

Årsrapport

∞
T
O
N



2018 I TALL

Kundenes tilbakemelding om Knif Trygghet sin kundeservice: *

FORNØYD 93 %
USIKKER 5 %
IKKE FORNØYD 2 %



* Ref spørreundersøkelse til kunder 2018

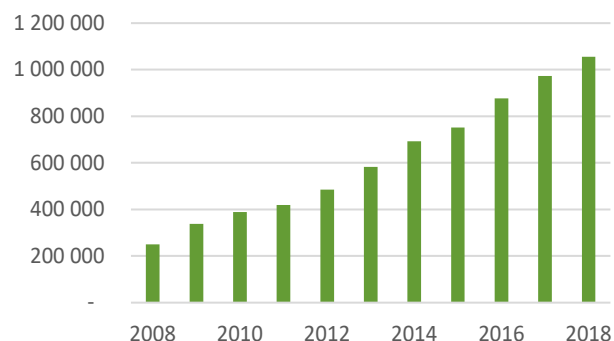
ANTALL
PRIVATKUNDER

5179 

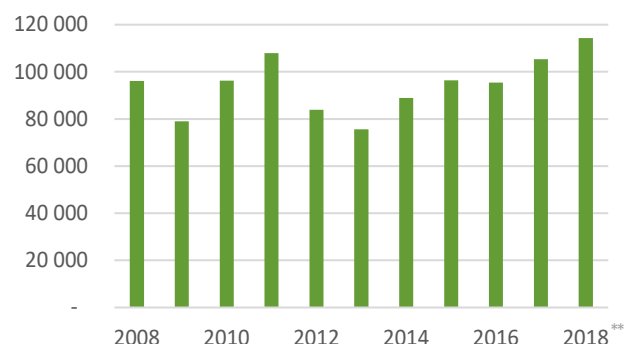
ANTALL
ORGANISASJONSKUNDER

3496 

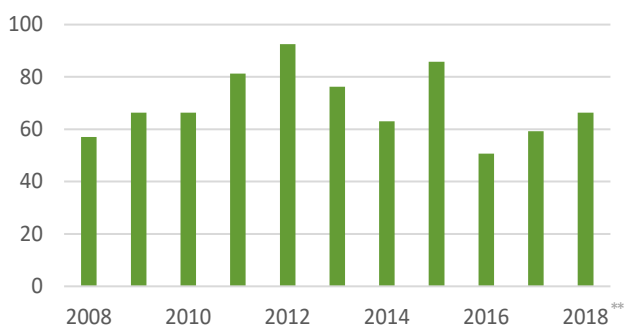
Forvaltningskapital



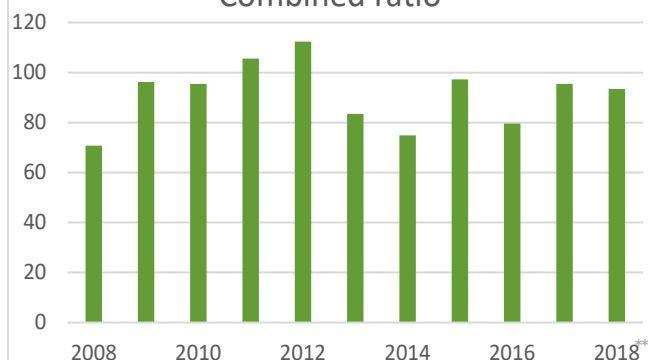
Premie f.e.r



Skadeprosent f.e.r



Combined ratio



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

INNHOOLDSFORTEGNELSE

	Side
Styrets beretning	3 - 6
Resultatregnskap	7
Balanse	8 - 9
Utvikling egenkapital	10
Kontantstrømoppstilling	11
Noter til regnskapet	12 - 30
1. Regnskapsprinsipper	12 - 15
2. Risikotaking og risikohåndtering	16 - 18
3. Teknisk regnskap for skadeforsikring	19
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader	20
5. Forsikringstekniske avsetninger	20
6. Andre fordringer/andre forskuddsbetalte kostnader	21
7. Lønn og andre ytelser - 2018	21
8. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	22
9. Bundne midler	23
10. Skatt	23
11. Egenkapital	24 - 26
12. Finansielle eiendeler	27 - 28
13. Pensjon	29
14. Kontoordninger	29
15. Andre forsikringsrelaterte inntekter	30
16. Andre inntekter og andre kostnader	30
17. Andre forpliktelser	30
Revisjonsberetning	31 - 33

Styrets beretning 2018

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. Selskapet gjennomførte en emisjon i perioden 14.05. – 03.06.2007 og hadde etter emisjonen 57 aksjonærer. Aksjonærer har senere fusjonert, og antallet aksjonærer er nå 54. 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.

Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, og deres ansatte og frivillige medarbeidere. Forsikringsporteføljen som KNIF bygget opp over en periode på mer enn 20 år, ble i 2008 videreført i det nye selskapet.

