

# Knif Trygghet Forsikring AS

## RESULTATREGNSKAP 2017

(tall i NOK 1000)

|                                                                                   | Note | Act Q2<br>2017 | Act Q2<br>2016 | Ytd Q2<br>2017 | Ytd Q2<br>2016 | Act Year<br>2016 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>                                       |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Premieinntekter m.v.:</b>                                                      |      |                |                |                |                |                  |
| Opptjente bruttopremier                                                           |      | 162 339        | 158 807        | 162 339        | 158 807        | 318 719          |
| - Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier                               |      | -109 882       | -111 333       | -109 882       | -111 333       | -223 297         |
| <b>Sum premieinntekter for egen regning</b>                                       |      | <b>52 457</b>  | <b>47 474</b>  | <b>52 457</b>  | <b>47 474</b>  | <b>95 422</b>    |
| <b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>                                       |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>145</b>     | <b>131</b>     | <b>145</b>     | <b>131</b>     | <b>142</b>       |
| <b>Erstatningskostnader</b>                                                       |      |                |                |                |                |                  |
| Brutto erstatningskostnader                                                       |      | -84 814        | -69 314        | -84 814        | -69 314        | -129 850         |
| - Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader                             |      | 55 198         | 41 938         | 55 198         | 41 938         | 81 490           |
| <b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>                                  |      | <b>-29 616</b> | <b>-27 376</b> | <b>-29 616</b> | <b>-27 376</b> | <b>-48 360</b>   |
| <b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                                       |      |                |                |                |                |                  |
| Salgskostnader                                                                    |      | -3 584         | -3 498         | -3 584         | -3 498         | -5 872           |
| Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler                                         |      | -18 899        | -7 950         | -18 899        | -7 950         | -31 986          |
| Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring   | 2    | -22 566        | -20 458        | -22 566        | -20 458        | -43 064          |
| - Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler                   |      | 26 294         | 19 154         | 26 294         | 19 154         | 53 258           |
| <b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning</b>                  |      | <b>-18 754</b> | <b>-12 753</b> | <b>-18 754</b> | <b>-12 753</b> | <b>-27 665</b>   |
| <b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                                 |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>                                               |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>4 232</b>   | <b>7 476</b>   | <b>4 232</b>   | <b>7 476</b>   | <b>19 539</b>    |
| <b>Netto inntekt fra investeringer</b>                                            |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   | 4    |                |                |                |                |                  |
| <b>Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felles</b> |      |                |                |                |                |                  |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler                              |      | 6 320          | 4 553          | 6 320          | 4 553          | 12 696           |
| Netto driftsinntekt fra eiendom                                                   |      |                |                |                |                |                  |
| Verdiendringer på investeringer                                                   |      | 3 584          | 2 164          | 3 584          | 2 164          | 4 575            |
| Realisert gevinst og tap på investeringer                                         |      | 0              | 1 312          | 0              | 1 312          | -29              |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader       |      |                |                |                |                |                  |
| <b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>                                      |      | <b>9 905</b>   | <b>8 030</b>   | <b>9 905</b>   | <b>8 030</b>   | <b>17 242</b>    |
| <b>Andre inntekter</b>                                                            |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>Andre kostnader</b>                                                            |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>-42</b>     | <b>-36</b>     | <b>-42</b>     | <b>-36</b>     | <b>-36</b>       |
| <b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>                                          |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>9 863</b>   | <b>7 994</b>   | <b>9 863</b>   | <b>7 994</b>   | <b>17 206</b>    |
| <b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>                                                 |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>14 095</b>  | <b>15 470</b>  | <b>14 095</b>  | <b>15 470</b>  | <b>36 745</b>    |
| <b>Skattekostnad</b>                                                              |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>-3 524</b>  | <b>-3 868</b>  | <b>-3 524</b>  | <b>-3 868</b>  | <b>-6 555</b>    |
| <b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>                                     |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>10 571</b>  | <b>11 602</b>  | <b>10 571</b>  | <b>11 602</b>  | <b>30 190</b>    |
| <b>Andre resultatkomponenter</b>                                                  |      |                |                |                |                |                  |
| Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte |      | 0              | 0              | 0              | 0              | -11              |
| Skatt på andre resultatkomponenter                                                |      | 0              | 0              | 0              | 0              | 3                |
| <b>Sum andre resultatkomponenter</b>                                              |      | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>-8</b>        |
| <b>TOTALRESULTAT</b>                                                              |      |                |                |                |                |                  |
|                                                                                   |      | <b>10 571</b>  | <b>11 602</b>  | <b>10 571</b>  | <b>11 602</b>  | <b>30 182</b>    |
| <b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>                                              |      |                |                |                |                |                  |
| Avsetning naturskadefondet                                                        |      | -2 272         | 0              | -2 272         | 0              | 0                |
| Avsetning garantiordning                                                          |      | -1 315         | -1 193         | -1 315         | -1 193         | -1 279           |
| Utbytte til aksjonærer                                                            |      | 0              | 0              | 0              | 0              | -10 000          |
| Overført til annen egenkapital                                                    |      | -6 984         | -10 409        | -6 984         | -10 409        | -18 903          |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>                                          |      | <b>-10 571</b> | <b>-11 602</b> | <b>-10 571</b> | <b>-11 602</b> | <b>-30 182</b>   |

