



årsrapport

20
21

knif^o trygghet

2021 i tall

antall
privatkunder

 9677

inkludert agent

antall
bedriftskunder

 3707

kjernemarked og
ideelle organisasjoner

antall øvrige
bedriftskunder

 1841

agent og megler

kundenes tilbakemelding om kundeservice*

fornøyd: 91 %

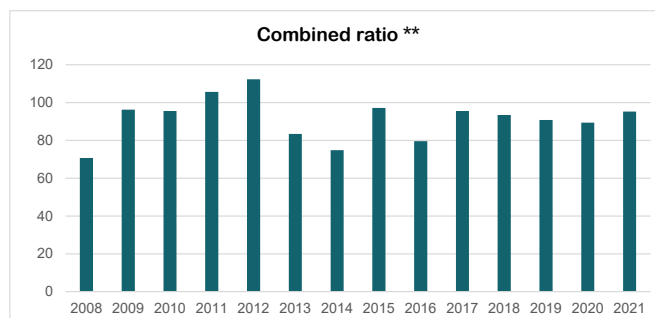
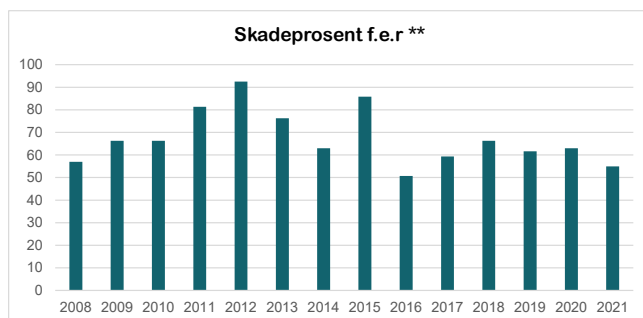
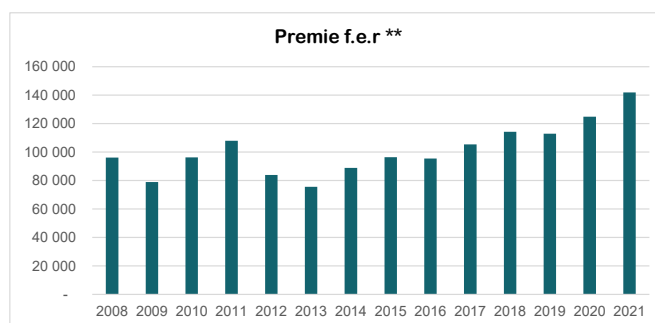
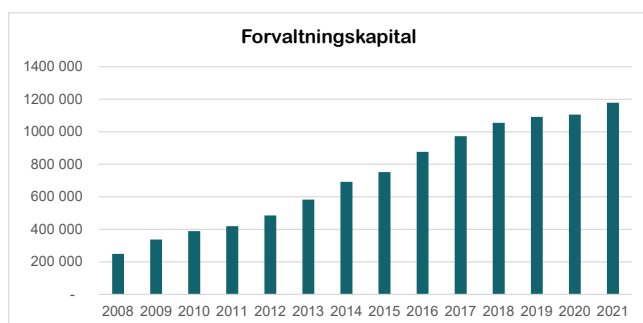
usikker: 7 %

ikke fornøyd: 2 %



*Gjelder kun Knif Trygghets egne kunder. Kilde: kundeundersøkelse høsten 2021

nøkkeltall



** Inkl KA Kirkebyggforsikring i 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 og 2021

Innhold

Årsberetning	side 4 - 8
Bærekraft	side 9 - 10
Resultatregnskap	side 11
Balanse	side 12 - 13
Oppstilling over endring i egenkapital	side 14
Kontantstrømoppstilling	side 15
Noter til årsregnskapet	side 16 - 32
1. Regnskapsprinsipper	side 16 - 18
2. Risikotaking og risikohåndtering	side 18 - 21
3. Teknisk regnskap for skadeforsikring	side 22
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader	side 23
5. Forsikringstekniske avsetninger	side 23
6. Andre fordringer/andre forskuddsbetalte kostnader	side 24
7. Lønn og andre ytelser - 2021	side 24
8. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	side 25
9. Bundne midler	side 26
10. Skatt	side 26
11. Egenkapital	side 27 - 29
12. Finansielle eiendeler	side 30 - 31
13. Pensjon	side 32
14. Kontoordninger	side 32
15. Andre forpliktelser	side 32
16. Hendelser etter balansedag	side 32
Uavhengig revisors beretning	side 33 - 37

Årsberetning 2021

Bakgrunn

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet av Kristen-Norges Interesfefellesskap (KNIF) den 26.04.2007 og fikk generell konsesjon for skadeforsikringsvirksomhet (unntatt kausjons- og kredittforsikring) 27.04. samme år. Forsikringsporteføljen som ble bygget opp over en periode på mer enn 20 år, ble i 2007 videreført i det nye selskapet.

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

Selskapet har 54 eksterne aksjonærer. Knif Trygghet retter sin virksomhet mot ideelle organisasjoner, med hovedvekt av kunder fra kristne organisasjoner og institusjoner, og deres ansatte og frivillige medarbeidere. Ut over dette har selskapet åtte kommersielle agenturer, syv i Norge og ett i Sverige.

Forsikringsvirksomheten

Ved utgangen av 2021 hadde selskapet forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring i relasjon til både privat, bedrift- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2021 er inngått som direkteforsikring og via tilknyttede agenter. I tillegg er kontoløsning for forsikring av kirker innen Den norske Kirke, kalt "KA Kirkeforsikring" videreført. Denne blir behandlet som en del av den ordinære forsikringsporteføljen. Agentavtale med Byggmesterforsikring AS har blitt videreført. Fra 1. januar 2021, ble det inngått avtaler med seks agenter. Selskapet har i 2021 terminert agentavtalen med Nordeuropa Liv & Helse AB, da dette selskapet har blitt kjøpt av Gjensidige Sverige. Det er etablert et nytt datterselskap i Sverige; Vitea Life AB.

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

Selskapets opptjente direktepremier utgjør NOK 543,3 mill. (2020: 486,0 mill.) Naturskadepremie er inkludert med NOK 13,1 mill. og videre premie på NOK 32,7 mill. for KA Kirkeforsikring.

Selskapets samlede erstatningskostnader for egen regning var NOK 78,0 mill. Selskapets skadeprosent for egen regning var 54,9 %. Kostnadsprosenten var 40,3 % inklusive gevinstandeler til KA Kirkeforsikringsordningen og agenter. Eksklusive gevinstandeler var skadeprosenten 26,3 %.

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 661,8 mill. pr. 31.12.2021. Knif Trygghet har plassert nær all sin investeringskapital i aksje- rente- og obligasjonsfond og bankinnskudd.

Markedsrisikoen for renteporteføljen styres gjennom durasjon. (Durasjon er den vektete gjennomsnittstiden til forfall på en plassering beregnet ut fra nåverdien på fremtidige kontantstrømmer). For aksjer styres markedsrisikoen gjennom plasseringsrammer. Rammene setter grense for hvor stor andel av selskapets aktiva som kan plasseres i aksjer. Dessuten styres markedsrisikoen gjennom fordelingen mellom norske og utenlandske aksjer. Markedsrisikoen vurderes løpende ved gjennomføring av kvartalsvise beregninger av kapitalbinding knyttet til markedsrisikoen og selskapets solvensmargin.