Forsikringsvirksomheten

Ved utgangen av 2018 hadde selskapet forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring i relasjon til både privat- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2018 er i hovedsak inngått som direkteforsikring. I tillegg er kontoløsning for forsikring av kirker innen Den norske Kirke, kalt "KA Kirkebyggforsikring" videreført, men denne er fra 2015 blitt behandlet som en del av den ordinære forsikringsporteføljen. Agentavtale med Byggmesterforsikring AS og Matrix Insurance AS har blitt videreført. Avtalen med Matrix Insurance AS opphørte etter 31. desember 2018. I januar 2018 ble det oppstart med Agentavtale med Nordeuropa Försäkring AB.

Selskapets hovedfokus 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.

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

Selskapets opptjente direktepremier utgjør NOK 434,6 mill. Naturskadepremie er inkludert med NOK 11,6 mill. og videre premie på NOK 29,1 mill. for KA Kirkebyggforsikring.

Selskapets samlede erstatningskostnader for egen regning var NOK 75,7 mill. Selskapets skadeprosent for egen regning var 66,3%. Kostnadsprosenten, renter på ansvarlig lån inkludert, var 27,1% inklusive gevinstandeler til KA Kirkebyggordningen og agenter. Eksklusive gevinstandeler var skadeprosenten 16,9%.

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 plasseringsbegrensninger og risikorammer. Midlene er delt inn i driftskapital og investeringskapital.

Investeringskapitalen var NOK 594,8 mill. pr. 31.12.2018. Knif Trygghet har plassert 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 ordinære bankinnskudd. Faktisk plassering i OMF-er gjennom året har vært omlag 21,2 % av investeringskapitalen.

Renteporteføljen inklusive fastrenteinnskudd i bank, men eksklusiv øvrige bankinnskudd, har utgjort mellom 90 % og 92 % av investeringskapitalen. Aksjeporteføljen utgjorde i starten av året 8 %, men ble økt til 10 % gjennom året.

Forvaltningskapitalen er plassert innenfor myndighetenes regelverk, og selskapet oppfyller kravene til kapitaldekning med god margin. Total avkastning var i 2018 NOK 6,4 mill., tilsvarende 0,88 %.

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 en gang i året en 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 om konklusjonene av risikovurderingen til styret.

Selskapet har relativt 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.

Risikoen for selskapet begrenses 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

Selskapets administrerende direktør Oddvar Vik avsluttet sitt arbeidsforhold november 2018. Selskapet har utkontraktert helt eller delvis følgende administrative funksjoner:

- IT-drift
- Aktuar for selskapet er Analysetjenester AS.
- Skadebehandling til Crawford og ulike advokatkontor. På balansedato utførte selskapet 98% av skadebehandlingen selv.

Opplysninger om lønn- og annen godtgjørelse til styret og administrerende direktør er gitt i note til årsregnskapet for 2018.

Likestilling

Det var 25 kvinner og 19 menn fast ansatt i selskapet pr. 31.12.2018. Ledergruppen i selskapet består av tre kvinner og tre menn. Det er ikke iverksatt spesielle likestillingstiltak. Selskapets styre består av tre kvinner og fire 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

Selskapet gjennomfører årlige arbeidsmiljøundersøkelser. Det ble i løpet av høsten 2018 iverksatt tiltak for å forbedre arbeidsmiljøet. Det har i 2018 vært et sykefravær på 4 %. Korttidssykefraværet har vært 1,6 %. Det har ikke vært skader eller ulykker i Knif Trygghet i løpet av 2018.

Solvens II

Fra 01.01.2016 er selskapet omfattet av det nye europeiske regelverket for forsikring, Solvens II. Sikkerhetsavsetning har utgått ved overgang til nytt regelverk. Selskapet hadde ved overgangen til nytt regelverk en sikkerhetsavsetning på NOK 85,325 mill. I regnskap for 2016 ble opparbeidet sikkerhetsavsetning fordelt mellom «Annen opptjent egenkapital» med 75% og «Forpliktelser ved utsatt skatt» med 25%.

I lov om endringer i skatteloven, datert 20.12.2018, er det åpnet for at sikkerhetsavsetningen kan inntektsføres i skatteregnskapet med 10% hvert år de neste 10 årene. Dette er hensyntatt i årets regnskap.

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. 31.12.2018 NOK 1 055,7 mill., mens de forsikringstekniske avsetningene for egen regning er på NOK 140,1 mill. Opptjent egenkapital er NOK 119,8 mill.

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 7,6 mill. Akkumulert naturskaderesultat er positivt med NOK 6,6 mill.

I siste halvdel av 2018 var det en krevende situasjon i finansmarkedene. Finansresultatet er positivt, også sett i forhold til det lave rentenivået og utviklingen i aksjemarkedet, spesielt i fjerde kvartal og valgt risikonivå.

Resultatet av driften i 2018 er totalt sett tilfredsstillende med lav skadeprosent og et tilfredsstillende kostnadsnivå. Skadeprosenten er dog en del høyere enn i 2017 og skyldes flere mindre bygningsskader med lavere reassuranseandel. Kostnadsprosenten er noe lavere og skyldes betydelig høyere reassuranseprovisjon.

