10 år

knif Trygghet

SIKRER VERDIER.
SKAPER VERDIER.



Kristen-Norges eget forsikringsselskap feiret

10 år!

Ga 56 millioner kroner tilbake til fellesskapet.

2017

ÅRSRAPPORT

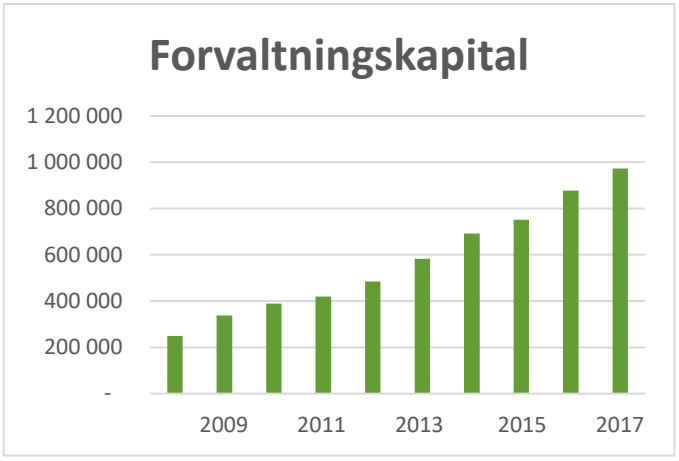
2017 I TALL

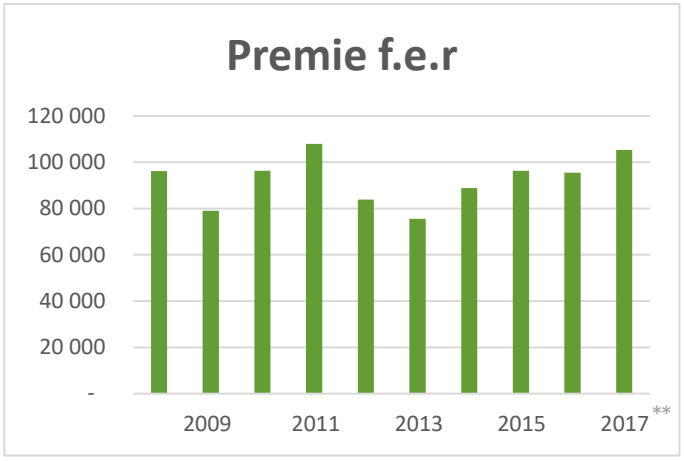
ANTALL
PRIVATKUNDER

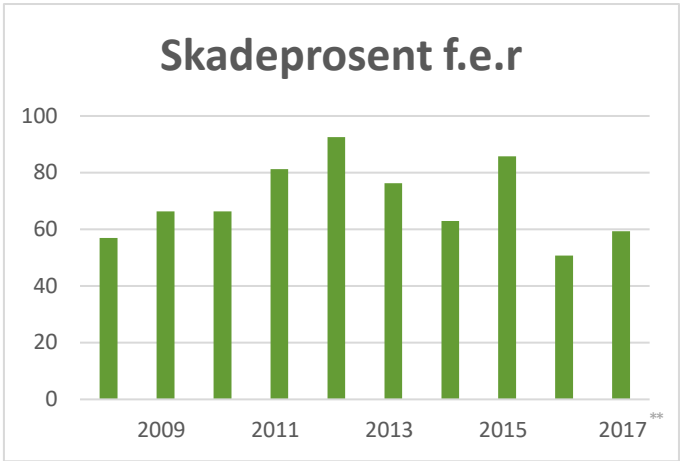
5072

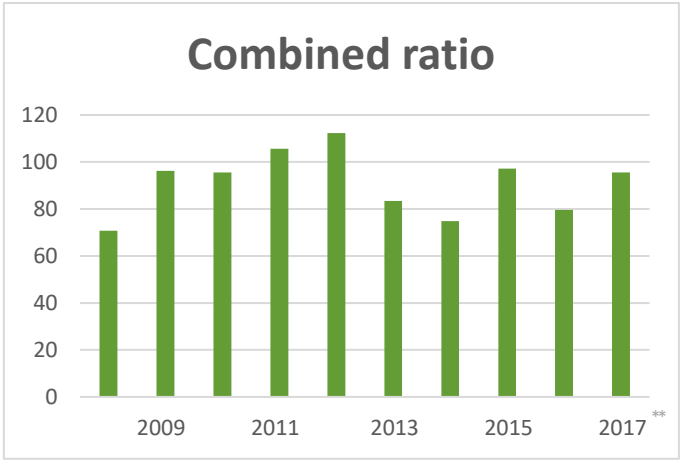
ANTALL
ORGANISASJONSKUNDER

3511









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

INNHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Styrets beretning	**3 - 6**
Resultatregnskap	**7**
Balanse	**8 - 9**
Utvikling egenkapital	**10**
Kontantstrømoppstilling	**11**
Noter til regnskapet	**12 - 30**
1. Regnskapsprinsipper	12 - 15
2. Risikotaking og risikohåndtering	16 - 18
3. Teknisk regnskap for skadeforsikring	19
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader	20
5. Forsikringstekniske avsetninger	20
6. Andre fordringer/andre forskuddsbetalte kostnader	20
7. Lønn og andre ytelser - 2017	21
8. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	22
9. Bundne midler	23
10. Skatt	23
11. Egenkapital	24 - 26
12. Finansielle eiendeler	27 - 28
13. Pensjon	29
14. Kontoordninger	29
15. Andre forsikringsrelaterte inntekter	30
16. Andre inntekter og andre kostnader	30
17. Andre forpliktelser	30
Revisjonsberetning	**31 - 33**

Styrets beretning 2017

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. Selskapet gjennomførte en emisjon i perioden 14.05. – 03.06.2007 og hadde etter emisjonen 57 aksjonærer. Aksjonærer har senere fusjonert, og antallet aksjonærer er nå 55. Selskapets formål er å drive skadeforsikring i alle skadeklasser, inkludert ettårig kollektiv og individuell livsforsikring, både på direkte og indirekte basis. Virksomheten drives fra Oslo.

Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, og deres ansatte og frivillige medarbeidere. Forsikringsporteføljen som KNIF bygget opp over en periode på mer enn 20 år, ble i 2008 videreført i det nye selskapet.

Forsikringsvirksomheten

Ved utgangen av 2017 hadde selskapet forsikringsavtaler innen person-, ting- og ansvarsforsikring både i relasjon til privat- og organisasjonskunder.

Forsikringsavtalene i 2017 er i hovedsak inngått som direkteforsikring. I tillegg er kontoløsning for forsikring av kirker innen Den norske Kirke, kalt "KA Kirkebyggforsikring" videreført, men denne er fra 2015 blitt behandlet som en del av den ordinære forsikringsporteføljen. Agentavtale med Byggmesterforsikring AS og Matrix Insurance AS har blitt videreført. I 2017 ble det meldt grenseoverskridende virksomhet til Sverige og på slutten av året ble det inngått agentavtale med Nordeuropa Försäkring AB.

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

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

Selskapets opptjente direktepremier utgjør NOK 330,4 mill. Naturskadepremie er inkludert med NOK 11,1 mill. og videre premie på NOK 28,5 mill. for KA Kirkebyggforsikring.

