

# Knif Trygghet Forsikring AS

## RESULTATREGNSKAP 2018

(tall i NOK 1000)

| Knif Trygghet Forsikring AS   | Note | Act Q1<br>2018 | Act Q1<br>2017 | Ytd Q1<br>2018 | Ytd Q1<br>2017 | Act Year<br>2017 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>                                     |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Premieinntekter m.v.:</b>  |      |                |                |                |                |                  |
| Opptjente bruttopremier   |      | 86 490         | 78 414         | 86 490         | 78 414         | 330 388          |
| - Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier                             |      | -59 925        | -53 810        | -59 925        | -53 810        | -225 034         |
| <b>Sum premieinntekter for egen regning</b>                                     |      | <b>26 566</b>  | <b>24 605</b>  | <b>26 566</b>  | <b>24 605</b>  | <b>105 355</b>   |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>                                     |      | <b>5</b>       | <b>93</b>      | <b>5</b>       | <b>93</b>      | <b>155</b>       |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Erstatningskostnader</b>   |      |                |                |                |                |                  |
| Brutto erstatningskostnader   |      | -47 270        | -42 720        | -47 270        | -42 720        | -219 635         |
| - Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader                           |      | 33 623         | 26 643         | 33 623         | 26 643         | 157 180          |
| <b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>                                |      | <b>-13 647</b> | <b>-16 077</b> | <b>-13 647</b> | <b>-16 077</b> | <b>-62 454</b>   |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                                     |      |                |                |                |                |                  |
| Salgskostnader  |      | -1 947         | -1 849         | -1 947         | -1 849         | -10 787          |
| Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler                                       |      | -7 979         | -10 124        | -7 979         | -10 124        | -15 447          |
| Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring | 2    | -14 683        | -12 730        | -14 683        | -12 730        | -49 719          |
| - Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler                 |      | 13 772         | 12 854         | 13 772         | 12 854         | 54 332           |
| <b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning</b>                |      | <b>-10 837</b> | <b>-11 849</b> | <b>-10 837</b> | <b>-11 849</b> | <b>-21 621</b>   |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>   |      | <b>2 087</b>   | <b>-3 228</b>  | <b>2 087</b>   | <b>-3 228</b>  | <b>21 434</b>    |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Netto inntekt fra investeringer</b>  |      |                |                |                |                |                  |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler                            | 4    | 4 144          | 2 676          | 4 144          | 2 676          | 11 531           |
| Verdiendringer på investeringer   |      | -3 478         | 2 508          | -3 478         | 2 508          | 7 780            |
| Realisert gevinst og tap på investeringer                                       |      | -712           | 0              | -712           | 0              | -27              |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader     |      | 0              | 0              | 0              | 0              | -30              |
| <b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>                                    |      | <b>-47</b>     | <b>5 183</b>   | <b>-47</b>     | <b>5 183</b>   | <b>19 254</b>    |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Andre inntekter</b>  |      | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Andre kostnader</b>  |      | <b>-58</b>     | <b>-42</b>     | <b>-58</b>     | <b>-42</b>     | <b>-56</b>       |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>  |      | <b>-105</b>    | <b>5 141</b>   | <b>-105</b>    | <b>5 141</b>   | <b>19 198</b>    |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>   |      | <b>1 982</b>   | <b>1 913</b>   | <b>1 982</b>   | <b>1 913</b>   | <b>40 632</b>    |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Skattekostnad</b>  |      | <b>-496</b>    | <b>-478</b>    | <b>-496</b>    | <b>-478</b>    | <b>-4 455</b>    |
| <b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>                                   |      | <b>1 486</b>   | <b>1 435</b>   | <b>1 486</b>   | <b>1 435</b>   | <b>36 177</b>    |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>TOTALRESULTAT</b>  |      | <b>1 486</b>   | <b>1 435</b>   | <b>1 486</b>   | <b>1 435</b>   | <b>36 187</b>    |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>  |      |                |                |                |                |                  |
| Avsetning naturskedefondet  |      | -1 637         | -1 949         | -1 637         | -1 949         | -987             |
| Avsetning garantiordning  |      | -809           | -781           | -809           | -781           | -574             |
| Utbytte til aksjonærer  |      | 0              | 0              | 0              | 0              | -4 500           |
| Overført til annen egenkapital  |      | 961            | 1 296          | 961            | 1 296          | -30 126          |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>  |      | <b>-1 486</b>  | <b>-1 435</b>  | <b>-1 486</b>  | <b>-1 435</b>  | <b>-36 187</b>   |
|   |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Skadeprosent (f.e.r)</b>   |      | <b>51,4 %</b>  | <b>65,3 %</b>  | <b>51,4 %</b>  | <b>65,3 %</b>  | <b>59,3 %</b>    |
| <b>Kostnadsprosent (f.e.r.)</b>   |      | <b>40,8 %</b>  | <b>48,2 %</b>  | <b>40,8 %</b>  | <b>48,2 %</b>  | <b>20,5 %</b>    |
| <b>Sum</b>  |      | <b>92,2 %</b>  | <b>113,5 %</b> | <b>92,2 %</b>  | <b>113,5 %</b> | <b>79,8 %</b>    |