## KNIF Trygghet Forsikring AS

### BALANSE

(tall i NOK 1000)

|                                                                           | 3                | 8              |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                                           | 2017             | 2016           |
| <b>EIENDELER</b>                                                          |                  |                |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                                             |                  |                |
| Goodwill                                                                  | 0                | 0              |
| Utsatt skattefordel                                                       | 0                | 0              |
| Andre immaterielle eiendeler                                              | 101              | 191            |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>                                         | <b>101</b>       | <b>191</b>     |
| <b>Investeringer</b>                                                      |                  |                |
| Utlån og fordringer til amortisert kost                                   | 11 000           | 47 538         |
| Aksjer og andeler                                                         | 41 370           | 31 075         |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning                    | 531 178          | 436 962        |
| <b>Sum investeringer</b>                                                  | <b>583 547</b>   | <b>515 576</b> |
| <b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>            |                  |                |
| Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie                        | 102 347          | 33 443         |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning                       | 215 477          | 215 506        |
| <b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>        | <b>317 824</b>   | <b>248 949</b> |
| <b>Fordringer</b>                                                         |                  |                |
| Forsikringstakere                                                         | 38 155           | 26 241         |
| Mellommenn                                                                | 5 446            | 3 599          |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring                               | 1 224            | 14 523         |
| Andre fordringer                                                          | 6 634            | 3 642          |
| <b>Sum fordringer</b>                                                     | <b>51 459</b>    | <b>48 006</b>  |
| <b>Andre eiendeler</b>                                                    |                  |                |
| Anlegg og utstyr                                                          | 469              | 639            |
| Kasse, bank                                                               | 89 276           | 60 687         |
| <b>Sum andre eiendeler</b>                                                | <b>89 745</b>    | <b>61 326</b>  |
| <b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>    |                  |                |
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter      | 3 795            | 2 734          |
| <b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter</b> | <b>3 795</b>     | <b>2 734</b>   |
| <b>SUM EIENDELER</b>                                                      | <b>1 046 471</b> | <b>876 782</b> |

**BALANSE**

(tall i NOK 1000)

|                                                                      | 2017             | 2016           |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>                                  |                  |                |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                                          |                  |                |
| Aksjekapital                                                         | 15 000           | 15 000         |
| Overkursfond                                                         | 13 000           | 13 000         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                                      | <b>28 000</b>    | <b>28 000</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                                          |                  |                |
| Avsetning til naturskadefondet                                       | 2 272            | 0              |
| Avsetning til garantiordningen                                       | 15 259           | 13 944         |
| Annen opptjent egenkapital                                           | 87 687           | 85 658         |
| Perioderesultat etter avsetning til bunden egenkapital               | 4 955            | 0              |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                                      | <b>110 173</b>   | <b>99 602</b>  |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>                                               | <b>138 173</b>   | <b>127 603</b> |
| <b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>                                     |                  |                |
| Evigvarende ansvarlig lån                                            | 22 000           | 22 000         |
| <b>SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL</b>                                     | <b>22 000</b>    | <b>22 000</b>  |
| <b>Forsikringsforpliktelser brutto</b>                               |                  |                |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie                             | 170 114          | 54 071         |
| Brutto erstatningsavsetning                                          | 324 571          | 326 712        |
| <b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b>                           | <b>494 685</b>   | <b>380 783</b> |
| <b>Avsetning for forpliktelser</b>                                   |                  |                |
| Forpliktelser ved periodeskatt                                       | 9 061            | 5 537          |
| Forpliktelser ved utsatt skatt                                       | 23 417           | 23 417         |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>                             | <b>32 479</b>    | <b>28 955</b>  |
| <b>Forpliktelser</b>                                                 |                  |                |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger | 94 213           | 84 895         |
| Forpliktelser i forbindelse med gjensikring                          | 253 075          | 187 926        |
| Andre forpliktelser                                                  | 7 014            | 36 705         |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                             | <b>354 303</b>   | <b>309 526</b> |
| <b>Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter</b>         |                  |                |
| Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter          | 4 831            | 7 915          |
| <b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>    | <b>4 831</b>     | <b>7 915</b>   |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>                              | <b>1 046 471</b> | <b>876 782</b> |

