnskudd, har utgjort mellom 84 % og 86,5 % av investeringskapitalen. Aksjeporføljen utgjorde i starten av året 13,5 %, men ble økt til 16,0 % gjennom året.

Forvaltningskapitalen er plassert innenfor myndighetenes regelverk, og selskapet oppfyller kravene til kapitaldekning med god margin. Total avkastning var i 2020 NOK 29,8 mill., tilsvarende 4,67 %.

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 tilfredsstillende kontroll over mulige risikoer. Det foretas regelmessig gjennomgang av vesentlige risikoer i selskapet og de interne kontrolltiltak som sikrer mot disse. Fra 2016 gjelder nytt europeisk regelverk for forsikring, Solvens II. I tråd med dette regelverket er det utarbeidet en ORSA-rapport (Own Risk and Solvency Assessment). Administrerende direktør rapporterer konklusjonene av risikovurderingen til styret.

Selskapet har en begrenset kapitalbase og har derfor et omfattende reassuranseprogram for å sikre at egenrisikoen er tilpasset selskapets solvenskapital. Selskapet har en del av sin forretning innenfor bransjer med personskader hvor det normalt kan ta noen år før erstatningene fastsettes og utbetales. Det samme gjelder for ansvarsforsikring. Størst premievolum er imidlertid knyttet til bransjer der erstatningene fastsettes og utbetaling kan foretas langt raskere. Bygningsskadeforsikring er den største av disse bransjene.

Ved reassuranse begrenses risikoen for selskapet 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

Knif-Trygghet hadde ved årsslutt 46 ansatte som utgjorde 45,8 årsverk. Virksomhetens ansatte er fordelt på i alt fem avdelinger: marked, skade, IT, økonomi/adm. og fag-produkt. Selskapet har utkontraktert helt eller delvis følgende administrative funksjoner:

- IT-drift
- Aktuærtjenester til Aksio AS (tidligere Analysetjenester AS).



This file is sealed with a digital signature
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

- På balansedato utførte selskapet 99% av skadebehandlingen selv, mens særskilte saker settes ut til spesialister.

Likestilling

Det var 21 kvinner og 25 menn fast ansatt i selskapet pr. 31.12.2020. Ledergruppen i selskapet består av to kvinner og fire menn. Det er ikke iverksatt spesielle likestillingstiltak. Selskapets styre består av fire kvinner og tre 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

Fra mars 2020 har stort sett alle ansatte hatt kontorplassen sin hjemme. Dette har selskapet og de ansatte håndtert veldig godt. Vi har fokusert særlig på god individuell oppfølging og tilrettelegging. Selskapet gjennomfører jevnlig arbeidsmiljøundersøkelser, og i 2020 har det vært arbeidet med noen tiltak i etterkant av medarbeiderundersøkelsen fra 2019. Det har i 2020 vært et sykefravær på 2,6 %. Sykefravær følges tett opp. Det har ikke vært skader eller ulykker i tjenesten eller dødsfall blant ansatte i Knif Trygghet i løpet av 2020.

Styring og kontroll

Selskapet foretar regelmessig gjennomgang av de viktigste risikoområdene. I dette arbeidet har selskapet etablert kontrolltiltak med compliancefunksjon, risikostyringsfunksjon og internrevisjon. Selskapet har egen aktuar, men benytter ekstern aktuar i forhold til de forsikringsmessige forpliktelsene.

Økonomiavdelingen har prosesser for god intern kontroll, og har fokus på å inneha riktig kompetanse og tilstrekkelige med ressurser til å kunne avlegge regnskap og annen lovpålagt rapportering i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Det er styrets oppfatning at kontrollmiljøet fungerer etter hensikten. Rammene for risikobedømmelsen – identifikasjon og kvalifisering av risikoer – målsettes og evalueres løpende.

Valg av kontrollområder og samkjøring mellom de ulike kontrollmiljøene fastsettes i samhold med styret. Informasjon, kommunikasjon og risikoovervåking skjer gjennom styrets Risiko- og revisjonsutvalg.

Styret fastsetter årlig rammer for risiko i forhold til selskapets ambisjoner og soliditet.

Styret har avgitt egen rapport om bærekraft som følger etter styrets beretning.

Hensynet til selskapets avtrykk i samfunnet har blitt integrert som en del av Knif Trygghet sin strategi for perioden 2020 – 2022.

Resultat og økonomisk stilling

Selskapets regnskap er satt opp i henhold til «Forskrift for årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper» av 18.12.2015.

Selskapets forvaltningskapital er pr. 31.12.2020 NOK 1 105,8 mill., mens de forsikringstekniske avsetningene for egen regning er på NOK 130,6 mill. Opptjent egenkapital er NOK 169,3 mill.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Avvikene i kontantstrøm fra operasjonell drift i forhold til forsikringsteknisk resultat skyldes primært periodisering av erstatningskostnader hvor utbetalinger kommer i senere perioder.

Teknisk resultat er på NOK 13,2 mill. Akkumulert naturskaderesultat er positivt med NOK 11,9 mill.

Finansresultatet, NOK 29,7 mill. er positivt med bakgrunn i god avkastning på finansielle plasseringer.

Resultatet av driften i 2020, NOK 34,3 mill., er totalt sett tilfredsstillende med en relativt lav skadeprosent.

Selskapets solvensgrad er 232 % pr. 31.12.20.

Selskapet arbeidet i 2019 frem en ny strategiplan for perioden 2020 - 2022.

Selskapets langsiktige strategi om stabil og planmessig utvikling ligger fast. Selskapet har definert to satsingsområder som fokuseres særlig i den videre utviklingen av selskapet. Det er videreutvikling av produkttilbud i markedet, og videre effektivisering av tekniske løsninger. Selskapet fokuserer på å bevare sin posisjon som forsikringsleverandør til kristne organisasjoner. Selskapet arbeider aktivt med å videreutvikle sin posisjon innenfor øvrig ideell sektor og forsikringsagentsegmentet.

Styret i Knif Trygghet anser at resultatregnskapet og balansen, med kontantstrømoppstilling og noter, gir fyllestgjørende informasjon om den løpende driften og den økonomiske stillingen ved utgangen av året. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret anser selskapets egenkapital og buffere som tilfredsstillende. Solvensmargin, der myndighetskravet er minimum 100 %, var tilfredsstillende pr. 31.12.2020. Selskapets soliditet er meget god.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2020 som er av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og balanse for 2020.

