knif Trygghet

Årsrapport

2019



2019 I TALL

Kundenes tilbakemelding om Knif Trygghet sin kundeservice: *

FORNØYD	93 %
USIKKER	5 %
IKKE FORNØYD	2 %



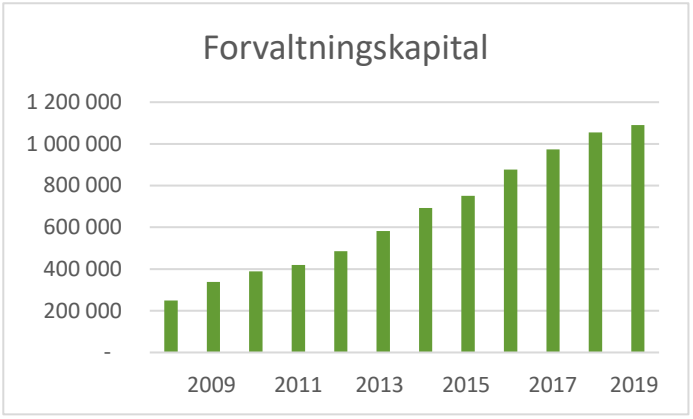
* Ref spørreundersøkelse til kunder 2019

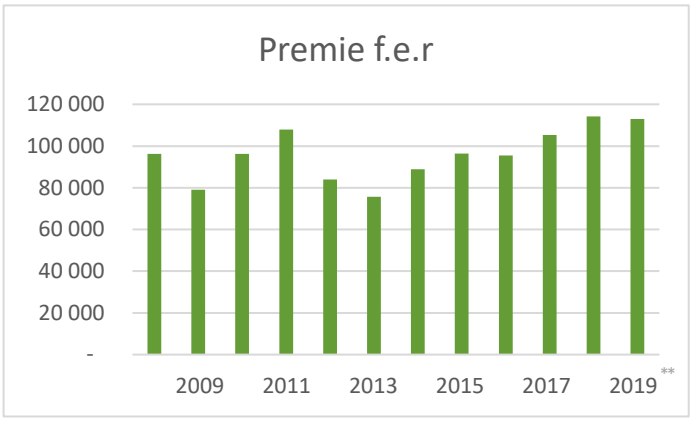
ANTALL PRIVATKUNDER

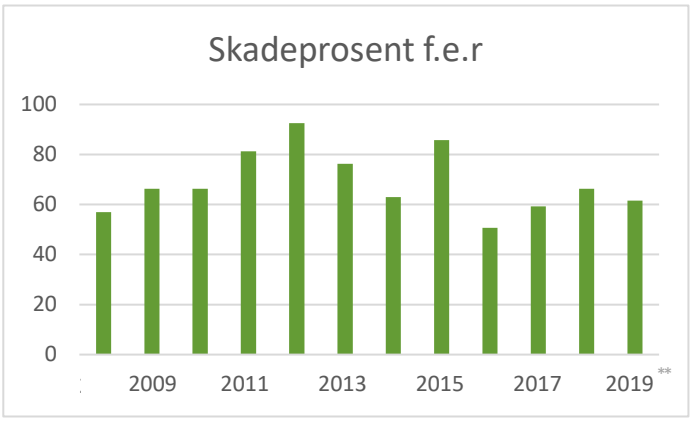
5161

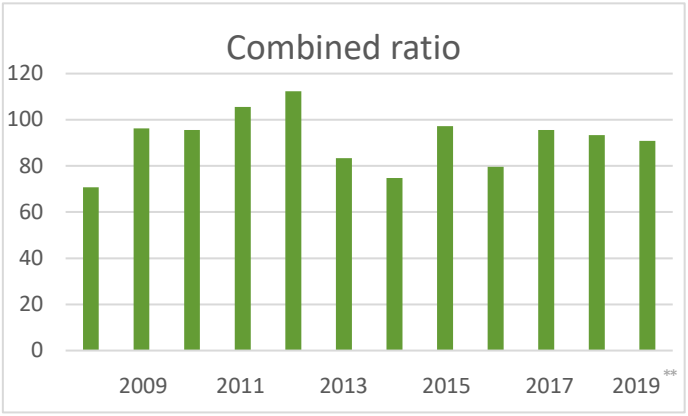
ANTALL ORGANISASJONSKUNDER

3513









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

INNHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Styrets beretning	**3 - 7**
Bærekraft	**8**
Resultatregnskap	**9**
Balanse	**10 - 11**
Utvikling egenkapital	**12**
Kontantstrømoppstilling	**13**
Noter til regnskapet	**14 - 31**
1. Regnskapsprinsipper	14 - 17
2. Risikotaking og risikohåndtering	18 - 20
3. Teknisk regnskap for skadeforsikring	21
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader	22
5. Forsikringstekniske avsetninger	22
6. Andre fordringer/andre forskuddsbetalte kostnader	22
7. Lønn og andre ytelser - 2019	23
8. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	24
9. Bundne midler	25
10. Skatt	25
11. Egenkapital	26 - 28
12. Finansielle eiendeler	29 - 30
13. Pensjon	31
14. Kontoordninger	31
15. Andre forsikringsrelaterte inntekter	31
16. Andre inntekter og andre kostnader	31
17. Andre forpliktelser	31
Revisjonsberetning	**32 - 35**

Styrets beretning 2019

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. Selskapets formål er å drive skadeforsikring i alle skadeklasser, inkludert ettårig kollektiv og individuell livsforsikring, både på direkte og indirekte basis. Virksomheten drives fra Oslo.

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

Forsikringsvirksomheten

Ved utgangen av 2019 hadde selskapet forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring i relasjon til både privat- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2019 er i hovedsak inngått som direkteforsikring. I tillegg er kontoløsning for forsikring av kirker innen Den norske Kirke, kalt "KA Kirkebyggforsikring" videreført. Fra 2015 har denne blitt behandlet som en del av den ordinære forsikringsporteføljen. Agentavtale med Byggmesterforsikring AS og Nordeuropa Försäkring AB har blitt videreført. Avtalen med Matrix Insurance AS opphørte 31. desember 2018 og har i sin helhet blitt avsluttet 31.12.19.

Selskapets fokus er å tilby kostnadseffektiv forsikring innenfor alle skadeforsikringsbransjer inkludert ettårig livsforsikring. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesialløsninger som konto- og agentløsninger for ulike interessegrupper der det er hensiktsmessig.

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

Selskapets opptjente direktepremier utgjør NOK 436,0 mill. Naturskadepremie er inkludert med NOK 12,2 mill. og videre premie på NOK 30,2 mill. for KA Kirkebyggforsikring.

Selskapets samlede erstatningskostnader for egen regning var NOK 69,5 mill. Selskapets skadeprosent for egen regning var 61,6%. Kostnadsprosenten, renter på ansvarlig lån inkludert, var 29,2% inklusive gevinstandeler til KA Kirkebyggordningen og agenter. Eksklusive gevinstandeler var skadeprosenten 22,9%.