Selskapets samlede erstatningskostnader for egen regning var NOK 62,5 mill. Selskapets skadeprosent for egen regning var 59,3%. Kostnadsprosenten, renter på ansvarlig lån inkludert, var 36,2% inklusive gevinstandeler til KA Kirkebyggordningen og agenter. Eksklusive gevinstandeler var skadeprosenten 20,5%.

Kapitalforvaltning

Knif Trygghet har plassert sine investerte midler i aksje-, rente- og obligasjonsfond og bankinnskudd. Styret har vedtatt retningslinjer og fullmakter for kapitalforvaltningen som tar hensyn til den finansielle risikoen selskapets kapitalforvaltning er utsatt for, samt de lover og regler som myndighetene har satt for forsikringsselskapets virksomhet.

Risikoprofilen for markeds-, kreditt- og likviditetsrisiko skal være lav til moderat. Risikoprofilen styres gjennom valg av instrumenter som er tilgjengelig for forvaltningsporteføljen og er innenfor de gjeldende

plasseringsbegrensninger og risikorammer. Midlene er delt inn i driftskapital og investeringskapital. Investeringskapitalen var NOK 571,7 mill. pr. 31.12.2017.

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

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

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

Renteporteføljen inklusive fastrenteinnskudd i bank, men eksklusiv øvrige bankinnskudd, har utgjort mellom 92 % og 94 % av investeringskapitalen. Aksjeporteføljen utgjorde i starten av året 6 %, men ble økt til 8 % gjennom året.

Forvaltningskapitalen er plassert innenfor myndighetenes regelverk, og selskapet oppfyller kravene til kapitaldekning med god margin. Total avkastning var i 2017 NOK 19,2 mill., tilsvarende 2,98 %.

Risikoprofil

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

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

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

Risikoen for selskapet begrenses blant annet gjennom fastsatte maksimalerstatninger pr. skade.

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

Organisasjon

Selskapets administrerende direktør er Oddvar Vik. Selskapets administrerende direktør er ansatt i selskapet. Selskapet har utkontraktert helt eller delvis følgende administrative funksjoner:

- IT-drift
- Aktuar for selskapet er Analysetjenester AS.
- Skadebehandling til Crawford og ulike advokatkontor. På balansedato utførte selskapet 98% av skadebehandlingen selv.

Opplysninger om lønn- og annen godtgjørelse til styret og administrerende direktør er gitt i note til årsregnskapet for 2017.

Likestilling

Det var 25 kvinner og 19 menn fast ansatt i selskapet pr. 31.12.2017. Ledergruppen i selskapet består av tre kvinner og fire menn. Det er ikke iverksatt spesielle likestillingstiltak. Selskapets styre består av tre kvinner og fire menn.

Miljø

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

Arbeidsmiljø

Det har i 2017 vært et sykefravær på 3,3 %. Langtidssykefraværet har vært 1,7 %. Det har ikke vært skader eller ulykker i Knif Trygghet i løpet av 2017.

Solvens II

Fra 01.01.2016 er selskapet omfattet av det nye europeiske regelverket for forsikring, Solvens II. Sikkerhetsavsetning har utgått ved overgang til nytt regelverk. Selskapet hadde ved overgangen til nytt regelverk en sikkerhetsavsetning på NOK 85,325 mill. I regnskap for 2016 ble opparbeidet sikkerhetsavsetningen fordelt mellom «Annen opptjent egenkapital» med 75% og «Forpliktelser ved utsatt skatt» med 25%.

Finansdepartementet har i høringsnotat, datert 07.02.2018, foreslått at sikkerhetsavsetningen skal inntektsføres i skatteregnskapet med 10% hvert år de neste 10 årene.

Resultat og økonomisk stilling

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

Selskapets forvaltningskapital er pr. 31.12.2017 NOK 973,2 mill., mens de forsikringstekniske avsetningene for egen regning er på NOK 137,6 mill. Opptjent egenkapital er NOK 114,7 mill.

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

Teknisk resultat er litt lavere enn målsatt og er på NOK 4,9 mill. Negativt resultat for kjernevirksomheten er hovedårsaken til dette. Akkumulert naturskaderesultat er nå positivt med NOK 1 mill.

Finansresultatet er tilfredsstillende sett i forhold til det lave rentenivået i finansmarkedene og valgt risikonivå.

Resultatet av driften i 2017 er totalt sett tilfredsstillende med lav skadeprosent og et tilfredsstillende kostnadsnivå, samt god finansavkastning gitt valgt risikonivå.

Skadeprosenten er dog en del høyere enn i 2016 og skyldes betydelig flere større bygningsskader, samt lavere avviklingsgevinster enn i 2016. Kostnadsprosenten er også noe høyere og skyldes finansskatt (5%) på lønnskostnader, samt flere ansatte og konsulentbruk knyttet til selskapets satsingsområder.

Selskapet har i 2017 hatt fokus på videre utvikling i tråd med ny mål- og strategiplan for perioden 2017-2019.

Selskapets langsiktige strategi om stabil og planmessig utvikling ligger fast. Selskapets har definert fire satsingsområder som fokuseres særlig i den videre utviklingen av selskapet. Dette er; «Kundedrevet selskap», «Teknologisk utvikling», «Underwriting og tariffering», samt «Skadeforebygging». Det har vært jobbet godt med disse satsingsområdene i 2017.

Styret i Knif Trygghet anser at resultatregnskapet og balansen, med kontantstrømoppstilling og noter, gir fyllestgjørende informasjon om den løpende driften og den økonomiske stillingen ved utgangen av året. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret anser selskapets egenkapital og buffere som tilfredsstillende. Solvensmargin, der myndighetskravet er minimum 100%, var 229,5% pr. 31.12.2017. Selskapets soliditet er dermed meget god.

Det er ikke inntruffet forhold etter 31.12.2017 som er av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og balanse for 2017.

Styret foreslår at totalresultat for perioden NOK 19 622 868 disponeres slik:

Overført naturskadefondet	NOK	987 145
Overført garantiordningen	NOK	573 679
Utbytte	NOK	4 500 000
Overført til annen opptjent egenkapital	NOK	13 562 044

Fremtidig utvikling

Selskapets rammebetingelser oppleves som stabile og utviklingen i 2017 har i hovedsak vært som forventet.

Markedsforholdene forventes å kunne bli noe mer ustabile fremover som en følge av bransjens fokus på nye teknologiske løsninger og nye prisingsmodeller som for eksempel endring/fjerning av bonussystem knyttet til bilforsikring. Selskapets satsingsområder har som mål å møte de nye utfordringene. Planen for selskapets videre utvikling er som tidligere år at man befester og øker markedsandelene i primærmarkedet, og samtidig utvikler agent/sekundærsegmentene videre.

Forsikringsmarkedet som selskapet opererer i, vurderes til å være relativt lite konjunkturfølsomt. Lavt rentenivå påvirker finansavkastningen negativt.