Styret foreslår at totalresultat for perioden NOK 34 249 760,- disponeres slik:

Overført fra naturskadefondet	NOK	1 662 493
Overført garantiordningen	NOK	- 127 002
Utbytte	NOK	-10 000 000
Overført til annen opptjent egenkapital	NOK	-25 785 251

Fremtidig utvikling

Selskapets rammebetingelser oppleves, på tross av Covid-19, som stabile og utviklingen i 2020 har i hovedsak vært som forventet. Pandemien skaper allikevel fortsatt økt usikkerhet i alle resultatkomponentene i skadeforsikring. Vurdering og håndtering av risiko knyttet til covid-19 sammen med all øvrige risiko som bransjen påvirkes av er og blir enda viktigere, og det er stor usikkerhet knyttet til hvor lenge coroneffektene for skadeforsikringsbransjen vil vedvare.

Forsikringsmarkedet som selskapet opererer i, vurderes til å være relativt lite konjunkturfølsomt. Uro i finansmarkeder vil kunne påvirke finansavkastningen negativt i 2021.

Styret takker

Styret ønsker å takke kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom 2020. Styret ønsker å rette en spesiell takk til selskapets medarbeidere som gjennom et spesielt krevende år med hjemmekontor har vist stor innsats og som har bidratt positivt til selskapets resultat. Styret mener at Knif Trygghet Forsikring AS er godt posisjonert til å møte de markedsmessige og teknologiske mulighetene som kommer i årene fremover, og forventer en god og stabil inntjening i den underliggende driften.



This file is controlled with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of this document.

Oslo, 08.04.2021

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

Marianne Gravdahl Selle

Grethe Tingvold

Siv Helset

Øystein Frøysa

Geir Ove Misje

Elisabet Gjellan

Svein Rødskog
Adm. direktør



This figure is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Sak 21-05-B Styrets beretning 2020.pdf

Signers:

Name	Method	Date
Misje, Geir Ove	BANKID	2021-04-09 12:47 GMT+2
Frøysa, Øystein	BANKID_MOBILE	2021-04-09 12:50 GMT+2
Veland, Svein Jacobsen	BANKID_MOBILE	2021-04-09 12:51 GMT+2
Helset, Siv Irene	BANKID_MOBILE	2021-04-09 13:15 GMT+2
Rødskog, Svein	BANKID_MOBILE	2021-04-09 13:50 GMT+2
Gjellan, Elisabet	BANKID_MOBILE	2021-04-09 15:35 GMT+2
Tingvold, Grethe	BANKID	2021-04-09 16:24 GMT+2
Selle, Marianne Pauline	BANKID	2021-04-11 12:19 GMT+2

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document

Document ID:
64F5E5F5C642666A1A3420F0B6C6C4D

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

Bærekraft

I 2020 har Knif Trygghet styrket fokuset på bærekraft. I selskapet er det et stort engasjement i ledelsen og blant de ansatte for å redusere selskapets negative påvirkning på mennesker, samfunn og miljø. I ledergruppen ligger ansvaret for bærekraft hos administrerende direktør.

Forsikring, en viktig brikke i en bærekraftig samfunnsstruktur

Knif Trygghet Forsikring bidrar til å gi frivillige og ideelle organisasjoner, deres ansatte og frivillige medarbeidere økonomisk trygghet og avlastning ved uønskede hendelser. Som del av forsikringsbransjen bidrar selskapet til et velfungerende, bærekraftig samfunn ved å redusere og fordele risiko.

Bærekraft påvirker forsikringsbransjen

For å få et tilfredsstillende ESG-nivå er det regulatoriske rammeverket under utvikling både nasjonalt og internasjonalt. EUs taksonomi definerer hva en bærekraftig aktivitet er. Det forventes at det kommer et felles rammeverk for styring og rapportering for finanssektoren i løpet av 2021/2022.

Fundamentet er lagt

Forpliktelsen til bærekraftig drift er forankret i selskapets strategiplan for 2020- 2022. Planen inneholder prioriterte satsningsområder med definerte delmål innen kapitalforvaltning, reassuranse, drift i egen organisasjon, kjøp av tjenester ved rehabilitering etter skade samt krav til forsikringstakere. Det er et uttalt mål at selskapets bærekraftsarbeid skal revideres ved utgang av strategiperioden.

Resultater

For å redusere risikoen for å påvirke mennesker, samfunn og miljø negativt gjennom selskapets kapitalforvaltning er det vedtatt strenge krav til ESG, på linje med retningslinjene til Opplysningsvesenets Fond. Det er etablert samarbeid med andre aktører innen Knif-fellesskapet og Finans Norge. Knif Trygghet er tatt opp som medlem av CIG – Church Investors Group. Det forventes at dette medlemskapet vil bidra til å styrke vår kompetanse og påvirkningskraft i ESG-arbeidet. Det er gjennomført dialog og kartlegging av alle samarbeidspartnere som benyttes til gjenoppbygging av skade, hvor selskapets ambisjoner innen bærekraft er formidlet. Det antas at selskapets miljøavtrykk påvirkes positivt av lokaliseringen i Oslo sentrum. Bygget har egen energiproduksjon og alle ansatte reiser under normale omstendigheter til jobb med kollektivtransport eller sykkel. Tjenestereiser er identifisert som en av de største negative miljøfaktorene i driften av selskapet. I 2020 har Covid-19 pandemien lagt store begrensninger på selskapets reiseaktivitet. Større aksept for digitale kundemøter ventes å ha en varig karakter, og det er iverksatt ny reisepolicy for å minimere utslipp parallelt med å tilfredsstille selskapets vekstambisjoner. Det er valgt samarbeidspartner og tildelt interne ressurser for videre oppfølging av rapportering på bærekraft.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID: 14
14.000.0000000000000000000000000000

Knif Trygghet Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP 2020

(tall i NOK 1000)

(tall i NOK 1000)