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 610,0 mill. pr. 31.12.2019. Knif Trygghet har plassert nær all sin investeringskapital i aksje- rente- og obligasjonsfond og bankinnskudd.

Markedsrisikoen for renteporteføljen styres gjennom durasjon. (Durasjon er den vektede gjennomsnittstiden til forfall på en plassering beregnet ut fra nåverdien på fremtidige kontantstrømmer). For aksjer styres

markedsrisikoen gjennom plasseringsrammer. Rammene setter grense for hvor stor andel av selskapets aktiva som kan plasseres i aksjer. Dessuten styres markedsrisikoen gjennom fordelingen mellom norske og utenlandske aksjer. Markedsrisikoen vurderes løpende ved gjennomføring av kvartalsvise beregninger av kapitalbinding knyttet til markedsrisikoen og selskapets solvensmargin.

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

Likviditetsrisikoen styres gjennom fondsplasseringer i Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), samt ved bankinnskudd. Faktisk plassering i OMF-er gjennom året har vært omlag 21,2 % av investerings-kapitalen.

Renteporteføljen inklusive fastrenteinnskudd i bank, men eksklusiv øvrige bankinnskudd, har utgjort mellom 86,5 % og 90 % av investeringskapitalen. Aksjeporteføljen utgjorde i starten av året 10 %, men ble økt til 13,5 % gjennom året.

Forvaltningskapitalen er plassert innenfor myndighetenes regelverk, og selskapet oppfyller kravene til kapitaldekning med god margin. Total avkastning var i 2019 NOK 31,3 mill., tilsvarende 4,52 %.

Risikoprofil

Selskapet drives i samsvar med de prinsipper som er lagt til grunn for dets konsesjon.

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

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

Ved reassuranse begrenses risikoen for selskapet blant annet gjennom fastsatte maksimalerstatninger pr. skade.

Begrensning av maksimalerstatningene som er omtalt ovenfor, sammen med styring av likviditeten og det øvrige kontrollopplegget, tilsier at det ikke anses å foreligge påregnelig risiko for at selskapet ikke skal kunne dekke sine forpliktelser fremover. Styret har etablert prinsipper og system for internkontroll i selskapet.

Organisasjon

Knif Trygghet hadde ved årsslutt 44 ansatte som utgjorde 41,8 årsverk. Virksomhetens ansatte er fordelt på i alt fire avdelinger, marked, skade, økonomi/IT/adm. og fag-produkt. Selskapet har utkontraktert helt eller delvis følgende administrative funksjoner:

- IT-drift
- Aktuartjenester til Analysetjenester AS.
- På balansedato utførte selskapet 99% av skadebehandlingen selv, mens særskilte saker settes ut til spesialister.

Likestilling

Det var 22 kvinner og 22 menn fast ansatt i selskapet pr. 31.12.2019. Ledergruppen i selskapet består av to kvinner og fire 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 jevnlig arbeidsmiljøundersøkelser. Medarbeiderundersøkelsen 2019 viser at tiltakene som ble iverksatt for å bedre arbeidsmiljøet har gitt gode resultater. Det har i 2019 vært et sykefravær på 5,5 %. Sykefravær følges tett opp. Korttidssykefraværet har vært 2,0 %. Det har ikke vært skader eller ulykker i Knif Trygghet i løpet av 2019.

Styring og kontroll

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

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

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

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

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

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

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

Resultat og økonomisk stilling

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

Selskapets forvaltningskapital er pr. 31.12.2019 NOK 1 091,0 mill., mens de forsikringstekniske avsetningene for egen regning er på NOK 107,3 mill. Opptjent egenkapital er NOK 144,3 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 10,4 mill. Akkumulert naturskaderesultat er positivt med NOK 13,5 mill.

Finansresultatet er positivt med bakgrunn i god avkastning på finansielle plasseringer.

Resultatet av driften i 2019 er totalt sett tilfredsstillende med en lav skadeprosent.

Selskapets solvensgrad er 219 % pr. 31.12.19.

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

Selskapets langsiktige strategi om stabil og planmessig utvikling ligger fast. Selskapet har definert to satsingsområder som fokuseres særlig i den videre utviklingen av selskapet. Det er videreutvikling av produkttilbud i markedet, og videre effektivisering av tekniske løsninger. Selskapet fokuserer på å bevare sin

posisjon som forsikringsleverandør til kristne organisasjoner. Selskapet arbeider aktivt med å videreutvikle sin posisjon innenfor øvrig ideell sektor og forsikringsagentsegmentet.

Styret i Knif Trygghet anser at resultatregnskapet og balansen, med kontantstrømoppstilling og noter, gir fyllestgjørende informasjon om den løpende driften og den økonomiske stillingen ved utgangen av året. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret anser selskapets egenkapital og buffere som tilfredsstillende. Solvensmargin, der myndighetskravet er minimum 100 %, var tilfredsstillende pr. 31.12.2019. Selskapets soliditet er meget god.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2019 som er av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og balanse for 2019.

Styret foreslår at totalresultat for perioden NOK 34 482 720,- disponeres slik:

Overført naturskadefondet	NOK	-6 891 306
Tilbakeført fra garantiordningen	NOK	-1 005 833
Utbytte	NOK	-10 000 000
Overført til annen opptjent egenkapital	NOK	-16 585 580

Fremtidig utvikling

Selskapets rammebetingelser oppleves som stabile og utviklingen i 2019 har i hovedsak vært som forventet.

Forsikringsmarkedet som selskapet opererer i, vurderes til å være relativt lite konjunkturfølsomt. Uro i finansmarkeder vil kunne påvirke finansavkastningen negativt i 2020. Koronautbruddet i mars 2020 ansees ikke å påvirke selskapet direkte i første omgang, men det er grunn til å anta at våre agenter som har kunder i det ordinære bedriftsmarkedet vil oppleve frafall, noe som igjen vil kunne medføre en reduksjon av våre premieinntekter mot slutten av året og inn i det neste år. En omfattende reduksjon av aktivitetsnivået i Norge antas også, på sikt, å kunne medføre redusert forsikringskjøp hos våre kjernekunder.

Styret takker

Styret ønsker å takke kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom 2019. Styret ønsker å rette en spesiell takk til selskapets medarbeidere som har vist stor innsats og som har bidratt positivt til selskapets resultat. Styret mener at Knif Trygghet Forsikring AS er godt posisjonert til å møte de markedsmessige og teknologiske mulighetene som kommer i årene fremover, og forventer en god og stabil inntjening i den underliggende driften.