Oslo, 13.03.2018

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

Beate Pettersen

Grethe Tingvold

Gunnar Uglem

Øystein Frøysa

Geir Ove Misje

Elisabet Gjellan

Oddvar Vik
Adm. direktør

Knif Trygghet Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP 2017

(tall i NOK 1000)

	Note	2017	2016
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter m.v.:			
Opptjente bruttopremier	3	330 388	318 719
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-225 034	-223 297
Sum premieinntekter for egen regning		**105 355**	**95 422**
Andre forsikringsrelaterte inntekter	15	**155**	**142**
Erstatningskostnader	3		
Brutto erstatningskostnader	5	-219 635	-129 850
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		157 180	81 490
Sum erstatningskostnader for egen regning		**-62 454**	**-48 360**
Forsikringsrelaterte driftskostnader	2,7,8		
Salgskostnader	4	**-10 787**	**-5 872**
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler		**-32 011**	**-31 986**
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	4	**-49 769**	**-43 034**
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	4	**54 382**	**53 258**
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		**-38 185**	**-27 635**
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		**4 870**	**19 569**
Netto inntekt fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		11 531	12 696
Verdiendringer på investeringer		7 780	4 575
Realisert gevinst og tap på investeringer		-27	-29
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-30	**-30**
Sum netto inntekter fra investeringer		**19 254**	**17 212**
Andre kostnader	16	**-56**	**-36**
Resultat av ikke teknisk regnskap		**19 198**	**17 176**
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		**24 068**	**36 745**
Skattekostnad	10	**-4 455**	**-6 555**
Resultat før andre resultatkomponenter		**19 613**	**30 190**
Andre resultatkomponenter			
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte		**14**	**-11**
Skatt på andre resultatkomponenter	10	**-4**	**3**
Sum andre resultatkomponenter		**10**	**-8**
TOTALRESULTAT		**19 623**	**30 182**
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsetning naturskadefondet		**-987**	**0**
Avsetning garantiordning		**-574**	**-1 279**
Utbytte til aksjonærer		**-4 500**	**-10 000**
Overført til annen egenkapital		**-13 562**	**-18 903**
Sum overføringer og disponeringer		**-19 623**	**-30 182**

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2017	2016
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	8,10	27	191
Sum immaterielle eiendeler		**27**	**191**
Investeringer	12		
Utlån og fordringer til amortisert kost		11 102	47 538
Aksjer og andeler		46 001	31 075
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		514 563	436 962
Sum investeringer		**571 667**	**515 576**
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	5		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		34 696	33 443
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		265 751	215 506
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		**300 447**	**248 949**
Fordringer			
Forsikringstakere		27 954	26 458
Mellommenn		5 146	3 599
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		17 432	14 523
Andre fordringer	6	2 590	3 425
Sum fordringer		**53 122**	**48 006**
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	8	621	639
Kasse, bank		45 701	60 687
Sum andre eiendeler		**46 322**	**61 326**
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	6	1 569	2 734
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		**1 569**	**2 734**
SUM EIENDELER		**973 154**	**876 782**

BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2017	2016
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	15 000	15 000
Overkurs		13 000	13 000
Sum innskutt egenkapital		**28 000**	**28 000**
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadefondet		987	0
Avsetning til garantiordningen		14 518	13 944
Annen opptjent egenkapital		99 220	85 658
Sum opptjent egenkapital		**114 725**	**99 602**
SUM EGENKAPITAL		**142 725**	**127 603**
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lån	11	22 000	22 000
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL		**22 000**	**22 000**
Forsikringsforpliktelser brutto	3,5		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		59 379	54 071
Brutto erstatningsavsetning		378 626	326 712
Sum forsikringsforpliktelser brutto		**438 005**	**380 783**
Avsetning for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	3 716	5 537
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	24 160	23 417
Sum avsetninger for forpliktelser		**27 876**	**28 955**
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger	4,14,16	99 543	84 895
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	2	191 655	187 926
Andre forpliktelser	17	44 043	36 705
Sum forpliktelser		**335 241**	**309 526**
Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		7 306	7 915
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		**7 306**	**7 915**
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		**973 154**	**876 782**

I styret for Knif Trygghet Forsikring AS

Svein Jacobsen Veland
Styrets leder

Gunnar Uglem

Beate Pettersen

Grethe Tingvold

Elisabet Gjellan

Geir Ove Misje

Øystein Frøysa

Oddvar Vik
Adm. direktør

Utvikling egenkapital

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

ENDRING I EGENKAPITALEN PR. 31.12.2017

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantiordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 01.01.2016	**15 000**	**13 000**	**0**	**12 665**	**69 750**	**110 416**
Årets resultat					**30 190**	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
Egenkapital 01.01.2017	**15 000**	**13 000**	**0**	**13 944**	**85 657**	**127 602**
Periodens resultat					**19 613**	19 613
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	987		-987	0
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0		574	-574	0
Aktuarielle gevinster og tap					14	14
Skatt på andre resultatkomponenter					-4	-4
Årets utbytte					-4 500	-4 500
Egenkapital 31.12.2017	**15 000**	**13 000**	**987**	**14 518**	**99 219**	**142 725**

Akkumulert resultat pr. aksje er NOK	6 614,60
Årets resultat pr.aksje er NOK	1 308,19

Kontantstrømoppstilling

(tall i NOK 1000)

	2017	2016
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	222 428	202 047
Innbetalt kontoløsninger	28 532	27 403
Innbetalt agenter	77 388	45 286
Renteinntekter - bankkonti	1 717	2 058
Andre innbetalinger	2 240	25 370
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	27 696	171 400
Utbet koass./ reass. NP	-92 010	-54 114
Betalte erstatninger	-157 124	-187 911
Betalte administrasjonskostnader	-68 635	-58 511
Innkjøp av inventar/IT-system	-18	-43
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-4 380	-614
Betalt skatt	-5 532	-
Andre utbetalinger	-	-
Innbetalinger ved salg av aksjefond	-	11 508
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-10 000	-10 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	36 400	35 083
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-101 000	-175 000
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	**-42 297**	**33 963**
Likviditet fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-10 000	-2 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-10 000**	**-2 000**
Netto kontantstrøm i perioden	**-52 297**	**31 963**
Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*	**111 648**	**79 685**
Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti	**59 351**	**111 648**
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	48 248	64 109
Bankbeholdning - finansplassering	11 102	47 538
Kontantstrøm hele året, kontroll inkl. skadekonti	-52 297	31 963
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	108 225	75 596
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti	56 804	108 225
Bankbeholdning - finansplassering	11 102	47 538
Kontantstrøm hele året, eks. skadekonti	-51 422	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.

Noter til årsregnskap 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, men vil fra 2018 også ha aktivitet i det svenske forsikringsmarkedet. Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, deres ansatte og frivillige samt enkeltpersoner tilknyttet fagforeninger. Forsikrings-porteføljen som Kristen-Norges Interessefelleskap bygget opp over mer enn 20 år er basis for selskapets virksomhet. Selskapet har en agentavtale med Byggmesterforsikring, etablert 1.1.2009, en agentavtale med Matrix Insurance, etablert 1.10.2016 og en agentavtale med Nordeuropa Försäkring AB etablert 30.11.2017.

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Endring i regnskapsprinsipper

Forskriften har blitt endret flere ganger, og medfører en tilpasning til de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS) og kravene i Solvens II. Forskriftsendringene har medført endringer i regnskapspresentasjon og noen endringer knyttet til de forsikringstekniske avsetningene. Det har ikke vært endring av regnskapsprinsipper i 2017.