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

Likviditetsrisikoen styres gjennom fondsplasseringer i Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), samt ved bankinnskudd. Faktisk plassering i OMF-er gjennom året har vært om lag 17 % av investeringskapitalen.

Renteporteføljen inklusive fastrenteinnskudd i bank, men eksklusiv øvrige bankinnskudd, har utgjort mellom 84 % og 87 % av investeringskapitalen. Aksjeporteføljen utgjorde i starten av året 16 %, men ble redusert til 14 % gjennom året.

Forvaltningskapitalen er plassert innenfor myndighetenes regelverk, og selskapet oppfyller kravene til kapitaldekning med god margin. Total avkastning var i 2021 NOK 26,3 mill., tilsvarende 3,46 %.

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. I tråd med solvensregelverket er det utarbeidet en ORSA-rapport (Own Risk and Solvency Assessment). Administrerende direktør rapporterer konklusjonene av risikovurderingen til styret.

Selskapet har et omfattende reassuranseprogram for å sikre at egenrisikoen er tilpasset selskapets risikotoleranse. 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 52 ansatte som utgjorde 51,9 årsverk. Virksomhetens ansatte er fordelt på i alt fem avdelinger: marked, skade, IT, økonomi/adm. og fag-produkt. Selskapet har utkontraktert helt eller delvis følgende administrative funksjoner:

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

Likestilling

Det var 22 kvinner og 28 menn fast ansatt i selskapet pr. 31.12.2021. Ledergruppen i selskapet består av to kvinner og fire menn. Det er iverksatt spesielle likestillingstiltak, ved at selskapet har forpliktet seg til å øke andelen kvinner i ledende stillinger gjennom organisasjonen Kvinner i Finans Charter. 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. Under pandemien Covid-19 har selskapet hatt begrenset aktivitet i selskapets kontorer i Møllergata 39.

Arbeidsmiljø

Fra mars 2020 har stort sett alle ansatte hatt kontorplassen sin hjemme. Dette har selskapet og de ansatte håndtert veldig godt. Vi har fokusert særlig på god individuell oppfølging og tilrettelegging. Selskapet gjennomfører jevnlig arbeidsmiljøundersøkelser, og det arbeides kontinuerlig med prosesser med hensikt på å styrke arbeidsmiljøet. Det har i 2021 vært et sykefravær på 2,0 %. Sykefravær følges tett opp. Det har ikke vært skader eller ulykker i tjenesten blant ansatte i Knif Trygghet i løpet av 2021. Dessverre mistet vi to ansatte pga. sykdom i løpet av året. Det er tegnet forsikring for ansvar for styret og daglig leder samt ledende ansatte. Forsikringen dekker ansvar for formuestap. Det er også tegnet kriminalitetsforsikring.

Styring og kontroll

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

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

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

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

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

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

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

Resultat og økonomisk stilling

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

Selskapets forvaltningskapital er pr. 31.12.2021 NOK 1 178,7 mill., mens de forsikringstekniske avsetningene for egen regning er på NOK 142,8 mill. Opptjent egenkapital er NOK 187,4 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 6,8 mill. Akkumulert naturskadekapital er positiv med NOK 19,3 mill.

Finansresultatet, NOK 24,8 mill. er positivt med bakgrunn i god avkastning på finansielle plasseringer.

Virksomhetens resultat etter skatt i 2021, NOK 26,5 mill., er totalt sett tilfredsstillende med en relativt lav skadeprosent.

Selskapets solvensgrad er 228 % pr. 31.12.21.

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 gjennom salgsgenter i kommersielle markeder. Den endring i virksomhetens risikobilde som dette medfører kompenseres med økt kontroll og oppfølging.

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. Det bekreftes at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at regnskapet er utarbeidet under denne forutsetningen. Styret anser selskapets egenkapital og buffere som tilfredsstillende. Solvensmargin, der myndighetskravet er minimum 100 %, var tilfredsstillende pr. 31.12.2021. Selskapets soliditet er meget god.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2021 som er av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og balanse for 2021.

Styret foreslår at totalresultat for perioden NOK 26 502 244,- disponeres slik:

Avsetning naturskadekapital	NOK	-7 469 712
Overført garantiordningen	NOK	- 866 024
Utbytte	NOK	-7 500 000
Overført til annen opptjent egenkapital	NOK	-10 666 508

Hendelser etter balansedag

Krigen i Ukraina

Knif Trygghet har ingen direkte investeringer i Russland. Vi ser at uroen smitter over på finansmarkedene generelt og at det vil kunne ta tid før markedene henter seg inn igjen. Det forventes derfor et redusert finansresultat for 2022.

Endringer i Naturskedeforsikringsloven

De foreslåtte endringer i naturskedeforsikringsloven er langt på vei endringer som er i tråd med selskapets ønsker. Det er å håpe at endringen, når vedtatt, vil redusere usikkerheten knyttet til den regnskapsmessige belastningen ved negative naturskaderesultater.

Fremtidig utvikling

Selskapets rammebetingelser oppleves, på tross av Covid-19, som stabile og utviklingen i antall kunder i 2021 har vært bedre enn forventet. Den usikkerheten som pandemien innledningsvis skapte har blitt betydelig redusert og vi anser nå driftssituasjonen som tilnærmet ordinær.

Forsikringsmarkedet som selskapet opererer i vurderes til å være relativt lite konjunkturfølsomt. Uro i finansmarkeder vil kunne påvirke finansavkastningen negativt i 2022.

Styret takker

Styret ønsker å takke kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom 2021. Styret ønsker å rette en spesiell takk til selskapets medarbeidere som gjennom nok et krevende år med hjemmekontor har vist stor innsats og som har bidratt positivt til selskapets resultat. Styret mener at Knif Trygghet Forsikring AS er godt posisjonert til å møte de markedsmessige og teknologiske mulighetene som kommer i årene fremover, og forventer en god og stabil inntjening i den underliggende driften.

Oslo, 10.03.2022

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

Svein Jacobsen Veland
styrets leder

Marianne Gravdahl Selle

Grethe Tingvold

Siv Helset

Øystein Frøysa

Geir Ove Misje

Stig Tommy Holmen

Svein Rødskog
adm. direktør

(dokumentet er elektronisk signert)

Bærekraft

I 2021 har Knif Trygghet ytterligere styrket fokuset på bærekraft. Som forsikringssselskap anser vi det som en del av vårt samfunnsoppdrag å bidra til at det blir færre skader, og at påvirkningen fra skader som oppstår fordeles på en måte som gir trygghet for helse, verdier og miljø.

Det er stort engasjement blant ledelse og ansatte i selskapet for å bidra til at selskapet når sine bærekraftsmål. I ledergruppen ligger ansvaret for bærekraft hos administrerende direktør.