Oslo, 12.03.2020 og 20.03.2020

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

Svein Jacobsen Veland Styrets leder	Marianne Gravdahl Selle	Grethe Tingvold	Gunnar Uglem
Øystein Frøysa	Geir Ove Misje	Elisabet Gjellan	Svein Rødskog Adm. direktør

(Styrets beretning er signert elektronisk)

admincontrol

20-03-A Styrets beretning 2019 v. MST 20.03.20.pdf

Signers:

Name	*Method*	*Date*
Rødskog, Svein	BANKID_MOBILE	2020-03-20 15:01 GMT+1
Frøysa, Øystein	BANKID_MOBILE	2020-03-20 15:08 GMT+1
Misje, Geir Ove	BANKID	2020-03-20 15:13 GMT+1
Veland, Svein Jacobsen	BANKID_MOBILE	2020-03-20 15:24 GMT+1
Selle, Marianne Pauline	BANKID	2020-03-20 17:57 GMT+1
Gjellan, Elisabet	BANKID_MOBILE	2020-03-20 21:24 GMT+1
Tingvold, Grethe	BANKID	2020-03-23 09:49 GMT+1
Uglem, Gunnar	BANKID	2020-03-23 10:50 GMT+1

This document package contains:

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

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

Document ID:
D267B4BA386D475E9A1E8D2C6FF2CA73

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >

Bærekraft

I 2019 har Knif Trygghet styrket fokuset på bærekraft. I selskapet er det et stort engasjement i ledelsen og blant de ansatte for å redusere selskapets negative påvirkning på mennesker, samfunn og miljø. I ledergruppen ligger ansvaret for bærekraft hos administrerende direktør.

Forsikring, en viktig brikke i en bærekraftig samfunnsstruktur

Knif Trygghet Forsikring bidrar til å gi frivillige og ideelle organisasjoner, deres ansatte og frivillige medarbeidere økonomisk trygghet og avlastning ved uønskede hendelser. Som del av forsikringsbransjen bidrar selskapet til et velfungerende, bærekraftig samfunn ved å redusere og fordele risiko[1].

Bærekraft påvirker forsikringsbransjen / multidimensjonal påvirkning

Det regulatoriske rammeverket er under utvikling nasjonalt og internasjonalt for å sikre tilfredsstillende ESG-nivå[2]. Regelverket kan påvirke direkte og indirekte faktorer som differensiert lånefinansiering for selskaper samt regulering av kostnadselementer ved gjenoppretting av skade. Effekten av klimaendringene er ventet å føre til økt forsikringsrisiko som kan påvirke skadeutbetalinger.

Fundamentet er lagt

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

Resultater

For å redusere risikoen for å påvirke mennesker, samfunn og miljø negativt gjennom selskapets kapitalforvaltning er det vedtatt strenge krav til ESG, på linje med retningslinjene til Opplysningsvesenets Fond. Selskapet har foretatt korrigeringer i enkelte av sine fond. Det er etablert samarbeid med andre aktører innen Knif-fellesskapet og Finans Norge, og det er igangsatt dialog med relevante internasjonale nettverk innen kapitalforvaltning for å styrke vår kompetanse og påvirkningskraft.

Det er gjennomført dialog og kartlegging av alle samarbeidspartnere som benyttes til gjenoppretting av skade, hvor selskapets ambisjoner innen bærekraft er formidlet.

Selskapets miljøavtrykk påvirkes positivt av lokaliseringen i Oslo sentrum. Bygget er sertifisert som et null-utslipssbygg med egen energiproduksjon og alle ansatte reiser til jobb med kollektivtransport eller sykkel. Tjenestereiser er identifisert som den største negative miljøfaktoren i driften av selskapet, og det er igangsatt arbeid med en reisepolicy for å minimere utslipp parallelt med å tilfredsstille selskapets vekstambisjoner.

[1] FNs Prinsipper for bærekraftig forsikring (FNs klimainitiativ innen Finans (UNEP FI))
https://www.unepfi.org/psi/the-principles/
[2] Environment, Social and governance

Knif Trygghet Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP 2019

(tall i NOK 1000)

	Note	2019	2018
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Opptjente bruttopremier	3	448 574	398 479
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-335 660	-284 221
Sum premieinntekter for egen regning		**112 914**	**114 258**
Andre forsikringsrelaterte inntekter	15	**14**	**53**
Erstatningskostnader	3		
Brutto erstatningskostnader	5	-257 461	-217 193
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		187 912	141 482
Sum erstatningskostnader for egen regning		**-69 549**	**-75 711**
Forsikringsrelaterte driftskostnader	2, 7		
Salgskostnader	4	**-9 327**	**-9 193**
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler		**-54 081**	**-49 265**
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	**-63 210**	**-59 127**
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	4	**93 631**	**86 584**
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		**-32 987**	**-31 001**
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		**10 392**	**7 599**
Netto inntekt fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		11 425	12 687
Verdiendringer på investeringer		11 919	-3 861
Realisert gevinst og tap på investeringer		7 990	-2 408
Administrasjonskonstnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-34	-38
Sum netto inntekter fra investeringer		**31 300**	**6 380**
Andre kostnader	16	**-291**	**-155**
Resultat av ikke teknisk regnskap		**31 009**	**6 225**
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		**41 401**	**13 824**
Skattekostnad	10	**-6 918**	**-4 092**
Resultat før andre resultatkomponenter		**34 483**	**9 732**
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte		**0**	**-117**
Skatt på andre resultatkomponenter	10	**0**	**29**
Sum andre resultatkomponenter		**0**	**-88**
TOTALRESULTAT		**34 483**	**9 644**
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsetning naturskadefondet		**-6 891**	**-5 660**
Avsetning garantiordning		**-1 006**	**1 284**
Utbytte til aksjonærer		**-10 000**	**-4 500**
Overført til annen egenkapital		**-16 586**	**-769**
Sum overføringer og disponeringer		**-34 483**	**-9 644**

Knif Trygghet Forsikring AS

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2019	2018
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	8,1	554	550
Sum immaterielle eiendeler		**554**	**550**
Investeringer	12		
Utlån og fordringer til amortisert kost		10 055	0
Aksjer og andeler		82 747	59 038
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		517 239	536 100
Sum investeringer		**610 042**	**595 139**
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		61 482	65 704
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		262 371	254 054
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		**323 853**	**319 758**
Fordringer			
Forsikringstakere		27 177	38 247
Mellommenn		5 413	6 229
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		28 347	21 984
Andre fordringer	6	5 723	3 109
Sum fordringer		**66 661**	**69 568**
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	8	991	628
Kasse, bank		86 101	68 141
Sum andre eiendeler		**87 093**	**68 769**
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	6	2 841	1 873
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		**2 841**	**1 873**
SUM EIENDELER		**1 091 044**	**1 055 656**