Kirkebyggforsikringene har frem til 2014 blitt regnskapsført etter kontantprinsippet. I 2015 har selskapet gjennomført en fornyet vurdering av regnskapsføringen av disse kontraktene. Dette har medført at disse fra og med 2015 blir regnskapsført på tilsvarende måte som øvrige forsikringskontrakter.

Regnskapet presenteres i NOK 1000 (KNOK)

Premieinntekter

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

Gjenforsikring

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

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

Provisjon til agent

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

Finansielle eiendeler

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

Virkelig verdi over resultat

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

Lån og fordringer

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

Skatt

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

Finansskatt

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

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

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

Knif Trygghet Forsikring omfattes av finansskatten.

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Utbytte

Utbytte avsettes som gjeld i samsvar med regnskapslovens regler.

Forsikringstekniske avsetninger

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

Premieavsetning

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

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort, samt for skader som er inntruffet, men ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp. Avsetninger knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av skadeoppgjørsavdelingen. For inntrufne, ikke meldte skader, gjøres det avsetninger ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar. Erstatningsavsetningen presenteres brutto i balansen. Reassuransedekningen presenteres som fordring. Reassuransekontraktene frigjør ikke cederende selskap for forpliktelsene overfor forsikringstagerne.

Indirekte skadebehandlingskostnader

Avsetningen skal dekke kostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør ved en eventuell avvikling av selskapet.

Naturskadefond

"Alle forsikringer som dekker brannrisiko dekker også skade etter naturulykker. Deltakere i Norsk Naturskadepool (NP) er alle skadeforsikrings–selskaper som dekker naturskade i henhold til naturskadeforsikringsloven § 1, jf § 4.

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

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

Ordningen sikrer dekning mot naturskader for alle som har tegnet brannforsikring. Forsikringstaker forholder seg til sitt forsikringsselskap for oppgjør,

og poolen utligner alle skader mellom selskapene fordelt på medlemsandel i poolen.

Premiesatsen fastsettes av Poolstyret under hensyn til at den samlede premie over tid skal svare til NPs og de enkelte selskapers skadebeløp og administrasjonskostnader. Naturskadepremien skal innkreves av alle selskaper etter samme sats av forsikringssummene i brann og spesifiseres som særskilt post i polisen. Selskapet avsetter på ordinær måte sin relative andel av skadereserve for uoppgjorte skader som skal reguleres via Naturskadepoolen, og en ordinær premiereserve basert på naturskadepremien. Overstiger den opptjente premie selskapets relative andel av erstatningsutbetalingene som skjer via Naturskadepoolen og skadereserver for uoppgjorte skader, skal differansen avsettes til et særskilt naturskadefond i selskapet. Dette fond skal utelukkende anvendes til dekning av framtidige naturskader.

Akkumulert naturskaderesultat er nå positivt med NOK 1,0 mill. Det er ikke avsatt for utsatt skatt på naturskadefondet.

Fondet er bundet egenkapital.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til skadeforsikringsselskapenes garantiordning er en reserve for at de sikrede, etter direkte skadeforsikrings-avtaler 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. Fondet er bundet egenkapital. Det er ikke avsatt for utsatt skatt på 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 inntrer når man har mottatt objektiv informasjon om at krav ikke betales, og der virkningen av dette kan måles på pålitelig måte.

Balanseføring og avskrivning av driftsmidler

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres når:

a) det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket, og

b) anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig.

Kjøpte immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost. Dette omfatter kjøp av programvare, samt kjøp av varemerke.

Balanseførte immaterielle eiendeler avskrives over forventet økonomiske levetid, og nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter består av kontanter og bankinnskudd.

Kontantekvivalenter er kortsiktige, svært likvide investeringer som lett kan omgjøres i kjente kontantbeløp og som har ubetydelig risiko for verdiendringer.

Pensjoner

Selskapet gikk over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning pr. 1.12.2012. P.t. er en ansatt igjen i ytelsesbasert ordning.

Den balanseførte forpliktelsen er nå KNOK 48.

Innskuddsbasert ordning

Selskapets pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

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

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

Ytelsesbasert ordning

Selskapet har en kollektiv pensjonsavtale som sikrer den ene som omfattes en pensjon på om lag 66 prosent av sluttlønn.

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 gruppeliv og individuell livsforsikring. Selskapet ønsker i tillegg å tilby spesialløsninger som konto- og agentløsninger for interessegrupper. I samarbeid med KA Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter tilbyr Knif Trygghet forsikringer for kirker under Den norske kirke gjennom kontoløsningen "KA Kirkebyggforsikring". Knif Trygghet har også to agenter, Byggmesterforsikring AS og Matrix Insurance AS, som står for om lag en tredel av samlet premievolum. Privatforsikringstilbudet søker å imøtekomme den risikoavlastning som de fleste privatpersoner har behov for som bil-, hus-, hjem-, reise- og ulykkesforsikring, samt ettårige livs- og sykeforsikringer.

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

Risikostyring

Selskapet er gjennom sin virksomhet spesielt eksponert for forsikrings- og finansiell risiko, foruten operasjonell risiko knyttet til den daglige drift. Selskapet styrer risiko i tråd med gjeldende lovvgivning og de rammer for risiko styret har gitt. Selskapet er underlagt de nye kravene til styring og kontroll som følger av Solvens II-regelverket, gjeldende fra 2016. Den overordnede risikostyringen er innrettet mot at den finansielle risikoen håndteres på en måte som gjør at man til enhver tid imøtekommer de forpliktelser forsikringskontraktene påfører virksomheten. Tapspotensial pr. risikoklasse (SCR) og solvensmargin (sum tapspotensial i forhold til bufferkapital) beregnes i henhold til standardmodellen i Solvens II og rapporteres til Finanstilsynet hvert kvartal.

Selskapet har relativt begrenset kapitalbase og har derfor et omfattende reassuranseprogram slik at egenrisikoen står i et godt forhold til selskapets ansvarlige kapital. Selskapet har en kombinasjon av proporsjonal reassuranse og ikke-proporsjonal reassuranse, samt en liten andel koassuranse for enkelte bransjer for årgangene 2008-2012. For styring av finansiell risiko har selskapet plassert størstedelen av kapitalen til forvaltning i rente-/ og obligasjonsfond og forvaltningen er nøye regulert i egen kapitalforvaltningsstrategi. Kapital som motsvarer forsikringstekniske avsetninger betegnes som sikringskapital, og har høyere krav til sikkerhet. Selskapet har hatt lite tap på fordringer.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen for den enkelte forsikringskontrakt består av sannsynligheten for at det inntreffer et forsikringstilfelle og usikkerheten i størrelsen på erstatningsutbetalingen. Usikkerheten på porteføljenivå er i tillegg påvirket av faktorer som lovendringer og rettsavgjørelser. Den relative forsikringsrisikoen vil være mindre jo større totalporteføljen er. Den samlede forsikringsrisikoen vil også bli mindre ved at porteføljen har en geografisk spredning og er spredt på forskjellige forsikringsprodukter. I tillegg er det en risiko for at erstatningsavsetningene, det vil si det beløp som er avsatt for skader inntruffet i tidligere år, vil avvike fra de endelige erstatningene for disse skadene. Se note 3 for teknisk regnskap og detaljert informasjon om premier og erstatninger for de ulike forsikringsbransjene.