## KNIF Trygghet Forsikring AS

### BALANSE

(tall i NOK 1000)

|  | 2018             | 2 017            |
|--|------------------|------------------|
| <b>EIENDELER</b>   |                  |                  |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>  |                  |                  |
| Andre immaterielle eiendeler   | 209              | 141              |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>  | <b>209</b>       | <b>141</b>       |
| <b>Investeringer</b>   |                  |                  |
| Utlån og fordringer til amortisert kost                                    | 0                | 26 371           |
| Aksjer og andeler  | 54 829           | 35 625           |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning                     | 540 456          | 492 963          |
| <b>Sum investeringer</b>   | <b>595 285</b>   | <b>554 959</b>   |
| <b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>             |                  |                  |
| Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie                         | 141 171          | 132 843          |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning                        | 264 507          | 209 893          |
| <b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>         | <b>405 678</b>   | <b>342 736</b>   |
| <b>Fordringer</b>  |                  |                  |
| Fordringer i forbindelse med direkte forsikring                            | 0                | 0                |
| Forsikringstakere  | 61 427           | 47 680           |
| Mellommenn   | 7 121            | 5 246            |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring                                | 26 825           | 21 375           |
| Andre fordringer   | 2 854            | 4 026            |
| <b>Sum fordringer</b>  | <b>98 227</b>    | <b>78 327</b>    |
| <b>Andre eiendeler</b>   |                  |                  |
| Anlegg og utstyr   | 523              | 561              |
| Kasse, bank  | 127 211          | 131 879          |
| <b>Sum andre eiendeler</b>   | <b>127 735</b>   | <b>132 440</b>   |
| <b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>     |                  |                  |
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter      | 2 220            | 4 270            |
| <b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b> | <b>2 220</b>     | <b>4 270</b>     |
| <b>SUM EIENDELER</b>   | <b>1 229 354</b> | <b>1 112 874</b> |

**BALANSE**

(tall i NOK 1000)

|   | 2018             | 2017             |
|---|------------------|------------------|
| <b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>                                   |                  |                  |
| <b>Innskutt egenkapital</b>   |                  |                  |
| Aksjekapital  | 15 000           | 15 000           |
| Overkursfond  | 13 000           | 13 000           |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                                       | <b>28 000</b>    | <b>28 000</b>    |
| <b>Opptjent egenkapital</b>   |                  |                  |
| Avsetning til naturskadefondet  | 2 625            | -81              |
| Avsetning til garantiordningen  | 15 327           | 14 726           |
| Annen opptjent egenkapital  | 99 220           | 87 687           |
| Perioderesultat etter avsetning til bunden egenkapital                | -961             | -1 296           |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                                       | <b>116 211</b>   | <b>101 037</b>   |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>  | <b>144 211</b>   | <b>129 037</b>   |
| <b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>                                      |                  |                  |
| Evigvarende ansvarlig lån   | 22 000           | 22 000           |
| <b>SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL</b>                                      | <b>22 000</b>    | <b>22 000</b>    |
| <b>Forsikringsforpliktelser brutto</b>                                |                  |                  |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie                              | 231 567          | 218 090          |
| Brutto erstatningsavsetning   | 370 114          | 320 637          |
| <b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b>                            | <b>601 681</b>   | <b>538 727</b>   |
| <b>Avsetning for forpliktelser</b>                                    |                  |                  |
| Forpliktelser ved periodeskatt  | 1 557            | 6 015            |
| Forpliktelser ved utsatt skatt  | 24 160           | 23 417           |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>                              | <b>25 717</b>    | <b>29 433</b>    |
| <b>Forpliktelser</b>  |                  |                  |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontroløsninger | 100 909          | 88 857           |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring                        | 305 247          | 283 113          |
| Andre forpliktelser   | 22 677           | 14 013           |
| <b>Sum forpliktelser</b>  | <b>428 833</b>   | <b>385 983</b>   |
| <b>Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter</b>          |                  |                  |
| Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter           | 6 912            | 7 694            |
| <b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>     | <b>6 912</b>     | <b>7 694</b>     |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>                               | <b>1 229 354</b> | <b>1 112 873</b> |