Selskapet har i 2018 videre hatt fokus på utvikling i tråd med ny mål- og strategiplan for perioden 2017-2019.

Selskapets langsiktige strategi om stabil og planmessig utvikling ligger fast. Selskapets har definert fire satsingsområder som fokuseres særlig i den videre utviklingen av selskapet. Dette er; «Kundedrevet selskap», «Teknologisk utvikling», «Underwriting og tarifiering», samt «Skadeforebygging». Det har vært jobbet godt med disse satsingsområdene i 2018.

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. 31.12.2018. Selskapets soliditet er meget god.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2018 som er av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og balanse for 2018.

Styret foreslår at totalresultat for perioden NOK 9 644 237 disponeres slik:

Overført naturskadefondet	NOK	-5 659 682
Tilbakeført fra garantiordningen	NOK	1 284 048
Utbytte	NOK	-4 500 000
Overført til annen opptjent egenkapital	NOK	-768 603

Fremtidig utvikling

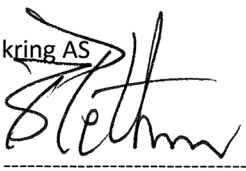
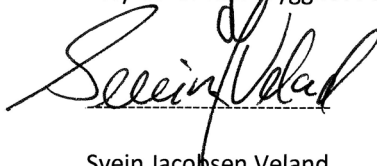
Selskapets rammebetingelser oppleves som stabile og utviklingen i 2018 har i hovedsak vært som forventet.

Markedsforholdene forventes å kunne bli noe mer ustabile fremover som en følge av bransjens fokus på nye teknologiske løsninger og nye prisingsmodeller som for eksempel endring/fjerning av bonussystem knyttet til bilforsikring. Selskapets satsingsområder har som mål å møte de nye utfordringene.

Forsikringsmarkedet som selskapet opererer i, vurderes til å være relativt lite konjunkturfølsomt. Lavt rentenivå påvirker finansavkastningen negativt.

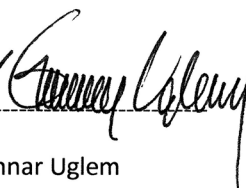
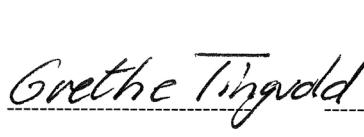
Oslo, 12.03.2019

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS



Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

Beate Pettersen

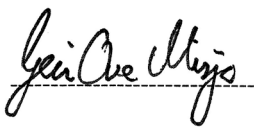


Grethe Tingvold

Gunnar Uglem



Øystein Frøysa



Geir Ove Misje



Elisabet Gjellan

Svein Rødskog
Kst. Adm. direktør

Knif Trygghet Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP 2018

(tall i NOK 1000)

	Note	2018	2017
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Opptjente bruttopremier	3	398 479	330 388
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-284 221	-225 034
Sum premieinntekter for egen regning		114 258	105 355
Andre forsikringsrelaterte inntekter	15	53	155
Erstatningskostnader	3		
Brutto erstatningskostnader	5	-217 193	-219 635
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		141 482	157 180
Sum erstatningskostnader for egen regning		-75 711	-62 454
Forsikringsrelaterte driftskostnader	2, 7		
Salgskostnader	4	-9 193	-10 787
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler		-49 265	-32 011
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	-59 127	-49 719
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	4	86 584	54 332
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-31 001	-38 185
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		7 599	4 870
Netto inntekt fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		12 687	11 531
Verdiendringer på investeringer		-3 861	7 780
Realisert gevinst og tap på investeringer		-2 408	-27
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-38	-30
Sum netto inntekter fra investeringer		6 380	19 254
Andre kostnader	16	-155	-56
Resultat av ikke teknisk regnskap		6 225	19 198
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		13 824	24 068
Skattekostnad	10	-4 092	-4 455
Resultat før andre resultatkomponenter		9 732	19 613
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte		-117	14
Skatt på andre resultatkomponenter	10	29	-4
Sum andre resultatkomponenter		-88	10
TOTALRESULTAT		9 644	19 623
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsetning naturskadefondet		-5 660	-987
Avsetning garantiordning		1 284	-574
Utbytte til aksjonærer		-4 500	-4 500
Overført til annen egenkapital		-769	-13 562
Sum overføringer og disponeringer		-9 644	-19 623

Knif Trygghet Forsikring AS

BALANSE

(tall i NOK 1000)

