



20
23

Årsrapport

knif  trygghet

2023 i tall

ANTALL
PRIVATKUNDER

12852

Antall privatkunder

ANTALL
BEDRIFTSKUNDER

3454

Kjernemarked og
ideelle organisasjoner

ANTALL ØVRIGE
BEDRIFTSKUNDER

2800

Agent og megler

KUNDENES
TILBAKEMELDING
OM KUNDESERVICE*

91%

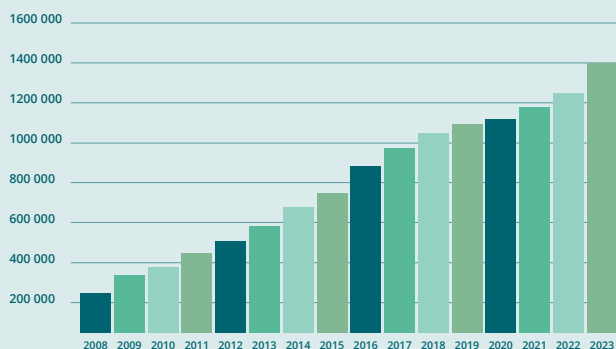
Fornøyd



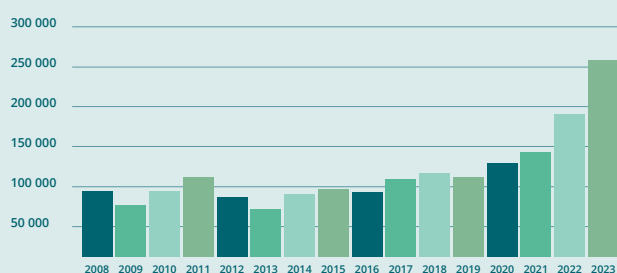
91% Fornøyd 7% Usikker 2% Ikke fornøyd

*Gjelder kun Knif Trygghets egne kunder. Kilde: kundeundersøkelse høsten 2023

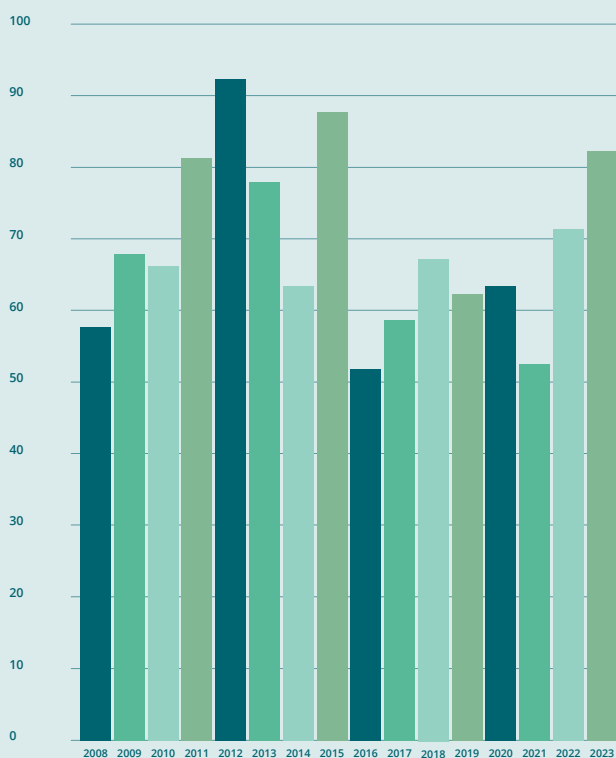
FORVALTNINGSKAPITAL



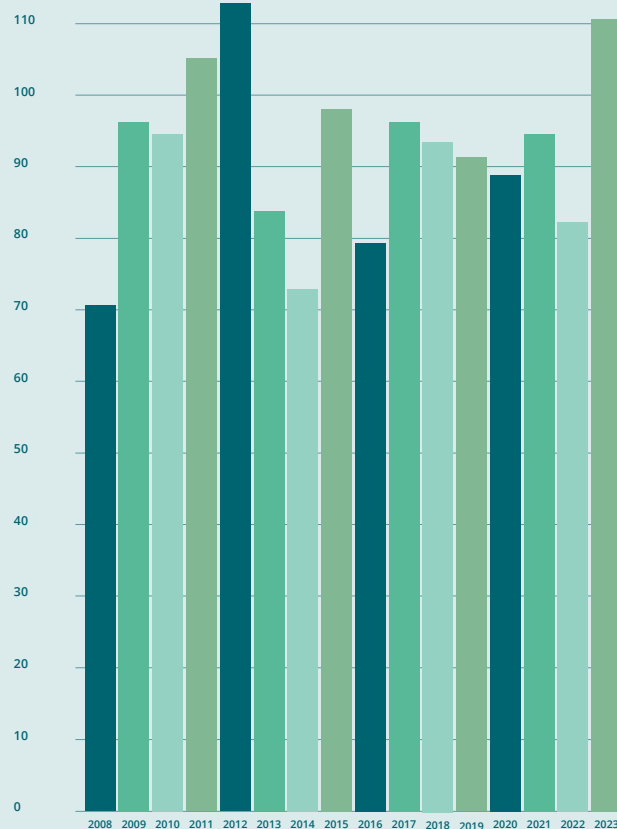
PREMIE F.E.R.*



SKADEPROSENT F.E.R.*



COMBINED RATIO*



*inkl. KA Kirkeforsikring fra 2015 til 2023

Innhold

Årsberetning	6-11
Bærekraft	12-15
Årsregnskap	16-23
Resultatregnskap	17
Balanse	18-19
Oppstilling over endring i egenkapital	20-21
Kontantstrømoppstilling	22-23
Noter til årsregnskapet	24-45
1. Regnskapsprinsipper	26-27
2. Risikotaking og risikohåndtering	28-31
3. Teknisk regnskap for skadeforsikring	32
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader	33-34
5. Forsikringstekniske avsetninger	34
6. Andre fordringer/ andre forskuddsbetalte kostnader	34
7. Lønn og andre ytelser - 2023	35
8. Bundne midler	36
9. Skatt	36
10. Egenkapital	37-39
11. Finansielle eiendeler	40-42
12. Pensjon	43
13. Kontoordninger	43
14. Andre forpliktelser	43
15. Endringer i naturskadeforsikringsloven	43
16. Vesentlige hendelser	43
17. Klimarisiko i investeringsporteføljen	44
18. Transaksjoner med nærstående	44
19. Andre kostnader	44
Uavhengig revisors beretning	46-50

Årsberetning 2023

Bakgrunn

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

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

Foretaket har 53 aksjonærer. Knif Trygghet retter sin virksomhet mot kristne og øvrige ideelle organisasjoner, og deres ansatte og frivillige medarbeidere. Ut over dette har foretaket avtaler med agenturer om salg og distribusjon av både privat- og næringsforsikring i det kommersielle markedet. Knif Trygghet har også et forsikringsformidlingskontor i Sverige. Det svenske datterforetaket Vitea Life AB som er eid med 75 % av Knif Trygghet og 25 % av ledende ansatte.

Forsikringsvirksomheten

Ved utgangen av 2023 hadde foretaket forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring i relasjon til både privat, bedrift- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2023 er inngått som direkteforsikring og via tilknyttede agenter. I tillegg er kontoløsning for forsikring av kirker innen Den norske Kirke, KA Kirkeforsikring videreført. Denne blir behandlet som en del av den ordinære forsikringsporteføljen

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

Foretakets opptjente direktepremier utgjør NOK 702,3 mill. (2022: 613,7 mill.) Naturskadepremie er inkludert med NOK 17,9 mill. og videre premie på NOK 35,9 mill. for KA Kirkeforsikring.

Foretakets samlede erstatningskostnader for egen regning var NOK 213,3 mill. Foretakets skadeprosent for egen regning var 82 %. Kostnadsprosenten var 28,2 % for konsernet og 26,1 % for morforetaket inklusive gevinstandeler til KA Kirkeforsikringsordningen og agenter. Eksklusive gevinstandeler var kostnadsprosenten 23,5 % for konsernet og 21,4 % for morforetaket.

Forsikringsåret 2023

Knif Trygghet opererer gjennom ulike distribusjonskanaler. Selskapets kjernemarked har hatt en stabil positiv utvikling. Foretaket har hatt vekst innenfor sine nye vekstkanaler som Vitea Life AB, Ibis Forsikring og Toten Forsikring.

I 2023, har Knif Trygghet i likhet med øvrig forsikringsbransje erfart et høyt antall skader knyttet opp mot naturhendelser. Forsikringsselskapene i Norge tar hvert år inn en tilleggspremie for naturskader. Knif Trygghet sin samlede andel av Naturskadepoolens skader beløp seg til NOK 35,5 mill. (etter poolen sin reassuransedekning).

Kapitalforvaltning

Styret har vedtatt retningslinjer og fullmakter for kapitalforvaltningen som tar hensyn til den finansielle risikoen foretakets kapitalforvaltning er utsatt for, samt de lover og regler som myndighetene har satt for forsikringsforetakets virksomhet. I tillegg har Knif Trygghet vedtatt retningslinjer for bærekraftige investeringer.