Sensitivitetsanalyse

Analysen viser hvordan en-1 prosent endring i premienivå, skadekostnad og combined ratio utgjør på resultat før skatt for egen regning (f.e.r).

Resultat før skatt (f.e.r.)	Tall i NOK 1000
1% endring i premienivå	(+/-) 1054
1% endring i skadekostnad	(+/-) 655
1% endring i combined ratio	(+/-) 1054

Underwritingrisiko

Det er utarbeidet retningslinjer for hvilke typer risiko selskapet aksepterer i sin portefølje. I utgangspunktet aksepteres kun risikoer fra kunder innen selskapets primære målgruppe eller andre spesielt utvalgte grupper, gitt at forsikringsomfanget ligger innenfor de produktene selskapet ordinært tilbyr. Premie differensieres ut fra den enkelte kundes risiko.

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

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

Avsetningsrisiko

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

Erstatningsavsetningenes størrelse fastsettes både ved individuelle vurderinger og ved statistiske beregninger, og vurderes løpende ut fra porteføljesammensetning, produktsammensetning og skadeutvikling. Ved utgangen av 2017 utgjorde erstatningsavsetningene for egen regning KNOK 112.875. Varigheten på erstatningsavsetningene, det vil si den gjennomsnittlige tiden inntil erstatningsavsetningene forventes utbetalt til kundene, er 2,47 år ved utgangen av 2017.

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

Katastroferisiko

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

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko består av likviditetsrisiko, markedsrisiko inkl. kredittspreadrisiko og motpartsrisiko.

Likviditetsrisiko

Selskapet har behov for likviditet for å utbetale erstatningsoppgjør i forbindelse med forsikringsvirksomheten. I tillegg er det behov for likviditet til å håndtere selskapets løpende forpliktelser i forbindelse med den daglige drift.

Risikoen for at selskapet ikke skal ha tilstrekkelig likviditet til å dekke kortsiktig gjeld er svært liten ettersom en stor del av selskapets eiendeler er likvide.

Selskapets kapitalforvaltningsstrategi innebærer at aktivasammensetningen i selskapets porteføljer skal være tilstrekkelig likvid til å kunne dekke de likviditetsbehov som kan oppstå.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser på aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer og valuta. Markedsrisikoen avhenger både av volatiliteten i markedsprisene, effektiv durasjon og posisjonens størrelse. Utviklingen i norske og internasjonale

verdipapirmarkeder har generelt betydning for selskapets resultater.

Kredittspreadrisiko gir det høyeste kapitalkravet (tapspotensialet) per 31.12.17, fulgt av aksjerisiko. Beregnet tapspotensial for renterisiko er relativt lavt som følge av det lave rentenivået. Aksjerisikoen er moderat ved at beholdningen kun utgjør 8% av den samlede kapital til forvaltning.

Selskapet er per 31.12.17 lite eksponert for valutarisiko, og har ingen eiendomsrisiko.

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

Markedsrisikoen i et forsikringsselskap kan måles på forskjellige måter. Selskapet har i den løpende oppfølgingen benyttet standardmetoden i Solvens II for beregning av tapspotensial (SCR). For renterisiko beregnes et tapspotensial som følge av verdiendring ved henholdsvis renteøkning og rentefall for de forsikringstekniske forplikelsene og de rentebærende finansielle instrumenter (obligasjonsfond). Renterisikoen er bl.a. knyttet til at erstatningene skal utbetales på et eller flere fremtidige tidspunkt. Renterisikoen er lik det tap som følger ved en økning (+ 70 % år 1) eller fall (-75 % år 1) i den risikofrie rente ved ulike løpetider for de forsikringsmessige forpliktelsene og den gjennomsnittlige durasjonen for obligasjonsporteføljen. For aksjerisiko er beregnet tapspotensial basert på et fall i aksjekurser på 40,9% % per 31.12.17, justert fra 39 % i henhold til EIOPAS aksjeindeks for desember 2017. Tapspotensial for kredittspreadrisiko beregnes ved spesifiserte endringer i kredittspreader basert på ratingklasse, og påvirkes av både porteføljens størrelse, obligasjonens gjennomsnittlige effektive durasjon, samt ratingklasse. For valutarisiko beregnes tapspotensial ved valutakursendring på 25 %, og for konsentrasjonsrisiko beregnes tapspotensial for motparter der plasseringen overstiger visse terskelverdier.

Beregnet tapspotensial pr. 31.12.2017, jf. standardmetoden i Solvens II (Tall i KNOK)

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

Renterisiko	5,626	(0,468)
Aksjerisiko	18,815	(11,673)
Valutarisiko	0,037	(0,089)
Kredittspreadrisiko	31,973	(27,566)
Konsentrasjonsrisiko	7,734	(5,831)
Sum markedsrisiko	48,694	(37,613)
	31.12.2017	(31.12.2016)

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er risiko for tap knyttet til at motparter for reassuranse og øvrige fordringer (bankinnskudd uten bindingstid, kunde- og meglerfordringer) ikke kan møte sine forpliktelser. Risikoklassen omfatter de kreditteksponeringer som ikke er omfattet av kredittspreadrisiko.

Beregnet tapspotensial pr. 31.12.2017, jf. standardmetoden i Solvens II (Tall i KNOK)

Sum motpartsrisiko	12,554	(13,511)
	31.12.2017	(31.12.2016)

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.

3. TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING

3.1 Premieinntekter og erstatningskostnader mv.

(Alle tall i NOK 1000)

Forfalte premieinntekter relaterer seg til forsikringer tegnet i Norge.

	Direkte forsikring												Totalt
	Forsikring til dekning av medisinske utgifter	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade-forsikring	Motorvogn-forsikring, ansvar	Annen motorvogn-forsikring	Marin-, fly- og transport-forsikring	Brann/ kombinert forsikring	Generell ansvars-forsikring	Kreditt- og kausjons-forsikring	Rettshjelp-forsikring	Turistassistanse-forsikring	Annen skadeforsikring	
Forfalte premier													
Forfalte bruttopremier	-	18 144	39 748	23 197	36 282	1 878	159 605	12 302	-	-	7 478	38 268	336 902
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert													
Reassurandørandel	-	16 207	35 504	18 084	28 285	1 636	85 709	-	-	-	6 680	34 182	226 286
Netto	-	1 937	4 244	5 113	7 997	242	73 896	12 302	0	0	798	4 086	110 616
Opptjent premie													
Forfalt brutto	-	18 223	40 980	23 046	36 046	1 780	153 597	11 577	-	-	6 997	38 142	330 388
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert													
Reassurandørandel	-	16 257	36 285	18 795	29 397	1 586	82 237	-	-	-	6 375	34 102	225 034
Netto	0	1 966	4 695	4 251	6 649	194	71 360	11 577	0	0	622	4 040	105 355
Inntrufne skader													
Forfalt brutto	-	5 157	38 304	29 695	25 894	2 042	85 335	8 368	-	-	6 791	18 049	219 635
Proporsjonal reass akseptert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ikke-proporsjonal reass akseptert													
Reassurandørandel	-	3 886	27 913	44 488	-	1 769	57 964	-	-	-	5 881	15 280	157 180
Netto	0	1 271	10 391	-14 793	25 894	274	27 371	8 368	0	0	909	2 769	62 454