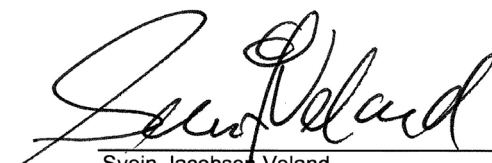
	Note	2018	2017
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	8,1	550	27
Sum immaterielle eiendeler		550	27
Investeringer	12		
Utlån og fordringer til amortisert kost		0	11 102
Aksjer og andeler		59 038	46 001
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		536 100	514 563
Sum investeringer		595 139	571 667
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		65 704	34 696
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		254 054	265 751
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		319 758	300 447
Fordringer			
Forsikringstakere		38 247	27 954
Mellommenn		6 229	5 146
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		21 984	17 432
Andre fordringer	6	3 109	2 590
Sum fordringer		69 568	53 122
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	8	628	621
Kasse, bank		68 141	45 701
Sum andre eiendeler		68 769	46 322
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6	1 873	1 569
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 873	1 569
SUM EIENDELER		1 055 656	973 154

BALANSE

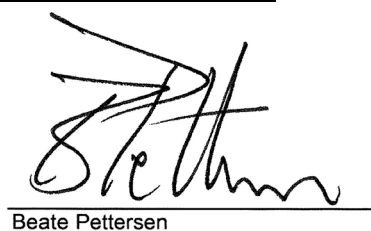
(tall i NOK 1000)

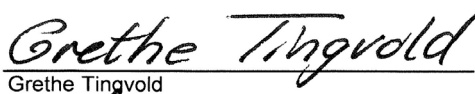
	Note	2018	2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	14 978	15 000
Overkursfond		13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		27 978	28 000
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefondet		6 647	987
Avsetning til garantiordningen		13 234	14 518
Annen opptjent egenkapital		99 892	99 220
Sum opptjent egenkapital		119 773	114 725
SUM EGENKAPITAL		147 751	142 725
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lån	11	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	3,5	95 473	59 379
Brutto erstatningsavsetning		364 366	378 626
Sum forsikringsforpliktelser brutto		459 839	438 005
Avsetning for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	11 682	3 716
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	16 540	24 160
Sum avsetninger for forpliktelser		28 222	27 876
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	4,14,16	109 692	99 543
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2	243 383	191 655
Andre forpliktelser	17	33 828	44 043
Sum forpliktelser		386 903	335 241
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		10 941	7 306
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		10 941	7 306
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 055 656	973 154

I styret for KNIF Trygghet Forsikring AS


Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

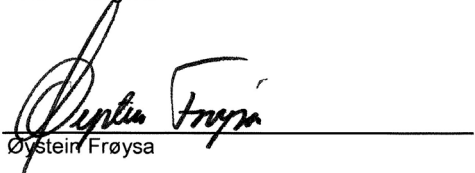

Gunnar Uglem

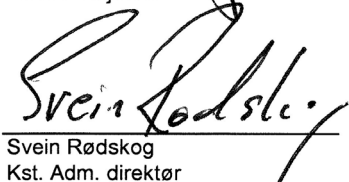

Beate Pettersen


Grethe Tingvold


Elisabet Gjellan


Geir Ove Misje


Øystein Frøysa


Svein Rødskog
Kst. Adm. direktør

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. 31.12.18

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantiorrdning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2017	15 000	13 000	0	13 944	85 657	127 602
Årets resultat					19 613	19 613
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	987		-987	0
Endring i avsetning til garantiorrdningen	0	0		574	-574	0
Aktuarielle gevinster og tap					14	14
Skatt på andre resultatkomponenter					-4	-4
Årets utbytte					-4 500	-4 500
Egenkapital 01.01.2018	15 000	13 000	987	14 518	99 220	142 725
Årets resultat					9 732	9 732
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	5 660		-5 660	0
Endring i avsetning til garantiorrdningen	0	0		-1 284	1 284	0
Tilbakekjøp av egne aksjer	-22				-192	-214
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Försäkring resultat					95	95
Aktuarielle gevinster og tap					-117	-117
Skatt på andre resultatkomponenter					29	29
Årets utbytte					-4 500	-4 500
Egenkapital 31.12.2018	14 978	13 000	6 647	13 234	99 891	147 751

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK

6 659,42

Årets resultat pr.aksje er NOK

643,89

Kontantstrømoppstilling

(alle tall i NOK 1000)

	2018	2017
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	247 057	222 428
Innbetalt kontroløsninger	29 078	28 532
Innbetalt agenter	110 338	77 388
Renteinntekter - bankkonti	1 042	1 717
Andre innbetalinger	14 720	2 240
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	39 989	27 696
Utbet koass./ reass. NP	-67 388	-92 010
Betalte erstatninger	-226 939	-157 124
Betalte administrasjonskostnader	-95 560	-68 635
Innkjøp av inventar/IT-system	-832	-18
Utbetalinger vedrørende kontroløsninger	-1 008	-4 380
Betalt skatt	-3 717	-5 532
Andre utbetalinger		-
Innbetalinger ved salg av aksjefond		-
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-5 000	-10 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	71 755	36 400
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-97 293	-101 000
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	16 240	-42 297
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs		-
Innbetalt ansvarlig lån		-
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-4 500	-10 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-4 500	-10 000
Netto kontantstrøm i perioden	11 740	-52 297
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	59 351	111 648
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	71 091	59 351
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	71 091	48 248
Bankbeholdning - finansplassering	-	11 102
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	11 740	-52 297
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	56 804	108 225
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	68 931	56 804
Bankbeholdning - finansplassering	-	11 102
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	12 127	-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.

