

Knif Trygghet Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP 2018

(tall i NOK 1000)

Knif Trygghet Forsikring AS	Act QTD Q2 2018	Act QTD Q2 2017	Act YTD Q2 2018	Act YTD Q2 2017	Act Year 2017
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING					
Premieinntekter m.v.:					
Opptjente bruttopremier	91 239	83 925	177 729	162 339	330 388
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier	-63 853	-56 072	-123 778	-109 882	-225 034
Sum premieinntekter for egen regning	27 385	27 853	53 951	52 457	105 355
Andre forsikringsrelaterte inntekter	46	51	51	145	155
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	-55 395	-42 094	-102 665	-84 814	-219 635
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	34 471	28 554	68 094	55 198	157 180
Sum erstatningskostnader for egen regning	-20 924	-13 539	-34 571	-29 616	-62 454
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	-1 739	-1 736	-3 686	-3 584	-10 787
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler	-5 665	-8 774	-13 644	-18 899	-32 011
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	-12 380	-9 797	-27 062	-22 527	-49 719
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	20 991	13 417	34 763	26 271	54 332
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning	1 208	-6 890	-9 629	-18 739	-38 185
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	7 715	7 475	9 801	4 247	4 870
Netto inntekt fra investeringer					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3 362	3 645	7 506	6 320	11 531
Verdiendringer på investeringer	3 788	1 077	310	3 584	7 780
Realisert gevinst og tap på investeringer	0	0	-712	0	-27
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-15	-15	-15	-15	-30
Sum netto inntekter fra investeringer	7 136	4 707	7 089	9 890	19 254
Andre inntekter	0	0	0	0	0
Andre kostnader	0	0	-58	-42	-56
Resultat av ikke teknisk regnskap	7 136	4 707	7 031	9 848	19 198
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	14 850	12 182	16 832	14 095	24 068
Skattekostnad	-3 712	-3 046	-4 208	-3 524	-4 455
Resultat før andre resultatkomponenter	11 138	9 136	12 624	10 571	19 613
Andre resultatkomponenter					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte	0	0	0	0	14
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0	0	0	-4
Sum andre resultatkomponenter	0	0	0	0	10
TOTALRESULTAT	11 138	9 136	12 624	10 571	19 623
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER					
Avsetning naturskadefondet	-1 805	-2 352	-3 442	-4 301	-987
Avsetning garantiordning	-88	-533	-897	-1 315	-574
Utbytte til aksjonærer	0	0	0	0	-4 500
Overført til annen egenkapital	-9 245	-6 251	-8 285	-4 955	-13 562
Sum overføringer og disponeringer	-11 138	-9 136	-12 624	-10 571	-19 623

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	2018	2017
EIENDELER		
Immaterielle eiendeler		
Andre immaterielle eiendeler	365	27
Sum immaterielle eiendeler	365	27
Investeringer		
Utlån og fordringer til amortisert kost	0	11 102
Aksjer og andeler	58 633	46 001
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	543 468	514 563
Sum investeringer	602 101	571 667
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	114 678	34 696
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	249 068	265 751
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	363 746	300 447
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring	0	0
Forsikringstakere	52 703	27 954
Mellommenn	9 310	5 146
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	-1	17 432
Andre fordringer	1 858	2 590
Sum fordringer	63 871	53 122
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr	445	621
Kasse, bank	100 529	45 701
Sum andre eiendeler	100 974	46 322
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	2 905	1 569
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	2 905	1 569
SUM EIENDELER	1 133 962	973 154

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	2018	2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	15 000	15 000
Overkursfond	13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital	28 000	28 000
Opptjent egenkapital		
Avsetning til naturskadefondet	4 430	987
Avsetning til garantiordningen	15 415	14 518
Annen opptjent egenkapital	99 220	99 220
Perioderesultat etter avsetning til bunden egenkapital	8 285	0
Sum opptjent egenkapital	127 349	114 725
SUM EGENKAPITAL	155 350	142 725
Ansvarlig lånekapital mv.		
Evigvarende ansvarlig lån	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	186 922	59 379
Brutto erstatningsavsetning	357 439	378 626
Sum forsikringsforpliktelser brutto	544 361	438 005
Avsetning for forpliktelser		
Forpliktelser ved periodeskatt	2 613	3 716
Forpliktelser ved utsatt skatt	24 160	24 160
Sum avsetninger for forpliktelser	26 773	27 876
Forpliktelser		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	102 035	99 543
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	254 155	191 655
Andre forpliktelser	24 741	44 043
Sum forpliktelser	380 931	335 241
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter	4 547	7 306
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	4 547	7 306
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	1 133 962	973 154