Skadeforebygging – skaden som aldri fant sted

Å forhindre at en skade oppstår er bærekraft i praksis. Knif Trygghet arbeider aktivt med skadeforebygging gjennom befaringer og informasjon til kunder om effektive tiltak. Vi gir prisreduksjon til kunder som gjennomfører risikoreduserende tiltak og samarbeider med Norsk Brannvernforening om kurs i brannvernarbeid for kundene våre. Kontroll og rådgivning AS bistår kundene våre med oppfølging av sprinkleranlegg og selskapet bevilger betydelig støtte til kirkesikring i samarbeid med Kirkelig Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter (KA).

Bærekraftige produkter og tjenester

Knif Trygghets tilbyr et bredt spekter av forsikringsprodukter. Dette skal selskapet gjøre på en ansvarlig måte som bidrar til et mer bærekraftig samfunn. Når en skade først oppstår sørger vi blant annet for at riving og rydding skjer på en forsvarlig måte. På selskapets skadeavdeling har vi en dedikert fagressurs til sikring av restverdier etter skade, noe som bidrar til lavere klimautslipp. Ved bygningsskade dekker vi også oppgradering til gjeldende teknisk forskrift, og dette gir lavere energiforbruk og redusert risiko for fremtidige skader hos kunden.

For motorvogn-, innbo- og reiseforsikringene våre benytter vi oss av gjenbruk og reparasjoner når det er mulig og hensiktsmessig. Det bidrar til lavere forbruk av nyproduserte varer, som igjen gir lavere klimaavtrykk for kunden.

For utbedringer i skadeoppgjør benytter vi seriøse aktører med ordnede forhold for sine ansatte, og formidler også kontakt mellom kunde og slike selskap der kunden selv står for utbedringen.

Vårt sosiale engasjement

Knif Trygghet er heleid av organisasjoner som på ulikt vis bidrar til en mer sosialt rettferdig verden. Verdien vi skaper for våre eiere og kunder bidrar til å gi frivillige organisasjoner, deres ansatte og frivillige medarbeidere økonomisk trygghet og avlastning ved uønskede hendelser.

Forvaltning av kapital

Knif Trygghets forvaltningskapital forvaltes etter en retningslinje som styrer selskapets vilje til å ta risiko. I 2021 har selskapet utarbeidet og vedtatt en egen retningslinje for bærekraftig kapitalforvaltning med en ekskluderingsstrategi. Som en del av ny retningslinje har selskapet sluttet seg til FN's Global Compact og FN's prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI) og det arbeides nå med å gjennomføre disse standardene i selskapets kapitalforvaltning.

Selskapet er medlem av Church Investors Group (CIG) og Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (NORSIF). Medlemskapet i disse organisasjonene bidrar til å gi Knif Trygghet kompetanse innen bærekraftig forvaltning. Selskapet arbeider nå aktivt med å systematisere og forstå hvilken klimarisiko



forvaltningskapitalen står ovenfor, og hvordan selskapet kan påvirke i positiv retning.

Klima og miljø

Som aktør i forsikringsbransjen opplever vi å ha et særskilt ansvar for å redusere klimaavtrykk både hos oss selv, for midlene vi forvalter og i skadeoppgjør på vegne av våre kunder.

Utslippskilde	Forklaring	Forbruk	Enhet	Energi (MWh)	Utslipp tCO ₂ e	Utslippsandel
Elektrisitet total				-	69.5	96.8 %
Elektrisitet Nordisk miks		69,477.0	kgCO ₂ e	-	69.5	96.8 %
Fjernvarmest ed total				11.7	0.1	0.1 %
Fjernvarme NO / Oslo		11,716.0	kWh	11.7	0.1	0.1 %
Scope 2 total				11.7	69.6	96.9 %
Pendling total				-	1.7	2.4 %
Commuting (Nordic)		800.0	trip	-	1.7	2.4 %
Avfall total				-	0.5	0.6 %
Paper waste, recycled		430.0	kg	-	-	-
Glass waste, recycled		15.0	kg	-	-	-
Residual waste, incinerated		899.0	kg	-	0.5	0.6 %
Scope 3 total				-	2.2	3.1 %
Total				11.7	71.8	100.0 %

Vårt eget klimaavtrykk er i det vesentlige knyttet til drift av kontorer og reiser for ansatte. I 2021 er det opprettet klimaregnskap i henhold til GHG-protokollen som synliggjør selskapets utslipp. Tabellen ovenfor viser målt forbruk i 2021 for Knif Trygghet på de områder hvor vi har klart å fremskaffe data.

Som tabellen viser, er det relativt høye utslipp på strøm. Liten bruk av kontorlokale under pandemien fører til lavere estimerte utslipp for pendling og avfall, og dette er forventet å stige noe når kontorene tas mer i bruk. I året som kommer skal kontorlokalene fornyes og det vil da være naturlig å øke innsatsen for å redusere selskapets avtrykk til strøm.

Det er en svakhet ved rapporten at ansattreiser ikke har latt seg måle, det samme gjelder IT-utstyr og kontormateriell, men det jobbes kontinuerlig for å utvikle og forbedre eksisterende rapportering på dette området. Selskapets reisevirksomhet under Covid-19 har vært svært begrenset, og det er forventet at økt bruk av digitale møter også etter pandemien vil ha en ikke-målbar, men betydelig effekt på selskapets egne utslipp.

Klimaendringene påvirker Knif Trygghets kjernevirksomhet på ulike måter. I samarbeid med CemaSys AS har Knif Trygghet utarbeidet en scenarioanalyse i samsvar med anbefalingene fra Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) som beskriver kommende risikoer og muligheter i et bærekraftperspektiv.

Rapportens hovedfunn er at den fysiske risikoen for at det oppstår skader øker, da spesielt eiendom og eiendeler vil utsettes for værrelaterte hendelser i økende hyppighet og omfang. Den direkte innvirkningen på Knif Trygghets forsikringsforpliktelser begrenses likevel av medlemskap i Naturskadepoolen og at selskapet har reassurans for større skadehendelser.

I overgangen til et lavutslippssamfunn ligger også risiko for endringer i markedet både når det kommer til regulatoriske forutsetninger, kundebehov og kapitalmarkeder som tilpasser seg klimaendringene. Overgangsrisikoen ventes å være spesielt viktig i selskapets investeringsportefølje. Vår eksponering mot antatt utsatte bransjer er per i dag svært lav, men kan forsterkes dersom det skjer brå eller uventede endringer i norsk økonomi.