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2019	2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	14 978	14 978
Overkursfond		13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		**27 978**	**27 978**
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefondet		13 538	6 647
Avsetning til garantiordningen		14 240	13 234
Annen opptjent egenkapital		116 534	99 892
Sum opptjent egenkapital		**144 312**	**119 773**
SUM EGENKAPITAL		**172 290**	**147 751**
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lån	11	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		**22 000**	**22 000**
Forsikringsforpliktelser brutto	3,5		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		82 167	95 473
Brutto erstatningsavsetning		369 664	364 366
Sum forsikringsforpliktelser brutto		**451 831**	**459 839**
Avsetning for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	7 769	11 682
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	20 600	16 540
Sum avsetninger for forpliktelser		**28 369**	**28 222**
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	4,14,16	112 005	109 692
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2	258 108	243 383
Andre forpliktelser	17	32 575	33 828
Sum forpliktelser		**402 689**	**386 903**
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		13 864	10 941
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		**13 864**	**10 941**
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		**1 091 044**	**1 055 656**

Oslo,12.03.2020

I styret for KNIF Trygghet Forsikring AS

Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

Gunnar Uglem

Marianne Selle

Grethe Tingvold

Elisabet Gjellan

Geir Ove Misje

Øystein Frøysa

Svein Rødskog
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. 31.12.19

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantiordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
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 garantiordningen	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 01.01.2019	**14 978**	**13 000**	**6 647**	**13 234**	**99 891**	**147 751**
Årets resultat					**34 483**	34 483
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	6 891		-6 891	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		1 006	-1 006	0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Försäkring resultat					57	57
Årets utbytte					-10 000	-10 000
Egenkapital 31.12.2019	**14 978**	**13 000**	**13 538**	**14 240**	**116 534**	**172 290**

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK	7 768,94
Årets resultat pr.aksje er NOK	643,89

Kontantstrømoppstilling

(alle tall i NOK 1000)

Likviditet fra forsikringsdrift	2019	2018
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	248 507	247 057
Innbetalt kontoløsninger	30 226	29 078
Innbetalt agenter	139 880	110 338
Renteinntekter - bankkonti	1 171	1 042
Andre innbetalinger	12 059	14 720
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	37 228	39 989
Utbet koass./ reass. NP	-91 083	-67 388
Betalte erstatninger	-241 605	-226 939
Betalte administrasjonskostnader	-117 816	-95 560
Innkjøp av inventar/IT-system	-26	-832
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-609	-1 008
Betalt skatt	-6 782	-3 717
Andre utbetalinger		
Innbetalinger ved salg av aksjefond	5 000	
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-10 000	-5 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	44 962	71 755
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-14 692	-97 293
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	**36 420**	**16 240**
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs		
Innbetalt ansvarlig lån		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-4 500	-4 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-4 500**	**-4 500**
Netto kontantstrøm i perioden	**31 920**	**11 740**
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	**71 091**	**59 351**
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	**101 879**	**71 091**
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	91 824	71 091
Kursdifferanse valutakonto SEK	1 132	-
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	31 920	11 740
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	68 931	56 804
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	96 156	68 931
Bankbeholdning - finansplassering	10 055	-
Kursdifferanse valutakonto SEK	812	
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	28 976	12 127

*) 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 2019

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 forsikrings-markedet, 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. Forsikrings-porteføljen som Kristen-Norges Interessefelleskap bygget opp over mer enn 20 år er basis for selskapets virksomhet. Selskapet har en agentavtale med Byggmesterforsikring, etablert 1.1.2009, en agentavtale med Matrix Insurance, etablert 1.10.2016 og avsluttet pr. 31.12.18 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 2019.

Regnskapet presenteres i NOK 1000 (KNOK)

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres lineært over forsikringsperioden. Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning. Brutto premie er vist før fratrekk av eventuelle provisjoner.

Gjenforsikring

Premie for avgitt gjenforsikring (reassuranse) kommer til fradrag i forfalt bruttopremie, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Mottatt provisjon fra gjenforsikring kommer til fradrag i Forsikringsrelaterte driftskostnader, og inntektsføres på basis av gjenforsikringsandel av opptjent premie.

Provisjon til agent

Agentprovisjon bokføres som salgskostnad, og kostnadsføres på basis av opptjent premie på produktene som formidles via agentene.

Finansielle eiendeler

Selskapets finansielle eiendeler er inndelt i følgende to kategorier: -Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat og -Lån og fordringer.

Virkelig verdi over resultat

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultatet.

Lån og fordringer

Kategorien lån og fordringer til amortisert kost benyttes for bankinnskudd som klassifiseres som finansielle eiendeler.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

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

Finansskatt

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

1. Finansskatt på lønn. Denne settes til fem prosent og vil følge reglene for arbeidsgiveravgift.

2. Skattesatsen på alminnelig inntekt for foretak omfattet av finansskatten videreføres på 2016-nivå (25%), mens den for øvrige settes ned til 23% fra 1. januar 2018.

Knif Trygghet Forsikring omfattes av finansskatten.

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Utbytte

Utbytte avsettes som gjeld i samsvar med regnskapslovens regler.

Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forsikringsvirksomhetslovens § 12-10 med tilhørende forskrifter. Finanstilsynet har utformet regler for de ulike avsetningstypene. Disse er avsetning for ikke opptjent premie (premiereserve), avsetning for ikke avløpt risiko og erstatningsavsetning. I tillegg avsettes midler til skadeforsikringsselskapenes garantiordning og til naturskadefondet.

Premieavsetning

Forsikringspremier forfaller forskuddsvis og avsetninger gjøres for den ikke-opptjente delen av forsikringspremiene som er knyttet til perioder etter utgangen av regnskapsperioden.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort, samt for skader som er inntruffet, men ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp. Avsetninger knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av 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 skadeforsikrings-selskaper som dekker naturskade i henhold til naturskadeforsikringsloven § 1, jf § 4.

Det er det enkelte selskap som er forsikringsgiver, dvs. utsteder forsikringsbevis, foretar oppgjør og har den direkte kontakten med kundene. Naturskadepoolen administrerer utligningen mellom selskapene.

Norsk Naturskadepool skal bare utligne de skadene som er definert i loven. Til grunn for utlikningen legges selskapenes brannforsikringssummer pr. 1. juli i skadeåret. Skadeavregning skjer kvartalsvis på grunnlag av de innkomne oppgaver over utbetalinger.

Ordningen sikrer dekning mot naturskader for alle som har tegnet brannforsikring. Forsikringstaker forholder seg til sitt forsikringsselskap for oppgjør, og poolen utligner alle skader mellom selskapene fordelt på medlemsandel i poolen.