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. 30.06.2018

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantiordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2017	15 000	13 000	0	13 944	85 657	127 602
Årets resultat					19 613	19 613
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	987		-987	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		574	-574	0
Aktuarielle gevinster og tap				14	14	14
Skatt på andre resultatkomponenter				-4	-4	-4
Årets utbytte					-4 500	-4 500
Egenkapital 01.01.2018	15 000	13 000	987	14 518	99 219	142 725
Periodens resultat					12 624	12 624
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	3 442		-3 442	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		897	-897	0
Egenkapital 30.06.2018	15 000	13 000	4 429	15 415	107 504	155 349

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

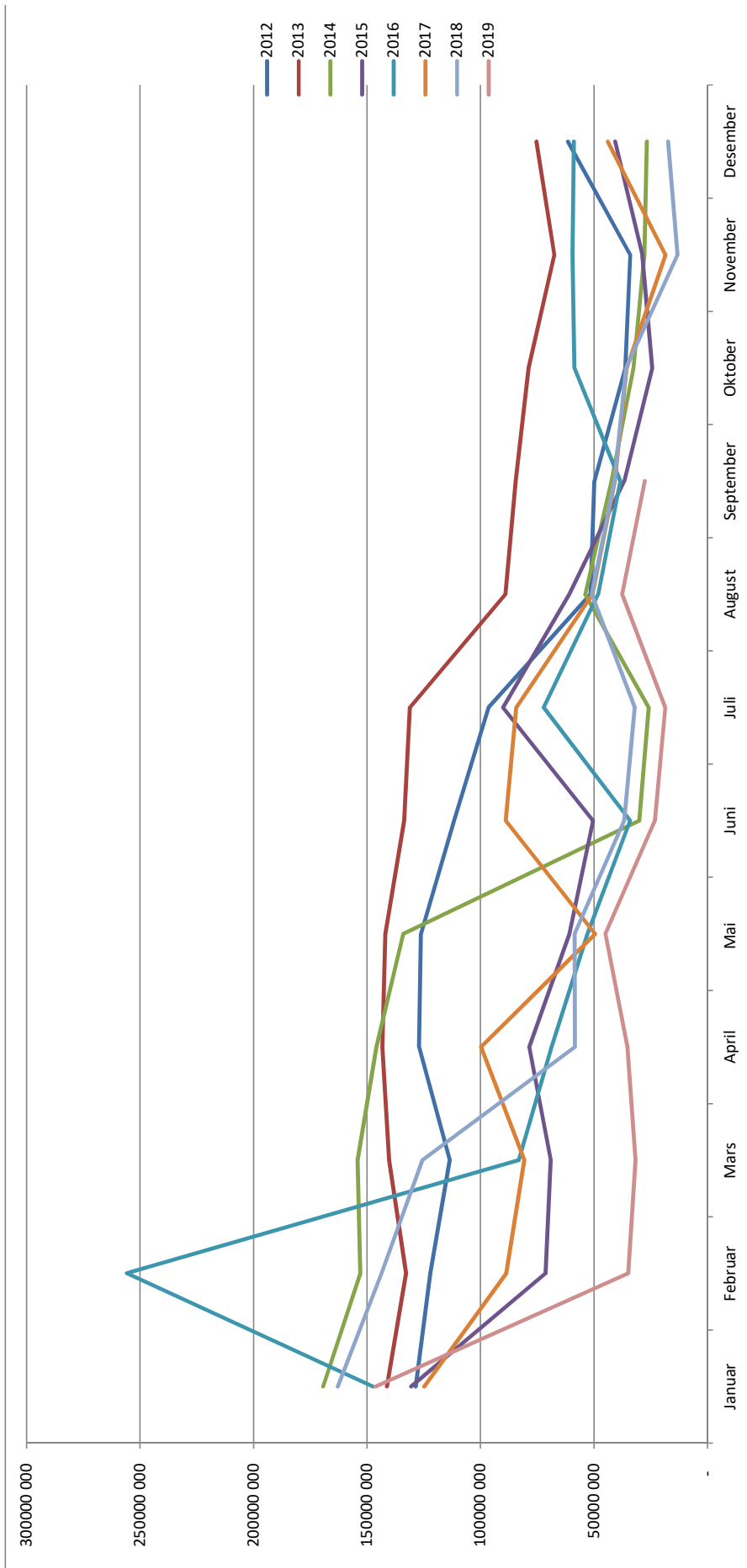
(tall i NOK 1000)