Noter til årsregnskap 2018

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 Interessegellesskap 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 og en agentavtale med Nordeuropa Försäkring AB etablert 30.11.2017.

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 2018.

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 samt endringen i premiereserve og erstatningsreserve 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.

Finanssskatt

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

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

Knif Trygghet Forsikring omfattes av finanssskatten.

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 skadeoppgjørsavdelingen. 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 utligningen 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 6,6 mill. Skadeforsikringsforetak kan føre avsatt beløp til naturskadekapital 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 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. P.t. er ingen igjen i ytelsesbasert ordning.

Den balanseførte forpliktelsen i ytelsesbasert ordning er på KNOK 16.

Innskuddsbasert ordning

Selskapets pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Alle ansatte med unntak av én 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.

Ytelsesbasert ordning

Selskapet har en kollektiv pensjonsavtale som sikrer den ene som omfattes en pensjon på om lag 66 prosent av sluttlønn.

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.

2. RISIKOTAKING OG RISIKOHÅNDTERING

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 kontroløsningen "KA Kirkebyggforsikring". Knif Trygghet har også tre agenter, Byggmesterforsikring AS, Matrix Insurance AS og Nordeuropa Försäkring AB, som står for om lag en tredel av samlet premievolum.

Byggmesterforsikring AS retter seg mot byggmestere og mindre entreprenører, Matrix Insurance AS er innrettet mot SMB-markedet 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 erstatningsutbetalingen. 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	(+/-) 1143
1% endring i skadekostnad	(+/-) 757
1% endring i combined ratio	(+/-) 1143

Underwritingrisiko

Det er utarbeidet retningslinjer for hvilke typer risiko selskapet aksepterer i sin portefølje. I utgangspunktet aksepteres 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 personsaker 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 2018 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning KNOK 137.716. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene forventes utbetalt til kundene, er 2,9 år ved utgangen av 2018.

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 ivarettatt 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. kredittspreadrisiko 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.

Kredittspreadrisiko gir det høyeste kapitalkravet (tapspotensialet) per 31.12.18, fulgt av aksjerisiko. Beregnet tapspotensial for renterisiko er relativt lavt som følge av det lave rentenivået.

Aksjerisikoen er moderat ved at beholdningen kun utgjør 10% av den samlede kapital til forvaltning.

Selskapet er per 31.12.18 lite eksponert for valutarisiko, og har ingen eiendomsrisiko.

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 svingninger i rentene. For aksjerisiko er beregnet tapspotensial basert på et fall i aksjekurser på 32,66% per 31.12.18, justert fra 39 % i henhold til EIOPAS aksjeindeks for desember 2017. Grunnen til nedgangen er at stressfaktoren for aksjerisiko er negativ, noe som igjen kan sees i sammenheng med børsfallet i slutten av 2018. 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. 31.12.2018, 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.

Renterisiko	2,419	5,626
Aksjerisiko	19,188	18,815
Valutarisiko	6,580	0,037
Kredittspreadrisiko	38,630	31,973
Konsentrasjonsrisiko	9,903	7,734
Sum markedsrisiko	57,599	48,694
	31.12.2018	31.12.2017

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er risiko for tap knyttet til at motparter for reassurans og øvrige fordringer (bankinnskudd uten bindingstid, kunde- og meglerfordringer) ikke kan møte sine forpliktelser. Risikoklassen omfatter de kreditteksponeringer som ikke er omfattet av kredittspreadrisiko.

Beregnet tapspotensial pr. 31.12.2018, jf. standardmetoden i Solvens II (Tall i KNOK)

Sum motpartsrisiko	13,488	12,554
	31.12.2018	31.12.2017

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%	230%
	31.12.2018	31.12.2017

3. TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

3.1 Premieinntekter og erstatningskostnader mv.

Forfalte premieinntekter relaterer seg til forsikringer tegnet i Norge og Sverige.

Direkte forsikring												Totalt
--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------

Forfalte premier

Forfalte bruttopremier	-	18 396	38 502	24 249	37 928	2 008	167 965	12 921	-	-	8 091	124 512	434 573
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reassurandørandel	-	16 154	33 808	18 631	29 141	1 719	90 066	-	-	-	7 105	118 606	315 229
Netto	-	2 243	4 694	5 618	8 787	289	77 900	12 921	0	0	986	5 906	119 344

Opptjent premie

Forfalt brutto	-	18 446	38 582	23 664	37 013	1 967	166 126	12 695	-	-	7 849	92 137	398 479
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reassurandørandel	-	16 193	33 872	18 223	28 503	1 687	89 217	-	-	-	6 912	89 613	284 221
Netto	0	2 253	4 710	5 441	8 510	280	76 909	12 695	0	0	937	2 524	114 258