Risikoprofilen for marked-, 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 681,6 mill. pr. 31.12.2023. Knif Trygghet har plassert sin investeringskapital i aksje- rente- og obligasjonsfond.

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 foretakets 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 markedsrisiko og solvensgrad.

Likviditetsrisiko styres gjennom minimumskrav til driftslikviditet, for å sikre at foretaket til enhver tid har tilstrekkelig driftslikviditet til å dekke løpende og påregnelige utbetalinger.

Renteporteføljen inklusive fastrenteinnskudd i bank, men eksklusiv øvrige bankinnskudd, har utgjort mellom 88 % og 90 % av investeringskapitalen. Aksjeporteføljen utgjorde i starten av året 10 %, men økte til 11,5 % ved utgangen av året.

Forvaltningskapitalen er plassert innenfor myndighetenes regelverk, og foretaket oppfylder kravene til kapitaldekning med god margin. Total avkastning var i 2023 NOK 49,4 mill., tilsvarende 6,80 %.

Knif Trygghet har, med effekt fra 1. januar 2023, knyttet til seg ekstern ressurs som forvaltningsrådgiver.

Risikoprofil

Foretaket har rutiner, rapport- og kontrollsystemer som sikrer foretaket tilfredsstillende kontroll over mulige risikoer. Det foretas regelmessig gjennomgang av vesentlige risikoer i foretaket og de interne kontrolltiltak som sikrer mot disse. I tråd med solvensregelverket er det utarbeidet en ORSA-rapport (Own Risk and Solvency Assessment). ORSA-rapporten er behandlet av styret.

Foretaket har et reassuranseprogram for å sikre at egenrisikoen er tilpasset foretakets risikotoleranse. Foretaket 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 foretaket blant annet gjennom fastsatte maksimalerstatninger pr. skade.

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

Organisasjon

Knif Trygghet hadde ved årsslutt 73 ansatte som utgjorde 70,4 årsverk. Inkludert i dette er to ansatte foretaket har i Sverige som utgjør 1,2 årsverk. I datterforetaket Vitea Life AB er det 4 ansatte som utgjør 4 årsverk.

Likestilling

Det var 38 kvinner og 35 menn fast ansatt i foretaket pr. 31.12.23. Andelen kvinner i lederposisjoner i foretaket har økt gjennom 2023 og er nå 53 % totalt, og 57 % i ledergruppen. Foretakets styre består av 4 kvinner og 4 menn.

Forskjellen på gjennomsnittslønn mellom kvinner og menn i Knif Trygghet er betydelig lavere enn i bransjen totalt.

Knif Trygghet ønsker å etterleve høye etiske standarder på en rekke områder. Det er en selvfølge at dette også gjelder likestilling og diskriminering.

Det er utarbeidet egen og mer detaljert rapport om status og tiltak knyttet til likestilling og diskriminering. Denne finnes på foretakets hjemmesider.

Miljø

Foretaket er en servicebedrift og driver ikke produksjon eller annen virksomhet som i nevneverdig grad kan virke forurensende på det ytre miljø.

Arbeidsmiljø

Foretaket flyttet i mars tilbake til nyoppussede lokaler. En gjennomført medarbeiderundersøkelse viser som gjennomgående funn at de ansatte opplever å ha et meget godt arbeidsmiljø.

Knif Trygghet har ikke hatt hendelser rapportert som mulige yrkesskader i 2023, og ingen alvorlige ulykker eller dødsfall blant ansatte.

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

Foretaket foretar regelmessig gjennomgang av de viktigste risikoområdene, og har etablerte funksjoner for etterlevelse, risikostyring og internrevisjon. Foretaket har egen aktuar, men har utkontraktert aktuarfunksjonen til ekstern aktør.

Økonomiavdelingen har prosesser for god internkontroll, og fokus på å inneha riktig kompetanse og tilstrekkelige 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 samråd med styret. Informasjon, kommunikasjon og risikoovervåking skjer gjennom styrets Risiko- og revisjonsutvalg.

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

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

Resultat og økonomisk stilling

Konsernets og morselskapets regnskap er satt opp i henhold til «Forskrift for årsregnskap m.m. for forsikringselskaper» av 18.12.2015 og lov om årsregnskap mv. av 17. juli 1998.

Konsernets forvaltningskapital er pr. 31.12.2023 NOK 1 407 mill. (morselskapets NOK 1 423,5 mill.), mens de forsikringstekniske avsetningene (konsern og morselskap) for egen regning er på NOK 261,2 mill. Opptjent egenkapital er NOK 179,5 mill. for konsernet og NOK 198,4 mill. for morselskapet.

Avvikene i kontantstrøm fra operasjonell drift i forhold til forsikringsteknisk resultat skyldes primært periodisering av erstatningskostnader hvor utbetalinger kommer i senere perioder.

Teknisk resultat for konsernet er på NOK minus 26,5 mill. og for morforetaket NOK minus 20,9 mill. Akkumulert naturskadepkapital er NOK 10,2 mill., en nedgang fra NOK 32,1 mill. i 2022. Det negative naturskaderesultatet bidrar i stor grad til det negative tekniske resultatet.

Finansresultatet, NOK 49,4 mill. (konsern og morselskap) reflekterer et godt år i finansmarkedet. Virksomhetens resultat etter skatt i 2023 er NOK 12,1 mill. for konsernet og NOK 17,6 mill. for morselskapet alene.

Foretakets langsiktige strategi om stabil og planmessig utvikling ligger fast. Foretaket har definert to satsingsområder som fokuseres særlig i den videre utviklingen av foretaket. Det er videreutvikling av produkttilbud i markedet, og videre effektivisering av tekniske løsninger. Foretaket fokuserer på å bevare sin posisjon som forsikringsleverandør til kristne organisasjoner, samtidig som man

arbeider aktivt med å bearbeide markedet innenfor øvrig ideell sektor og gjennom salgsagenter i kommersielle markeder. Endringen 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 et rettviseende bilde av 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 foretakets egenkapital og buffere som tilfredsstillende. Solvensgraden, der myndighetskravet er minimum 100 %, var 199 %, som anses som tilfredsstillende pr. 31.12.2023. Foretakets soliditet er meget god.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2023 som er av betydning for bedømmelsen av foretakets resultat og balanse for 2023.

Styret foreslår at totalresultat for perioden NOK 12.052.539,- disponeres slik:

Overført naturskadepkapital	NOK	21.961.979
Overført garantiordningen	NOK	-3.736.561
Utbytte	NOK	-4.000.000
Overført til annen opptjent egenkapital	NOK	-26.277.957

Diverse

Endringer i Naturskadeforsikringsloven

Det er vedtatt endringer i naturskadeforsikringsloven som er i tråd med foretakets ønsker, og disse vil tre i kraft fra 01.01.2025. Knif Trygghet har, sammen med andre forsikringselskaper vært en aktiv pådriver for å endre lovverket.

Åpenhetsloven

Knif Trygghet støtter helt og fullt ansattes behov for trygge og gode arbeidsforhold i alle land. Knif Trygghet kommer inn under kravene i åpenhetsloven om å kartlegge og redegjøre for hvordan vi selv og våre leverandører og forretningspartnere oppfyller kravene til anstendige lønns- og arbeidsvilkår.

Selskapet la i juni fram en rapport som beskriver arbeidet som er gjort og som konkluderer med at vi ikke har avdekket uønskede forhold. Selskapets

viktigste bidrag i dette arbeidet videre vil være som del av et større bransjesamarbeid. Rapporten finnes på foretakets hjemmesider.

Fremtidig utvikling

2023 har vært preget av flere naturskader, både med hensyn til frekvens og størrelse på enkelt-hendelser. Det er forventet at omfanget av naturskader vil være økende i forhold til det som har vært normalen historisk, og det tar Knif Trygghet hensyn til i sine prognoser.

Endringer i makroøkonomiske forhold har ført til høyere inflasjon og økte priser, noe som gjør det mer krevende å prise forsikringene riktig. Dette stiller krav til både god datakvalitet og presisjon i prisingen, og er noe som Knif Trygghet har investert i.

Selskapets agentavtale med Byggmesterforsikring er avsluttet pr. 31.12.23.

Styret takker

Styret ønsker å takke kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom 2023. Styret ønsker å rette en spesiell takk til foretakets medarbeidere som har vist stor innsats og bidratt positivt til foretakets 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.

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

Oslo, 07.03.2024

Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

Siv Helset

Olav Håkon Mork

Marianne Gravdahl

Øystein Frøysa

Nina Høgdahl

Selle Grethe Tingvold

Lars Lunde

Svein Rødskog
Adm. direktør

(Dokumentet er signert elektronisk)

Bærekraft

Knif Trygghet ser det som en del av samfunnsoppdraget å bidra til at det blir færre skader, og at utbedring av skader skjer på en måte som begrenser negativ miljøpåvirkning.

Det er stort engasjement blant ledelse og ansatte i foretaket for å bidra til at selskapet når sine bærekraftsmål. I ledergruppen ligger ansvaret for bærekraft hos COO. I selskapets strategi er det definert seks av FNs bærekraftsmål:

Sammen med våre eiere bidrar vi innen mål 1: Utrydde fattigdom, mål 2: Utrydde sult og mål 3: God helse og livskvalitet.