Resultatregnskap 2021

(tall i NOK 1000)

	Note	2021	2020
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Opptjente bruttopremier	3	543 276	486 010
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-401 342	-361 103
Sum premieinntekter for egen regning		141 933	124 907
Andre forsikringsrelaterte inntekter		20	21
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	5	-257 167	-271 341
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		179 186	192 679
Sum erstatningskostnader for egen regning		-77 982	-78 662
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	4	-8 647	-8 671
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler	4	-95 404	-59 886
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	-70 378	-63 135
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	4	117 294	98 643
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-57 135	-33 050
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		6 836	13 217
Netto inntekt fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		14 816	9 340
Verdiendringer på investeringer		-2 976	18 718
Realisert gevinst og tap på investeringer		12 988	1 805
Administrasjonskosntnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-34	-45
Sum netto inntekter fra investeringer		24 793	29 818
Andre kostnader		-3 172	-106
Resultat av ikke teknisk regnskap		21 621	29 713
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		28 457	42 930
Skattekostnad	10	-1 955	-8 680
Resultat før andre resultatkomponenter		26 502	34 250
TOTALRESULTAT		26 502	34 250
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsetning naturskadekapital		-7 470	1 662
Avsetning garantiordning		-866	-127
Utbytte til aksjonærer		-7 500	-10 000
Overført til annen egenkapital		-10 667	-25 785
Sum overføringer og disponeringer		-26 502	-34 250

Balanse

(tall i NOK 1000)

	Note	2021	2020
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Programvare	8	736	791
Sum immaterielle eiendeler		736	791
Investeringer	12		
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak		271	190
Utlån og fordringer til amortisert kost		1	1
Aksjer og andeler		93 956	97 507
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		567 618	522 609
Sum investeringer		661 846	620 306
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		93 063	58 629
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		254 131	259 298
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		347 194	317 927
Fordringer			
Forsikringstakere		76 725	38 999
Mellommenn		16 886	5 677
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		976	15 348
Andre fordringer	6	7 178	6 979
Sum fordringer		101 765	67 002
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	8	744	857
Kasse, bank		65 088	96 217
Sum andre eiendeler		65 833	97 074
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	6	1 389	2 687
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		1 389	2 687
SUM EIENDELER		1 178 762	1 105 787

Balanse

(tall i NOK 1000)

	Note	2021	2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	14 978	14 978
Overkurs		13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		27 978	27 978
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadekapital		19 345	11 876
Avsetning til garantiordningen		15 233	14 367
Annen opptjent egenkapital		152 869	143 057
Sum opptjent egenkapital		187 447	169 300
SUM EGENKAPITAL		215 425	197 278
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	130 847	81 258
Brutto erstatningsavsetning		359 154	367 285
Sum forsikringsforpliktelser brutto		490 001	448 543
Avsetning for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	6 786	8 591
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	15 835	20 691
Sum avsetninger for forpliktelser		22 621	29 282
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	5,15	100 407	98 404
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2	274 622	261 833
Andre forpliktelser	15	39 654	34 475
Sum forpliktelser		414 683	394 712
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		14 032	13 971
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		14 032	13 971
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 178 762	1 105 787

Oppstilling over endring i egenkapital

Spesifikasjon av egenkapital:

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

ENDRING I EGENKAPITALEN PR. 31.12.21

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Avsetning til naturskadekapital	Avsetning til garantiordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2020	14 978	13 000	13 538	14 240	116 534	172 290
Årets resultat					34 250	34 250
Endring i avsetning til naturskadekapital	0	0	-1 662		1 662	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		127	-127	0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Försäkring resultat					738	738
Årets utbytte					-10 000	-10 000
Egenkapital 01.01.2021	14 978	13 000	11 876	14 367	143 057	197 278
Årets resultat					26 502	26 502
Endring i avsetning til naturskadekapital	0	0	7 470		-7 470	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		866	-866	0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Försäkring resultat					-855	-855
Årets utbytte					-7 500	-7 500
Egenkapital 31.12.2021	14 978	13 000	19 346	15 233	152 868	215 425

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK

10 191,21

Årets resultat pr.aksje er NOK

1 766,82

Kontantstrømoppstilling

(alle tall i NOK 1000)

	2021	2020
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier	331 713	270 597
Innbetalt kontoløsninger	32 660	31 476
Innbetalt agenter	146 178	137 715
Renteinntekter - bankkonti	248	838
Andre innbetalinger	75 275	21 911
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	20 741	43 057
Utbet koass./ reass. NP	-160 616	-90 679
Betalte erstatninger	-238 701	-264 909
Betalte administrasjonskostnader	-188 084	-124 223
Innkjøp av inventar/IT-system	-185	-284
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-15 141	-21 004
Betalt skatt	-8 616	-7 774
Andre utbetalinger		
Innbetalinger ved salg av aksjefond	15 000	-
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-	-5 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	19 599	60 000
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-50 000	-46 173
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	-19 931	5 548
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs		
Innbetalt ansvarlig lån		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-10 000	-10 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-10 000	-10 000
Netto kontantstrøm i perioden	-29 931	-4 452
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	103 130	101 879
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	69 841	103 130
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	69 840	103 129
Kursdifferanse valutakonto SEK	3 358	-5 702
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	-29 931	-4 452
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	96 218	96 156
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	65 089	96 218
Bankbeholdning - finansplassering	1	1
Kursdifferanse valutakonto SEK	3 883	-5 267
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	-27 246	-5 205

*) 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 2021

Generell informasjon

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet 26. april 2007. Knif Trygghet er et skadeforsikrings-selskap eid av Kristen-Norge, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikrings-bransjer. 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 Interesse-felleskap bygget opp over mer enn 20 år er basis for selskapets virksomhet. Selskapet har en agentavtale med Byggmesterforsikring, etablert 1.1.2009, en agentavtale med Matrix Insurance, etablert 1.10.2016 og avsluttet pr. 31.12.18, en agentavtale med Nordeuropa Försäkring AB etablert 30.11.2017 samt avtale med seks agenter gjennom Ibis Forsikring AS med effekt fra 1. januar 2021.

1. Regnskapsprinsipper

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

Endring i regnskapsprinsipper

Det har ikke vært endring av regnskapsprinsipper i 2021.

Regnskapet presenteres i NOK 1000 (KNOK)

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres lineært over forsikrings-perioden. Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikrings-avtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning. Brutto premie er vist før fratrukk 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.

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

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.

Innregning skjer når foretaket blir part i avtalen. Instrumentene er klassifisert i kategoriene «virkelig verdi over resultat» og «utlån og fordringer».

Kategorien virkelig verdi over resultat består av aksjer i fond og obligasjonsfond og måles basert på kvoterte markedspriser. Innenfor hierarkiet for virkelig verdi er målingene kategorisert til nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked. Fraregning skjer når rett til kontantstrømmer/gevinstpotensial e.l. opphører eller overføres andre.

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 samt for kortsiktige fordringer.

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.

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 er på 22 %.

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

Her henvises det til note 11.

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 skadeoppgjøringsavdelingen. For inntrufne, ikke meldte skader, gjøres det avsetninger ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar. Erstatningsavsetningen inkluderer avsetning til foretente skadeoppgjørskost-

nader. Erstatningsavsetningen presenteres brutto i balansen. Reassuransedekningen presenteres som fordring. Reassuransekontraktene frigjør ikke cederende selskap for forpliktelsene overfor forsikringstagerne.

Naturskadekapital

Akkumulert naturskaderesultat er nå positivt med NOK 19,3 mill. Det gis ikke lenger skattemessig fradrag for avsetning til naturskadekapitalen.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til skadeforsikrings-selskapenes 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. Det gis ikke lenger skattemessig fradrag for avsetning til garantiordningen.