	Note	2020	2019
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Opptjente bruttopremier	3	486 010	448 574
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-361 103	-335 660
Sum premieinntekter for egen regning		124 907	112 914
Andre forsikringsrelaterte inntekter			
	15	21	14
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	3		
	5	-271 341	-257 461
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		192 679	187 912
Sum erstatningskostnader for egen regning		-78 662	-69 549
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	2, 7		
	4	-8 671	-9 327
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler		-59 886	-54 081
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	-63 135	-63 210
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	4	98 643	93 631
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-33 050	-32 987
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP			
		13 217	10 392
Netto inntekt fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		9 340	11 425
Verdiendringer på investeringer		18 718	11 919
Realisert gevinst og tap på investeringer		1 805	7 990
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-45	-34
Sum netto inntekter fra investeringer		29 818	31 300
Andre inntekter			
		0	0
Andre kostnader			
	16	-106	-291
Resultat av ikke teknisk regnskap			
		29 713	31 009
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD			
		42 930	41 401
Skattekostnad			
	10	-8 680	-6 918
Resultat før andre resultatkomponenter			
		34 250	34 483
TOTALRESULTAT			
		34 250	34 483
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsetning naturskedefondet		1 662	-6 891
Avsetning garantiordning		-127	-1 006
Utbytte til aksjonærer		-10 000	-10 000
Overført til annen egenkapital		-25 785	-16 586
Sum overføringer og disponeringer		-34 250	-34 483

KNIF Trygghet Forsikring AS

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2020	2019
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	8,1	791	554
Sum immaterielle eiendeler		791	554
Investeringer	12		
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak		190	0
Utlån og fordringer til amortisert kost		1	10 055
Aksjer og andeler		97 507	82 747
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		522 609	517 239
Sum investeringer		620 306	610 042
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		58 629	61 482
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		259 298	262 371
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		317 927	323 853
Fordringer			
Forsikringstakere		38 999	27 177
Mellommenn		5 677	5 413
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		15 348	28 347
Andre fordringer	6	6 979	5 723
Sum fordringer		67 002	66 661
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	8	857	991
Kasse, bank		96 217	86 101
Sum andre eiendeler		97 074	87 093
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6	2 687	2 841
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2 687	2 841
SUM EIENDELER		1 105 787	1 091 044

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	14 978	14 978
Overkursfond		13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		27 978	27 978
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskedefondet		11 876	13 538
Avsetning til garantiordningen		14 367	14 240
Annen opptjent egenkapital		117 272	116 534
Perioderesultat etter avsetning til bunden egenkapital		25 785	0
Sum opptjent egenkapital		169 300	144 312
SUM EGENKAPITAL		197 278	172 290
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lån	11	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto	3,5		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		81 258	82 167
Brutto erstatningsavsetning		367 285	369 664
Sum forsikringsforpliktelser brutto		448 543	451 831
Avsetning for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	8 591	7 769
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	20 691	20 600
Sum avsetninger for forpliktelser		29 282	28 369
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontroløsninger	4,14,16	98 404	112 005
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2	261 833	258 108
Andre forpliktelser	17	34 475	32 575
Sum forpliktelser		394 712	402 689
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		13 971	13 864
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		13 971	13 864
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 105 787	1 091 044

Sak 21-04-B Regnskap KTF 1220 Q4 v5.2 NOTER endelig.pdf

Signers:

Name	Method	Date
Misje, Geir Ove	BANKID	2021-04-09 12:46 GMT+2
Frøysa, Øystein	BANKID_MOBILE	2021-04-09 12:47 GMT+2
Veland, Svein Jacobsen	BANKID_MOBILE	2021-04-09 12:50 GMT+2
Helset, Siv Irene	BANKID_MOBILE	2021-04-09 13:16 GMT+2
Rødskog, Svein	BANKID_MOBILE	2021-04-09 13:50 GMT+2
Gjellan, Elisabet	BANKID_MOBILE	2021-04-09 15:34 GMT+2
Tingvold, Grethe	BANKID	2021-04-09 16:25 GMT+2
Selle, Marianne Pauline	BANKID	2021-04-11 12:20 GMT+2

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Doc: 20210411-1

Sign: 04092021-12:46:46 GMT+2 by: Misje, Geir Ove

THE SIGNATURE DOCUMENTS OCCURS ON THE NEXT PAGE >

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. 31.12.20

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantiordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2019	14 978	13 000	6 647	13 234	99 891	147 751
Årets resultat					34 483	34 483
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	6 891		-6 891	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		1 006	-1 006	0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Försäkring resultat					57	57
Årets utbytte					-10 000	-10 000
Egenkapital 01.01.2020	14 978	13 000	13 538	14 240	116 534	172 290
Årets resultat					34 250	34 250
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	-1 662		1 662	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		127	-127	0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Försäkring resultat					738	738
Årets utbytte					-10 000	-10 000
Egenkapital 31.12.2020	14 978	13 000	11 876	14 367	143 057	197 278

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK

9 537,12

Årets resultat pr. aksje er NOK

2 283,32

Kontantstrømoppstilling

(alle tall i NOK 1000)

Likviditet fra forsikringsdrift	2020	2019
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	270 597	248 507
Innbetalt kontoløsninger	31 476	30 226
Innbetalt agenter	137 715	139 880
Renteinntekter - bankkonti	838	1 171
Andre innbetalinger	21 911	12 059
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	43 057	37 228
Utbet koass./ reass. NP	-90 679	-91 083
Betalte erstatninger	-264 909	-241 605
Betalte administrasjonskostnader	-124 223	-117 816
Innkjøp av inventar/IT-system	-284	-26
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-21 004	-609
Betalt skatt	-7 774	-6 782
Andre utbetalinger		
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	5 000
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-5 000	-10 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	60 000	44 962
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-46 173	-14 692
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	5 548	36 420
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs		
Innbetalt ansvarlig lån		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-10 000	-4 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-10 000	-4 500
Netto kontantstrøm i perioden	-4 452	31 920
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	101 879	71 091
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	103 130	101 879
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	103 129	91 824
Kursdifferanse valutakonto SEK	-5 702	1 132
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	-4 452	31 920
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	96 156	68 931
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	96 218	96 156
Bankbeholdning - finansplassering	1	10 055
Kursdifferanse valutakonto SEK	-5 267	1 750
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	-5 205	28 976

*) 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.