Premiesatsen fastsettes av Poolstyret under hensyn til at den samlete premie over tid skal svare til NPs og de enkelte selskapers skadebeløp og administrasjonskostnader. Naturskadepremien skal innkreves av alle selskaper etter samme sats av forsikringssummene i brann og spesifiseres som særskilt post i polisen. Selskapet avsetter på

ordinær måte sin relative andel av skadereserve for uoppgjorte skader som skal reguleres via Naturskadepoolen, og en ordinær premiereserve basert på naturskadepremien. Overstiger den opptjente premie selskapets relative andel av erstatningsutbetalingene som skjer via Naturskadepoolen og skadereserver for uoppgjorte skader, skal differansen avsettes til et særskilt naturskadefond i selskapet. Dette fond skal utelukkende anvendes til dekning av framtidige naturskader.

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

Avsetning til garantiordning

Avsetning til skadeforsikringsselskapenes garantiordning er en reserve for at de sikrede, etter direkte skadeforsikringsavtaler i Norge, mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen. Det skal avsettes 1 % av selskapets direkte opptjente brutto premie per år. Avsetningen begrenses dog til 1,5 % av de tre siste års direkte opptjente brutto premie. Skadeforsikringsforetak kan føre avsatt beløp til garantiordningen per 31. desember 2017 på egen konto. Kontoen kommer til beskatning senest ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det gis ikke lenger skattemessig fradrag for avsetning til garantiordningen. Fondet er bundet egenkapital.

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger

Gjenforsikringsandelen føres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandelen omfatter de beløp som selskapet forventer å motta fra gjenforsikringsselskaper i henhold til inngåtte gjenforsikringsavtaler. Andelen skal nedskrives dersom den har falt i verdi. Verdifall inntrer 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.

Innskuddsbasert ordning

Selskapets pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Alle ansatte er tatt opp i den kollektive innskuddspensjonsordningen. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Salgskostnader - gevinstandeler

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

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 kontoløsningen "KA Kirkebyggforsikring". Knif Trygghet har også to agenter, Byggmesterforsikring AS og Nordeuropa Försäkring AB, som står for om lag en tredel av samlet premievolum. Byggmesterforsikring AS retter seg mot byggmestere og mindre entreprenører og Nordeuropa Försäkring AB retter seg gjennom gruppeavtaler mot det ettårige liv- og helsemarkedet i Sverige. Privatforsikringstilbudet søker å imøtekomme den risikoavlastning som de fleste privatpersoner har behov for som bil-, hus-, hjem-, reise- og ulykkesforsikring, samt ettårige livs- og sykeforsikringer.

Selskapet har en blanding av både korthalet og langhalet forretning, med størst premievolum knyttet til den korthalede forretningen med bygningsskadeforsikring som den største bransjen. Langhalet forretning er i hovedsak yrkesskadeforsikring og ansvarsforsikring.

Risikostyring

Selskapet er gjennom sin virksomhet spesielt eksponert for forsikrings- og finansiell risiko, foruten operasjonell risiko knyttet til den daglige drift. Selskapet styrer risiko i tråd med gjeldende lovvgivning 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	(+/-) 1 129
1% endring i skadekostnad	(+/-) 695
1% endring i combined ratio	(+/-) 1 129

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 forsikrings-omfanget ligger innenfor de produktene selskapet ordinært tilbyr. Premie differensieres ut fra den enkelte kundes risiko.

Selskapet reduserer sin forsikringsrisiko ved reassuranseavdekninger som begrenser selskapets egenregning per skade. For å redusere motpartsrisiko mot reassurandører benyttes kun reassuranseselskaper med tilfredsstillende kredittrating. I tillegg har man i de fleste tilfeller fordelt hver reassuransekontrakt mellom flere uavhengige reassurandører. Selskapet sin reassuranseavdekning, en kombinasjon av kvote- og XL-avdekning, reduserer risikoeksponeringen både mot frekvens- og storskader.

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

Avsetningsrisiko

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

Erstatningsavsetningenes størrelse fastsettes både ved individuelle vurderinger og ved statistiske beregninger, og vurderes løpende ut fra porteføljesammensetning, produktsammensetning og skadeutvikling. Ved utgangen av 2019 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning KNOK 107.293. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene forventes utbetalt til kundene, er 2,99 år ved utgangen av 2019.

Fastsettelsen av erstatningsavsetningene er beheftet med usikkerhet. Historisk sett har avsetningsrisikoen gitt avviklingsgevinster eller –tap, og dette må forventes og også være tilfellet fremover. Økt inflasjon vil medføre økning i erstatningsavsetningen.

Katastroferisiko

Katastroferisiko består av risiko for tap på forsikringskontraktene knyttet til naturkatastrofer og andre katastrofer. Ved beregning av naturkatastroferisiko tas det høyde for den risikoreduserende effekten ved Norsk Naturskadepool, herunder størrelsen på selskapets avsetning til naturskadefondet. Annen katastroferisiko (menneskeskapte katastrofer og helsekatastrofe) er risiko for tap knyttet til ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er tilstrekkelig ivaretatt under de andre risikotypene, og der det er vanskelig å anslå et tapspotensial. Det beregnes tap for "annen katastroferisiko" i Solvens II-regimet.

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko består av likviditetsrisiko, markedsrisiko inkl. 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 og aksjerisiko gir det høyeste kapitalkravet (tapspotensialet) per 31.12.19. Valutarisikoen har vært stigende i 2019, grunnet eksponeringen i Sverige gjennom Nordeuropa Försäkring AB sin portefølje. Beregnet tapspotensial for renterisiko i stresstesten er beregnet til lav som følge av det lave rentenivået.

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

Markedsrisikoen i et forsikringsselskap kan måles på forskjellige måter. Selskapet har i den løpende oppfølgingen benyttet standardmetoden i Solvens II for beregning av tapspotensial (SCR). For renterisiko beregnes et tapspotensial som følge av verdiendring ved henholdsvis renteøkning og rentefall for de forsikringstekniske forpliktelsene og de rentebærende finansielle instrumenter (obligasjonsfond). Renterisikoen er bl.a. knyttet til at erstatningene skal utbetales på ett eller flere fremtidige tidspunkt. Renterisikoen er lik det tap som følger ved en økning (+ 70 % år 1) eller fall (-75 % år 1) i den risikofrie rente ved ulike løpetider for de forsikringsmessige forpliktelsene og den gjennomsnittlige durasjonen for obligasjonsporteføljen (1,2 år pr. 31.12.19). For aksjerisiko er beregnet tapspotensial basert på et fall i aksjekurser på 38,9 % per 31.12.19, justert fra 39 % i henhold til EIOPAS aksjeindeks for desember 2019. 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. 31.12.2019, 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	4,177	(2,419)
Aksjerisiko	30,438	(19,188)
Valutarisiko	13,422	(6,580)
Kredittspreadrisiko	30,809	(38,630)
Konsentrasjonsrisiko	0,315	(9,904)
Diversifikasjon	-16,558	(-19,121)
Sum markedsrisiko	**62,602**	**(57,599)**
	31.12.2019	(31.12.2018)

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	240%	(232%)
	31.12.2019	(31.12.2018)

3. TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

(Alle tall i NOK 1000)

3.1 Premieinntekter og erstatningskostnader mv.

Forfalte premieinntekter relaterer seg til forsikringer tegnet i Norge.