Gjennom egen virksomhet vil vi arbeide for mål 12: Ansvarlig forbruk og produksjon, mål 13: Stoppe klimaendringene og mål 17: Samarbeid for å nå målene.

I 2023 har Knif Trygghet økt spissingen på bærekraft i investeringsporteføljen. Ny, oppdatert retningslinje for ansvarlige investeringer ble vedtatt av styret i desember 2023.

Skadeforebygging

I Knif Trygghet arbeides det aktivt med skadeforebygging gjennom befaringer og informasjon til kunder om effektive tiltak. Vi gir prisreduksjon til kunder som gjennomfører risikoreduserende tiltak og samarbeider med Brannvernforeningen om kurs i brannvernarbeid for kundene våre. Kontroll og rådgivning AS bistår kundene våre med oppfølging av sprinkleranlegg og foretaket bevilger betydelig støtte til kirkesikring i samarbeid med Kirkelig Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter (KA). I samarbeid med Learn Trafikk-skole tilbyr vi kjøreadferdskurs til større kunder med bilflåte.

Foretaket har et høyt fokus på risikovurdering før nytegning via våre agenter, spesielt på bygning, både privat og næring. Fokus er på alder, slitasje, vedlikehold og beliggenhet.

Knif Trygghet bruker kart som sammenstiller eiendomsopplysninger som er relevant i forhold til klimarisiko (flom og skred), samt vernestatus.

Skadebehandling

Det foregår et kontinuerlig holdningsarbeid i forbindelse med skadebehandling. Knif Trygghet ønsker å bidra til å redusere klimautslippene ved kostnadseffektive og bærekraftige løsninger der gjenbruk av materialer står sentralt. Ved vurdering av skadeomfang og reparasjonsbehov gjøres individuelle tilnærminger for å finne bærekraftige løsninger i hver skadesak. Bygningsdelene skal føres tilbake i samme eller vesentlig samme tilstand som før skaden inntraff, og den skadelidte skal ikke lide et økonomisk tap som følge av skadehendelsen.

Knif Trygghet har landsdekkende partnere (1220 kontorer fordelt på 60 firmaer) for å håndtere skader. Foretaket velger partnere som er miljøsertifiserte, har bærekraftsfokus og ordnede forhold for sine ansatte.

God geografisk dekning på landsbasis gir nærhet til kunden og sparer tid og miljø med hensyn til reising. Flere og flere partnere bruker sykler (i bynære strøk) og elbiler.

Ved hvert oppdrag leveres det rapport på materiell og avfall. Videre gjøres en del overvåkning og rapportering remote (via mobil) og f.eks. tørking kan fjernstyres. Knif Trygghet har gjennom systemet In4mo full oversikt på partnere, oppdrag, dialog og saksgang/rapportering.



Gjennom partnere jobbes det med skadebegrensning, som blant annet innebærer rask og riktig respons når skaden inntreffer. Når skade oppstår skal riving og rydding skje på en forsvarlig måte, og det vurderes om det er alternativer til riving, f.eks. ved tørking og gjenbruk av materialer. Foretakets skadeavdeling har en dedikert fagressurs til sikring av restverdier etter skade, noe som bidrar til lavere klimautslipp. Ved bygnings-skade dekkes også oppgradering til gjeldende teknisk forskrift, og dette gir lavere energiforbruk og redusert risiko for fremtidige skader hos kunden. Eksempelene på hvordan dette kan gjøres er mange og både kunde og partner ser verdien av tett dialog med saksbehandler.

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

Innen motorvogn er det gjort en betydelig innsats for å ta i bruk brukte deler ved reparasjon. Skadeavdelingen følger kontinuerlig med på utviklingen og dokumenterer besparelser og økonomiske gevinster, samtidig som dette har en klar miljøgevinst. For 2023 har vi utbetalinger for brukte deler på ca. NOK 2 mill.- dette er 50% av hva nye deler koster, og da er besparelsen ca. 2 mill.

Vårt sosiale engasjement

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

Flere av bærekraftsmålene retter seg mot globale problemer og sosial urettferdighet. I samarbeid med, og via våre eiere, vil arbeidet for å bekjempe fattigdom og sult, samt målet om å sikre god helse og livskvalitet sette retning for vårt sosiale engasjement.

Forvaltning av kapital

Målet er å levere konkurransedyktig avkastning over tid, samtidig som foretaket oppfylder sine forpliktelser til prinsippene nedfelt av Church Investors Group (CIG), FNs Global Compact og

Principles for Responsible Investment (PRI), og bidrar til en bærekraftig utvikling i tråd med FNs Bærekraftsmål.

I samarbeid med vår rådgiver på investering har ledergruppen gjennomført workshops og jobbet med hvordan investeringene skal gjøres mest mulig bærekraftig og ansvarlig. Vår retningslinje for ansvarlige investeringer har blitt oppdatert i henhold til de bærekraftsmål som er definert for foretaket. Videre har vi gjennom vår rådgiver tilgang til et analyseverktøy som gir kontinuerlig innsikt i investeringer og fondenes ulike profiler, samt gitt oss innsikt i hvordan vi kan følge med og vurdere hvilke fond som eventuelt bør ekskluderes.

En ansvarlig investor er bevisst sin rolle som kapitaleier, og arbeider for effektive og velfungerende kapitalmarkeder. Som tilbyder av kapital kan kapitaleiere gjennom sin opptreden sette tonen for godt forvalterskap og påvirke markedspraksis.

Forvaltningsrådgiveren gir råd om hvordan forstå og håndtere bærekraftsrisiko, og for de som ønsker det – hvordan kapitalen kan plasseres for å bidra positivt til bærekraftig utvikling for mennesker, miljø og klima.

Foretaket er medlem av Church Investors Group (CIG). Medlemskapet gir Knif Trygghet kompetanse og påvirkning innen bærekraftig forvaltning.

Foretaket arbeider nå aktivt med å systematisere og forstå hvilken klimarisiko forvaltningskapitalen står ovenfor, og hvordan foretaket kan påvirke i positiv retning.

Klima og miljø

Foretakets eget klimaavtrykk er knyttet til drift av kontorer og reiser for ansatte.

Nyoppussede kontorer som ble tatt i bruk i mars 2023 har optimaliserte løsninger for oppvarming og ventilasjon. Utleier av foretakets kontorlokaler har solceller på taket som bidrar med deler av energibehovet og har kontinuerlig forbedringer knyttet til energiforbruk.

Reisevirksomheten til foretaket begrenser seg til noe besøk hos agenter og større kunder. Digitale møter er førstevalget for korte møter og har redusert behovet for reiser betydelig de siste årene.

Klimarisiko

Klimaendringene påvirker Knif Trygghets kjernevirksomhet på ulike måter.

Den fysiske risikoen blir også motvirket av muligheten for årlig reprising. Foretaket legger vekt på klimarisiko i prisingen av eiendomsrelaterte forsikringer. Foretaket har jevnlig oppfølging av utviklingen av skadekostnader brutt ned på produkt og skadeart. Negativ utvikling over tid blir fanget opp og tiltak kan iverksettes.

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 foretakets investeringsportefølje. Foretaket har vurdert hvorvidt klimarisiko har en vesentlig påvirkning på verdsettelse av finansielle instrumenter. Det er ikke identifisert forhold som tilsier at klimarisiko har vesentlig betydning for verdsettelse av foretakets investeringer i regnskapet ut over observerte markedspriser.

Rating av reassurandører

Knif Trygghet har et omfattende reassuranseprogram med et bredt panel av reassurandører som deltar på de ulike programmene. Alle reassurandørene har en rating fra Standard & Poor, og ingen av reassurandørene har en dårligere rating enn A.



Årsregnskap

Resultatregnskap 2023

(Alle tall i NOK 1000)

	Note	Konsern		Morselskap	
		2023	2022	2023	2022
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING					
Premieinntekter m.v.:					
Opptjente bruttopremier	3	702 255	613 741	702 255	613 741
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-442 001	-423 848	-442 001	-423 848
Sum premieinntekter for egen regning		260 255	189 893	260 255	189 893
Erstatningskostnader					
Brutto erstatningskostnader	5	-473 972	-349 175	-473 972	-349 175
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		260 690	214 988	260 690	214 988
Sum erstatningskostnader for egen regning		-213 283	-134 187	-213 283	-134 187
Forsikringsrelaterte driftskostnader					
Salgskostnader	4	-11 919	-9 198	-11 919	-9 198
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler	4, 19, 20	-90 591	-48 627	-95 799	-50 770
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4, 13, 19	-109 834	-87 548	-99 056	-75 035
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	4	138 896	122 198	138 896	122 198
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-73 448	-23 175	-67 878	-12 805
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-26 476	32 531	-20 906	42 901
Netto inntekt fra investeringer					
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	6	15 721	10 396	15 721	10 396
Verdiendringer på investeringer		35 596	-33 591	35 596	-33 591
Realisert gevinst og tap på investeringer		-261	5 557	-265	5 556
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-1 688	-36	-1 688	-36
Sum netto inntekter fra investeringer		49 369	-17 675	49 364	-17 675
Andre kostnader		-7 262	-19 676	-7 265	-19 671
Resultat av ikke teknisk regnskap		42 106	-37 351	42 099	-37 351
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		15 631	-4 820	21 193	5 555
Skattekostnad	9	-3 578	-4 181	-3 578	-4 181
Resultat før andre resultatkomponenter		12 053	-9 001	17 615	1 374
TOTALRESULTAT		12 053	-9 001	17 615	1 374
Til minoritet		-1 391	-2 594	0	
Til majoritet		13 443	-6 407	17 615	
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER					
Avsetning naturskadekapital		21 962	-6 548	21 962	-6 548
Avsetning garantiordning		-3 737	-2 374	-3 737	-2 374
Utbytte til aksjonærer		-4 000	0	-4 000	0
Overført		-26 278	17 923	-31 841	7 548
Sum overføringer og disponeringer		-12 053	9 001	-17 615	-1 374
Skadeprosent (f.e.r)		82,0 %	70,7 %	82,0 %	70,7 %
Kostnadsprosent (f.e.r.)		28,2 %	12,2 %	26,1 %	6,7 %
Sum		110,2 %	82,9 %	108,0 %	77,4 %