## UTVIKLING EGENKAPITAL

### Spesifikasjon av egenkapital:

Aksjekapitalen er NOK 15.000.000 som består av 15.000 aksjer à NOK 1.000.

### ENDRING I EGENKAPITALEN PR. 31.03.2018

(Alle tall i NOK 1000)

|  | Aksjekapital  | Overkursfond  | Avsetning til naturskådefond | Avsetning til garantiordning | Annen opptjent egenkapital | Totalt         |
|--|---------------|---------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Egenkapital 01.01.2017</b>            | <b>15 000</b> | <b>13 000</b> | <b>0</b>                     | <b>13 944</b>                | <b>85 657</b>              | <b>127 602</b> |
| Årets resultat                           |               |               |                              |                              | 19 613                     | 19 613         |
| Endring i avsetning til naturskådefond   | 0             | 0             | 987                          |                              | -987                       | 0              |
| Endring i avsetning til garantiordningen | 0             | 0             |                              | 574                          | -574                       | 0              |
| Aktuarielle gevinster og tap             |               |               |                              | 14                           | 14                         | 14             |
| Skatt på andre resultatkomponenter       |               |               |                              |                              | -4                         | -4             |
| Årets utbytte                            |               |               |                              |                              | -4 500                     | -4 500         |
| <b>Egenkapital 01.01.2018</b>            | <b>15 000</b> | <b>13 000</b> | <b>987</b>                   | <b>14 518</b>                | <b>99 219</b>              | <b>142 725</b> |
| Periodens resultat                       |               |               |                              |                              | 1 486                      | 1 486          |
| Endring i avsetning til naturskådefond   | 0             | 0             | 1 637                        |                              | -1 637                     | 0              |
| Endring i avsetning til garantiordningen | 0             | 0             |                              | 809                          | -809                       | 0              |
| <b>Egenkapital 31.03.2018</b>            | <b>15 000</b> | <b>13 000</b> | <b>2 624</b>                 | <b>15 327</b>                | <b>98 259</b>              | <b>144 211</b> |