	Direkte forsikring												Totalt
	Forsikring til dekning av medisinske utgifter	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade-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	Annen skadeforsikring	
Forfalte premier													
Forfalte bruttopremier	-	21 193	36 745	28 611	38 519	2 110	155 844	10 850	-	-	8 973	133 167	436 011
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert													
Reassurandørandel	-	17 269	29 586	20 130	27 096	1 704	111 107	2 195	-	-	7 204	115 816	332 106
Netto	-	3 924	7 159	8 481	11 422	406	44 737	8 655	0	0	1 769	17 351	103 904
Opptjent premie													
Forfalt brutto	-	21 360	36 972	29 061	39 249	2 081	157 835	11 698	-	-	8 894	141 424	448 574
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert													
Reassurandørandel	-	17 403	29 767	20 446	27 608	1 681	106 163	2 195	-	-	7 141	123 256	335 660
Netto	0	3 958	7 205	8 616	11 642	399	51 671	9 503	0	0	1 753	18 168	112 914
Inntrufne skader													
Forfalt brutto	-	3 067	22 349	26 616	35 196	1 456	67 414	4 868	-	-	3 709	92 786	257 461
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert													
Reassurandørandel	-	1 816	19 985	21 132	28 022	1 251	46 603	436	-	-	3 207	65 461	187 912
Netto	0	1 250	2 364	5 484	7 174	205	20 812	4 432	0	0	503	27 325	69 549

3.2 Spesifikasjon av erstatningsavsetning

	Direkte forsikring												Totalt
	Forsikring til dekning av medisinske utgifter	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade-forsikring	Motorvogn-forsikring, ansvar	Annen motorvogn-forsikring	Marin-, fly- og transportforsikring	Brann/kombinert forsikring	Generell ansvarsforsikring	Kreditt- og kausjons-forsikring	Rettshjelp-forsikring	Turistassistanse-forsikring	Helseforsikring	
Betalte erstatninger i 2019	0	6 415	17 022	24 494	32 686	2 203	77 859	14 454	0	0	4 543	71 838	251 516
Betalte erstatninger i 2019 for skader inntruffet i regnskapåret 2019	0	3 047	272	20 240	26 907	902	48 156	2 731	0	0	3 793	44 607	150 655
Erstatningsavsetning pr. 31.12.19 for skader inntruffet i regnskapsåret 2019	0	8 276	16 209	4 687	6 261	240	36 631	4 049	0	0	990	39 792	117 135
Anslått erstatningskostnad for regnskapsåret 2019	0	11 323	16 481	24 927	33 168	1 142	84 788	6 780	0	0	4 783	84 399	267 791
Betalte erstatninger i 2019 for skader inntruffet før 01.01.2019	0	3 368	16 750	4 255	5 780	1 300	29 703	11 724	0	0	750	27 231	100 861
Erstatningsavsetning pr. 31.12.19 for skader inntruffet før 01.01.2019	0	17 294	117 810	9 690	13 359	264	49 030	9 980	0	0	500	35 248	253 176
Erstatningsavsetning pr. 31.12.18 for skader inntruffet før 01.01.2019	0	28 919	128 693	12 256	17 110	1 251	96 106	23 615	0	0	2 324	54 092	364 366
Avviklingsresultat tidligere år	0	8 257	-5 867	-1 689	-2 028	-314	17 373	1 911	0	0	1 074	-8 387	10 329
Erstatningsavsetning 31.12.2018	0	28 919	128 693	12 256	17 110	1 251	96 106	23 615	0	0	2 324	54 092	364 366
Endring i løpet av året	0	-3 348	5 326	2 122	2 510	-747	-10 444	-9 586	0	0	-834	20 948	5 945
Erstatningsavsetning 31.12.2019	0	25 570	134 020	14 378	19 620	504	85 662	14 029	0	0	1 490	75 039	370 311

4. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Salgskostnadene består av: (Alle tall i NOK 1000)

	2018
Agentprovisjon	37 506
Markedsannonser - aviser/blader	4 040
Diverse kontobelastn. KA Kirkebygg	2 247
Øvrige salgskostnader	2 905
Gevinstandeler	11 652
Sum salgskostnader	**58 350**

Øvrige salgskostnader består av andre annonser og kundearrangementer samt andre salgskostnader

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader på KNOK 63 269 inkluderer renter på ansvarlig lån med KNOK 943
De største postene er lønn med KNOK 44 371, konsulenttjenester med KNOK 7 146 og IT-lisenser med KNOK 7 071.

Interne skadebehandlingskostnader er tatt ut av "Forsikringsrelaterte adm.kostnader" og overført til "Erstatningskostnader - Betalte erstatninger". For 2019 utgjør dette KNOK 11 303 og for 2018 KNOK 10 104.

Mottatt provisjon fordeler seg på: (Alle tall i NOK 1000)

	2018
Koassuranseprovisjon	55
Reassuranseprovisjon	86 584
Sum mottatt provisjon	**86 639**

Kostnadsprosenten for egen regning for 2019 er 29,2 %, opp fra 27,1 % i 2018.
Økningen skyldes kostnadsøkning for lisenser, rekruttering og revisjon. I tillegg kommer effekten av Nordeuropa Försäkring på premie og provisjon.

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 2019 er 0,8063%.
Avsetning for ikke opptjent premie og erstatningsavsetning fordeler seg som følger;

(Alle tall i NOK 1000)

	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	1 201
Erstatningsavsetning	5 548
Totalt	**6 749**

5.3 Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger

Det er ikke foretatt noen nedskriving 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 2019 er 61,6 %, ned fra 66,3% i 2018.

6. ANDRE FORDRINGER/ANDRE FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER

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

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

7. LØNN OG ANDRE YTELSER - 2019

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjons-kostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Ledende ansatte					
Svein Rødskog		1 283	196	136	1 616
Styret					
Svein Jacobsen Veland	125	0	0	0	125
Geir Ove Misje	95	0	0	0	95
Beate Pettersen	75	0	0	0	75
Elisabet Gjellan	75	0	0	0	75
Grethe Tingvold	95	0	0	0	95
Gunnar Uglem	75	0	0	0	75
Marianne Smedsrød	8	0	0	0	8
Iren Mørch Mathiesen	8	0	0	0	8
Nils Martin Lia	8	0	0	0	8
Øystein Frøysa	95	0	0	0	95
Terje Martinsen	72	0	0	0	72
Lars Lunde	16	0	0	0	16
Samlet godtgjørelse	**747**	**1283**	**196**	**136**	**2 363**

Det er ikke inngått avtaler om bonusordninger, opsjonsrettigheter, opsjons-programmer 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 2019 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2018 i parentes):			(Alle tall i NOK 1000)
Lovpålagt revisjon	KNOK	1253	(309) ekskl. mva
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapir	KNOK	88	(99) ekskl. mva

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2019 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 01.01.19	857	5 222	6 000	806	12 885	2 836	4 635	7 471
Tilgang i løpet av 2019	240				240		626	626
Avgang i løpet av 2019								0
Anskaffelseskost 31.12.19	**1 097**	**5 222**	**6 000**	**806**	**13 125**	**2 836**	**5 261**	**8 097**
Tidligere avskrivninger	322	5 222	6 000	791	12 335	2 619	4 224	6 843
Årets avskrivninger	236				236	70	192	262
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.19	558	5 222	6 000	791	12 571	2 689	4 416	7 105
Bokført verdi 31.12.19	**539**	**0**	**0**	**14**	**554**	**147**	**845**	**991**

Inventar antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.
Edb-utstyr antas å ha en økonomisk levetid på 3 år og avskrives lineært med 33,33 % årlig.
Programvare antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.