## UTVIKLING EGENKAPITAL

### Spesifikasjon av egenkapital:

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

### ENDRING I EGENKAPITALEN PR. 30.06.2017

(Alle tall i NOK 1000)

|                                          | Aksjekapital  | Overkurs-fond | Avsetning til naturskadefond | Avsetning til garantiordning | Annen opptjent egenkapital | Totalt         |
|------------------------------------------|---------------|---------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Egenkapital 01.01.2016</b>            | <b>15 000</b> | <b>13 000</b> | <b>0</b>                     | <b>12 665</b>                | <b>69 750</b>              | <b>110 416</b> |
| Årets resultat                           |               |               |                              |                              | <b>30 190</b>              | 30 190         |
| Endring i avsetning til naturskadefond   | 0             | 0             | 0                            |                              | 0                          | 0              |
| Endring i avsetning til garantiordningen | 0             | 0             |                              | 1 279                        | -1 279                     | 0              |
| Reassuranseavsetn. til utsatt skatt      |               |               |                              |                              | -2 996                     | -2 996         |
| Aktuarielle gevinster og tap             |               |               |                              |                              | -11                        | -11            |
| Skatt på andre resultatkomponenter       |               |               |                              |                              | 3                          | 3              |
| Årets utbytte                            |               |               |                              |                              | -10 000                    | -10 000        |
| <b>Egenkapital 01.01.2017</b>            | <b>15 000</b> | <b>13 000</b> | <b>0</b>                     | <b>13 944</b>                | <b>85 657</b>              | <b>127 602</b> |
| Periodens resultat                       |               |               |                              |                              | <b>10 571</b>              | 10 571         |
| Endring i avsetning til naturskadefond   | 0             | 0             | 2 272                        |                              | -2 272                     | 0              |
| Endring i avsetning til garantiordningen | 0             | 0             |                              | 1 315                        | -1 315                     | 0              |
| <b>Egenkapital 31.06.2017</b>            | <b>15 000</b> | <b>13 000</b> | <b>2 272</b>                 | <b>15 259</b>                | <b>92 641</b>              | <b>138 173</b> |