Gjenforsikringsandel av forsikrings- tekniske bruttoavsetninger

Gjenforsikringsandelen føres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandelen omfatter de beløp som selskapet forventer å motta fra gjenforsikrings-selskaper i henhold til inngåtte gjenforsikringsavtaler. Andelen skal nedskrives dersom den har falt i verdi. Verdifall inntreer 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 har innskuddsbasert pensjonsordning.

Deponerte reserver

Reserver for alle kjente og ukjente skader med gjenforsikring hos SCOR/Sweden Re deponeres hos Knif Trygghet Forsikring og belastes med en nominell årlig rente lik 1,15 % + STIBOR 6 mndr, dog minimum 0 % realrente. Pr. 31.12.21 utgjorde den deponerte reserve NOK 176,7 mill.

Den deponerte reserven bokføres brutto med gjenforsikringsandel av avsetninger som eiendel og deponerte reserver som gjeld i balansen da vi anser at vesentlig forsikringsrisiko er overført reassurandør.

Gjelden er presentert som forpliktelser i forbindelse med gjeldsforsikring.

Konsolidering

Selskapet Ibis Forsikring AS er et heleiet datterselskap av Knif Trygghet Forsikring AS.

Selskapet har ikke hatt aktivitet av betydning i 2021.

Selskapet Vitea Life AB i Sverige ble stiftet 07.06.2021, da under navnet Grundbulten 150089 AB, men har ikke hatt konsesjon til forsikringsdistribusjon fra den svenske Finansinspektionen i 2021 og har ikke hatt aktivitet i 2021. (Konsesjon mottatt 04.01.2022.)

Hubro Forsikring AS ble etablert i 2021, men er p.t. uten drift.

Vi anser alle tre selskaper som uvesentlige for konsernet totalt sett og de er derfor ikke konsolidert.

Leieavtaler

Knif Trygghet har inngått en uoppsigelig husleieavtale med OBOS som løper til 30.06.2029.

Regnskapsføringen for leieavtalen følger NRS 14 og avtalen klassifiseres som operasjonell da det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll knyttet til det underliggende leieobjekt ikke ligger hos Knif Trygghet.

Selskapet har en fremleieavtale med Norsk Luftsportforbund for deler av lokalet.

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 skadeforsikringsbransjer inkl. ettårig kollektiv gruppelev og individuell livsforsikring. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesielløsninger 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 Kirkeforsikring». Knif Trygghet har i 2021 hatt åtte agenter, Byggmesterforsikring AS og Nordeuropa Liv & Helse AB, samt seks agenter gjennom merkenavnet Ibis Forsikring AS, som i sum står for i overkant av en tredel av samlet premievolum. Byggmesterforsikring AS retter seg mot byggmestere og mindre entreprenører og Nordeuropa Liv & Helse AB retter seg gjennom gruppeavtaler mot det ettårige liv- og helsemarkedet i Sverige. Selskapet har i 2021 terminert agentavtalen med Nordeuropa Liv & Helse AB, da dette selskapet har blitt kjøpt av Gjensidige Sverige. Det er etablert et nytt datterselskap i Sverige; Vitea Life AB. Selskapet er etablert i samarbeid med tre lokale deleiere med lokal kunnskap om markedet. Ibis Forsikring retter seg mot det ordinære privat- og småbedriftsmarkedet i Norge. 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 bygnings-skade-forsikring som den største bransjen.

Langhalet forretning er i hovedsak yrkesskade-forsikring 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. 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. Solvenskapitalkrav pr. risikoklasse (SCR) og solvensmargin (selskapets ansvarlige kapital i forhold til solvenskapitalkravet) beregnes i henhold til standardmodellen i Solvens II og rapporteres til Finans-tilsynet hvert kvartal.

Selskapet har relativt begrenset kapitalbase og har derfor et omfattende reassuransesprogram slik at egenrisikoen står i et godt forhold til selskapets ansvarlige kapital. Selskapet har en kombinasjon av proporsjonal reassuranses og ikke-proporsjonal reassuranses, samt en liten andel koassuranses 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, 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 opptjent premie, skadekostnad og combined ratio for egen regning (f.e.r.) utgjør på resultat før skatt. Virkningen på resultatet er forutsatt at øvrige parametre holdes konstante.

Resultat før skatt (f.e.r.)	Tall i NOK 1000
1% endring i premie f.e.r.	(+/-) 1 419
1% endring i erstatning f.e.r.	(+/-) 780
1% endring i combined ratio	(+/-) 1 419

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 reassuransesavdekninger 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 reassuranseskontrakt mellom flere uavhengige reassurandører. Selskapet sin reassuransesavdekning, en kombinasjon av kvote- og XL-avdekning, reduserer risikoeksponeringen både mot frekvens- og storskader.

For ytterligere å redusere motpartsrisikoen har skade-reservene 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 2021 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning KNOK 105.023. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene forventes utbetalt til kundene, er 2,38 år ved utgangen av 2021.

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.

Avsetning til naturskadekapital

Avsetning til naturskadekapital 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.

Selskapet anser likviditetsrisikoen som lav, gitt selskapet høye andel av likvide eiendeler i henhold til selskapets strategi for likviditetsrisiko og den løpende oppfølging av denne.

Markedsrisiko

Markedsrisiko, slik det beregnes etter standardmodellen i solvens II-regelverket, 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.

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

For renterisiko beregnes et kapitalkrav som følge av verdiendring ved henholdsvis renteøkning og rentefall for de forsikringstekniske forpliktelsene og de rentebærende finansielle instrumenter (obligasjonsfond). Renterisikoen er bl.a. knyttet til at erstatningene skal utbetales på et eller flere fremtidige tidspunkt. Renterisikoen er lik det tap som følger ved en økning (+ 70 % år 1) eller fall (-75 % år 1) i den risikofrie rente ved ulike løpetider for de forsikringsmessige forpliktelsene og den gjennomsnittlige durasjonen for obligasjonsporteføljen (1,46 år pr. 31.12.21). For aksjerisiko er beregnet kapitalkrav basert på et fall i aksjekurser på 45,88 % per 31.12.21, justert fra 39 % i henhold til EIOPAS aksjeindeks for desember 2021. Kapitalkravet 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 kapitalkrav ved valutakursendring på 25 %, og for konsentrasjonsrisiko beregnes kapitalkrav for motparter der plasseringen overstiger visse terskelverdier.

Beregnet kapitalkrav pr. 31.12.2021, jf. standardmetoden i Solvens II (Tall i KNOK)

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

	31.12.2021	(31.12.2020)
Renterisiko	4,326	(3,234)
Aksjerisiko	42,405	(36,619)
Valutarisiko	8,984	(14,447)
Kredittspreadrisiko	40,084	(35,240)
Konsentrasjonsrisiko	0,07	(0,117)
Diversifikasjon	-15,592	(-16,993)
Sum markedsrisiko	80,275	(72,665)

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	228 %	(232 %)
	31.12.2021	(31.12.2020)

3. TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

3.1 Premieinntekter og erstatningskostnader mv.

Forfalte premieinntekter relaterer seg til forsikringer tegnet i Norge.