Noter til årsregnskap 2020

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, men har fra 2018 også hatt aktivitet i det svenske forsikringsmarkedet. Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, deres ansatte og frivillige samt enkeltpersoner tilknyttet fagforeninger. Forsikringsporteføljen som Kristen-Norges Interessefelleskap bygget opp over mer enn 20 år er basis for selskapets virksomhet. Selskapet har en agentavtale med Byggmesterforsikring, etablert 1.1.2009, en agentavtale med Matrix Insurance, etablert 1.10.2016 og avsluttet pr. 31.12.18, en agentavtale med Nordeuropa Försäkring AB etablert 30.11.2017 samt avtale med seks agenter gjennom Ibis Forsikring AS med effekt fra 1. januar 2021.

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Forskrift for Årsregnskap for forsikringsselskaper av 18. desember 2015 og Lov om Årsregnskap mv. av 17. juli 1998, samt god regnskapsskikk.

Endring i regnskapsprinsipper

Forskriften har blitt endret flere ganger, og medfører en tilpasning til de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS) og kravene i Solvens II. Forskriftsendringene har medført endringer i regnskapspresentasjon og noen endringer knyttet til de forsikringstekniske avsetningene. Det har ikke vært endring av regnskapsprinsipper i 2020. 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 agentene.

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 25% 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.

Lov om endringer i skatteloven av 20.12.2018 medfører at balanseført sikkerhetsreserve mellom 31.12.17 og 31.12.18 blir ført på ny konto for utsatt skatt. Fra denne blir det inntektsført 10% hvert år i ti år. I tillegg blir avsetning til naturskadefond og garantifond ikke skattemessig fradragsberettiget.

Finansskatt

I forbindelse med behandlingen av statsbudsjettet for 2017 ble det vedtatt en finansskatt med to elementer:

1. Finansskatt på lønn. Denne settes til fem prosent og vil følge reglene for arbeidsgiveravgift.
2. Skattesatsen på alminnelig inntekt for foretak omfattet av finansskatten videreføres på 2016-nivå (25%), mens den for øvrige settes ned til 23% fra 1. januar 2018.

Knif Trygghet Forsikring omfattes av finansskatten.

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 regler for de ulike avsetningstypene. Disse er avsetning for ikke opptjent premie (premiereserve), avsetning for ikke avløpt risiko og erstatningsavsetning. 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 skadeoppgjørssavdelingen. 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.

Indirekte skadebehandlingskostnader

Avsetningen skal dekke kostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør ved en eventuell avvikling av selskapet.

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 positivt med NOK 13,5 mill. Det gis ikke lenger skattemessig fradrag for avsetning til naturskadefondet. Fondet er bundet egenkapital.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til skadeforsikringsselskapenes garantiordning er en reserve for at de sikrede, etter direkte skadeforsikringsavtaler 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. Skadeforsikringsforetak kan føre avsatt beløp til garantiordningen per 31. desember 2017 på egen konto. Kontoen kommer til beskatning senest ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det gis ikke lenger skattemessig fradrag for avsetning til garantiordningen. Fondet er bundet egenkapital.

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger

Gjenforsikringsandelen føres 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.

Pensjoner

Selskapet gikk over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning pr. 1.12.2012. Det er ingen igjen i ytelsesbasert ordning.

Innskuddsbasert ordning

Selskapets pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Alle ansatte 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.

Salgskostnader - gevinstandeler

Selskapet har avtale om gevinstdeling med Byggmesterforsikring, KA Kirkebyggforsikring, Matrix og Nordeuropa Försäkring. I henhold til individuelle avtaler beregnes gevinstdeling med andeler til de respektive motparter på basis av det definerte resultat per skadeår.

Konsolidering

Selskapet Ibis Forsikring AS er et heleiet datterselskap av Knif Trygghet Forsikring. Selskapet ble stiftet 19.12.2019, men har ikke hatt aktivitet i 2020. Selskapet er derfor ikke konsolidert inn i regnskapet til Knif Trygghet.

2. RISIKOTAKING OG RISIKOHÅNTERING

Forsikringskontrakter

Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, samt deres ansatte.

Hovedfokus er å tilby en optimal risikoavlastning på en kostnadseffektiv måte innenfor alle skadeforsikrings-bransjer inkl. ettårig kollektiv gruppeliv og individuell livsforsikring. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesialløsninger som konto- og agentløsninger for interessegrupper. I samarbeid med KA Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter tilbyr Knif Trygghet forsikringer for kirker under Den norske kirke gjennom kontoløsningen "KA Kirkebyggforsikring". Knif Trygghet har også to agenter, Byggmesterforsikring AS og Nordeuropa Försäkring AB, som står for om lag en tredel av samlet premievolum. Byggmesterforsikring AS retter seg mot byggmestere og mindre entreprenører og Nordeuropa Försäkring AB retter seg gjennom gruppeavtaler mot det ettårige liv- og helsemarkedet i Sverige. 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 er underlagt 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 (SCR) og solvensmargin (sum tapspotensial i forhold til bufferkapital) beregnes i henhold til standardmodellen i Solvens II og rapporteres til Finanstilsynet hvert kvartal.

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 proporsjonal reassuranse og ikke-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 kapitalforvaltningsstrategi. Kapital som motsvarer forsikringstekniske avsetninger betegnes som sikringskapital, og har høyere krav til sikkerhet. 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 erstatnings-utbetalingen. Usikkerheten på porteføljenivå er i tillegg påvirket av faktorer som lovendringer og rettsavgjørelser. Den relative forsikringsrisikoen vil være mindre jo større totalporteføljen er. Den samlede forsikringsrisikoen vil også bli mindre ved at porteføljen har en geografisk spredning og er spredt på forskjellige forsikringsprodukter. I tillegg er det en risiko for at erstatningsavsetningene, det vil si det beløp som er avsatt for skader inntruffet i tidligere år, vil avvike fra de endelige erstatningene for disse skadene. Se note 3 for teknisk regnskap og detaljert informasjon om premier og erstatninger for de ulike forsikringsbransjene.