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

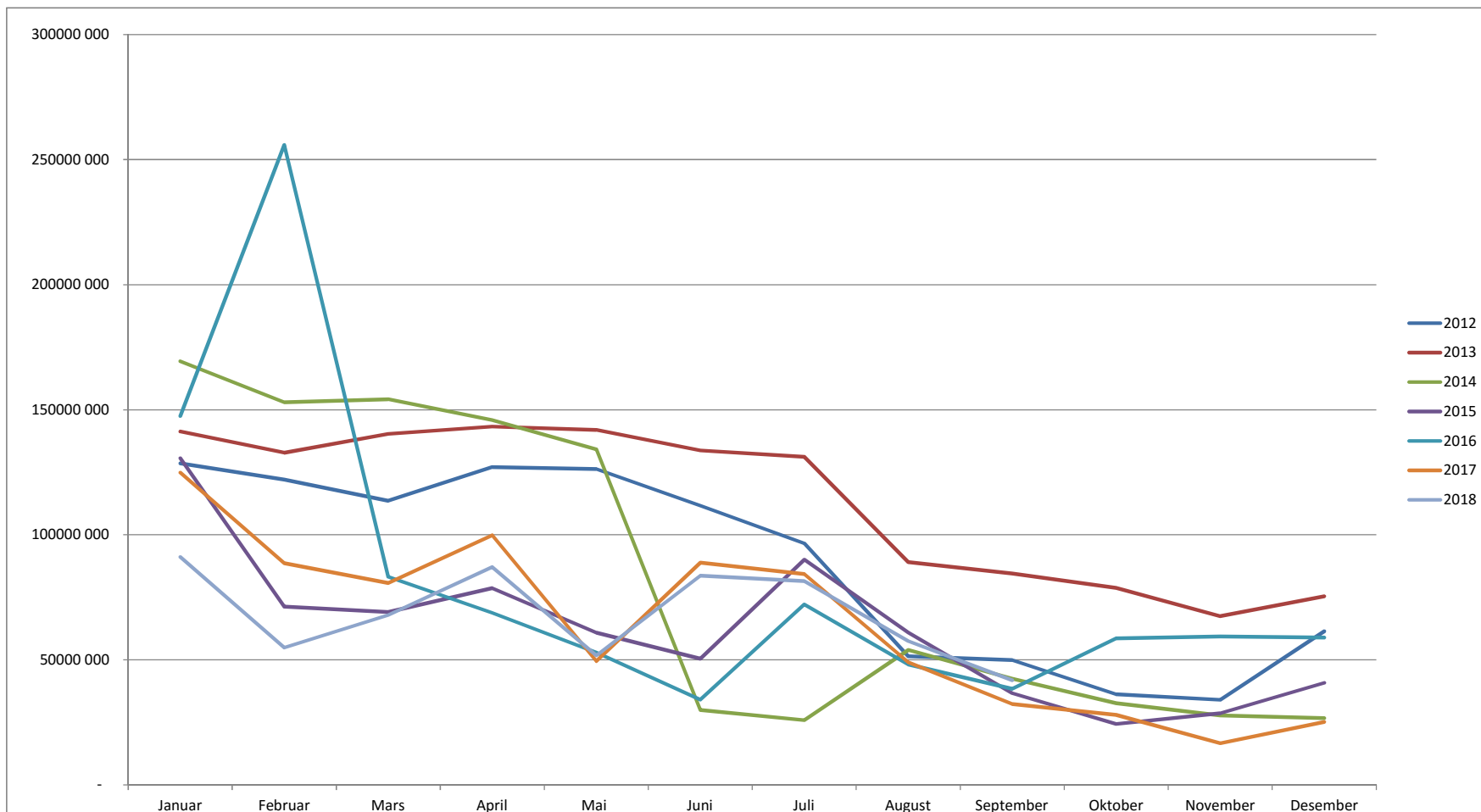
(tall i NOK 1000)

|                                                                      | 30.06.2017     | Året 2016      |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Likviditet fra forsikringsdrift</b>                               |                |                |
| Innbetalte premier - ord. direkte forsikring                         | 170 006        | 202 047        |
| Innbetalt kontroløsninger                                            | 28 619         | 27 403         |
| Innbetalt agenter                                                    | 43 034         | 45 286         |
| Renteinntekter - bankkonti                                           | 588            | 2 058          |
| Andre innbetalinger                                                  | 1 332          | 25 370         |
| Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk                     | 24 829         | 171 400        |
| Utbet koass./ reass. NP                                              | -47 036        | -54 114        |
| Betalte erstatninger                                                 | -87 260        | -187 911       |
| Betalte administrasjonskostnader                                     | -35 816        | -58 511        |
| Innkjøp av inventar/IT-system                                        | -18            | -43            |
| Utbetalinger vedrørende kontroløsninger                              | -112           | -614           |
| Betalt skatt                                                         | -              | -              |
| Andre utbetalinger                                                   | -              | -              |
| Innbetalinger ved salg av aksjefond                                  | -              | 11 508         |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjefond                                   | -10 000        | -10 000        |
| Innbetalinger ved salg av verdipapirfond                             | -              | 35 083         |
| Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond                              | -86 000        | -175 000       |
| <b>Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift</b>                       | <b>2 166</b>   | <b>33 963</b>  |
| <b>Likviditet fra finansieringsaktiviteter</b>                       |                |                |
| Utbetaling av utbytte fra forrige år                                 | -10 000        | -2 000         |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>               | <b>-10 000</b> | <b>-2 000</b>  |
| <b>Netto kontantstrøm i perioden</b>                                 | <b>-7 834</b>  | <b>31 963</b>  |
| <b>Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*</b>     | <b>111 648</b> | <b>79 685</b>  |
| <b>Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti</b>           | <b>103 814</b> | <b>111 648</b> |
| Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti                   | 92 815         | 64 109         |
| Bankbeholdning - finansplassering                                    | 11 000         | 47 538         |
| Kontantstrøm perioden/hele året, kontroll inkl. skadekonti           | -7 834         | 31 963         |
| Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti               | 108 225        | 75 596         |
| Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti (Inkl. tidsavvik) | 100 276        | 108 225        |
| Bankbeholdning - finansplassering                                    | 11 000         | 47 538         |
| Kontantstrøm perioden/hele året, eks. skadekonti                     | -7 949         | 32 629         |