	30.06.2018	2017
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	187 734	222 428
Innbetalt kontoløsninger	29 084	28 532
Innbetalt agenter	41 625	77 388
Renteinntekter - bankkonti	107	1 717
Andre innbetalinger	3 319	2 240
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	31 497	27 696
Utbet koass./ reass. NP	-34 792	-92 010
Betalte erstatninger	-121 215	-157 124
Betalte administrasjonskostnader	-52 478	-68 635
Innkjøp av inventar/IT-system	-341	-18
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-8	-4 380
Betalt skatt	-	-5 532
Andre utbetalinger	-	-
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	-
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-	-10 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	61 857	36 400
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-97 000	-101 000
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	49 388	-42 297
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-4 500	-10 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-4 500	-10 000
Netto kontantstrøm i perioden	44 888	-52 297
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	59 351	111 648
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	94 036	59 351
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	94 036	48 248
Bankbeholdning - finansplassering	-	11 102
Kontantstrøm perioden/hele året, kontroll inkl. skadekonti	34 685	-52 297
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	56 804	108 225
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti (Inkl. tidsavvik)	100 529	56 804
Bankbeholdning - finansplassering	-	11 102
Kontantstrøm perioden/hele året, eks. skadekonti	43 725	-51 422

*) Begrepet skadekonti benyttes om bankkonti som står i samarbeidspartnerne Crawford og Byggmesterforsikring sine navn, og som benyttes til utbetaling av erstatninger. Beholdningene klassifiseres som fordringer i Knif Trygghets balanse.

DRIFTSKAPITAL

	Januar	Februar	Mars	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Desember
2012	128 549 420	122 104 517	113 596 530	127 104 778	126 315 521	111 670 513	96 518 895	51 460 051	49 866 830	36 197 320	34 025 309	61 449 526
2013	141 237 324	132 759 551	140 318 614	143 266 085	141 935 197	133 628 904	131 135 824	89 052 850	84 535 573	78 769 422	67 481 214	75 372 191
2014	169 359 509	152 979 160	154 162 909	145 850 945	134 074 442	29 998 925	25 888 101	53 908 536	42 400 276	32 614 243	27 749 750	26 743 321
2015	130 598 395	71 270 176	69 110 657	78 617 459	60 849 480	50 482 315	90 089 130	60 882 837	36 663 672	24 341 080	28 689 224	40 762 759
2016	147 438 590	255 840 019	83 198 639	68 746 406	52 969 916	34 077 965	72 127 225	48 189 033	38 432 757	58 617 930	59 403 424	58 882 071
2017	124 840 754	88 682 671	80 677 776	99 831 677	49 527 970	88 841 922	84 274 617	50 735 885	40 842 057	35 569 307	18 492 325	43 955 535
2018	162 928 072	143 606 142	125 721 463	58 398 988	58 481 381	36 619 807	32 052 501	51 013 770	41 119 942	35 847 191	13 230 210	17 292 947
2019	146 265 484	34 837 992	31 683 254	35 193 882	45 038 109	23 176 535	18 609 230	37 570 498	27 676 670			



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

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

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

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

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

Større utbetalinger som premiebetaling til reasurandører skal som hovedregel fordeles slik at selskaps behov for stabil likviditet hensyntas.

Større skadeutbetalinger søkes dekket gjennom muligheten til å fortløpende innhente delvis erstatning fra reasurandørene når skadeutbetaling går over et avtalt nivå (Cash Loss).

Det utarbeides likviditetsprognoser som ivaretar det forventede likviditetsmessige avviket mellom betalingsstrømmer fra eiendeler og gjeld, inkludert forventede betalingsstrømmer fra direkte forsikring og reassurance.

GENERELL INFORMASJON

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet 26. april 2007. Knif Trygghet er et skadeforsikringselskap eid av kristen-Norge, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer. Knif Trygghet tilbyr tjenester og produkter innen risikostyring og risikoavlastning. Selskapet driver sin virksomhet i Norge, i hovedsak innenfor det norske forsikringsmarkedet, men vil fra 2018 også ha aktivitet i det svenske forsikringsmarkedet. Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, deres ansatte og frivillige samt enkeltpersoner tilknyttet fagforeninger. Forsikringsporteføljen som Kristen-Norges Innkjøpsfelleskap har bygget opp over mer enn 20 år er basis for selskapets virksomhet. Selskapet har en agentavtale med Byggmesterforsikring, etablert 1.1.2009, en agentavtale med Matrix Insurance, etablert 1.10.2016 og en agentavtale med Nordeuropa Försäkring AB etablert 30.11.2017.