Sensitivitetsanalyse

Analysen viser hvordan en-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	(+/-) 1 249
1% endring i skadekostnad	(+/-) 787
1% endring i combined ratio	(+/-) 1 249

Underwritingrisiko

Det er utarbeidet retningslinjer for hvilke typer risiko selskapet aksepterer i sin portefølje. I utgangspunktet aksepterer kun risikoer fra kunder innen selskapets primære målgruppe eller andre spesielt utvalgte grupper, gitt at 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 reassuransekontrakt mellom flere uavhengige reassurandører. Selskapet sin reassuranseavdekning, en kombinasjon av kvote- og XL-avdekning, reduserer risikoeksponeringen både mot frekvens- og storskader.

For ytterligere å redusere motpartsrisikoen har skadereservene relatert SCOR Sweden Re's personforsikringer for samtlige årganger fra 2012 blitt overført fra nevnte selskap og deponert hos oss. Deponeringen vises i balansen i posten "Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring".

Avsetningsrisiko

Når forsikringsperioden utløper knytter forsikringsrisikoen seg til erstatningsavsetningen som er avsatt til å dekke fremtidige betalinger på allerede inntrufne skader. Når en skade er inntruffet går det en viss tid før kunden melder skaden. Deretter kan det, avhengig av skadens kompleksitet, gå kortere eller lengre tid før skadens størrelse er endelig oppgjort. Spesielt ved personskader kan prosessen være langvarig, og selv når skaden er avsluttet er det en risiko for at

den senere gjenopptas med ytterligere utbetalinger til følge.

Erstatningsavsetningenes størrelse fastsettes både ved individuelle vurderinger og ved statistiske beregninger, og vurderes løpende ut fra porteføljesammensetning, produktsammensetning og skadeutvikling. Ved utgangen av 2020 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning KNOK 107.987. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene forventes utbetalt til kundene, er 2,98 år ved utgangen av 2020.

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 og helsekatastrofe) er risiko for tap knyttet til ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er tilstrekkelig ivaretatt under de andre risikotypene, og der det er vanskelig å anslå et tapspotensial. Det beregnes tap for "annen katastroferisiko" i Solvens II-regimet.

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.

Aksjerisiko og kredittspreadrisiko gir det høyeste kapitalkravet (tapspotensialet) per 31.12.20. Valutarisikoen har vært svakt stigende i 2020, grunnet eksponeringen i Sverige gjennom Nordeuropa Försäkring AB sin portefølje. Beregnet tapspotensial for renterisiko i stresstesten er beregnet til lav som følge av det lave rentenivået.

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

Markedsrisikoen i et forsikringsselskap kan måles på forskjellige måter. Selskapet har i den løpende oppfølgingen benyttet standardmetoden i Solvens II for beregning av tapspotensial (SCR). 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 (1,2 år pr. 31.12.20). For aksjerisiko er beregnet tapspotensial basert på et fall i aksjekurser på 38,521 % per 31.12.20, justert fra 39 % i henhold til EIOPAS aksjeindeks for desember 2020. 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 %, og for konsentrasjonsrisiko beregnes tapspotensial for motparter der plasseringen overstiger visse terskelverdier.

Beregnet tapspotensial pr. 31.12.2020, jf. standardmetoden i Solvens II (Tall i KNOK)

Det samlede tapspotensialet beregnes ved å sammenstille de beregnede tapspotensialene for aksjer, renter, valuta, kredittspread og konsentrasjonsrisiko. Sum markedsrisiko beregnes ved bruk av korrelasjonsmatriser for de ulike risikoklassene ved renteøkning og rentefall og ikke en summering av de nedenstående poster.

	31.12.2020	(31.12.2019)
Renterisiko	3,234	(4,177)
Aksjerisiko	36,619	(30,438)
Valutarisiko	14,447	(13,422)
Kredittspreadrisiko	35,240	(30,809)
Konsentrasjonsrisiko	0,117	(0,315)
Diversifikasjon	-16,993	(-16,558)
Sum markedsrisiko	72,665	(62,602)

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.

Solvensmargin

Solvensmargin	232 %	(240 %)
	31.12.2020	(31.12.2019)

Forfalte premieinntekter relaterer seg til forsikringer tegnet i Norge.

Forsikring til dekning av medisinske utgifter	Forsikring mot innteksttap	Yrskeskade-forsikring	Motorvogn-forsikring, ansvar	Annen motorvogn-forsikring	Marin-, fly- og transport-forsikring	Brann/kombinert forsikring	Generell ansvars-forsikring	Kredit- og kaupsjons-forsikring	Rettshjelp-forsikring	Turist-assistanse-forsikring	Helse-forsikring
---	----------------------------	-----------------------	------------------------------	----------------------------	--------------------------------------	----------------------------	-----------------------------	---------------------------------	-----------------------	------------------------------	------------------

Forfalte bruttopremier	-	20 468 079	39 497 691	31 360 088	42 310 067	2 518 683	165 174 475	12 236 622	-	9 703 651	159 735 164	483 004 520
Proporsjonal reass akseptert	-											0
Ikke-proporsjonal reass akseptert												0
Reassurandørandel	-	15 081 061	28 948 278	22 984 143	31 009 499	2 056 938	107 610 937		-	7 111 909	141 559 721	356 362 485
Netto	0	5 387 019	10 549 413	8 375 946	11 300 569	461 746	57 563 539	12 236 622	0	2 591 742	18 175 442	126 642 036

Eppigjen, prisme	-	20 419 909	39 234 789	30 673 181	41 310 590	2 380 450	164 441 818	11 858 151	-	9 686 884	166 004 476	486 010 247
Forfalt brutto												
Proporsjonal reass akseptert												0
Ikke-proporsjonal reass akseptert												
Reasurandørandel	-	14 285 603	27 663 168	21 012 570	28 294 775	1 866 097	121 494 720	2 176 137	-	6 865 190	137 444 967	361 103 227
Netto	0	6 134 306	11 571 621	9 660 610	13 015 815	514 353	42 947 098	9 682 015	0	2 821 694	28 559 509	124 907 020

[illegible]