Inntrufne skader

Forfalt brutto	-	7 923	16 236	25 659	34 995	983	59 314	13 178	-	-	3 678	55 227	217 193
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reassurandørandel	-	5 481	10 675	16 094	21 986	597	37 928	4 489	-	-	2 585	41 646	141 482
Netto	0	2 442	5 561	9 565	13 009	386	21 387	8 689	0	0	1 092	13 580	75 711

3.2 Spesifikasjon av erstatningsavsetning

Direkte forsikring												Totalt
--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------

Betalte erstatninger i 2018	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	Kreditt- og kausjons-forsikring	Rettshjelp-forsikring	Turistassistanse-forsikring	Helseforsikring	
Betalte erstatninger i 2018 for skader inntruffet i regnskapsåret 2018	0	15 574	25 611	25 858	35 796	539	94 909	2 610	0	0	4 270	26 287	231 453
Erstatningsavsetning pr. 31.12.18 for skader inntruffet i regnskapsåret 2018	0	2 659	236	18 635	25 553	347	41 013	970	0	0	3 339	19 392	112 145
Ansliatt erstatningskostnad for regnskapsåret 2018	0	10 924	24 577	6 064	8 393	1 034	53 135	6 024	0	0	1 744	41 023	152 917
	0	13 584	24 813	24 699	33 946	1 381	94 147	6 994	0	0	5 083	60 415	265 062

Betalte erstatninger i 2018 for skader inntruffet før 01.01.2018

Erstatningsavsetning pr. 31.12.18 for skader inntruffet før 01.01.2018

Erstatningsavsetning pr. 31.12.17 for skader inntruffet før 01.01.2018

Avviklingsresultat tidligere år

Erstatningsavsetning 31.12.2017	0	36 569	136 834	12 199	17 555	807	124 936	13 062	0	0	2 916	33 749	378 626
Endring i løpet av året	0	-7 651	-9 376	-200	-800	444	-35 594	10 568	0	0	-592	28 940	-14 260
Erstatningsavsetning 31.12.2018	0	28 919	127 458	11 999	16 755	1 251	89 341	23 630	0	0	2 324	62 689	364 366

4. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Salgskostnadene består av:

(Alle tall i NOK 1000)

	2018	2017
Agentprovisjon	37 506	15 447
Markedsannonser - aviser/blader	4 040	3 872
Diverse kontobelastn. KA Kirkebygg	2 247	5 718
Øvrige salgskostnader	2 905	1 197
Gevinstandeler	11 652	16 564
Sum salgskostnader	58 350	42 798

Øvrige salgskostnader består av andre annonser og kundearrangementer samt andre salgskostnader.

Forsikringsrelaterede administrasjonskostnader på KNOK 59 182 inkluderer renter på ansvarlig lån med KNOK 844.

Interne skadebehandlingskostnader er tatt ut av "Forsikringsrelaterede adm.kostnader" og overført til "Erstatningskostnader - Betalte erstatninger". For 2018 utgjør dette KNOK 10 104 og for 2017 KNOK 9 298.

Mottatt provisjon fordeler seg på:

(Alle tall i NOK 1000)

	2018	2017
Koassuransprovisjon	55	50
Reassuransprovisjon	86 584	54 332
Sum mottatt provisjon	86 639	54 382

Kostnadsprosenten for egen regning for 2018 er 27,1%, ned fra 36,2% i 2017.

Nedgangen skyldes økning i reassuransprovisjon.

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 2018 er 0,8052%.

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

(Alle tall i NOK 1000)

	Brutto	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	1 260	1 260
Erstatningsavsetning	7 188	7 188
Totalt	8 448	8 448

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 2018 er 66,3 %, opp fra 59,3% i 2018.

6. ANDRE FORDRINGER/ANDRE FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER

Andre fordringer er inntestående 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 - 2018

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Ledende ansatte					
Oddvar Vi	0	1 434	188	125	1 747
Styret					
Svein Jacobsen Veland	120	0	0	0	120
Geir Ove Misje	95	0	0	0	95
Beate Pettersen	70	0	0	0	70
Elisabet Gjellan	70	0	0	0	70
Grethe Tingvold	90	0	0	0	90
Gunnar Uglem	75	0	0	0	75
Marianne Smedsrød	7,5	0	0	0	7,5
Iren Mørch Mathiesen	7,5	0	0	0	7,5
Nils Martin Lia	7,5	0	0	0	7,5
Øystein Frøysa	95	0	0	0	95
Terje Martinsen	35,5	0	0	0	35,5
Lars Lunde	21,5	0	0	0	21,5
Samlet godtgjørelse	694,5	1434	188	125	2 442

Det er inngått sluttavtale mellom styret og administrerende direktør med forpliktelser som løper inn i både 2019 og 2020. Det er avsatt for disse forpliktelsene i årsregnskapet med KNOK 3.611.