(Alle tall i NOK 1000)

	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	Retts hjelp-forsikring	Turistassistanse-forsikring	Annen skadeforsikring	
Forfalte premier													
Brutto	-	20 863	45 830	54 087	72 392	4 298	188 985	20 778	-	-	12 927	174 116	594 276
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert													
Reassurandørandel	-	14 803	32 365	38 196	51 123	3 469	138 185	-	-	-	9 129	149 778	437 048
Netto	-	6 060	13 465	15 891	21 269	829	50 801	20 778	0	0	3 798	24 338	157 229
Opptjent premie													
Brutto	-	20 147	42 827	42 915	57 573	3 523	178 650	18 571	-	-	11 535	167 534	543 276
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert													
Reassurandørandel	-	13 979	29 545	29 569	39 666	2 859	134 760	3 101	-	-	7 962	139 901	401 342
Netto	0	6 168	13 282	13 347	17 908	664	43 890	15 469	0	0	3 573	27 632	141 933
Inntrufne erstatninger													
Brutto	-	3 260	8 047	25 988	35 398	2 282	75 678	9 774	-	-	2 251	94 490	257 167
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert													
Reassurandørandel	-	1 151	4 063	16 500	22 150	1 843	51 179	-	-	-	1 645	80 656	179 186
Netto	0	2 109	3 984	9 487	13 248	439	24 499	9 774	0	0	606	13 835	77 982

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	Retts hjelp-forsikring	Turistassistanse-forsikring	Helseforsikring	
Betalte erstatninger i 2021													
Betalte erstatninger i 2021 for skader inntruffet i regnskapsåret 2021	0	6 046	27 694	25 829	35 335	2 217	73 862	4 624	0	0	1 691	83 793	261 092
Erstatningsavsetning pr. 31.12.21 for skader inntruffet i regnskapsåret	0	676	1 509	20 011	27 535	1 242	47 238	1 722	0	0	1 182	49 836	150 952
Anslått erstatningskostnad for regnskapsåret 2021	0	8 138	29 166	6 565	8 775	818	55 530	6 576	0	0	2 336	45 462	163 366
Betalte erstatninger i 2021 for skader inntruffet før 01.01.2021	0	8 814	30 675	26 576	36 310	2 060	102 768	8 298	0	0	3 518	95 298	314 318
Betalte erstatninger i 2021 for skader inntruffet før 01.01.2021	0	5 370	26 185	5 818	7 800	975	26 623	2 903	0	0	508	33 957	110 140
Erstatningsavsetning pr. 31.12.21 for skader inntruffet før 01.01.2021	0	14 404	72 428	2 727	3 954	205	22 265	17 780	0	0	101	61 923	195 788
Erstatningsavsetning pr. 31.12.20 for skader inntruffet før 01.01.2021	0	25 329	121 242	9 134	12 666	959	75 979	19 207	0	0	1 877	100 894	367 285
Avviklingsresultat tidligere år	0	5 554	22 629	588	912	-222	27 090	-1 476	0	0	1 267	5 014	61 356
Erstatningsavsetning 31.12.2020	0	25 329	121 242	9 134	12 666	959	75 979	19 207	0	0	1 877	100 894	367 285
Endring i løpet av året	0	-2 787	-19 648	158	63	64	1 816	5 150	0	0	560	6 491	-8 131
Erstatningsavsetning 31.12.2021	0	22 542	101 594	9 293	12 729	1 023	77 795	24 357	0	0	2 437	107 385	359 154
Avsetninger for ikke opptjent bruttopremie	0	2 766	10 570	21 622	29 476	1 585	30 545	5 926	0	0	3 767	24 589	130 846
Sum brutto forsikringsforpliktelse	0	25 308	112 164	30 915	42 205	2 608	108 341	30 283	0	0	6 205	131 974	490 001
Fordeling av inntekter på geografiske områder											Norge	Sverige	
Samlede forfalte premieinntekter fra direkte forsikring											464 076	130 200	594 276

4. Forsikringsrelaterte driftskostnader

Salgskostnadene består av:

(Alle tall i NOK 1000)

	2021
Markedsannonser - aviser/blader	4 062
Diverse kontobelastn. KA Kirkebygg	3 638
Øvrige salgskostnader	947
Sum interne salgskostnader	8 647
Agentprovisjon	75 646
Gevinstandeler	19 758
Sum provisjon/gevinstandeler	95 404
Sum salgskostnader	104 051

Øvrige salgskostnader består blant annet av andre annonser og kundearrangementer.

Forsikringsrelaterte adm.kostnader består av:

(Alle tall i NOK 1000)

	2021
Personalkostnader - ord.drift	54 434
Husleie/lys/renhold/strøm	4 661
Konsulenttjenester	5 214
WIMS - vedlikehold/support	104
Service/lisenser/driftsmateriell IT	10 876
Revisjon/akturar	4 150
Kontorrekv./trykksaker mv.	1 116
Telefon/porto	272
Reiseutgifter	192
Stillingsannonser og lignende	1 087
Styre-/risiko- og revisjonsutvalg/generalforsaml.	180
Kurs/møter/samlinger - ansatte	585
Kontingenter/prosjektmidler FNH mfl.	1 290
Andre driftskostnader	842
Avskrivninger	860
Tap på fordringer	-22
Renter - ansvarlig lån	707
Reallokert til erstatningskostnader	-16 204
Opptj. koass.prov.	-123
Valutadiff.	157
Sum forsikringsrelaterte adm.kostnader	70 378

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader på KNOK 70 378 inkluderer renter på ansvarlig lån med KNOK 707.

Interne skadebehandlingskostnader er reallokert fra "Forsikringsrelaterte adm.kostnader" til "Brutto erstatningskostnader". For 2021 utgjør dette KNOK 16 204 og for 2020 KNOK 13 825.

Mottatt provisjon fordeler seg på:

(Alle tall i NOK 1000)

	2021
Koassuranseprovisjon	123
Reassuranseprovisjon	117 294
Sum mottatt provisjon	117 417

Kostnadsprosenten for egen regning for 2021 er 40,3 % opp fra 26,5 % i 2020. Økningen skyldes økte agentprovisjoner.

5. Forsikringstekniske avsetninger

5.1 Poolordninger

Selskapet tegner brannforsikring og er gjennom dette pliktig medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2021 er 0,8200 %.

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

(Alle tall i NOK 1000)

	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	1 808
Erstatningsavsetning	8 646
Totalt	10 454

5.2 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 2021 er 54,9 %, ned fra 63,0 % i 2020.

6. Andre fordringer/andre forskuddsbetalte kostnader

Andre fordringer er en fordring på datterselskapet Vitea Life AB samt innestående på skadekonti i Crawford & Company, Byggmesterforsikring og Matrix Insurance AS. Midlene på skadekontiene brukes av disse til å betale skadelidte erstatning ifbm. skadeoppgjør.