Knif Trygghet balanse

(Alle tall i NOK 1000)

	Note	Konsern		Morselskap	
		2023	2022	2023	2022
EIENDELER					
Immaterielle eiendeler					
Programvare		3 317	468	3 317	468
Sum immaterielle eiendeler		3 317	468	3 317	468
Investeringer					
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak	11 18	270	270	296	296
Aksjer og andeler		77 861	65 932	77 861	65 932
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		603 730	588 978	603 730	588 978
Sum Investeringer		681 862	655 181	681 888	655 206
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser					
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	5	130 223	92 358	130 223	92 358
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		313 513	275 928	313 513	275 928
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		443 736	368 286	443 736	368 286
Fordringer					
Forsikringstakere		137 985	101 024	140 698	101 024
Mellommenn		33 304	21 753	33 304	21 753
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	4, 18	8 753	15 234	8 753	15 234
Andre fordringer	4, 6, 18	15 274	4 707	35 949	21 466
Sum fordringer		195 317	142 718	218 705	159 477
Andre eiendeler					
Anlegg og utstyr		6 252	563	6 252	563
Kasse, bank		73 319	55 433	66 440	42 015
Sum eiendeler		79 571	55 995	72 692	42 578
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter					
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	6	3 209	1 424	3 209	1 424
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter		3 209	1 424	3 209	1 424
SUM EIENDELER		1 407 012	1 224 073	1 423 547	1 227 441

Balanse

(Alle tall i NOK 1000)

	Note	Konsern		Morselskap	
		2023	2022	2023	2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER					
Innskutt egenkapital					
Aksjekapital	10	14 978	14 978	14 978	14 978
Overkurs		13 000	13 000	13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		27 978	27 978	27 978	27 978
Opptjent egenkapital					
Avsetning til naturskadekapital	1	10 173	32 135	10 173	32 135
Avsetning til garantiordningen		21 343	17 606	21 343	17 606
Annen opptjent egenkapital		157 104	130 860	171 923	138 548
Annen opptjent egenkapital minoritet		-4 144	-2 618		
Sum opptjent egenkapital		184 475	177 984	203 438	188 288
SUM EGENKAPITAL		212 453	205 962	231 417	216 267
Ansvarlig lånekapital mv.					
Evigvarende ansvarlig lån	10	22 000	22 000	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		22 000	22 000	22 000	22 000
Forsikringsforpliktelser brutto					
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	3, 5	218 061	151 900	218 061	151 900
Brutto erstatningsavsetning		486 893	411 039	486 893	411 039
Sum forsikringsforpliktelser brutto		704 954	562 940	704 954	562 939
Avsetning for forpliktelser					
Forpliktelser ved periodeskatt	9	-25	10 494	-25	10 494
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	13 075	9 497	13 075	9 497
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter		13 050	19 992	13 050	19 992
Forpliktelser					
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	5, 14	111 908	95 652	111 908	95 652
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2	274 942	270 054	274 942	270 054
Andre forpliktelser	14	50 211	33 843	47 783	26 906
Sum forpliktelser		437 062	399 550	434 633	392 612
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter					
Andre påløpte kostnader		17 493	13 631	17 493	13 631
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		17 493	13 631	13 631	13 631
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 407 012	1 224 073	1 423 547	1 227 441

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. 31.12.23

Konsern

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Avsetning til naturskadekapital	Avsetning til garantiordning	Annen opptjent egenkapital	Vitea Life AB minoritet	Totalt
Egenkapital 01.01.2022	14 978	13 000	25 587	15 233	146 627		215 425
IB Vitea Life- ikke konsolidert 2021					24	-24	0
Årets resultat					-6 407	-2 594	-9 001
Endring i avsetning til naturskadekapital			6 548		-6 548		0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		2 374	-2 374		0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Fsäkr. Vitea resultat	0	0			-462		-462
Årets utbytte					0		0
Egenkapital 01.01.2023	14 978	13 000	32 135	17 607	130 860	-2 618	205 962
Årets resultat					13 443	-1 391	12 052
Endring i avsetning til naturskadekapital			-21 962		21 962		0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		3 737	-3 737		0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa Fsäkr. Vitea resultat	0	0			-1 426	-135	-1 561
Årets utbytte					-4 000		-4 000
Egenkapital 31.12.2023	14 978	13 000	10 173	21 344	157 102	-4 144	212 453

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK 10 473,45

Årets resultat pr.aksje er NOK 896,20

I disse oppstillingene vises aksjekapitalen som netto NOK 14,978 mill. , da foretaket har 22 egne aksjer som er fratrukket total aksjekapital på NOK 15,0 mill.

Endring i egenkapitalen pr. 31.12.23

Morselskap

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Avsetning til naturskade- kapital	Avsetning til garanti- ordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2022	14 978	13 000	25 587	15 233	146 627	215 425
Årets resultat					1 374	1 374
Endring i avsetning til naturskadekapital	0	0	6 548		-6 548	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		2 374	-2 374	0
Kurstap ved omregning av Nordeuropa	Fsäkr./Vitea resultat				-532	-532
Årets utbytte						0
Egenkapital 01.01.2023	14 978	13 000	32 135	17 607	138 547	216 267
Årets resultat					17 615	17 615
Endring i avsetning til naturskadekapital	0	0	-21 962		21 962	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		3 737	-3 737	0
Kursgev. ved omregning av Nordeuropa	Fsäkr./Vitea resultat				1 535	1 535
Årets utbytte					-4 000	-4 000
Egenkapital 31.12.2023	14 978	13 000	10 173	21 344	171 922	231 417

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK 11 461,45

Årets resultat pr.aksje er NOK 1 174,33

Kontantstrømoppstilling

Konsern

(Alle tall i NOK 1000)

	2023	2022
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier	525 791	439 826
Innbetalt kontoløsninger	35 857	32 660
Innbetalt agenter	159 441	126 158
Innbetalinger av renter fra bankkonti	2 886	723
Andre innbetalinger	6 254	39 093
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	79 711	4 769
Utbet koass./ reass. NP	-227 226	-154 644
Betalte erstatninger	-355 391	-272 148
Betalte administrasjonskostnader	-206 577	-189 170
Innkjøp av inventar/IT-system	-10 936	-397
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-7 320	-10 291
Betalt skatt	-7 159	-6 811
Andre utbetalinger		
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	17 346
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-	-61
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	71 136	46 000
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-50 192	-75 000
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	16 277	-1 946
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs		
Innbetalt ansvarlig lån		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-	-7 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-7 500
Netto kontantstrøm i perioden	16 277	-9 446
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	59 974	69 841
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	77 946	59 974
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	71 067	46 557
Kursdifferanse valutakonto SEK	-1 695	420
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	16 277	-9 446
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	55 433	65 089
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	73 319	55 433
Bankbeholdning - finansplassering	0	-
Kursdifferanse valutakonto SEK	-1 694	376
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	16 192	-9 280

Kontantstrømpstilling

Morselskap

(Alle tall i NOK 1000)

	2023	2022
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier	525 791	439 826
Innbetalt kontoløsninger	35 857	32 660
Innbetalt agenter	159 441	126 158
Innbetalinger av renter fra bankkonti	2 886	723
Andre innbetalinger	24 327	37 871
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	79 711	4 769
Utbet koass./ reass. NP	-227 226	-154 644
Betalte erstatninger	-355 391	-272 148
Betalte administrasjonskostnader	-217 284	-200 954
Innkjøp av inventar/IT-system	-10 936	-397
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-7 320	-10 291
Betalt skatt	-7 159	-6 811
Andre utbetalinger		
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	17 346
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-	-61
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	71 136	46 000
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-50 192	-75 000
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	23 643	-14 953
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalt aksjekapital inkl. overkurs		
Innbetalt ansvarlig lån		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-	-7 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-7 500
Netto kontantstrøm i perioden	23 643	-22 453
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	46 557	69 841
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	71 067	46 557
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	71 067	46 557
Kursdifferanse valutakonto SEK	-867	831
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	23 643	-22 453
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	42 015	65 089
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	66 440	42 015
Bankbeholdning - forsikringsdrift eks klientkonti	58 024	42 349
Bankbeholdning - finansplassering	-	-
Kursdifferanse valutakonto SEK	-867	856
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	23 558	-22 218