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

## DRIFTSKAPITAL

|      | Januar      | Februar     | Mars        | April       | Mai         | Juni        | Juli        | August     | September  | Oktober    | November   | Desember   |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 2012 | 128 549 420 | 122 104 517 | 113 596 530 | 127 104 778 | 126 315 521 | 111 670 513 | 96 518 895  | 51 460 051 | 49 866 830 | 36 197 320 | 34 025 309 | 61 449 526 |
| 2013 | 141 237 324 | 132 759 551 | 140 318 614 | 143 266 085 | 141 935 197 | 133 628 904 | 131 135 824 | 89 052 850 | 84 535 573 | 78 769 422 | 67 481 214 | 75 372 191 |
| 2014 | 169 359 509 | 152 979 160 | 154 162 909 | 145 850 945 | 134 074 442 | 29 998 925  | 25 888 101  | 53 908 536 | 42 400 276 | 32 614 243 | 27 749 750 | 26 743 321 |
| 2015 | 130 598 395 | 71 270 176  | 69 110 657  | 78 617 459  | 60 849 480  | 50 482 315  | 90 089 130  | 60 882 837 | 36 663 672 | 24 341 080 | 28 689 224 | 40 762 759 |
| 2016 | 147 438 590 | 255 840 019 | 83 198 639  | 68 746 406  | 52 969 916  | 34 077 965  | 72 127 225  | 48 189 033 | 38 432 757 | 58 617 930 | 59 403 424 | 58 882 071 |
| 2017 | 124 840 754 | 88 682 671  | 80 677 776  | 99 831 677  | 49 527 970  | 88 841 922  | 84 274 617  | 48 997 485 | 32 382 580 | 28 007 098 | 16 659 485 | 25 138 132 |
| 2018 | 91 096 815  | 54 938 732  | 67 933 837  | 87 087 738  | 51 784 031  | 83 691 248  | 81 531 861  | 57 453 101 | 41 838 197 |            |            |            |



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

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

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

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

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

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

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

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

# Noter til regnskap pr. andre kvartal 2017

## GENERELL INFORMASJON

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

## 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

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

Regnskapet presenteres i NOK 1000 (KNOK)

## 2. VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

| Tekst                                     | Program-<br>vare | WIMS         | Varemerke    | Andre<br>immaterielle<br>eiendeler | Sum<br>immaterielle<br>eiendeler | Kontor-<br>inventar | EDB-<br>utstyr | Sum<br>anlegg/<br>utstyr |
|-------------------------------------------|------------------|--------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------|----------------|--------------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.17                 | 207              | 5 222        | 6 000        | 806                                | 12 235                           | 2 619               | 4 189          | 6 808                    |
| Tilgang i løpet av 2017                   |                  |              |              |                                    | 0                                | 18                  |                | 18                       |
| Avgang i løpet av 2017                    |                  |              |              |                                    |                                  |                     |                | 0                        |
| <b>Anskaffelseskost 30.06.2017</b>        | <b>207</b>       | <b>5 222</b> | <b>6 000</b> | <b>806</b>                         | <b>12 235</b>                    | <b>2 638</b>        | <b>4 189</b>   | <b>6 826</b>             |
| Tidligere avskrivninger                   | 207              | 5 086        | 6 000        | 751                                | 12 044                           | 2 508               | 3 661          | 6 169                    |
| Årets avskrivninger                       |                  | 62           |              | 28                                 | 90                               | 15                  | 174            | 189                      |
| Avgang akkumulerte avskrivninger          |                  |              |              |                                    |                                  |                     |                | 0                        |
| <b>Akkumulerte avskrivninger 30.06.17</b> | <b>207</b>       | <b>5 148</b> | <b>6 000</b> | <b>779</b>                         | <b>12 134</b>                    | <b>2 522</b>        | <b>3 835</b>   | <b>6 358</b>             |
| <b>Bokført verdi 30.06.17</b>             | <b>0</b>         | <b>74</b>    | <b>0</b>     | <b>27</b>                          | <b>101</b>                       | <b>115</b>          | <b>353</b>     | <b>469</b>               |