	Totalt

Betalte erstatninger i 2020 for skader inntrefft før 01.01.2020

Erstatningsavsetning pr. 31.12.20 for skader inntrefft for 01.01.2020	0	21 078 307	108 441 246	6 371 576	8 973 803	290 004	29 836 921	10 974 068	0	0	1 159 957	63 072 055	250 197 938
Erstatningsavsetning pr. 31.12.19 for skader inntrefft for 01.01.2020	0	25 570 216	134 019 551	14 377 632	19 619 658	503 932	85 661 673	14 029 170	0	0	1 489 966	74 392 270	369 664 068
Avvikingsresultat tidligere år	0	-4 698 619	-4 027 902	2 108 911	2 566 867	-80 480	11 075 472	-1 832 473	0	0	-504 313	-27 100 712	-22 493 248
Erstatningsavsetning 31.12.2019	0	25 570 216	134 019 551	14 377 632	19 619 658	503 932	85 661 673	14 029 170	0	0	1 489 966	74 392 270	369 664 068
Erstatningsavsetning i løpet av året	0	-241 714	-12 777 864	-5 243 428	-6 953 735	454 710	-9 682 822	5 177 354	0	0	386 672	26 501 519	-2 379 308
Erstatningsavsetning 31.12.2020	0	25 328 502	121 241 687	9 134 204	12 665 923	958 642	75 978 851	19 206 524	0	0	1 876 638	100 893 789	367 284 760

4. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Salgskostnadene består av:	(Alle tall i NOK 1000)
	2020
Agentprovisjon	51 226
Markedsannonser - aviser/blader	3 658
Diverse kontobelastn. KA Kirkebygg	3 917
Øvrige salgskostnader	1 096
Gevinstandeler	8 660
Sum salgskostnader	68 557

Øvrige salgskostnader består av andre annonser og kundearrangementer samt andre salgskostnader

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader på KNOK 63 208 inkluderer renter på ansvarlig lån med KNOK 860
De største postene er lønn med KNOK 47 976, konsulenttjenester med KNOK 6 959 og IT-lisenser med KNOK 9 031.

Interne skadebehandlingskostnader er tatt ut av "Forsikringsrelaterte adm.kostnader" og overført til "Erstatningskostnader - Betalte erstatninger". For 2020 utgjør dette KNOK 13 825 og for 2019 KNOK 11 303.

Mottatt provisjon fordeler seg på:	(Alle tall i NOK 1000)
	2020
Koassuranseprovisjon	73
Reassuranseprovisjon	98 643
Sum mottatt provisjon	98 716

Kostnadsprosenten for egen regning for 2020 er 26,5 % ned fra 29,2 % i 2019.

Nedgangen skyldes den relative økningen i premieinntekter.

5. FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

5.1 Sikkerhetsavsetning

Ny årsregnskapsforskrift som trådte i kraft 1.1.2016 innebærer en endring sammenlignet med tidligere slik at det ikke lenger skal avsettes for sikkerhetsavsetning. Selskapets totale sikkerhetsavsetning utgjorde pr 31.12.2015 KNOK 85 325. Sikkerhetsavsetningen inngår nå i selskapets egenkapital og det er avsatt for tilhørende utsatt skatt. Lov om endringer i skatteloven av 20.12.2018 innebærer at sikkerhetsavsetningen inntektsføres over ti år i overensstemmelse med den allerede avsatte skatt.

5.2 Poolordninger

Selskapet tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven, og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2020 er 0,8013 %.

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

	(Alle tall i NOK 1000)
	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	1 137
Erstatningsavsetning	12 446
Totalt	13 583

5.3 Gjenforsikringsandel 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 for 2020 er 63,0 %, opp fra 61,6 % i 2019.

6. ANDRE FORDRINGER/ANDRE FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER

Andre fordringer er innestående på skadekonti i Crawford & Company, Byggmesterforsikring, Nordeuropa Försäkring AB og Matrix Insurance AS. Midlene brukes av disse til å betale skadelidte erstatning ifbm. skadeoppgjør

Andre forskuddsbetalte kostnader gjelder forskuddsbetalt husleie, forsikring og øvrige administrative kostnader, samt urealisert kursgevinst på beholdning i svenske kroner.

7. LØNN OG ANDRE YTELSE - 2020

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Ledende ansatte					
Svein Rødskog		1 528	183	140	1 851
Styret					
Svein Jacobsen Veland	140				140
Geir Ove Misje	110				110
Elisabet Gjellan	80				80
Marianne Selle	80				80
Grethe Tingvold	110				110
Gunnar Uglem	80				80
Øystein Frøysa	110				110
Terje Martinsen	80				80
Lars Lunde	20				20
Annvor Greibesland	10				10
Stig Tommy Holmen	10				10
Nils Martin Lia	10				10
Samlet godtgjørelse	840	1528	183	140	2 691

Det er ikke inngått avtaler om bonusordninger, opsjonsrettigheter, opsjonsprogrammer eller lignende for ledende ansatte eller medlemmer i styret. Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for ledende ansatte eller styre. 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 2020 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2019 i parentes):		(Alle tall i NOK 1000)
Lovpålagt revisjon	KNOK 883	(1253) ekskl. mva
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapir	KNOK 58	(88) ekskl. mva

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2020 har vært 44.

8. 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 01.01.20	1 097	5 222	6 000	806	13 125	2 836	5 261	8 097
Tilgang i løpet av 2020	586				586	200	146	346
Avgang i løpet av 2020	-38							0
Anskaffelseskost 31.12.20	1 645	5 222	6 000	806	13 672	3 036	5 407	8 442
Tidligere avskrivninger	558	5 222	6 000	791	12 571	2 689	4 416	7 105
Årets avskrivninger	311				311	101	379	480
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.20	869	5 222	6 000	791	12 882	2 791	4 794	7 585
Bokført verdi 31.12.20	776	0	0	14	790	245	612	857

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.

9. BUNDNE MIDLER

Bundne midler knyttet til skattetrekk er KNOK 1 682 som står på egen skattetrekkskonto.

10. SKATT

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel

(Alle tall i NOK 1000)

	Endring	2 020	2019
Midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-73	-584	-512
Fordringer	0	-90	-90
Pensjoner	0	0	0
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	10 160	15 322	5 162
Netto midlertidige forskjeller	10 087	14 648	4 560
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0	0
Konto for avsetning med utsatt inntektsføring	-9 731	68 117	77 848
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen		82 765	82 408
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	89	20 691	20 602
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad		42 929	41 401
Endring i midlertidige forskjeller		-10 087	-6 328
Endring i midlertidige forskjeller som ikke er resultatført, men ført rett mot egenkapital		0	0
Permanente forskjeller		-8 208	-13 728
Skattegrunnlag før anvendelse av fremførbart underskudd		24 633	21 345
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		9 731	9 731
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring		0	0
Skattepliktig inntekt(grunnlag for betalbar skatt i balansen)		34 364	31 076

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt	8 591	11 683
Sum betalbar skatt	8 591	7 769
Endring i utsatt skatt	89	-851
Skafeeffect av endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	8 680	6 918
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
Sum skatt i resultatregnskap og totalresultat	8 680	6 918

11. EGENKAPITAL

Egenkapitalen 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.