*) 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

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 har fra 2018 også hatt aktivitet i det svenske forsikringsmarkedet og startet i 2022 distribusjon via eget datterselskap i Sverige. Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, deres ansatte og frivillige samt enkeltpersoner tilknyttet fagforeninger. Forsikringsporteføljen som Kristen-Norges Interessecelleskap bygget opp over mer enn 20 år er basis for selskapets virksomhet. Selskapet har en agentavtale med Byggmesterforsikring. Denne er avsluttet pr. 31.12.23. Selskapet har også 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

Fra og med regnskapsåret 2023 innregnes og måles finansielle instrumenter i samsvar med IFRS 9 som erstatter reglene etter IAS 39. IFRS 9 medfører blant annet nye regler for måling og klassifisering av finansielle instrumenter som baserer seg på foretakets forretningsmodell og egenskaper ved instrumentene, samt ny tapsmodell for instrumenter som vil bli målt til amortisert kost. For Knif Trygghet har overgangen til nye måleregler ikke hatt vesentlig effekt, da de finansielle eiendelene i all hovedsak måles til virkelig verdi over resultatet som følge av deres egenskaper (tilsvarende tidligere praksis).

Nedskrivningsmodell

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). For foretaket gjelder den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 finansielle eiendeler som måles til amortisert kost, dvs. utlån og fordringer (kasse, bankinnskudd m.v.). Bankinnskudd er utelukkende mot banker med kreditt-rating og som oppfyller standardens presumpsjon om lav kredittisiko og selskapet har vurdert at dette sammenholdt med LGD og lav eksponering til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Selskapet har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Avsetninger til tap knyttet til kundefordringer er lav, og vurderes som ubetydelig. Krav knyttet til reassurandører forventes å gi uvesentlige tap da alle reassurandører som deltar på selskapets reassuranseprogram har, i henhold til Standard & Poor, rating A eller bedre.

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres lineært over forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning, men fratrukket endring i ikke-opptjent premie. Brutto premie er vist før fratrukket av eventuelle provisjoner.

Gjenforsikring

Reassurandørs andel av opptjent premie vises på egen linje som *Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier*, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Mottatt provisjon fra reassurandørene vises i linjen *Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler*, 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 2: *Verdsettelse basert på observerbar markedsinformasjon ikke omfattet av nivå 1*. 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.

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 10.4

Premieavsetning

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

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort, samt for skader som er inntruffet, men ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp. Avsetninger knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av skadeoppgjørsavdelingen. For inntrufne, ikke meldte skader, gjøres det avsetninger ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar. Erstatningsavsetningen inkluderer avsetning til forrentede skadeoppgjørskostnader. 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 10,2 mill. Det gis ikke lenger skattemessig fradrag for avsetning til naturskadekapitalen.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til skadeforsikringsselskapenes garantiordning er en reserve for at de sikrede, etter direkte skadeforsikringsavtaler i Norge, mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følger av avtalen. Det skal avsettes 1 % av selskapets direkte opptjente brutto premie per år. Avsetningen begrenses dog til 1,5 % av de tre siste års direkte opptjente brutto premie. Det gis ikke lenger skattemessig fradrag for avsetning til garantiordningen.

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger

Gjenforsikringsandelen føres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandelen omfatter de beløp som selskapet forventer å motta fra gjenforsikringsselskaper i henhold til inngåtte gjenforsikringsavtaler. Andelen skal nedskrives dersom den har falt i verdi. Verdifall inntreer når man har mottatt objektiv informasjon om at krav ikke betales, og der virkningen av dette kan måles på pålitelig måte.

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. Pensjonskostnadene bokføres fortløpende i resultatregnskapet.

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 og maksimalt 7,5 %. Pr. 31.12.23 utgjorde den deponerte reserve NOK 195,7 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 reasurandør. Gjelden er presentert som forpliktelser i forbindelse med gjeldsforsikring.

Konsolidering

Selskapet Ibis Forsikring AS er eid med 70 % av Knif Trygghet Forsikring AS. De resterende 30 % er eid av seks Ibis-agenter.

Foretaket har ikke hatt aktivitet av betydning i 2023.

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

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

Knif Trygghet startet distribusjon via eget datterselskap Vitea Life AB i 2022.

Selskapet Vitea Life AB i Sverige ble stiftet 07.06.2021, da under navnet Grundbulten 150089 AB, men mottok konsesjon til forsikringsdistribusjon fra den svenske Finansinspektionen først 04.01.2022.

Ordinær inntektsbringende virksomhet startet 01.04.2022.

Vitea Life AB er konsolidert inn i konsernet Knif Trygghet fra 2022.

Ledende personer i Vitea Life AB har en eierandel i dette selskapet på 25 %.

Hovedprinsipper for utarbeidelse av konsernregnskap

Konsernregnskapet viser konsernet som én økonomisk enhet. Konsernregnskapet er utarbeidet ved at regnskapene for morselskapet og datterselskapene er slått sammen ved at like poster av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader er lagt sammen.

Morselskapets balanseførte verdi av investeringen i datterselskapet er eliminert mot egenkapitalen i datterselskapet. Transaksjoner og mellomværender mellom konsernselskapene er interne for konsernet

og er således eliminert i konsernregnskapet.

Leieavtaler

Knif Trygghet har inngått en uoppsigelig husleieavtale med OBOS som løper til 30.06.2035.

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 spesialløsninger som konto- og agentløsninger for interessegrupper. I samarbeid med KA Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter tilbyr Knif Trygghet forsikringer for kirker under Den norske kirke gjennom kontroløsningen «KA Kirkeforsikring». Ut over dette har foretaket inngått avtaler med agenturer om salg og distribusjon av både privat- og næringsforsikring i det kommersielle markedet. Knif Trygghet har også et salgsagentur i Sverige.

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

Risikostyring

Selskapet er gjennom sin virksomhet spesielt eksponert for forsikrings- og finansiell risiko, foruten operasjonell risiko knyttet til den daglige drift. Selskapet styrer risiko i tråd med gjeldende lovgivning og de rammer for risiko styret har gitt. 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 virk-

somheten. Solvenskapitalkrav pr. risikoklasse (SCR) og solvensmargin (selskapets ansvarlige kapital i forhold til solvenskapitalkravet) beregnes i henhold til standardmodellen i Solvens II og rapporteres til Finanstilsynet hvert kvartal.

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.

Underwritingrisiko

Det fremgår av retningslinjer for forsikringsrisiko hvilke produkter, segmenter, bransjer og geografiske områder som selskapet aksepterer i sin portefølje. Fullmaktsnivåer er ytterligere beskrevet i selskapets underwriting guideline, og nivåene er tilpasset distribusjonskanal og marked. Premie differensieres ut fra den enkelte kundes risiko.

Selskapet reduserer sin forsikringsrisiko ved reasuransavdekninger som begrenser selskapets egenregning per skade. For å redusere motpartsrisiko mot reasurandører benyttes kun reasuranseselskaper med god kredittrating. I tillegg har man i de fleste tilfeller fordelt hver reasuranskontrakt mellom flere uavhengige reasurandører. Selskapet sin reasuransavdekning, en kombinasjon av kvote- og XL-avdekning, reduserer risikoeksponeringen både mot frekvens- og storskader.

For ytterligere å redusere motpartsrisikoen er skadereservene relatert personporteføljen, der selskapet kun har en reasurandør, deponert hos oss. Deponeringen vises i balansen i posten «Forpliktelser i forbindelse med gjensikring».

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 2023 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning NOK 173,4 mill. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene forventes utbetalt til kundene, er 2,37 år ved utgangen av 2023.

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 Naturskade-pool, herunder størrelsen på selskapets avsetning til naturskedefondet. Annen katastroferisiko (menneskeskapte katastrofer og helsekatastrofe) er risiko for tap knyttet til ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er ivaretatt under de andre risikotypene.

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko består av likviditetsrisiko, markedsrisiko inkl. kredittspreadsrisiko 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.

Knif Trygghet har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko, og kostnaden ved en forsert realisasjon skal holdes på et minimum.

Likviditetsrisiko styres gjennom minimumskrav til driftskapital og plasseringer i rentefond med kort løpetid. Større skadeutbetalinger vil være dekket gjennom muligheten til fortløpende innkreving fra reassurandører (cash call). Investeringsporteføljen er i det alt vesentlige svært likvid, og likviditetsrisikoen vurderes som lav.

Kredittrisiko/Motpartsrisiko

Kredittrisiko/motpartsrisiko er definert som risiko for at selskapets motparter ikke kan møte sine forpliktelser. Kredittrisikoen skal være lav til moderat. Kredittrisikoen styres gjennom krav til minimum rating hos motparter som reassurandører og banker. Videre er det gitt plasseringsrammer for bankinnskudd, og krav om depotkonto for reassurandører som ikke tildfredstiller minimumskravet til rating eller der selskapet kun har en reassurandør.