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Delårsregnskapet er avlagt etter forskriftens kapittel 6. Innholdet i delårsregnskapet følger IAS 34, jf. forskriftens § 6-2.

De vesentligste vurderingsreglene ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper er de samme ved utarbeidelsen av delårsregnskapet som i årsregnskapet.

Regnskapet presenteres i NOK 1000 (KNOK)

2. VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

Tekst	Program- vare	WIMS	Varemerke	Andre immaterielle eiendeler	Sum immaterielle eiendeler	Kontor- inventar	EDB- utstyr	Sum anlegg/ utstyr
Anskaffelseskost 01.01.18	207	5 222	6 000	806	12 235	2 836	4 328	7 164
Tilgang i løpet av 2018				377	377		19	19
Avgang i løpet av 2018								0
Anskaffelseskost 30.06.2018	207	5 222	6 000	1 183	12 612	2 836	4 347	7 183
Tidligere avskrivninger	207	5 210	6 000	791	12 209	2 549	3 994	6 543
Årets avskrivninger		12		27	39	35	160	195
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 30.06.18	207	5 222	6 000	819	12 248	2 584	4 154	6 738
Bokført verdi 30.06.18	0	0	0	364	364	252	193	445

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

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

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

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

3. KAPITALDEKKNING

Kapital (NOK)	Total	Tier 1	Tier 1 (restricted)	Tier 2	Tier 3
Ansvalig kapital til å dekke SCR	171 657 149	145 227 517	22 000 000	4 429 632	-
Ansvarlig kapital til å dekke MCR	171 657 149	145 227 517	22 000 000	4 429 632	-

Kapitaldekning (NOK)

SCR	74 577 117
MCR	35 238 060
SCR ratio	230 %
MCR ratio	487 %

Detaljer om MCR (NOK)

Beregnet MCR (før grenser)	31 482 032
SCR	74 577 117
MCR øvre grense	33 559 703
MCR nedre grense	18 644 279
Kombinert MCR	31 482 032
Absolutt minstekrav	35 238 060
MCR	35 238 060

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

4. FINANSIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

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

Virkelig verdi av andelene i fondet er basert på noterte markedspriser i underliggende verdipapirer pr. 30.06.18.

(Alle tall i NOK 1000)

	Risikovekt	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 30.06.18	Markedsverdi 30.06.18
Aksjefond, norske					
Alfred Berg Gambak	100 %	686,1041	15 000	21 557	21 557
Alfred Berg Norge	100 %	7 363,4037	5 000	7 241	7 241
Danske Invest Norske aksjer Inst II	100 %	3 090,1458	5 080	9 071	9 071
KLP AksjeEuropa Indeks IV	100 %	8 866,2592	10 000	10 790	10 790
Landkreditt Utbytte	100 %	56 986,1200	10 000	9 974	9 974
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			45 080	58 633	58 633
Sum aksjer og andeler			45 080	58 633	58 633
Obligasjon-/Pengemarkedsfond					
Danske Invest Norsk likv. OMF	10 %	90 523,5832	91 597	93 106	93 106
DNB OMF	10 %	31 774,2830	31 698	32 174	32 174
Alfred Berg Obligasjon 1-3	20 %	57 439,9471	60 096	59 783	59 783
Danske Invest Norsk Obl. Inst	20 %	107 498,9513	116 406	116 610	116 610
DnB NOR Obligasjon 20 (IV)	20 %	27 383,6674	28 036	27 785	27 785
DnB NOR Obligasjon (III)	20 %	1 049,0134	10 971	10 801	10 801
DnB Kredittobligasjon	20 %	14 603,7962	15 399	15 619	15 619
Danske Invest Norsk kort Obl. I	20 %	636 492,2207	72 000	72 299	72 299
Alfred Berg Nordic IG 20	20 %	458 350,1954	46 210	47 416	47 416
Storebrand Norsk kreditt IG 20	20 %	52 562,3568	51 838	52 645	52 645
Landkreditt høyrente	20 %	148 770,2593	15 018	15 230	15 230
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)			539 269	543 468	543 468
Sum obligasjoner			539 269	543 468	543 468
Totalt			584 349	602 101	602 101

5. REVISJON

Regnskapet er ikke revidert.