3.2 Spesifikasjon av erstatningsavsetning

	Direkte forsikring												Totalt
	Forsikring til dekning av medisinske utgifter	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade-forsikring	Motorvogn-forsikring, ansvar	Annen motorvogn-forsikring	Marin-, fly- og transport-forsikring	Brann/ kombinert forsikring	Generell ansvars-forsikring	Kreditt- og kausjons-forsikring	Rettshjelp-forsikring	Turistassistanse-forsikring	Annen skadeforsikring	
Betalte erstatninger i 2017	0	3 938	29 250	16 555	25 894	1 560	65 164	6 390	0	0	5 186	13 783	167 720
Betalte erstatninger i 2017 for skader inntruffet i regnskapåret 2017	0	1 023	607	7 376	11 536	721	29 561	1 796	0	0	2 429	4 886	59 934
Erstatningsavsetning pr. 31.12.17 for skader inntruffet i regnskapsåret 2017	0	9 696	30 343	7 665	11 030	719	95 081	5 026	0	0	2 155	16 278	177 992
Anslått erstatningskostnad for regnskapsåret 2017	0	10 719	30 950	15 040	22 566	1 440	124 642	6 822	0	0	4 584	21 163	237 926
Betalte erstatninger i 2017 for skader inntruffet før 01.01.2017	0	2 915	28 643	9 180	14 358	839	35 603	4 594	0	0	2 757	8 897	107 786
Erstatningsavsetning pr. 31.12.17 for skader inntruffet før 01.01.2017	0	26 873	106 491	4 534	6 525	88	29 854	8 036	0	0	761	17 472	200 634
Erstatningsavsetning pr. 31.12.16 for skader inntruffet før 01.01.2017	0	35 094	136 937	10 689	15 382	796	84 984	13 246	0	0	1 945	27 639	326 712
Avviklingsresultat tidligere år	0	5 306	1 803	-3 025	-5 502	-130	19 526	616	0	0	-1 573	1 269	18 292
Erstatningsavsetning 31.12.2016	0	35 094	136 937	10 689	15 382	796	84 984	13 246	0	0	1 945	27 639	326 712
Endring i løpet av året	0	1 475	-103	1 510	2 173	10	39 952	-185	0	0	971	6 111	51 914
Erstatningsavsetning 31.12.2017	0	36 569	136 834	12 199	17 555	807	124 936	13 062	0	0	2 916	33 749	378 626

4. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Salgskostnadene består av: (Alle tall i NOK 1000)

	2017	2016
Agentprovisjon	15 447	15 545
Markedsannonser - aviser/blader	3 872	1 115
Diverse kontobelastn. KA Kirkebygg	5 718	1 201
Øvrige salgskostnader	1 197	3 556
Gevinstandeler	16 564	16 442
Sum salgskostnader	**42 798**	**37 859**

Øvrige salgskostnader består av andre annonser og kundearrangementer samt andre salgskostnader.

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader på KNOK 49 469 inkluderer renter på ansvarlig lån med KNOK 779.

Interne skadebehandlingskostnader er tatt ut av "Forsikringsrelaterte adm.kostnader" og overført til "Erstatningskostnader - Betalte erstatninger". For 2017 utgjør dette KNOK 9 298 og for 2016 KNOK 10 610.

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

	2017	2016
Koassuranseprovisjon	50	42
Reassuranseprovisjon	54 332	53 216
Sum mottatt provisjon	**54 382**	**53 258**

Kostnadsprosenten for egen regning for 2017 er 36,0%, opp fra 29,0% i 2016.
Økningen skyldes ny finansskatt samt økt bruk av konsulenter, ref. våre satsningsområder.

5. FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

5.1 Sikkerhetsavsetning

Ny årsregnskapsforskrift som trådte i kraft 1.1.2016 innebærer en endring sammenlignet med tidligere slik at det ikke lenger skal avsettes for sikkerhetsavsetning. Selskapets totale sikkerhetsavsetning utgjorde pr 31.12.2015 KNOK 85 325. Sikkerhetsavsetningen inngår nå i selskapets egenkapital og det er avsatt for tilhørende utsatt skatt.

5.2 Poolordninger

Selskapet tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven, og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2017 er 0,8032%.
Avsetning for ikke opptjent premie og erstatningsavsetning fordeler seg som følger;

(Alle tall i NOK 1000)

	Brutto	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	1 131	1 131
Erstatningsavsetning	8 895	8 895
Totalt	**10 026**	**10 026**

5.3 Gjenforsikringandel av forsikringstekniske avsetninger

Det er ikke foretatt noen nedskriving av gjenforsikringsandelen av de forsikringstekniske avsetningene. Det er ikke mottatt objektiv dokumentasjon som viser at reassurandørene ikke vil oppfylle sine forpliktelser etter de inngåtte gjenforsikringsavtalene.

Skadeprosenten for 2017 er 59,3%, opp fra 50,7%, i 2016.

6. ANDRE FORDRINGER/ANDRE FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER

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

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

7. LØNN OG ANDRE YTELSER - 2017

(Alle tall i NOK 1000)

	Honorar	Lønn	Pensjons-kostnader	Annen godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Ledende ansatte					
Oddvar Vik		1462	135	125	1 722
Styret					0
Svein Jacobsen Veland	90	0	0	0	90
Geir Ove Misje	70	0	0	0	70
Beate Pettersen	50	0	0	0	50
Hildur V Lund	50	0	0	0	50
Grethe Tingvold	70	0	0	0	70
Gunnar Uglem	50	0	0	0	50
Terje Bergum	5	0	0	0	5
Iren Mørch Mathiesen	5	0	0	0	5
Eldbjørg Tveiterås	5	0	0	0	5
Lars Lunde	30	0	0	0	30
Ann-Lisbet Hatlem Lindal	5	0	0	0	5
Øystein Frøysa	70	0	0	0	70
Samlet godtgjørelse	500	1462	135	125	2 222

Selskapet har ingen særskilte forpliktelser overfor adminstrerende direktør ved opphør av ansettelsesforholdet. Det er ikke inngått avtaler om bonusordninger, opsjonsrettigheter, opsjons-programmer eller lignende for ledende ansatte eller medlemmer i styret. Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for ledende ansatte eller styre. Det er heller ikke inngått avtaler om avlønning basert på økning av verdien av selskapets aksjer.

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

Det er i 2017 kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor (tallene for 2016 i parentes): (Alle tall i NOK 1000)

Lovpålagt revisjon	KNOK	198	(246)	ekskl. mva
Skatterådgivning inkl. teknisk bistand med ligningspapir	KNOK	49	(59)	ekskl. mva

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2017 har vært 43.

8. VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

Tekst	Program-vare	WIMS	Varemerke	Andre immaterielle eiendeler	Sum immaterielle eiendeler	Kontor-inventar	EDB-utstyr	Sum anlegg/ utstyr
Anskaffelseskost 01.01.17	207	5 222	6 000	806	12 210	2 619	4 189	6 563
Tilgang i løpet av 2017					0	217	139	356
Avgang i løpet av 2017								0
Anskaffelseskost 31.12.17	**207**	**5 222**	**6 000**	**806**	**12 235**	**2 836**	**4 328**	**6 919**
Tidligere avskrivninger	207	5 086	6 000	751	11 690	2 508	3 661	5 791
Årets avskrivninger		124		40	164	41	333	374
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.17	207	5 210	6 000	791	12 209	2 549	3 994	6 166
Bokført verdi 31.12.17	**0**	**12**	**0**	**14**	**26**	**287**	**334**	**621**

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.

9. BUNDNE MIDLER

Bundne midler knyttet til skattetrekk er KNOK 1 263 som står på egen skattetrekkskonto.

10. SKATT

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel (Alle tall i NOK 1000)

	Endring	2017	2016
Midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	52	-696	-747
Fordringer	0	-90	-90
Pensjoner	45	48	3
Sikkerhetsavsetning	0	85 325	85 325
Naturskadefond	0	0	
Midlertidige forskjeller verdipapirer utenfor fritaksmetoden	2 873	67	-2 806
Netto midlertidige forskjeller	2 971	84 655	81 684
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0	0
Reassuranseavsetning		11 985	11 985
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen		96 640	93 669
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	**743**	**24 160**	**23 417**
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad		24 068	36 745
Endring i midlertidige forskjeller		-2 971	-2 795
Endring i midlertidige forskjeller som ikke er resultatført, men ført rett mot egenkapital		-1 547	-1 290
Virkning av prinsippendring for naturskadefond		0	-6 241
Permanente forskjeller		-4 687	-3 029
Skattegrunnlag før anvendelse av fremførbart underskudd		14 864	23 389
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		0	0
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring		0	-1 262
Skattepliktig inntekt(grunnlag for betalbar skatt i balansen)		**14 864**	**22 127**

Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt	3 716	5 532
Sum betalbar skatt	**3 716**	**5 532**
Endring i utsatt skatt	743	1 014
Skaffeeffekt av endring i midlertidige forskjeller	-4	3
Skattekostnad i resultatregnskapet	4 455	6 549
Skatt på andre resultatkomponenter	4	3
Sum skatt i resultatregnskap og totalresultat	**4 459**	**6 552**

11. EGENKAPITAL

(Alle tall i NOK 1000)

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

11.1 Transaksjoner med nærstående.

Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, som også er eiere.

11.2 Aksjekapitalen er fordelt på følgende eiere;

KNIF AS	3 748
NORMISJON	1 498
NORSK LUTHERSK MISJONSSAMBAND	1 498
KA ARBEIDSGIVERORGANISASJON FOR KIRKELIGE VIRKSOMHETER	1 149
FRELSESARMEEN	983
INDREMISJONSFORBUNDET	756
STIFTELSEN KIRKENS BYMISJON OSLO	671
PINSEBEVEGELSEN I NORGE	508
DEN EVANGELISK LUTHERSKE FRIKIRKE	385
DET NORSKE MISJONSSELSKAP	384
NORGES KFUK - KFUM	344
METODISTKIRKEN I NORGE	259
SYVENDEDAGS ADVENTISTKIRKEN - DEN NORSKE UNION	254
MISJONSKIRKEN NORGE	212
OSLO KATOLSKE BISPEDØMME	207
DET NORSKE BAPTISTSAMFUNN	206
MODUM BAD, GORDON JOHNSENS STIFTELSE	178
STIFTELSEN CRUX	144
BLÅ KORS NORGE	137
LUKAS STIFTELSEN	122
STIFTELSEN UNGDOM I OPPDRAG	109
NLA, HØGSKOLEN AS	107
NORGES KRISTELIGE STUDENT- OG SKOLEUNGDOMSLAG	103
NORGES SAMEMISJON	97
DE FRIE EVANGELISKE FORSAMLINGER	90
DRONNING MAUDS MINNE, HØGSKOLE FOR BARNEHAGELÆRERUTDANNING	84
DET EVANGELISK LUTHERSKE KIRKESAMFUNN	79
DEN INDRE SJØMANNSMISJON	76
EGILL DANIELSEN STIFTELSE	72
STIFTELSEN DIAKONOVA	61
NORSKE STUDENTERS KRISTELIGE FORBUND	59
STIFTELSEN DET TEOLOGISKE MENIGHETSFAKULTET	58
KRISTEN VIDEREGÅENDE SKOLE TRØNDELAG	46
DET NORSKE BIBELSELSKAP	43
KRISTELIG GYMNASIUM	39
DEN NORSKE ISRAELSMISJON	38
ST. SUNNIVA SKOLE	37
BETHANIASTIFTELSEN	31
SØNDAGSSKOLEN I NORGE	29
NM HOTELLENES SERVICEKONTOR	22
MISJONSALLIANSEN	18
NORSK LUTHERSK LEKMANNSMISJON	18
KIRKENS NØDHJELP, NORWEGIAN CHURCH AID	9
KRISTENT ARBEID BLANT BLINDE OG SVAKSYNTE	9
IKO - KIRKELIG PEDAGOGISK SENTER	6
AREOPAGOS	3
NORGES SPEIDERFORBUND	3
BIBELLESERINGEN I NORGE	2
FORENINGEN KRISTEN RIKSRADIO	2
KRISTNE FRISKOLERS FORBUND	2
EVANGELISK ORIENTMISJON	1
SENTER FOR TRO OG MEDIER	1
KRISTELIG PRESSEKONTOR	1
NORGES KRISTNE RÅD	1
STEFANUSALLIANSEN	1
	15 000

11.3 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 779 som rentekostnad i forbindelse med den ansvarlige lånekapitalen i perioden, som inngår i linjen "Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader".
Det ansvarlige lånet bokføres til pålydende. Knif Trygghet har rett til å innfri det ansvarlige lånet når selskapet skulle ønske dette. Ifølge avtale om ansvarlig lån kan Knif Trygghet Forsikring AS ikke benytte reassuranseselskaper med lavere rating enn A for langhalet forretning og BBB for korthalet forretning.

11.4 Kapitalkrav

(Alle tall i NOK 1000)

	31.12.2017	31.12.2016
Ansvarlig kapital		
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	149 493	145 757
- Kapitalgruppe 2	987	0
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	150 480	145 757
Supplerende kapital	0	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital til å dekke SCR	**150 480**	**145 757**
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Markedsrisiko	48 694	37 613
Motpartsrisiko	12 554	13 512
Helseforsikringsrisiko	19 212	21 283
Skadeforsikringsrisiko	30 132	43 308
Diversifisering	-34 358	-37 462
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0	0
Operasjonell risiko	11 187	10 055
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	-21 855	-22 077
Tilleggskrav	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	**65 566**	**66 232**
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	**2**	**2**
Minstekapitalkrav (MCR)		
Linær MCR	54 004	19 254
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	29 505	29 804
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	16 392	16 558
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	35 238	33 428
Minstekapitalkrav (MCR)	**35 238**	**33 428**
	-	0
Tellende ansvarlig kapital til å dekke MCR	150 480	145 757
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	**427 %**	**436 %**

11.5 Forsikringstekniske avsetninger

(Alle tall i NOK 1000)