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

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

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

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



### 3. KAPITALDEKNING

#### Kapital (NOK)

|                                  | Total              | Tier 1      | Tier 1 (restricted) | Tier 2 | Tier 3 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|---------------------|--------|--------|
| Ansvalig kapital til å dekke SCR | <b>158 836 923</b> | 136 836 923 | 22 000 000          | -      | -      |
| Ansvalig kapital til å dekke MCR | <b>158 836 923</b> | 136 836 923 | 22 000 000          | -      | -      |

#### Kapitaldekning (NOK)

|           |                   |
|-----------|-------------------|
| SCR       | <b>72 428 910</b> |
| MCR       | <b>33 427 650</b> |
| SCR ratio | <b>219 %</b>      |
| MCR ratio | <b>475 %</b>      |

#### Detaljer om MCR (NOK)

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| Beregnet MCR (før grenser) | 52 311 191        |
| SCR                        | 72 428 910        |
| MCR øvre grense            | 32 593 009        |
| MCR nedre grense           | 18 107 227        |
| Kombinert MCR              | 32 593 009        |
| Absolutt minstekrav        | 33 427 650        |
| <b>MCR</b>                 | <b>33 427 650</b> |

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

#### 4. FINANSIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

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

Virkelig verdi av andelene i fondet er basert på noterte markedspriser i underliggende verdipapirer pr. 30.06.17.

(Alle tall i NOK 1000)

|                                                        | Risikovekt | Antall andeler | Kostpris eks. renter | Balanseført verdi 30.06.17 | Markedsverdi 30.06.17 |
|--------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>Aksjefond, norske</b>                               |            |                |                      |                            |                       |
| Alfred Berg Gambak                                     | 100 %      | 686,1041       | 15 000               | 17 630                     | 17 630                |
| Alfred Berg Norge                                      | 100 %      | 7 363,4037     | 5 000                | 6 000                      | 6 000                 |
| Danske Invest Norske aksjer Inst II                    | 100 %      | 3 082,5470     | 5 059                | 7 549                      | 7 549                 |
| KLP AksjeEuropa Indeks IV                              | 100 %      | 8 866,2592     | 10 000               | 10 191                     | 10 191                |
| <b>Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)</b> |            |                | <b>35 059</b>        | <b>41 370</b>              | <b>41 370</b>         |
| <b>Sum aksjer og andeler</b>                           |            |                | <b>35 059</b>        | <b>41 370</b>              | <b>41 370</b>         |
| <b>Obligasjon-/Pengemarkedsfond</b>                    |            |                |                      |                            |                       |
| Danske Invest Norsk likv. OMF                          | 10 %       | 89 024,3242    | 90 070               | 91 462                     | 91 462                |
| DNB OMF                                                | 10 %       | 31 361,6656    | 31 284               | 31 677                     | 31 677                |
| Alfred Berg Obligasjon 1-3                             | 20 %       | 56 285,8271    | 58 900               | 59 121                     | 59 121                |
| Danske Invest Norsk Obl. Inst                          | 20 %       | 104 520,2479   | 113 200              | 114 570                    | 114 570               |
| DnB NOR Obligasjon 20 (IV)                             | 20 %       | 26 678,0015    | 27 325               | 27 311                     | 27 311                |
| DnB NOR Obligasjon (III)                               | 20 %       | 1 021,5657     | 10 690               | 10 599                     | 10 599                |
| DnB Kredittobligasjon                                  | 20 %       | 14 248,1242    | 15 021               | 15 340                     | 15 340                |
| KLP Obligasjon 3 år                                    | 20 %       | 59 100,0495    | 61 084               | 61 539                     | 61 539                |
| Alfred Berg Nordic IG 20                               | 20 %       | 312 628,7237   | 31 242               | 31 630                     | 31 630                |
| Storebrand Norsk kreditt IG 20                         | 20 %       | 51 399,3949    | 50 682               | 51 770                     | 51 770                |
| Storebrand høyrente                                    | 20 %       | 3 489,8545     | 35 820               | 36 160                     | 36 160                |
| <b>Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)</b> |            |                | <b>525 318</b>       | <b>531 179</b>             | <b>531 179</b>        |
| <b>Sum obligasjoner</b>                                |            |                | <b>525 318</b>       | <b>531 179</b>             | <b>531 179</b>        |
| <b>Totalt</b>                                          |            |                | <b>560 377</b>       | <b>572 549</b>             | <b>572 549</b>        |

#### 5. REVISJON

Regnskapet er ikke revidert.