Kredittrisiko omfatter også risiko for tap som følge av at kunder ikke oppfyller sin forpliktelser. Kundefordringer skal overvåkes tett og utestående forfalte fordringer skal inndrives fortløpende, i henhold til egen rutine.

Kapitalkravet til motpartsrisikoen er beregnet til NOK 37,1 mill. ved utgangen av 2023.

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.

Beregnet kapitalkrav pr. 31.12.2023, 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 fratrukket en diversifiseringseffekt, og er utregnet som en summering av nedenstående poster:

	(Alle tall i NOK 1000)	
	31.12.2023	(31.12.2022)
Renterisiko	5,987	(5,924)
Aksjerisiko	33,721	(23,837)
Valutarisiko	3,964	(1,808)
Kredittspreadrisiko	43,780	(44,949)
Konsentrasjonsrisiko	6,468	(3,838)
Diversifikasjon	-19,576	(-14,656)
Sum markedsrisiko	74,344	(65,700)

Renterisiko

For renterisiko beregnes et kapitalkrav som følge av verdiendring ved henholdsvis renteøkning og rentefall for de forsikringstekniske forpliktelsene og de rentebærende finansielle instrumenter. Gjennomsnittlige rentedurasjonen for renteporteføljen er 1,15 år pr. 31.12.23. En økning i rentedurasjon med 1 % poeng gir en økning i renterisikoen på ca. NOK 20 mill.

Aksjerisiko

For aksjerisiko er beregnet kapitalkrav basert på et fall i aksjekurser på 40,46 % per 31.12.23, justert fra 36 % i henhold til EIOPAS aksjeindeks for desember 2023.

Kredittspreadrisiko

Kapitalkravet for kredittspreadrisiko beregnes ved spesifiserte endringer i kredittspreader basert på ratingklasse, og påvirkes av både porteføljens størrelse, obligasjonens gjennomsnittlige effektive durasjon, samt ratingklasse. Gjennomsnittlig kredittspreddurasjon ved utgangen av 2023 er 2,95, og en økning i kredittdurasjon med 1 % poeng gir et utslag på ca. NOK 10 mill i spreadrisiko.

Valutarisiko

For valutarisiko beregnes kapitalkrav ved valutakursendring på 25 %. Selskapet har enkelte investeringer i fond uten valutasikring, men det følger av selskapets retningslinjer at usikrede investeringer ikke skal overstige 10 % av investeringsporteføljen.

Konsentrasjonsrisiko

For konsentrasjonsrisiko beregnes kapitalkrav for motparter der plasseringen overstiger visse terskelverdier. Konsentrasjonsrisiko er redusert gjennom plasseringsrammer i enkeltfond iht. foretakets retningslinjer.

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.

Kapitalkravet for operasjonell risiko er beregnet til NOK 23,7 mill. ved utgangen av 2023.

Solvensmargin

Solvensmargin	199 %	(251 %)
	31.12.2023	(31.12.2022)

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	Yrskeskadeforsikring	Motorvognforsikring, ansvar	Annen motorvognforsikring	Marin-, fly- og transportforsikring	Brann/kombinert forsikring	Generell ansvarsforsikring	Turistasistansforsikring	Helseforsikring	
Forfalte premier											
Brutto	27 807	81 483	58 586	69 138	160 600	7 150	249 718	30 671	18 700	63 826	767 678
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ikke-proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reassurandørandel	25 966	70 420	42 549	43 039	99 974	4 448	129 846	2	13 581	49 377	479 202
Netto	1 841	11 063	16 037	26 099	60 626	2 702	119 872	30 669	5 119	14 450	288 476
Opptjent premie											
Brutto	27 198	84 787	44 610	58 908	129 156	47 048	168 068	63 085	2 801	76 594	702 255
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ikke-proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reassurandørandel	25 380	70 048	22 540	38 557	84 219	29 444	106 315	30 640	2 033	32 825	442 001
Netto	1 818	14 739	22 070	20 351	44 937	17 605	61 753	32 445	768	43 770	260 255
Inntrufne erstatninger											
Brutto	9 880	26 251	15 186	58 049	134 313	5 753	143 570	11 174	22 143	47 653	473 972
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reassurandørandel	7 725	18 785	8 036	32 024	74 059	3 461	71 450	0	14 558	30 590	260 690
Netto	2 155	7 465	7 150	26 025	60 254	2 293	72 119	11 174	7 585	17 063	213 283

3.2 Spesifikasjon av erstatningsavsetning

(Alle tall i NOK 1000)

	Direkte forsikring										Totalt
	Forsikring til dekning av medisinske utgifter	Forsikring mot inntektstap	Yrskeskadeforsikring	Motorvognforsikring, ansvar	Annen motorvognforsikring	Marin-, fly- og transportforsikring	Brann/kombinert forsikring	Generell ansvarsforsikring	Turistasistansforsikring	Helseforsikring	
Betalte erstatninger i 2023	-	5 543	13 673	68 849	87 914	6 349	121 052	7 088	24 605	68 149	403 221
Betalte erstatninger i 2023 for skader inntruffet i skadeåret 2023	-	2 756	1 872	57 422	73 317	3 833	80 663	2 466	23 424	45 208	290 962
Erstatningsavsetning pr. 31.12.23 for skader inntruffet i skadeåret 2023	-	8 399	27 681	23 659	28 781	1 433	100 225	13 822	2 231	31 020	237 252
Anslått erstatningskostnad for skadeåret 2023	-	11 155	29 552	81 081	102 099	5 266	180 888	16 288	25 655	76 228	528 214
Betalte erstatninger i 2023 for skader inntruffet før 01.01.2023	-	2 787	11 801	11 427	14 596	2 516	40 389	4 621	1 180	22 942	112 259
Erstatningsavsetning pr. 31.12.23 for skader inntruffet før 01.01.2023	-	17 810	88 426	3 121	3 844	172	40 321	12 891	254	82 803	249 642
Erstatningsavsetning pr. 31.12.22 for skader inntruffet før 01.01.2023	-	24 676	118 085	14 887	19 377	2 375	97 225	24 140	1 521	108 753	411 039
Avviklingsresultat tidligere år	-	4 079	17 858	340	937	(312)	16 514	6 628	86	3 009	49 138
Erstatningsavsetning 31.12.2022	-	24 676	118 085	14 887	19 377	2 375	97 225	24 140	1 521	108 753	411 039
Endring i løpet av året	-	1 533	(1 978)	11 893	13 248	(771)	43 322	2 572	965	5 070	75 854
Erstatningsavsetning 31.12.2023	-	26 209	116 107	26 780	32 625	1 604	140 547	26 712	2 485	113 823	486 893
Avsetninger for ikke opptjent bruttopremie	-	4 625	15 650	45 974	58 007	3 007	52 843	10 164	6 260	21 530	218 060
Sum brutto forsikringsforpliktelse	-	30 835	131 757	72 754	90 632	4 611	193 390	36 877	8 745	135 352	704 954

Fordeling av inntekter på geografiske områder

Norge Sverige

Samlede forfalte premieinntekter fra direkte forsikring	674 344	93 334	767 678
--	---------	--------	---------

4. Forsikringsrelaterte driftskostnader

	(Alle tall i NOK 1000)	
	Konsern	Morselskap
	2023	2023
Salgskostnadene består av:		
Markedsannonser - aviser/blader	5 762	5 762
Diverse kontobelastn. KA Kirkeforsikring	5 884	5 884
Øvrige salgskostnader	274	274
Sum interne salgskostnader	11 920	11 920
Agentprovisjon	78 373	83 581
Gevinstandeler	12 218	12 218
Sum provisjon/gevinstandeler	90 591	95 799
Sum salgskostnader	102 511	107 719

Øvrige salgskostnader består blant annet av andre annonser og kundearrangementer.

	(Alle tall i NOK 1000)	
	Konsern	Morselskap
	2023	2023
Forsikringsrelaterte adm.kostnader består av:		
Personalkostnader - ord.drift	87 341	79 070
Husleie/lys/renhold/strøm	7 599	7 599
Konsulenttjenester	7 105	7 105
WIMS - vedlikehold/support	173	173
Service/lisenser/driftsmateriell IT	16 960	16 960
Revisjon/akturar	3 585	3 585
Kontorrekv./trykksaker mv.	1 619	1 619
Telefon/porto	274	274
Reiseutgifter	959	959
Stillingsannonser og lignende	1 414	1 414
Styre-/risiko- og revisjonsutvalg/generalforsaml.	264	264
Kurs/møter/samlinger - ansatte	1 375	1 375
Kontingenter/prosjektmidler FNH mfl.	1 842	1 842
Andre driftskostnader	3 852	1 345
Avskrivninger	2 929	2 929
Tap på fordringer	401	401
Renter - ansvarlig lån	1 500	1 500
Reallokert til erstatningskostnader	-29 092	-29 092
Optj. koass.prov.	-266	-266
Valutadiff.		
Sum forsikringsrelaterte adm.kostnader	109 834	99 056

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader på KNOK 109 834 inkluderer renter på ansvarlig lån med KNOK 1.500.