Andre forskuddsbetalte kostnader gjelder forskuddsbetalt husleie, forsikring og øvrige administrative kostnader,

7. Lønn og andre ytelser - 2021

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Ledende ansatte					
Svein Rødskog		1 669	252	140	2 061
Styret					
Svein Jacobsen Veland	140				140
Geir Ove Misje	100				100
Elisabet Gjellan	80				80
Marianne Selle	80				80
Grethe Tingvold	100				100
Siv Irene Helset	80				80
Øystein Frøysa	100				100
Trude Andersen	70				70
Lars Lunde	10				10
Annvor Greibesland	10				10
Stig Tommy Holmen	10				10
Nils Martin Lia	10				10
Samlet godtgjørelse	790	1 669	252	140	2 851

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 2021 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2020 i parentes):

Lovpålagt revisjon	KNOK	1 501	(883)	ekskl. mva
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapir	KNOK	66	(58)	ekskl. mva

Da det i 2021 har blitt byttet revisor består kostnaden av honorarer til både tidligere og ny revisor.

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2021 har vært 48.

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 01.01.21	1 645	5 222	6 000	806	13 672	3 036	5 407	8 442
Tilgang i løpet av 2021	313				313	0	380	380
Avgang i løpet av 2021								0
Anskaffelseskost 31.12.21	1 957	5 222	6 000	806	13 985	3 036	5 786	8 822
Tidligere avskrivninger	869	5 222	6 000	791	12 882	2 791	4 794	7 585
Årets avskrivninger	367				367	88	405	493
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.21	1 236	5 222	6 000	791	13 249	2 879	5 199	8 078
Bokført verdi 31.12.21	721	0	0	14	736	157	587	744

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 1 831 (1 682) som står på egen skattetrekkkonto.

10. Skatt

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

(Alle tall i NOK 1000)

	Endring	2021	2020
Midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-102	-686	-584
Fordringer	0	-90	-90
Pensjoner	0	0	0
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	-9 591	5 731	15 322
Netto midlertidige forskjeller	-9 693	4 955	14 648
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0	0
Konto for avsetning med utsatt inntektsføring	-9 731	58 386	68 117
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen		63 341	82 765
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	-4 856	15 835	20 691
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad		28 457	42 929
Endring i midlertidige forskjeller		9 693	-10 087
Endring i midlertidige forskjeller som ikke er resultatført, men ført rett mot egenkapital		0	0
Permanente forskjeller		-20 639	-8 208
Skattegrunnlag før anvendelse av fremførbart underskudd		17 512	24 633
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)		27 243	34 364

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt	6 811	8 591
----------------	-------	-------

Sum betalbar skatt	6 811	8 591
---------------------------	--------------	--------------

Endring i utsatt skatt	-4 856	89
------------------------	--------	----

Skaffeeffekt av endring i midlertidige forskjeller	0	0
----------------------------------------------------	---	---

Skattekostnad i resultatregnskapet	1 955	8 680
------------------------------------	-------	-------

Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
------------------------------------	---	---

Sum skatt i resultatregnskap og totalresultat	1 955	8 680
------------------------------------------------------	--------------	--------------

11. Egenkapital

Egenkapitalen består av aksjekapital, overkurs 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
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 707 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)

	31.12.2021	31.12.2020
Ansvarlig kapital		
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	196 656	186 946
- Kapitalgruppe 2	19 345	11 876
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	216 001	198 821
Supplerende kapital	0	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital til å dekke SCR	216 001	198 821
	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	0	0
Markedsrisiko	80 275	72 665
Motpartsrisiko	14 806	16 768
Helseforsikringsrisiko	19 448	17 630
Skadeforsikringsrisiko	34 707	28 926
Diversifisering	-41 200	-37 793
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0	0
Operasjonell risiko	18 098	15 879
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	-31 534	-28 519
Tilleggskrav	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	94 601	85 556
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	228 %	232 %
Minstekapitalkrav (MCR)		
Lineær MCR	35 561	35 998
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	42 570	38 500
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	23 650	21 389
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	36 073	41 048
Minstekapitalkrav (MCR)	36 073	41 048
Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR	203 871	195 155
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	565 %	475 %

11.4 Forsikringstekniske avsetninger

	Årsregnskap	Solvens II
Brutto premieavsetninger	130 846	16 205
Brutto skadeavsetninger	359 154	349 797
Brutto forsikringstekniske avsetninger	490 000	366 002
Reassurandørs andel av premieavsetninger	93 063	42 968
Reassurandørs andel av skadeavsetninger	254 131	247 127
Reassurandørs andel av forsikringstekniske avsetninger	347 194	290 095
Risikomargin	-	11 085
Netto forsikringstekniske avsetninger	142 806	86 992

Beregning av forsikringstekniske avsetninger:

Skadeavsetninger

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

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

Premieavsetninger

Premieavsetningen skal gi dekning for nåverdien av forventede kontantstrømmer, både inngående og utgående, for fremtidige kostnader, fremtidige premiebetalinger og skader inntruffet etter balansedatoen avledet av forsikringsavtaler som foretaket har ansvar for på balansedatoen. Dette inkluderer avtaler som er i kraft og avtaler som forventes å følge av bindende tilbud (inkl fornyelser) utsendt innen balansedatoen. De fremtidige kontantstrømmene diskonteres med den risikofrie renten publisert av EIOPA. Den estimerte profitten som ligger i fremtidige premier som selskapet er forpliktet til på beregningstidspunktet reduserer premieavsetningene. Ettersom en stor del av porteføljen har forfall 1. januar så er dette beløpet spesielt stort ved årsslutt. Brutto premieavsetninger reduseres ytterligere fordi man trekker ut premier som er forfalt, men ikke fakturert (gjelder kunder som velger å betale månedlig/halvårlig etc.) Tilsvarende beløp trekkes fra post R0360 under eiendeler i S2-balansen.

Risikomargin

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

Avsetning til garantiordningen

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

12. Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler består av finansielle eiendeler til virkelig verdi og utlån og fordringer til amortisert kost. Virkelig verdi er valgt fordi porteføljen styres samlet til virkelig verdi.

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

Virkelig verdi av andelene i fondet er basert på noterte markedspriser i underliggende verdipapirer pr. 31.12.21.

12.1 Andeler i fond

(Alle tall i NOK 1000)

	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balansført verdi 31.12.21	Markedsverdi 31.12.21	Markedsverdi 31.12.20
Aksjefond, norske					
Alfred Berg Gambak	201,7851	4 497	10 423	10 423	22 398
Alfred Berg Norge	0,0000	0	0	0	8 307
Danske Invest Norske aksjer Inst Restricted	3 483,9859	4 715	6 754	6 754	9 473
KLP AksjeGlobal Indeks II	5 250,7766	14 031	19 756	19 756	20 374
Landkreditt Utbytte I	125 049,2466	25 462	35 725	35 725	18 080
Landkreditt Norden Utbytte I	96 535,4972	10 023	15 138	15 138	12 717
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		58 728	87 796	87 796	91 349
Sum aksjer og andeler		58 728	87 796	87 796	91 349
Obligasjon-/Pengemarkedsfond					
Alfred Berg Nordic Inv. grade	1 084 880,7379	109 075	110 746	110 746	109 047
Danske Invest Norsk Obl. Inst	105 236,5721	113 876	113 697	113 697	113 539
Danske Invest Norsk likv. OMF	96 588,3550	97 762	98 117	98 117	97 401
DNB OMF	13 537,6826	13 460	13 514	13 514	13 436
Landkreditt Høyrente	217 497,6216	21 948	21 991	21 991	21 441
Landkreditt Extra	114 773,1515	10 523	11 698	11 698	10 941
DNB Kredittobligasjon	74 426,2826	79 287	78 057	78 057	38 102
Danske Invest Kort Obligasjon I	509 725,6453	58 172	62 006	62 006	61 081
Storebrand Norsk kreditt IG 20	58 643,2515	57 784	57 793	57 793	57 620
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		561 887	567 618	567 618	522 608
Sum obligasjoner		561 887	567 618	567 618	522 608
Totalt		620 615	655 414	655 414	613 957

12.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen 31.12.21 var 3,46 %.