9. BUNDNE MIDLER

Bundne midler knyttet til skattetrekk er KNOK 1 417 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	2 019	2018
Midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	130	-512	-641
Fordringer	0	-90	-90
Pensjoner	-16	0	16
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	6 215	5 162	-1 053
Netto midlertidige forskjeller	6 329	4 560	-1 768
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0	0
Konto for avsetning med utsatt inntektsføring	-9 731	77 848	87 579
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen		82 408	85 810
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	**-851**	**20 602**	**21 453**
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad		41 401	13 824
Endring i midlertidige forskjeller		-6 328	1 098
Endring i midlertidige forskjeller som ikke er resultatført, men ført rett mot egenkapital		0	-117
Permanente forskjeller		-13 728	2 545
Skattegrunnlag før anvendelse av fremførbart underskudd		21 345	17 351
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		9 731	9 731
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring		0	0
Skattepliktig inntekt(grunnlag for betalbar skatt i balansen)		**31 076**	**46 732**

Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt	7 769	11 683
Sum betalbar skatt	**7 769**	**11 683**
Endring i utsatt skatt	-851	-7 620
Skaffeeffekt av endring i midlertidige forskjeller	0	29
Skattekostnad i resultatregnskapet	6 918	4 092
Skatt på andre resultatkomponenter	0	-29
Sum skatt i resultatregnskap og totalresultat	**6 918**	**4 063**

11. EGENKAPITAL

Egenkapitalen består av aksjekapital, overkursfond og annen egenkapital.
Aksjekapitalen er KNOK 15.000 som består av 15.000 aksjer à NOK 1.000.
Alle aksjer har lik stemmerett.

11.1 Aksjekapitalen er fordelt på følgende eiere;

KNIF AS	3 748
NORMISJON	1 498
NORSK LUTHERSK MISJONSSAMBAND	1 498
KA ARBEIDSGIVERORGANISASJON FOR KIRKELIGE VIRKSOMHETER	1 149
FRELSESARMEEN	983
INDREMISJONSFORBUNDET	756
STIFTELSEN KIRKENS BYMISJON OSLO	671
PINSEBEVEGELSEN I NORGE	508
DEN EVANGELISK LUTHERSKE FRIKIRKE	385
DET NORSKE MISJONSSELSKAP	384
KFUK - KFUM NORGE	344
METODISTKIRKEN I NORGE	259
SYVENDEDAGS ADVENTISTKIRKEN - DEN NORSKE UNION	254
MISJONSKIRKEN NORGE	212
OSLO KATOLSKE BISPEDØMME	207
DET NORSKE BAPTISTSAMFUNN	206
MODUM BAD	178
STIFTELSEN CRUX	144
BLÅ KORS NORGE	137
LUKAS STIFTELSEN	122
STIFTELSEN UNGDOM I OPPDRAG	109
NLA HØGSKOLEN AS	107
NORGES KRISTELIGE STUDENT- OG SKOLEUNGDOMSLAG	103
NORGES SAMEMISJON	97
DE FRIE EVANGELISKE FORSAMLINGER	90
DRONNING MAUDS MINNE HØGSKOLE	84
DET EVANGELISK LUTHERSKE KIRKESAMFUNN	79
DEN INDRE SJØMANNSMISJON	76
EGILL DANIELSEN STIFTELSE	72
STIFTELSEN DIAKONOVA	61
NORSKE STUDENTERS KRISTELIGE FORBUND	59
MF VITENSKAPELIG HØYSKOLE	58
KRISTEN VIDEREGÅENDE SKOLE TRØNDELAG	46
DET NORSKE BIBELSELSKAP	45
KRISTELIG GYMNASIUM	39
DEN NORSKE ISRAELSMISJON	38
ST. SUNNIVA SKOLE	37
BETHANIASTIFTELSEN	31
SØNDAGSSKOLEN I NORGE	29
KNIF TRYGGHET FORSIKRING	22
MISJONSALLIANSEN	18
NORSK LUTHERSK LEKMANNSMISJON	18
KIRKENS NØDHJELP	9
KRISTENT ARBEID BLANT BLINDE OG SVAKSYNTE	9
IKO - KIRKELIG PEDAGOGISK SENTER	6
AREOPAGOS	3
NORGES SPEIDERFORBUND	3
FORENINGEN KRISTEN RIKSRADIO	2
KRISTNE FRISKOLERS FORBUND	2
EVANGELISK ORIENTMISJON	1
KRISTELIG PRESSEKONTOR	1
NORGES KRISTNE RÅD	1
SENTER FOR TRO OG MEDIER	1
STEFANUSALLIANSEN	1
	15 000

11.2 Ansvarlig lån

Knif Trygghet Forsikring AS har tatt opp et evigvarende ansvarlig lån på KNOK 22 000.
Lånet forrentes fra og med utbetalingsdato med en rentesats som skal tilsvare 3-måneders NIBOR på rentefastsettelsesdato med et tillegg på 2,5 prosentpoeng p.a.
Tillegget er regulert pr. 26.04.2012. Fom. 2017 økte tillegget til 2,75%.
Selskapet har kostnadsført KNOK 943 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)

	31.12.2019	31.12.2018
Ansvarlig kapital		
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	177 480	165 701
- Kapitalgruppe 2	13 538	6 647
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	191 018	172 348
Supplerende kapital	0	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital til å dekke SCR	**191 018**	**172 348**
	0	
Solvenskapitalkrav (SCR)	0	
Markedsrisiko	62 602	57 599
Motpartsrisiko	17 539	15 305
Helseforsikringsrisiko	17 758	18 545
Skadeforsikringsrisiko	29 167	30 519
Diversifisering	-37 190	-36 587
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0	0
Operasjonell risiko	16 106	13 489
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	-26 496	-24 718
Tilleggskrav	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	**79 486**	**74 152**
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	**240 %**	**232 %**
Minstekapitalkrav (MCR)		
Linær MCR	32 851	31 595
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	35 769	33 369
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	19 872	18 538
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	36 496	35 345
Minstekapitalkrav (MCR)	**36 496**	**35 345**
Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR	191 018	172 348
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	**506 %**	**488 %**