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

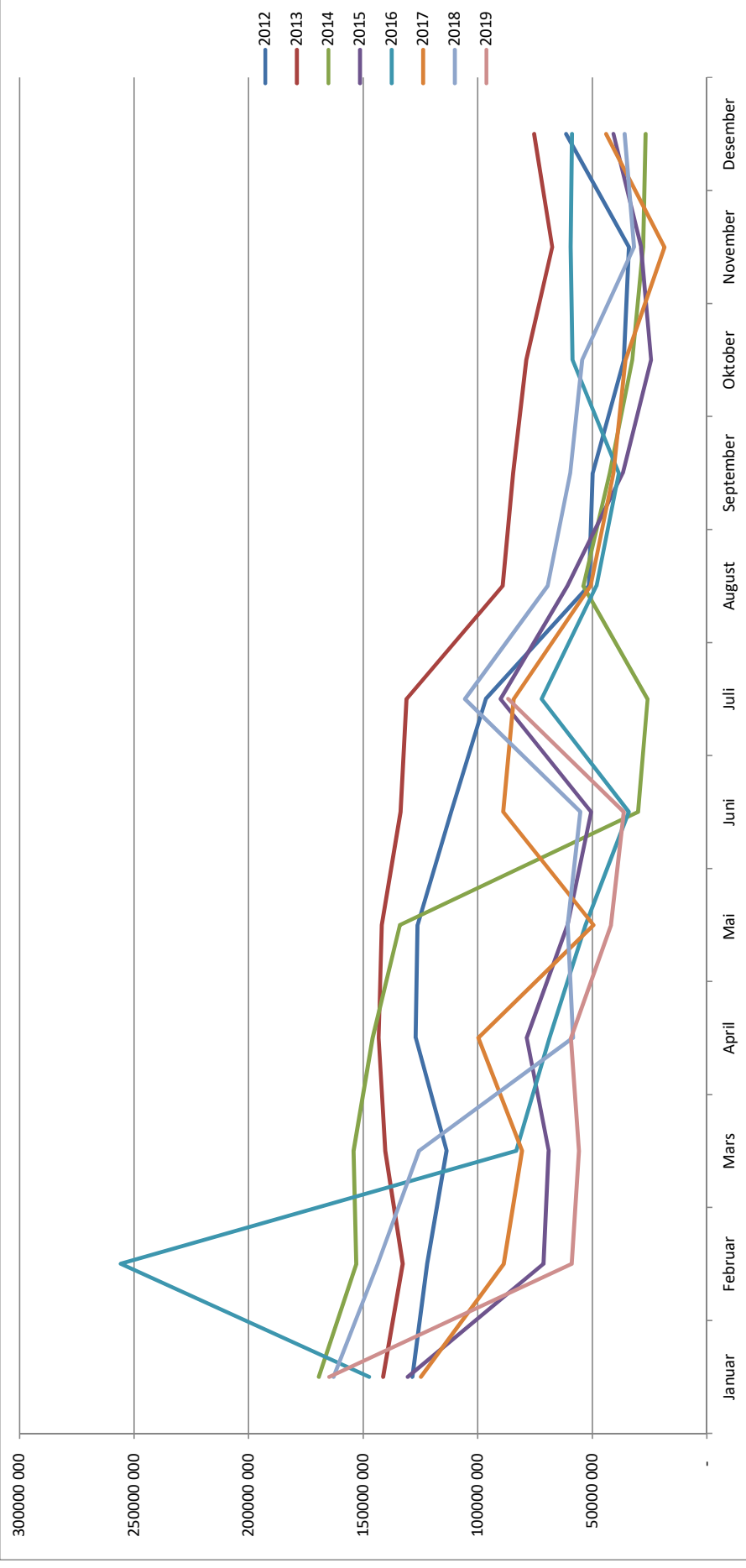
(tall i NOK 1000)

|  | 31.03.2018     | 2017           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Likviditet fra forsikringsdrift</b>                               |                |                |
| Innbetalte premier - ord. direkte forsikring                         | 162 993        | 222 428        |
| Innbetalt kontroløsninger  | 29 085         | 28 532         |
| Innbetalt agenter  | 15 005         | 77 388         |
| Renteinntekter - bankkonti   | 125            | 1 717          |
| Andre innbetalinger  | 553            | 2 240          |
| Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk                     | 17 314         | 27 696         |
| Utbet koass./ reass. NP  | -31 739        | -92 010        |
| Betalte erstatninger   | -61 855        | -157 124       |
| Betalte administrasjonskostnader                                     | -23 649        | -68 635        |
| Innkjøp av inventar/IT-system  | -              | -18            |
| Utbetalinger vedrørende kontroløsninger                              | -8             | -4 380         |
| Betalt skatt   | -2 665         | -5 532         |
| Andre utbetalinger   | -              | -              |
| Innbetalinger ved salg av aksjefond                                  | -              | -              |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjefond                                   | -              | -10 000        |
| Innbetalinger ved salg av verdipapirfond                             | 61 857         | 36 400         |
| Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond                              | -97 000        | -101 000       |
| <b>Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift</b>                       | <b>70 015</b>  | <b>-42 297</b> |
| <b>Likviditet fra finansieringsaktiviteter</b>                       |                |                |
| Utbetaling av utbytte fra forrige år                                 | -              | -10 000        |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>               | <b>-</b>       | <b>-10 000</b> |
| <b>Netto kontantstrøm i perioden</b>                                 | <b>70 015</b>  | <b>-52 297</b> |
| <b>Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*</b>     | <b>59 351</b>  | <b>111 648</b> |
| <b>Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti</b>           | <b>128 138</b> | <b>59 351</b>  |
| Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti                   | 128 138        | 48 248         |
| Bankbeholdning - finansplassering                                    | -              | 11 102         |
| Kontantstrøm perioden/hele året, kontroll inkl. skadekonti           | 68 787         | -52 297        |
| Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti               | 56 804         | 108 225        |
| Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti (Inkl. tidsavvik) | 127 212        | 56 804         |
| Bankbeholdning - finansplassering                                    | -              | 11 102         |
| Kontantstrøm perioden/hele året, eks. skadekonti                     | 70 408         | -51 422        |