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 porteføljev verdier.

12.3 Urealisert tap/gevinst på finansielle eiendeler

(Alle tall i NOK 1000)

	Totalt	Herav aksjer og andeler	Herav obligasjoner og andre verdipapirer
Anskaffelseskost	620 615	58 728	561 887
Markedsverdi 31.12.21	655 414	87 796	567 618
Urealisert tap/gevinst 31.12.21	34 799	29 069	5 731
Urealisert tap/gevinst 01.01.21	37 775	22 453	15 322
Endring i 2021	-2 976	6 616	-9 591
Anskaffelseskost	576 182	68 896	507 286
Markedsverdi 31.12.20	613 957	91 349	522 608
Urealisert tap/gevinst 31.12.20	37 775	22 453	15 322
Urealisert tap/gevinst 01.01.20	19 056	13 894	5 162
Endring i 2020	18 719	8 559	10 160

12.4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall (underliggende verdipapirer)	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder			0
3-12 måneder	0	0	0
1-5 år	567 618	567 618	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	567 618	567 618	0

Gjennomsnittlig durasjon på fondsporteføljen er 3,50 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	33 689	33 689	0
3-12 måneder	0	0	0
1-5 år	533 929	533 929	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	567 618	567 618	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	102 866	22 000	80 866
0-6 måneder	253 215	0	253 215
6-12 måneder	24 617	0	24 617
1 år og mer	63 288	0	63 288
Sum	443 985	22 000	421 985

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 52 personer (44 i 2020). Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er kostnadsført KNOK 3 594 knyttet til innskuddsordningen i 2021.

14. Kontoordninger

Det er inngått avtale med KA arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter om kontoordningen "KA Kirkeforsikring". 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 31.12.2021 var erstatningsreserven knyttet til disse forsikringsavtalene KNOK 5 278.

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 2021 lik 3,46 %).

15. Andre forpliktelser

Andre forpliktelser

(Alle tall i NOK 1000)

	2021	2020
Leverandørgjeld	18 966	14 761
Trafikkavgift	13 175	9 700
Trafikkforsikringsforeningen	14	14
Utbytte til aksjonærer	7 500	10 000
Sum andre forpliktelser	39 655	34 475

Knif Trygghet har inngått en uopsigelig husleieavtale med OBOS som løper til 30.06.2029. Årlig husleie er fra 01.07.2020 KNOK 4 629 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 928 i årlig leieinntekt. Knif Trygghet har inngått avtale med OBOS om leie av tre parkeringsplasser. Årlig leie er KNOK 65. Leieavtalen har en gjensidig oppsigelsesfrist på en måned.

16. Hendelser etter balansedag

Krigen i Ukraina

Knif Trygghet har ingen direkte investeringer i Russland. Vi ser at uroen smitter over på finansmarkedene generelt og at det vil kunne ta tid før markedene henter seg inn igjen. Det forventes derfor et redusert finansresultat for 2022.

Endringer i Naturskadeforsikringsloven

De foreslåtte endringer i naturskadeforsikringsloven er langt på vei endringer som er i tråd med selskapets ønsker. Det er å håpe at endringen, når vedtatt, vil redusere usikkerheten knyttet til den regnskapsmessige belastningen ved negative naturskaderesultater.

Til generalforsamlingen i Knif Trygghet Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Knif Trygghet Forsikring AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Knif Trygghet Forsikring AS' revisor sammenhengende i 1 år fra valget på generalforsamlingen den 12. mai 2021 for regnskapsåret 2021.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning

Vi har fokusert på verdsettelsen av brutto erstatningsavsetning fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringselskapet vil utvikle seg. Bruk av modell, forutsetninger og data er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet.

Se note 1, 2, 3, 5, 11 og 14 til regnskapet hvor ledelsen gir en nærmere beskrivelse av erstatningsavsetningene.

Ved vår revisjon har vi vurdert og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning.

Vi har gjennomgått og utfordret ledelsens vurdering av verdsettelsen av erstatningsforpliktelsene. Som grunnlag for sine vurderinger har ledelsen blant annet engasjert ekspert (ekstern aktuar). Vi har vurdert kompetanse, integritet og objektivitet hos ledelsens ekspert, og evaluert aktuarens vurderinger. Vi vurderte blant annet anvendte modeller og forutsetninger, og testet et utvalg av datagrunnlaget. Vi har også testet et utvalg skadesaker.

Vi har videre vurdert og funnet at noteinformasjonen om erstatningsavsetningen var tilstrekkelig og dekkende.

Regnskapsføring av inntekt fra utenlandsk agentkanal

Som omtalt i note 2 tegner selskapet forsikringsrisiko i Sverige via ekstern forsikringsformidler (agent). Agenten har selvstendige distribusjonsavtaler med underagenter. Den svenske forretningen utgjør en vesentlig andel av selskapets samlede forretning. Rapportering fra agentene i Sverige utgjør grunnlag for regnskapsføringen av den svenske forretningen.

Selskapet har erfart utfordringer knyttet til sammenhengen mellom de rapporterte tallene og den underliggende dokumentasjon for den enkelte premietransaksjon. Kvalitet i rapporteringen har betydning for brutto opptjent premie i regnskapet. Vi har derfor hatt særlig fokus på innregning, måling og presentasjon av brutto opptjent premie fra den svenske forretningen.

For å håndtere risiko for feil på grunn av svakheter i rapporteringen fra de svenske agentene har vi foretatt test av detaljer for et utvalg premietransaksjoner.

I dette arbeidet benyttet vi blant annet ressurser fra vårt internasjonale nettverk, med kjennskap til lokale produkter og regulatoriske rammebetingelser. Arbeidet ble utført basert på instruks fra oss.

Vi utførte i tillegg analytiske kontrollhandlinger, og har kontrollert nøyaktighetene i samlede oppgjør fra agenter knyttet til et utvalg premietransaksjoner.

Videre har vi utført kontrollberegning av avsetning for ikke-opptjent bruttopremie i regnskapet.

Vi har videre vurdert og funnet at noteinformasjonen om brutto opptjent premie fra den svenske forretningen var tilstrekkelig og dekkende.



Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. 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 i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret 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.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslo, 10. mars 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID_MOBILE	2022-03-10 07:36



This document package contains:

- Closing 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.

Knif Trygghet Forsikring AS

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

knif  trygghet