11.1 Aksjekapitalen er fordelt på følgende eiere;

KNIF AS	3 748
NORMISJON	1 498
NORSK LUTHERSK MISJONSSAMBAND	1 498
KA ARBEIDSGIVERORGANISASJON FOR KIRKELIGE VIRKSOMHETER	1 149
FRELSEARMEEEN	983
INDREMISJONSFORBUNDET	756
STIFTELSEN KIRKENS BYMISJON OSLO	671
PINSEBEVEGELSEN I NORGE	508
DEN EVANGELISK LUTHERSKE FRIKIRKE	385
DET NORSKE MISJONSSKAP	384
KFUK - KFUM NORGE	344
METODISTKIRKEN I NORGE	259
SYVENDE DAGS ADVENTISTKIRKEN - DEN NORSKE UNION	254
MISJONSKIRKEN NORGE	212
OSLO KATOLSK BISPEDØMME	207
DET NORSKE BAPTISTSAMFUNN	206
MODUM BAD	178
STIFTELSEN CRUX	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
STIFTELSEN DIAKONOVA	61
NORSKE STUDENTER KRISTELIGE FORBUND	59
MF VITENSKAPELIG HØYSKOLE	58
KRISTEN VIDERE GÅENDE SKOLE TRØNDELAGE	46
DET NORSKE BIBELSELSKAP	45
KRISTELIG GYMNASIUM	39
DEN NORSKE ISRAELSMISJON	38
ST. SUNNIVA SKOLE	37
BETHANIASTIFTELSEN	31
SØNDAGSSKOLEN I NORGE	29
KNIF TRYGGHET FORSIKRING	22
MISJONSALLIANSEN	18
NORSK LUTHERSK LEKMANNSMISJON	18
KIRKENS NØDHJELP	9
KRISTENT ARBEID BLANT BLINDE OG SVAKSYNTE	9
IKO - KIRKELIG PEDAGOGISK SENTER	6
AREOPAGOS	3
NORGES SPEIDERFORBUND	3
FORENINGEN KRISTEN RIKSRADIO	2
KRISTNE FRISKOLERS FORBUND	2
EVANGELISK ORIENTMISJON	1
KRISTELIG PRESSEKONTOR	1
NORGES KRISTNE RÅD	1
SENTER FOR TRO OG MEDIER	1
STEFANUSALLIANSEN	1
	15 000

11.2 Ansvarlig lån

Knif Trygghet Forsikring AS har tatt opp et evigvarende ansvarlig lån på KNOK 22 000.

Lånet forrentes fra og med utbetalingsdato med en rentesats som skal tilsvare 3-måneders NIBOR på rentefastsettelsesdato med et tillegg på 2,5 prosentpoeng p.a.

Tillegget er regulert pr. 26.04.2012. Fom. 2017 økte tillegget til 2,75%.

Selskapet har kostnadsført KNOK 860 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.

11.3 Kapitalkrav

(Alle tall i NOK 1000)

	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarlig kapital		
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	186 946	177 480
- Kapitalgruppe 2	11 876	13 538
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	198 821	191 018
Supplerende kapital	0	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital til å dekke SCR	198 821	191 018
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Markedsrisiko	72 665	62 602
Motpartsrisiko	16 768	17 539
Helseforsikringsrisiko	17 630	17 758
Skadeforsikringsrisiko	28 926	29 167
Diversifisering	-37 793	-37 190
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0	0
Operasjonell risiko	15 879	16 106
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	-28 519	-26 496
Tilleggskrav	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	85 556	79 486
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	232 %	240 %
Minstekapitalkrav (MCR)		
Linær MCR	35 998	32 851
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	38 500	35 769
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	21 389	19 872
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	41 048	36 496
Minstekapitalkrav (MCR)	41 048	36 496
Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR	195 155	191 018
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	475 %	523 %

11.4 Forsikringstekniske avsetninger

(Alle tall i NOK 1000)

	Årsregnskap	Solvens II	Forskjell i verdsettelse
Brutto premieavsetninger	81 258	25 546	55 713
Brutto skadeavsetninger	367 285	361 123	6 162
Brutto forsikringstekniske avsetninger	448 543	386 668	61 875
Reassurandørs andel av premieavsetninger	58 629	28 146	30 483
Reassurandørs andel av skadeavsetninger	259 298	254 582	4 716
Reassurandørs andel av forsikringstekniske avsetninger	317 927	282 728	35 199
Risikomargin	-	10 286	-10 286
Netto forsikringstekniske avsetninger	130 616	114 226	16 390

Beregning av forsikringstekniske avsetninger:

Skadeavsetninger

Brutto skadeavsetninger, post 10.2, i regnskapets balanse er beregnet med anerkjente aktuarielle metoder, herunder Chain Ladder, Bornhuetter Ferguson og Benktander. Det gjøres inflasjonsjustering av historiske skadeutbetalinger og forventet fremtidig inflasjon er lagt på avsetningene. Avsetningene i årsregnskapet er ikke diskonterte.

Den eneste verdivurderingsforskjellene mellom Solvens II skadeavsetninger og skadeavsetningene i regnskapets balanse er diskontering. Solvens II-avsetningene er diskonterte med risikofri rente publisert av EIOPA.

Premieavsetninger

Premieavsetningene i regnskapets balanse, post 10.1, er lik ikke-opptjent bruttopremie.

I Solvens II-balansen er kun den delen av den uopptjente premien som forventes å gå ut i form av betalinger til skadelidte eller skadebehandlingskostnader satt av som premiereserve. I tillegg er det beregnet gevinst på fremtidig premie knyttet til poliser som selskapet er forpliktet til på beregningstidspunktet. Dette gjelder i hovedsak næringslivsporteføljene som har tegningsdato 1.januar. I Solvens II-balansen er også premieavsetningen diskontert med risikofri rente.