\*) 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  | 99 831 677  | 49 527 970  | 88 841 922  | 84 274 617  | 50 735 885 | 40 842 057 | 35 569 307 | 18 492 325 | 43 955 535 |
| 2018 | 162 928 072 | 143 606 142 | 125 721 463 | 58 398 988  | 60 770 336  | 55 177 556  | 105 610 250 | 69 571 519 | 59 677 691 | 54 404 940 | 31 787 959 | 35 850 696 |
| 2019 | 164 823 233 | 59 001 303  | 55 846 565  | 59 357 193  | 41 865 728  | 36 272 948  | 86 705 642  |            |            |            |            |            |



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

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

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

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

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

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

Større skadeutbetalinger søkes dekket gjennom muligheten til å fortløpende innhente delvis erstatning fra reassurandørerne 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 reassurance.

### 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, men vil fra 2018 også ha 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 Innkjøpsfelleskap har 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 en agentavtale med Nordeuropa Försäkring AB etablert 30.11.2017.

### 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-<br>vare | WIMS         | Varemerke    | Andre<br>immaterielle<br>eiendeler | Sum<br>immaterielle<br>eiendeler | Kontor-<br>inventar | EDB- utstyr  | Sum<br>anlegg/<br>utstyr |
|---|------------------|--------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------|--------------|--------------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.18                 | 207              | 5 222        | 6 000        | 806                                | 12 235                           | 2 836               | 4 328        | 7 164                    |
| Tilgang i løpet av 2018                   |                  |              |              | 197                                | 197                              |                     |              | 0                        |
| Avgang i løpet av 2018                    |                  |              |              |                                    |                                  |                     |              | 0                        |
| <b>Anskaffelseskost 31.03.2018</b>        | <b>207</b>       | <b>5 222</b> | <b>6 000</b> | <b>1 003</b>                       | <b>12 432</b>                    | <b>2 836</b>        | <b>4 328</b> | <b>7 164</b>             |
| Tidligere avskrivninger                   |                  |              |              |                                    |                                  |                     |              |                          |
| Årets avskrivninger                       | 207              | 5 210        | 6 000        | 791                                | 12 209                           | 2 549               | 3 994        | 6 543                    |
| Avgang akkumulerte avskrivninger          |                  | 12           |              | 3                                  | 15                               | 18                  | 80           | 97                       |
| <b>Akkumulerte avskrivninger 31.03.18</b> | <b>207</b>       | <b>5 222</b> | <b>6 000</b> | <b>794</b>                         | <b>12 224</b>                    | <b>2 566</b>        | <b>4 074</b> | <b>6 641</b>             |
| <b>Bokført verdi 31.03.18</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>209</b>                         | <b>209</b>                       | <b>270</b>          | <b>254</b>   | <b>523</b>               |

Inventar antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.

Edb-utstyr antas å ha en økonomisk levetid på 3 år og avskrives lineært med 33,33 % årlig.

Programvare antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.

Varemerke antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.