Interne skadebehandlingskostnader er reallokert fra «Forsikringsrelaterte adm.kostnader» til «Brutto erstatningskostnader». For 2023 utgjør dette KNOK 29 092 og for 2022 KNOK 23 028.

Mottatt provisjon fordeler seg på:	2023
Koassuranseprovisjon	266
Reassuranseprovisjon	138 896
Sum mottatt provisjon	139 162

Kostnadsprosenten for egen regning for 2023 er 28,2 % for konsernet og 26,1 % for morselskapet, opp fra hhv. 12,2 % og 6,7 % i 2022.

Oppgangen skyldes at vi 2022 tok inn et etterslep av gevinster på NOK 36,3 mill. fra gevinstdelingsavtalene med SCOR.

5. Forsikringstekniske avsetninger

5.1 Poolordninger

Selskapet tegner brannforsikring og er gjennom dette pliktig medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2023 er 0,9766 %.

<u>Mottatt provisjon fordeler seg på:</u>	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	3 175
Erstatningsavsetning	26 678
Totalt	29 853

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 2023 er 82,0 %, opp fra 70,7 % i 2022.

6. Andre fordringer/ andre forskuddsbetalte kostnader

Andre fordringer er krav mot Byggmesterforsikring, Nordeuropa Försäkring AB, Toten Forsikring og Vitea Life AB. Midlene på skadekontiene brukes av samarbeidspartnere til å betale skadelidte erstatning ifbm. skadeoppgjør. Fordringen mot Vitea Life AB er utestående premieinntekter med MNOK 9,2.

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

7. Lønn og andre ytelser - 2023

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Ledende ansatte					
Svein Rødskog		1 684	478	138	2300
Styret:					
Svein Jacobsen Veland	210				210
Geir Ove Misje	165				165
Marianne Gravdal Selle	110				110
Grethe Tingvold	181				181
Siv Irene Helset	136				136
Øystein Frøysa	166				166
Lars Lunde	86				86
Stig Tommy Holmen	110				110
Nina Høgdahl	110				110
Terje Martinsen	75				75
Nils Martin Lia	20				20
Therese Sund-Nordli	20				20
Monica Iversen	20				20
Annvor Greibesland	20				20
Samlet godtgjørelse	1429	1684	478	138	3 729

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 2023 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2022 i parentes):

Lovpålagt revisjon	KNOK 873	(1 224) inkl. mva
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapir	KNOK 129	(153) inkl. mva

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2023 har vært 73 (63 i 2022), hvorav 4 i Vitea Life.

8. Bundne midler

Bundne midler knyttet til skattetrekk er KNOK 2 513 (2 095) som står på egen skattetrekk-konto.

9. Skatt

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

(Alle tall i NOK 1000)

Egenkapital 01.01.2022	Endring	2023	2023
Midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	332	-459	-791
Fordringer	0	-90	-90
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	23 709	13 923	-9 786
Netto midlertidige forskjeller	24 041	13 374	-10 667
Konto for avsetning med utsatt inntektsføring	-9 731	38 924	48 655
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	0	52 298	37 988
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	3 578	13 075	9 497
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad		21 194	5 555
Endring i midlertidige forskjeller		-23 731	15 622
Permanente forskjeller		-9 689	11 171
Skattegrunnlag før anvendelse av fremførbart underskudd		-12 226	32 348
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		9 731	9 731
Skattepliktig inntekt(grunnlag for betalbar skatt i balansen)		-2 495	42 079

Fordeling av skattekostnaden

(Alle tall i NOK 1000)

Betalbar skatt	0	10 519
Sum betalbar skatt	0	10 519
Endring i utsatt skatt	3 578	-6 338
Skaffeeffekt av endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattekostnad i resultatregnskapet	3 578	4 181
Skatt på andre resultatkomponenter	0	0
Sum skatt i resultatregnskap og totalresultat	3 578	4 181

Skattenoten gjelder for morselskapet. Det er uvesentlige forskjeller mellom morselskap og konsern.

10. 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.

10.1 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
FRELSEARMEEN	983
INDREMISJONSFORBUNDET	756
STIFTELSEN KIRKENS BYMISJON OSLO	671
PINSEBEVEGELSEN I NORGE	598
DEN EVANGELISK LUTHERSKE FRIKIRKE	385
DET NORSKE MISJONSSELSKAP	384
KFUK - KFUM NORGE	344
METODISTKIRKEN I NORGE	259
SYVENDEDAGS ADVENTISTKIRKEN - DEN NORSKE UNION	254
MISJONSKIRKEN NORGE	212
OSLO KATOLSKE BISPEDØMME	207
DET NORSKE BAPTISTSAMFUNN	206
MODUM BAD	178
STIFTELSEN CRUX	144
BLÅ KORS NORGE	137
LUKAS STIFTELSEN	122
STIFTELSEN UNGDOM I OPPDRAG	109
NLA HØGSKOLEN AS	107
NORGES KRISTELIGE STUDENT- OG SKOLEUNGDOMSLAG	103
NORGES SAMEMISJON	97
DRONNING MAUDS MINNE HØGSKOLE	84
DET EVANGELISK LUTHERSKE KIRKESAMFUNN	79
DEN INDRE SJØMANNSMISJON	76
EGILL DANIELSEN STIFTELSE	72
STIFTELSEN DIAKONOVA HARALDSPASS	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 AS	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
KRISTNE FRISKOLERS FORBUND	2
P7 KRISTEN RIKSRADIO	2
EVANGELISK ORIENTMISJON	1
KRISTELIG PRESSEKONTOR	1
NORGES KRISTNE RÅD	1
SENTER FOR TRO OG MEDIER	1
STEFANUSALLIANSEN	1
	15 000

10.2 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 1 500 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.

10.3 Kapitalkrav

(Alle tall i NOK 1000)

Egenkapital 01.01.2022	31.12.2023	31.12.2022
Ansvarlig kapital		
Basiskapital:		
• Kapitalgruppe 1	250 588	215 389
• Kapitalgruppe 2	10 173	32 135
• Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	260 761	247 524
Supplerende kapital	0	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital til å dekke SCR	260 761	247 524
Solvenskapitalkrav (SCR)	0	0
Markedsrisiko	74 344	65 700
Motpartsrisiko	37 071	18 209
Helseforsikringsrisiko	26 004	21 875
Skadeforsikringsrisiko	71 763	54 197
Diversifisering	-64 676	-48 864
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0	0
Operasjonell risiko	23 725	20 400
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	-37 358	-32 879
Tilleggskrav	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	130 874	98 638
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	199 %	251 %
Minstekapitalkrav (MCR)		
Linær MCR	49 775	40 723
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	58 893	44 387
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	32 718	24 660
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 4 mill.)	47 494	38 120
Minstekapitalkrav (MCR)	49 775	40 723
Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR	260 543	223 534
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	523 %	549 %

10.4 Forsikringstekniske avsetninger

(Alle tall i NOK 1000)

	Årsregnskap	Solvens II
Brutto premieavsetninger	2 18 061	- 10 972
Brutto skadeavsetninger	4 86 893	4 49 854
Brutto forsikringstekniske avsetninger	7 04 954	4 38 882
Reassurandørs andel av premieavsetninger	1 30 223	85 242
Reassurandørs andel av skadeavsetninger	3 13 513	2 88 079
Reassurandørs andel av forsikringstekniske avsetninger	4 43 736	3 73 321
Risikomargin	-	11 776
Netto forsikringstekniske avsetninger	2 61 218	77 337

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 premiebetaling 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.

Risikomargin

Risikomargin er beregnet i hht. EIOPAs spesifikasjoner, med forenklingsmetode 2.

Avsetning til garantiordningen

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

11. Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler består av finansielle eiendeler til virkelig verdi og utlån og fordringer til amortisert kost.

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. 31.12.23.

(Alle tall i NOK 1000)

11.1 Andeler i fond

	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.12.23	Markedsverdi 31.12.23	Balanseført verdi 31.12.22	Virkelig verdi hierarki
Aksjefond, norske						
Alfred Berg Gambak	201,7851	4 497	10 727	10 727	9 676	2
Danske Invest Norske aksjer Inst Restricted	3 508,4452	4 758	6 552	6 552	6 023	2
Landkreditt Utbytte I	125 049,2466	25 462	35 568	35 568	30 206	2
Landkreditt Norden Utbytte I	29 040,4275	4 103	4 650	4 650	4 019	2
DNB Global Indeks A	102 753,8606	10 000	12 588	12 588	9 849	2
Attivo eiendomsutvikling	498,0000	6 160	7 776	7 776	6 160	2
Samlet godtgjørelse		54 980	77 861	77 861	65 933	
Sum aksjer og andeler		54 980	77 861	77 861	65 933	
Obligasjon-/Pengemarkedsfond						
Alfred Berg Nordic Inv. grade	1 084 880,7379	109 161	116 633	116 633	108 602	2
Danske Invest Norsk Obl. Inst	108 249,1637	116 971	116 967	116 967	110 308	2
Danske Invest Norsk likv. OMF	118 376,4528	119 795	120 030	120 030	114 644	2
DNB OMF	14 388,8716	14 307	14 337	14 337	13 703	2
Landkreditt Høyrente	216 789,3350	21 881	22 044	22 044	20 513	2
Landkreditt Extra	131 387,7187	12 231	13 611	13 611	12 279	2
DNB Kredittobligasjon	41 053,6019	43 654	42 464	42 464	50 317	2
Danske Invest Kort Obligasjon I	426 492,2592	48 761	55 336	55 336	51 701	2
Storebrand Norsk kreditt IG	60 693,7586	59 736	58 844	58 844	55 965	2
Pluss kort likviditet II	42 877,5801	43 039	43 199	43 199	50 888	2
DNB Aktiv 80 A	669,7904	253	266	266	58	2
Sum (pliktig klassifisert til virkelig verdi)		589 789	603 731	603 731	588 978	
Sum obligasjoner		589 789	603 731	603 731	588 978	
Totalt		644 769	681 592	681 592	654 911	

11.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen

31.12.23 var 6,56 %.