Risikomargin

Risikomargin er beregnet i hht. EIOPAs spesifikasjoner, med forenklingsmetode 3.

Avsetning til garantiordningen

Garantiordningen skal behandles som en forpliktelse under Solvens II, derfor er avsetningen til garantiordningen ført under øvrige forpliktelser i Solvensbalansen.

12. 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. 31.12.20.

12.1 Andeler i fond

(Alle tall i NOK 1000)

	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.12.20	Markedsverdi 31.12.20
Aksjefond, norske				
Alfred Berg Gambak	537,3351	11 867	22 398	22 398
Alfred Berg Norge	7 363,4037	5 000	8 307	8 307
Danske Invest Norske aksjer Inst Restricted	6 330,5060	8 558	9 473	9 473
KLP AksjeGlobal Indeks II	6 730,8735	17 986	20 374	20 374
Landkreditt Utbytte I	80 994,2626	15 462	18 080	18 080
Landkreditt Norden Utbytte I	96 535,4972	10 023	12 717	12 717
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		68 896	91 349	91 349
Sum aksjer og andeler		68 896	91 349	91 349
Obligasjon-/Pengemarkedsfond				
Alfred Berg Nordic Inv. grade	1 020 388,6232	102 492	109 047	109 047
Danske Invest Norsk Obl. Inst	103 053,0057	111 419	113 539	113 539
Danske Invest Norsk likv. OMF	95 593,7069	96 751	97 401	97 401
DNB OMF	13 426,9595	13 349	13 436	13 436
Landkreditt Høyrente	213 350,3251	21 529	21 441	21 441
Landkreditt Extra	109 645,6362	10 000	10 941	10 941
DNB Kredittobligasjon	35 467,8116	37 465	38 102	38 102
Danske Invest Kort Obligasjon I	509 471,2793	58 141	61 081	61 081
Storebrand Norsk kreditt IG 20	56 975,3170	56 140	57 620	57 620
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		507 286	522 608	522 608
Sum obligasjoner		507 286	522 608	522 608
Totalt		576 182	613 957	613 957

12.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen 31.12.20 var 4,67 %.

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.

12.3 Urealisert tap/gevinst på finansielle eiendeler

(Alle tall i NOK 1000)

	Totalt	Herav aksjer og andeler	Herav obligasjoner og andre verdipapirer
Anskaffelseskost	576 182	68 896	507 286
Markedsverdi 31.12.20	613 957	91 349	522 608
Urealisert tap/gevinst 31.12.20	37 775	22 453	15 322
Urealisert tap/gevinst 01.01.20	19 056	13 894	5 162
Endring i 2020	18 719	8 559	10 160

12.4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

		Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
Tid til forfall (underliggende verdipapirer)	Totalt		
0-3 måneder	110 837	110 837	0
3-12 måneder	0	0	0
1-5 år	411 771	411 771	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	522 608	522 608	0

Gjennomsnittlig durasjon på fondsporteføljen er 3,69 år.

Renterisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

		Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
Løpetid rentebinding	Totalt		
0-3 måneder	0	0	0
3-12 måneder	110 837	110 837	0
1-5 år	411 771	411 771	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	522 608	522 608	0

12.5 Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall	Totalt	Herav ansvarlig lånekapital	Herav andre forpliktelser
Intet forfall	101 282	22 000	79 282
0-6 måneder	235 465	0	235 465
6-12 måneder	21 338	0	21 338
1 år og mer	54 346	0	54 346
Sum	412 432	22 000	390 432

Risiko i aksjeportefølje

Porteføljen består av andeler i aktivt forvaltet norske fond hvor risikoen er som den generelle risikoen i det norske aksjemarkedet.

13. PENSJON

Selskapet har pensjonsordning som omfatter 44 personer (44 i 2019). 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. Det er kostnadsført NOK 3 017 mill. knyttet til innskuddsordningen i 2020.

14. 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.

Kontoens bufferkapital 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 600 000. Erstatningsbeløp ut over dette må dekkes av Knif Trygghet.

Per 31.12.2020 var erstatningsreserven knyttet til disse forsikringsavtalene KNOK 5 300. Skadeutbetalinger dekkes i sin helhet av bufferkapital og reassuranse.

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

Bufferkapitalen forvaltes som en del av Knif Trygghet sin totale kapitalforvaltning og godskrives dermed samme kapitalavkasting (i 2020 lik 4,67 %).

15. ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNTEKTER

Salgsprovisjon fra Storebrand Helse er inntektsført under "Andre forsikringsrelaterte inntekter".

16. ANDRE INNTEKTER OG ANDRE KOSTNADER

"Andre kostnader" er rentekostnader i forbindelse med reassuranseavtalen med Sweden Re, RTV-avgift og skatt.

17. 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 30.06.2029. Årlig husleie er fra 01.07.2019 KNOK 4 328 med årlig regulering lik konsumprisindeks. Det er inngått avtaler om fremleie av deler av lokalet som løper til 30.06.2024 og fremleieavtalen gir om lag KNOK 913 i årlig leieinntekt. Knif Trygghet har inngått avtale med OBOS om om leie av tre parkeringsplasser. Årlig leie er KNOK 65. Leieavtalen har en gjensidig oppsigelsesfrist på en måned.

Til generalforsamlingen i Knif Trygghet Forsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Knif Trygghet Forsikring AS' årsregnskap som viser et overskudd på tkr 34 250. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettsvisende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav***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 resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og 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, 8. april 2021
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Henrik Johannes Woxholt

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1368035

IP: 88.88.xxx.xxx

2021-04-13 07:40:47Z



Penneo Dokumentnøkkel: LBM4O-H6FM8-8YSAC-EQXMM-WP1P1-ELIH8

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **<https://penneo.com/validate>**

[illegible]

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 54 ulike organisasjoner og trossamfunn, og reflekterer hele bredden i Kristen-Norge.
- Knif Trygghet har cirka 8500 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.



Knif Trygghet Forsikring AS

Møllergt. 39, 0179 Oslo
post@kniftrygghet.no. Telefon: 23 68 39 00
org.nr. 991 206 825