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 2018 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2017 i parentes):

(Alle tall i NOK 1000)

Lovpålagt revisjon	KNOK	309	(198)	eksl. mva
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapir	KNOK	99	(49)	eksl. mva

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2018 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 01.01.18	207	5 222	6 000	806	12 235	2 836	4 328	7 164
Tilgang i løpet av 2018	649			0	649		307	307
Avgang i løpet av 2018								0
Anskaffelseskost 31.12.18	857	5 222	6 000	806	12 885	2 836	4 635	7 471
Tidligere avskrivninger	207	5 210	6 000	791	12 209	2 549	3 994	6 543
Årets avskrivninger	115	12			126	70	229	300
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.18	322	5 222	6 000	791	12 335	2 619	4 224	6 843
Bokført verdi 31.12.18	535	0	0	14	549	217	411	628

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.

9. BUNDNE MIDLER

Bundne midler knyttet til skattetrekk er KNOK 1 283 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	2 018	2017
Midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-54	-641	-696
Fordringer	0	-90	-90
Pensjoner	32	16	48
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	1 121	-1 053	67
Netto midlertidige forskjeller	1 099	-1 768	84 655
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0	0
Sikkerhetsavsetning	-19 144	66 181	85 325
Reassuranseavsetning	-2 689	9 296	11 985
1/10 av overgangsordningen		-7 548	
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen		66 161	96 640
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	-7 620	16 540	24 160
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad		13 824	24 068
Endring i midlertidige forskjeller		1 098	-2 971
Endring i midlertidige forskjeller som ikke er resultatført, men ført rett mot egenkapital		-117	-1 547
Permanente forskjeller		2 545	-4 687
Skattegrunnlag før anvendelse av fremførbart underskudd		17 351	14 864
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		29 381	0
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring		0	0
Skattepliktig inntekt(grunnlag for betalbar skatt i balansen)		46 732	14 864

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt	11 683	3 716
----------------	--------	-------

Sum betalbar skatt	11 683	3 716
---------------------------	---------------	--------------

Endring i utsatt skatt	-7 620	743
------------------------	--------	-----

Skaffeeffekt av endring i midlertidige forskjeller	29	-4
--	----	----

Skattekostnad i resultatregnskapet	4 092	4 455
---	--------------	--------------

Skatt på andre resultatkomponenter	-29	4
------------------------------------	-----	---

Sum skatt i resultatregnskap og totalresultat	4 063	4 459
--	--------------	--------------

11. EGENKAPITAL

(Alle tall i NOK 1000)

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
FRELSESARMEEN	983
INDREMISJONSFORBUNDET	756
STIFTELSEN KIRKENS BYMISJON OSLO	671
PINSEBEVEGELSEN I NORGE	508
DEN EVANGELISK LUTHERSKE FRIKIRKE	385
DET NORSKE MISJONSSKAP	384
NORGES KFUK - KFUM	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 FOR BARNEHAGELÆRERUTDANNING	84
DET EVANGELISK LUTHERSKE KIRKESAMFUNN	79
DEN INDRE SJØMANNSMISJON	76
EGILL DANIELSEN STIFTELSE	72
STIFTELSEN DIAKONOVA	61
NORSKE STUDENTER KRISTELIGE FORBUND	59
STIFTELSEN DET TEOLOGISKE MENIGHETSAKADEMIET	58
KRISTEN VIDERE GÅENDE SKOLE TRØNDELAG	46
DET NORSKE BIBELSelskap	43
KRISTELIG GYMNASIUM	39
DEN NORSKE ISRAELSMISJON	38
ST. SUNNIVA SKOLE	37
BETHANIASTIFTELSEN	31
SØNDAGSSKOLEN I NORGE	29
KNIF TRYGGHET FORSIKRING AS	22
MISJONSALLIANSEN	18
NORSK LUTHERSK LEKMANNSMISJON	18
KIRKENS NØDHJELP, NORWEGIAN CHURCH AID	9
KRISTENT ARBEID BLANT BLINDE OG SVAKSYNTE	9
IKO - KIRKELIG PEDAGOGISK SENTER	6
AREOPAGOS	3
NORGES SPEIDERFORBUND	3
BIBELLESEREN I NORGE	2
FORENINGEN KRISTEN RIKSRADIO	2
KRISTNE FRISKOLERS FORBUND	2
EVANGELISK ORIENTMISJON	1
SENTER FOR TRO OG MEDIER	1
KRISTELIG PRESSEKONTOR	1
NORGES KRISTNE RÅD	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 844 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)

	31.12.2018	31.12.2017
Ansvarlig kapital		
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	163 629	149 493
- Kapitalgruppe 2	6 647	987
Sum basiskapital	170 276	150 480
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital til å dekke SCR	170 276	150 480
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Markedsrisiko	57 492	48 694
Motpartsrisiko	15 299	12 554
Helseforsikringsrisiko	19 185	19 212
Skadeforsikringsrisiko	29 974	30 132
Diversifisering	-36 720	-34 358
Operasjonell risiko	13 488	11 187
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	-24 679	-21 855
Solvenskapitalkrav (SCR)	74 039	65 566
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	232 %	230 %
Minstekapitalkrav (MCR)		
Linær MCR	31 595	54 004
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	33 369	29 505
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	18 538	16 392
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	35 345	35 238
Minstekapitalkrav (MCR)	35 345	35 238
Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR	172 348	150 480
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	427 %	427 %