Effektiv rente er årlig avkastning til papirets forfall.

Det vil si kupongen pluss kursendring fra kjøpet til pari.

Gjennomsnittet fremkommer ved å vekte hvert papir med kostprisen.

Avkastningen er beregnet som tidsvektet avkastning basert på daglige porteføljeverdier.

11.3 Urealisert tap/gevinst på finansielle eiendeler

(Alle tall i NOK 1000)

	Totalt	Herav aksjer og andeler	Herav obligasjoner (obligasjons og pengemarkedsfond) og andre verdipapirer
Anskaffelseskost			
Markedsverdi 31.12.23	644 769	54 980	589 789
Urealisert tap/gevinst 31.12.23	36 823	22 881	13 942
Urealisert tap/gevinst 01.01.23	34 800	29 069	5 731
Endring i 2023	2 023	-6 188	8 211
Anskaffelseskost	653 701	54 937	598 764
Markedsverdi 31.12.22	654 911	65 933	588 978
Urealisert tap/gevinst 31.12.22	1 210	10 996	-9 786
Urealisert tap/gevinst 01.01.22	34 800	29 069	5 731
Endring i 2022	-33 590	-18 073	-15 517

11.4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall (underliggende verdipapirer)	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapire	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	0	0	0
3-12 måneder	43 199	43 199	0
1-5 år	560 266	560 266	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	603 465	603 465	0

Knif Trygghet har primært investeringer i rentefond uten forfall og med lav likviditetsrisiko. Tabellen over viser imidlertid forfallsstrukturen på de underliggende verdipapirene i rentefondene. Forfallsstrukturen påvirker beregningen av rente- og spreadrisikoen under markedsrisiko, slik det er beskrevet i note 2.

Attivo eiendomsutvikling er en tidsbestemt plassering med forventet exit andre kvartal 2028. Gjennomsnittlig durasjon på fondsporteføljen er 3,13 år.

Renterisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Løpetid rentebinding (underliggende verdipapirer)	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapire	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	0	0	0
3-12 måneder	43 199	43 199	0
1-5 år	560 266	560 266	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	603 465	603 465	0

11.5 Finansielle forpliktelser

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall	Totalt	Herav ansvarlig lånekapital	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger
Intet forfall	139 75	22 000	117 754
0-6 måneder	196 032	0	196 032
6-12 måneder	0	0	0
1 år og mer	113 757	0	113 757
Sum	449 543	22 000	427 543

11.6 Opplysninger ved første gangs anvendelse av IFRS 9

(Alle tall i NOK 1000)

Balanseført verdi av finansielle eiendeler	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.12.22 (IAS 39)	Balanseført verdi 01.01.23 (IFRS 9)
Sum aksjer og andeler		54 937	65 933	65 933
Sum obligasjoner (rentefond)		598 764	588 978	588 978
Kasse, bank			55 433	55 433
Ansvarlig lånekapital			22 000	22 000
Totalt		653 701	732 344	732 344

11.7 Virkelig verdi hierarki

Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på stilte priser i aktive makeder for identiske eiendeler.

Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbar markedsinformasjon ikke omfattet av nivå 1.

Fondsinvesteringer, inkludert hedgefond, men ekskludert andre alternative investeringsfond, er generelt klassifisert på nivå 2.

12. Pensjon

Selskapet har pensjonsordning som omfatter 73 personer (60 i 2022).

Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er kostnadsført NOK 5,192 mill. knyttet til innskuddsordningen i 2023.

13. 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 20 000 og for ett enkelt år maksimalt KNOK 30 000. Fra skadeåret 2024 har reassuranseavtalene dekning for skader opp til KNOK 855 000. Erstatningsbeløp ut over dette må dekkes av Knif Trygghet.

Per 31.12.2023 var erstatningsreserven knyttet til disse forsikringsavtalene KNOK 3 395.

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 2023 lik 6,56 %).

14. Andre forpliktelser

(Alle tall i NOK 1000)

Andre forpliktelser	2023	2022
Leverandørgjeld	22 153	25 469
Trafikkavgift	21 616	1 423
Trafikkforsikringsforeningen	14	14
Utbytte til aksjonærer	9 000	0
Relatert Vitea Life	2 428	6 937
Sum betalbar skatt	55 211	33 843

Knif Trygghet har inngått en uoppsigelig husleieavtale med OBOS som løper til 30.06.2035.

Årlig husleie er fra innflytting i nyoppussede lokaler 01.02.2023 KNOK 6 100 med årlig regulering lik konsumprisindeks.

Framleid areal ble fraflyttet 30.6.2023 og er nå under oppussing.

Tidligere framleietaker vil fortsette fremleien av deler av arealet etter at dette er ferdigstilt.

Knif Trygghet har inngått avtale med OBOS om leie av seks parkeringsplasser, men denne ble i januar 2023 overdratt til Onepark.

Årlig leie inkl. mva anslås til KNOK 170. Leieavtalen har en gjensidig oppsigelsesfrist på en måned.

15. Endringer i naturskadeforsikringsloven

De vedtatte endringer i naturskadeforsikringsloven med virkning fra 01.01.2025 er langt på vei endringer som er i tråd med selskapets ønsker. Det er forventet at endringen vil redusere usikkerheten knyttet til den regnskapsmessige belastningen ved negative naturskaderesultater.

16. Vesentlige hendelser

Agentavtalen med Byggmesterforsikring er sagt opp med effekt fra 1.1.2024.

Dette vil medføre et bortfall av brutto årlig premieinntekt tilsvarende, for 2023, MNOK 120.

17. Klimarisiko i investeringsporteføljen

Klimarisiko i investeringsporteføljen omtales som overgangsrisiko, og er definert som risiko knyttet til regulatoriske eller tekniske endringer som kreves for nå målene om reduserte utslipp.

Ved utgangen av året er overgangsrisikoen i aksjeporteføljen beregnet til 14,3 %, det vil si at andelen av porteføljen som er eksponert for overgangsrisiko utgjør 14,3 %.

Det er videre beregnet et estimert fall i aksjeporteføljen på 12,9 % ved en overgang til lavutslipps-samfunn, som er betinget av at målet om 1,5 % temperaturnedgang nås.

Det er også kartlagt at kun 5,2 % av omsetning i aksjeporteføljen kommer fra fossil sektor.

18. Transaksjoner med nærstående

Transaksjoner med datterselskapet Vitea Life AB har funnet sted i den forstand at det er ytt et lån på NOK 18,8 mill. fra Knif Trygghet Forsikring til Vitea Life, i Sverige definert som «Villkårligt aktieagertilskott», samt at det er foretatt enkelte utbetalinger på vegne av Vitea i forbindelse med administrative utgifter og skadebehandling.

19. Andre kostnader

I dette inngår en rentekostnad til SCOR/Sweden Re. på NOK 7,1 mill. og 19,5 mill. for hhv. 2023 og 2022.

Dette er rentedelen av gevinstandelsberegningen med SCOR/Sw. Re. hvor beløpet for 2022 er en innhenting av årene 2014-19. Inntektssiden av gevinstandelsberegningen er ført på linjen «Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler».



Revisors beretning

Til generalforsamlingen i Knif Trygghet Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Knif Trygghet Forsikring AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskap, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskap, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 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 og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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 revisor for Knif Trygghet Forsikring AS sammenhengende i 3 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 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har avledet nye fokusområder.



Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning

Vi fokuserte 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 forsikringsselskapet vil utvikle seg. Bruk av modell, forutsetninger og data er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet.

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

Ved vår revisjon vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning. Vi gjennomgikk og utfordret ledelsens vurdering av verdsettelsen av erstatningsforpliktelsene. Som grunnlag for sine vurderinger har ledelsen blant annet engasjert ekspert (ekstern aktuar). Vi vurderte kompetanse, integritet og objektivitet hos ledelsens ekspert, og evaluerte aktuarens vurderinger. Vi vurderte blant annet anvendte modeller og forutsetninger, og testet et utvalg av datagrunnlaget. Vi testet også et utvalg skadesaker.

Videre vurderte og fant vi at noteinformasjonen om erstatningsavsetningene var tilstrekkelig og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon 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 intern kontroll 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 intern 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets 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 frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette 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 rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har enevansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte forholdsregler.



Av de forholdene 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 forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 7. mars 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

knif^o trygghet