### 3. KAPITALDEKNING

| <b>Kapital (NOK)</b>              | <b>Total</b> | <b>Tier 1</b> | <b>Tier 1 (restricted)</b> | <b>Tier 2</b> | <b>Tier 3</b> |
|-----------------------------------|--------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------|
| Ansvallig kapital til å dekke SCR | 167 722 742  | 145 722 742   | 22 000 000                 | -             | -             |
| Ansvallig kapital til å dekke MCR | 167 722 742  | 145 722 742   | 22 000 000                 | -             | -             |

#### **Kapitaldekning (NOK)**

|           |            |
|-----------|------------|
| SCR       | 73 417 478 |
| MCR       | 35 238 060 |
| SCR ratio | 229 %      |
| MCR ratio | 476 %      |

#### **Detaljer om MCR (NOK)**

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| Beregnet MCR (før grenser) | 58 118 770        |
| SCR                        | 73 417 478        |
| MCR øvre grense            | 33 037 865        |
| MCR nedre grense           | 18 354 370        |
| Kombinert MCR              | 33 037 865        |
| Absolutt minstekrav        | 35 238 060        |
| <b>MCR</b>                 | <b>35 238 060</b> |

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

#### 4. FINANSIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

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

Virkelig verdi av andelene i fondet er basert på noterte markedspriser i underliggende verdipapirer pr. 31.03.18.

(Alle tall i NOK 1000)

|  | Risikovekt | Antall andeler | Kostpris eks. renter | Balanseført verdi 31.03.18 | Markedsverdi 31.03.18 |
|--|------------|----------------|----------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>Aksjefond, norske</b>                               |            |                |                      |                            |                       |
| Alfred Berg Gambak                                     | 100 %      | 686,1041       | 15 000               | 19 623                     | 19 623                |
| Alfred Berg Norge                                      | 100 %      | 7 363,4037     | 5 000                | 6 652                      | 6 652                 |
| Danske Invest Norske aksjer Inst II                    | 100 %      | 3 088,1982     | 5 074                | 8 489                      | 8 489                 |
| KLP AksjeEuropa Indeks IV                              | 100 %      | 8 866,2592     | 10 000               | 10 245                     | 10 245                |
| Landkreditt Utbytte                                    | 100 %      | 56 986,1200    | 10 000               | 9 819                      | 9 819                 |
| <b>Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)</b> |            |                | <b>45 074</b>        | <b>54 829</b>              | <b>54 829</b>         |
| <b>Sum aksjer og andeler</b>                           |            |                | <b>45 074</b>        | <b>54 829</b>              | <b>54 829</b>         |
| <b>Obligasjon-/Pengemarkedsfond</b>                    |            |                |                      |                            |                       |
| Danske Invest Norsk likv. OMF                          | 10 %       | 90 512,0784    | 91 586               | 92 709                     | 92 709                |
| DNB OMF  | 10 %       | 31 774,2830    | 31 698               | 32 046                     | 32 046                |
| Alfred Berg Obligasjon 1-3                             | 20 %       | 57 439,9471    | 60 096               | 59 479                     | 59 479                |
| Danske Invest Norsk Obl. Inst                          | 20 %       | 107 485,5299   | 116 392              | 115 795                    | 115 795               |
| DnB NOR Obligasjon 20 (IV)                             | 20 %       | 27 383,6674    | 28 036               | 27 563                     | 27 563                |
| DnB NOR Obligasjon (III)                               | 20 %       | 1 049,0134     | 10 971               | 10 727                     | 10 727                |
| DnB Kredittobligasjon                                  | 20 %       | 14 603,7962    | 15 399               | 15 494                     | 15 494                |
| Danske Invest Norsk kort Obl. I                        | 20 %       | 636 492,2207   | 72 000               | 71 977                     | 71 977                |
| Alfred Berg Nordic IG 20                               | 20 %       | 458 350,1954   | 46 210               | 47 272                     | 47 272                |
| Storebrand Norsk kreditt IG 20                         | 20 %       | 52 562,3568    | 51 838               | 52 275                     | 52 275                |
| Landkredittd høyrente                                  | 20 %       | 148 770,2593   | 15 018               | 15 120                     | 15 120                |
| <b>Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)</b> |            |                | <b>539 243</b>       | <b>540 456</b>             | <b>540 456</b>        |
| <b>Sum obligasjoner</b>                                |            |                | <b>539 243</b>       | <b>540 456</b>             | <b>540 456</b>        |
| <b>Totalt</b>  |            |                | <b>584 318</b>       | <b>595 285</b>             | <b>595 285</b>        |

#### 5. REVISJON

Regnskapet er ikke revidert.