11.4 Forsikringstekniske avsetninger

(Alle tall i NOK 1000)

	Årsregnskap	Solvens II	Forskjell i verdsettelse
Brutto premieavsetninger	82 167	14 496	67 671
Brutto skadeavsetninger	369 664	354 468	15 196
Brutto forsikringstekniske avsetninger	**451 831**	**368 964**	**82 867**
Reassurandørs andel av premieavsetninger	61 482	21 114	40 368
Reassurandørs andel av skadeavsetninger	262 371	256 657	5 714
Reassurandørs andel av forsikringstekniske avsetninge	**323 853**	**277 771**	**46 082**
Risikomargin	-	10 142	-10 142
Netto forsikringstekniske avsetninger	**127 978**	**101 335**	**26 643**

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

Premieavsetninger

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

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

Risikomargin

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

Avsetning til garantiordningen

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

12. FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler består av finansielle eiendeler til virkelig verdi og utlån og fordringer til amortisert kost. Virkelig verdi er valgt fordi porteføljen styres samlet til virkelig verdi. Kategorien utlån og fordringer til amortisert kost benyttes for bankinnskudd som klassifiseres som finansielle eiendeler.
Virkelig verdi av andelene i fondet er basert på noterte markedspriser i underliggende verdipaprer pr. 31.12.19.

12.1 Andeler i fond

(Alle tall i NOK 1000)

	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.12.19	Markedsverdi 31.12.19
Aksjefond, norske				
Alfred Berg Gambak	537,3351	11 867	18 848	18 848
Alfred Berg Norge	7 363,4037	5 000	7 740	7 740
Danske Invest Norske aksjer Inst Restricted	6 307,5145	8 530	9 143	9 143
KLP AksjeGlobal Indeks II	6 730,8735	17 986	18 603	18 603
Landkreditt Utbytte I	57 113,3334	10 462	11 844	11 844
Landkreditt Norden Utbytte I	96 535,4972	10 023	11 584	11 584
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		**63 868**	**77 762**	**77 762**
Sum aksjer og andeler		**63 868**	**77 762**	**77 762**
Obligasjon-/Pengemarkedsfond				
Alfred Berg Nordic Inv. grade	1 020 388,6232	102 492	106 493	106 493
Danske Invest Norsk Obl. Inst	108 564,0970	117 482	115 545	115 545
Danske Invest Norsk likv. OMF	94 226,3613	95 358	95 866	95 866
DNB OMF	33 053,3558	32 976	33 020	33 020
Landkreditt Høyrente	208 966,4076	21 088	21 083	21 083
DNB Kredittobligasjon	20 184,9100	21 278	21 296	21 296
Danske Invest Kort Obligasjon I	593 187,5190	67 103	69 772	69 772
Storebrand Norsk kreditt IG 20	55 060,5900	54 300	54 164	54 164
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		**512 077**	**517 239**	**517 239**
Sum obligasjoner		**512 077**	**517 239**	**517 239**
Totalt		**575 945**	**595 001**	**595 001**

12.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen 31.12.19 var 4,52 %.
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	575 945	63 868	512 077
Markedsverdi 31.12.19	595 001	77 762	517 239
Urealisert tap/gevinst 31.12.19	19 056	13 894	5 162
Urealisert tap/gevinst 01.01.19	7 138	8 192	-1 054
Endring i 2019	**11 918**	**5 702**	**6 216**

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	128 886	128 886	0
3-12 måneder	0	0	0
1-5 år	388 353	388 353	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	**517 239**	**517 239**	**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	128 886	128 886	0
1-5 år	388 353	388 353	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	**517 239**	**517 239**	**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	103 452	22 000	81 452
0-6 måneder	231 871	0	231 871
6-12 måneder	25 034	0	25 034
1 år og mer	54 333	0	54 333
Sum	**414 689**	**22 000**	**392 689**

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 2018). 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 2 887 mill. knyttet til innskuddsordningen i 2019.

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 31.12.2019 var erstatningsreserven knyttet til disse forsikringsavtalene KNOK 6 052

Skadeutbetalinger dekkes i sin helhet av bufferkapital og reassuranse.

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

Bufferkapitalen forvaltes som en del av Knif Trygghet sin totale kapitalforvaltning og godskrives dermed samme kapitalavkasting (i 2019 lik 4,52 %).

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 FORPLIKTELSER

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.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Knif Trygghet Forsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Knif Trygghet Forsikring AS's årsregnskap som viser et overskudd på tkr 34 483. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 rettvisende 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.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NWE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: QL2WE-EGQHS-WZCCK-2WY38-PHEKT-UDBLH

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 avviklet.

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 rettvisende 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.

Penneo Dokumentnøkkel: QL2WE-EGQHS-WZCCK-2WY38-PHEKT-UDBLH

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 2020
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: QL2WE-EGQHS-WZCCK-2WY38-PHEKT-UDBLH

PENNEO

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

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

Henrik Johannes Woxholt
Statsautorisert revisor
Serienummer: 9578-5999-4-1368035
IP: 217.173.xxx.xxx
2020-04-03 13:01:25Z

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: QL2WE-EGQHS-WZCCK-2WY38-PHEKT-UDBLH

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

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

Knif Trygghet er et rendyrket forsikringsselskap, skapt av Kristen– Norge for å verne og sikre verdier gjennom gunstige avtaler for både kirker, organisasjoner og privatpersoner.

- Vi eies av 54 ulike organisasjoner og trossamfunn, og reflekterer hele bredden i Kristen-Norge.

- Knif Trygghet har cirka 8500 kunder, og vi forsikrer blant annet eiendomsverdier for over 124 milliarder kroner.

- Vår markedsandel utgjør 80 prosent i kjernemarkedet: Kristne organisasjoner og virksomheter, kirke– og trossamfunn.

- Knif Trygghet satser sterkere i privatmarkedet,og alle som er engasjert i Kristen-Norge tilbys forsikringer i alle former. Knif Trygghet er derfor et fullskala forsikringsselskap for hele Kristen-Norge.

- Vi har et klart mål om å være en betydelig verdiskaper, og skal levere solide overskudd som tilbakeføres til det kristne fellesskapet.

- Som forsikringskunde hos Knif Trygghet bidrar derfor du og din organisasjon til å skape nye, varige verdier for deg og den mangfoldige, samfunnsbyggende virksomheten i Kristen-Norge.

knif Trygghet

Kristen-Norges eget forsikringsselskap

Knif Trygghet Forsikring AS

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

knif Trygghet

Kristen-Norges eget forsikringsselskap