11.4 Forsikringstekniske avsetninger

(Alle tall i NOK 1000)

	Årsregnskap	Solvens II	Forskjell i verdsettelse
Brutto premieavsetninger	95 473	72 490	22 983
Brutto skadeavsetninger	364 366	358 894	5 472
Brutto forsikringstekniske avsetninger	459 839	431 384	28 455
Reassurandørs andel av premieavsetninger	65 704	46 402	19 302
Reassurandørs andel av skadeavsetninger	254 054	251 151	2 903
Reassurandørs andel av forsikringstekniske avsetninger	319 758	297 553	22 205
Risikomargin	-	10 164	-10 164
Netto forsikringstekniske avsetninger	140 081	143 995	-3 914

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 diskontert 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

I henhold til Finanstilsynets "Veiledning for åpningsinformasjon publisert 11.04.2016, side 12, skal "avsetningen til garantiordningen føres under øvrige forpliktelser i Solvensbalansen". Som et resultat av dette er post B8.1.5 i regnskapets balanse flyttet til "øvrige forpliktelser" i Solvens II-balansen.

12. 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. 31.12.18.

12.1 Andeler i fond

(Alle tall i NOK 1000)

	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.12.18	Markedsverdi 31.12.18
Aksjefond, norske				
Alfred Berg Gambak	686,1041	15 000	19 407	19 407
Alfred Berg Norge	7 363,4037	5 000	6 630	6 630
Danske Invest Norske aksjer Inst III	3 093,9653	5 091	8 288	8 288
KLP AksjeEuropa Indeks IV	13 330,8977	15 000	14 679	14 679
Landkreditt Utbytte I	57 113,3334	10 462	9 741	9 741
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		50 553	58 745	58 745
Sum aksjer og andeler		50 553	58 745	58 745
Obligasjon-/Pengemarkedsfond				
Alfred Berg Nordic Inv. grade	1 007 585,5534	101 156	102 358	102 358
Danske Invest Norsk Obl. Inst	110 309,1865	119 396	117 348	117 348
Danske Invest Norsk likv. OMF	92 331,9186	93 431	93 614	93 614
DnB NOR Obligasjon 20 (IV)	38 955,7103	39 573	38 797	38 797
DNB OMF	32 392,2056	32 315	32 341	32 341
Landkreditt Høyrente	153 223,8454	15 465	15 368	15 368
DNB Kredittobligasjon	14 969,2593	15 781	15 658	15 658
Danske Invest Kort Obligasjon I	592 896,9333	67 069	67 575	67 575
Storebrand Norsk kreditt IG 20	53 706,6211	52 968	53 041	53 041
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		537 154	536 100	536 100
Sum obligasjoner		537 154	536 100	536 100
Totalt		587 707	594 845	594 845

12.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen 31.12.18 var 0,88 %.

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	587 707	50 553	537 154
Markedsverdi 31.12.18	594 845	58 745	536 100
Urealisert tap/gevinst 31.12.18	7 138	8 192	-1 054
Urealisert tap/gevinst 01.01.18	10 998	10 932	66
Endring i 2018	-3 860	-2 740	-1 120

12.4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall (underliggende verdipapirer)	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	125 955	125 955	0
3-12 måneder	0	0	0
1-5 år	410 145	410 145	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	536 100	536 100	0

Gjennomsnittlig durasjon på fondsporteføljen er 3,59 år.

Renterisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Løpetid rentebinding	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	0	0	0
3-12 måneder	125 955	125 955	0
1-5 år	410 145	410 145	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	536 100	536 100	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	97 611	22 000	75 611
0-6 måneder	245 026	0	245 026
6-12 måneder	4 377	0	4 377
1 år og mer	52 723	0	52 723
Sum	399 738	22 000	377 738

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 2017). 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 2 608 mill. knyttet til innskuddsordningen i 2018.

Selskapets benyttede regnskapsstandard er IAS 19R og det actuarielle tapet/gevinsten er ført mot andre resultatkomponenter

Spesifikasjon ytelsesbasert pensjonsordning	KNOK	KNOK
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	20	21
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/resultat	117	(14)
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	16	48

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 31.12.2018 var erstatningsreserven knyttet til disse forsikringsavtalene KNOK 4 015.

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 kapitalavkastning (i 2018 lik 0,88 %).

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 900 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

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Knif Trygghet Forsikrings årsregnskap som viser et overskudd på tkr 9 644. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 2018, 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 rettviseende 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, 12. mars 2019

Deloitte AS



Henrik Woxholt

statsautorisert revisor

[illegible]

[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.

Derfor pleier vi å si:

Når du sikrer verdier,
skaper du verdier.

- Det kan vi forsikre.

kniftrygghet.no

Knif Trygghet Forsikring AS

Møllergt. 39, 0179 OSLO

Telefon: 23 68 39 00, Telefaks: 23 68 39 01,
post@kniftrygghet.no, Orgnr: 991 206 825