	Årsregnskap	Solvens II	Forskjell i verdsettelse
Brutto premieavsetninger	59 379	25 946	33 433
Brutto skadeavsetninger	378 626	369 077	9 549
Brutto forsikringstekniske avsetninger	**438 005**	**395 023**	**42 982**
Reassurandørs andel av premieavsetninger	34 696	14 107	20 589
Reassurandørs andel av skadeavsetninger	265 751	258 393	7 358
Reassurandørs andel av forsikringstekniske avsetninger	**300 447**	**272 500**	**27 947**
Risikomargin	-	8 636	-8 636
Netto forsikringstekniske avsetninger	**137 558**	**119 644**	**17 914**

Beregning av forsikringstekniske avsetninger:

Skadeavsetninger

Brutto skadeavsetninger, post 10.2, i regnskapets balanse er beregnet med anerkjente aktuarielle metoder, herunder Chain Ladder, Bornhuetter Ferguson og Benktander. Det gjøres inflasjonsjustering av historiske skadeutbetalinger og forventet fremtidig inflasjon er lagt på avsetningene. Avsetningene i årsregnskapet er ikke diskonterte.

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

Premieavsetninger

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

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

Risikomargin

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

Avsetning til garantiordningen

I henhold til Finanstilsynets "Veiledning for åpningsinformasjon publisert 11.04.2016, side 12, skal "avsetningen til garantiordningen føres under øvrige forpliktelser i Solvensbalansen". Som et resultat av dette er post B8.1.5 i regnskapets balanse flyttet til "øvrige forpliktelser" i Solvens II-balansen

12. 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 verdipaprer pr. 31.12.17.

12.1 Andeler i fond

(Alle tall i NOK 1000)

	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 31.12.17	Markedsverdi 31.12.17
Aksjefond, norske				
Alfred Berg Gambak	686,1041	15 000	19 929	19 929
Alfred Berg Norge	7 363,4037	5 000	6 809	6 809
Danske Invest Norske aksjer Inst III	3 086,2734	5 069	8 529	8 529
KLP Europa	8 866,2920	10 000	10 734	10 734
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		**35 069**	**46 001**	**46 001**
Sum aksjer og andeler		**35 069**	**46 001**	**46 001**
Obligasjon-/Pengemarkedsfond				
Alfred Berg Obligasjon 1-3	57 439,9471	60 096	59 528	59 528
Alfred Berg Nordic Inv. grade	312 628,7237	31 242	32 085	32 085
Danske Invest Norsk Obl. Inst	107 472,1065	116 378	115 671	115 671
Danske Invest Norsk likv. OMF	90 501,0729	91 574	92 190	92 190
DnB NOR Obligasjon 20 (IV)	27 383,6674	28 036	27 574	27 574
DNB OMF	31 774,2830	31 698	31 891	31 891
DNB Obligasjon III	1 049,0134	10 971	10 724	10 724
DNB Kredittobligasjon	14 603,7962	15 399	15 509	15 509
KLP Obligasjon 3 år	60 227,6949	62 247	62 092	62 092
Landkreditt Høyrente	148 770,2593	15 018	15 029	15 029
Storebrand Norsk kreditt IG 20	52 562,3568	51 838	52 270	52 270
Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)		**514 497**	**514 563**	**514 563**
Sum obligasjoner		**514 497**	**514 563**	**514 563**
Totalt		**549 566**	**560 564**	**560 564**

12.2 Gjennomsnittlig effektiv rente

Gjennomsnittlig effektiv rente for porteføljen 31.12.17 var 2,98 %.
Effektiv rente er årlig avkastning til papirets forfall. Det vil si kupongen pluss kursendring fra kjøpet til pari.
Gjennomsnittet fremkommer ved å vekte hvert papir med kostprisen.
Avkastningen er beregnet som tidsvektet avkastning basert på daglige porteføljeverdier.

12.3 Urealisert tap/gevinst på finansielle eiendeler

(Alle tall i NOK 1000)

	Totalt	Herav aksjer og andeler	Herav obligasjoner og andre verdipapirer
Anskaffelseskost	549 566	35 069	514 497
Markedsverdi 31.12.17	560 564	46 001	514 563
Urealisert tap/gevinst 31.12.17	10 998	10 932	66
Urealisert tap/gevinst 01.01.17	3 218	6 025	-2 807
Endring i 2017	**7 780**	**4 907**	**2 873**

12.4 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall (underliggende verdipapirer)	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	135 183	124 081	0
3-12 måneder	0	0	0
1-5 år	390 482	390 482	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	**525 665**	**514 563**	**0**

Gjennomsnittlig durasjon på fondsporteføljen er 3,15 år.

Renterisiko fordelt på tidsintervall

(Alle tall i NOK 1000)

Løpetid rentebinding	Totalt	Herav obligasjoner og andre verdipapirer	Herav fordringer til amortisert kost
0-3 måneder	0	0	0
3-12 måneder	135 183	124 081	0
1-5 år	390 482	390 482	0
5 år og mer	0	0	0
Sum	**525 665**	**514 563**	**0**

12.5 Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

(Alle tall i NOK 1000)

Tid til forfall	Totalt	Herav ansvarlig lånekapital	Herav andre forpliktelser
Intet forfall	89 269	22 000	67 269
0-6 måneder	72 319	0	72 319
6-12 måneder	0	0	0
1 år og mer	46 507	0	46 507
Sum	**208 095**	**22 000**	**186 095**

Risiko i aksjeportefølje

Porteføljen består i hovedsak av andeler i aktivt forvaltet norske fond hvor risikoen er som den generelle risikoen i det norske aksjemarkedet.

13. PENSJON

Selskapet har pensjonsordning som omfatter 44 personer (43 i 2016). Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden.

Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.
Selskapet gikk over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning pr. 1.12.2012.
P.t. er en ansatt igjen i ytelsesbasert ordning. Se også note 1.
Det er kostnadsført NOK 2 215 mill. knyttet til innskuddsordningen i 2017.
Selskapets benyttede regnskapsstandard er IAS 19R og det aktuarielle tapet/gevinsten er ført mot andre resultatkomponenter

Spesifikasjon ytelsesbasert pensjonsordning	KNOK 2017	KNOK 2016
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	21	19
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/resultat	(14)	11
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	48	3

14. KONTOORDNINGER

Det er inngått avtale med KA Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter om kontoordningen "KA Kirkebyggforsikring". Avtalen innebærer at Knif Trygghet inngår forsikringsavtaler og påtar seg forsikringsansvar for kirkebyggene som inngår i ordningen. Knif Trygghet fakturerer de kirkelige fellesråd kirkeforsikringspremie, og eventuelt KA for fellespremie.

Kontoens bufferkapital skal dekke erstatningsutbetalinger som ikke dekkes av reassurandører. Det inngås årlige reassuranseavtaler som beskytter kontoens bufferkapital. Reassuranseavtalene er utformet slik at maksimal skadebelastning på bufferkapitalen pr. hendelse er KNOK 10 000 og for ett enkelt år maksimalt KNOK 20 000.
Reassuranseavtalene har dekning for skader opp til KNOK 300 000. Erstatningsbeløp ut over dette må dekkes av Knif Trygghet.

Per 31.12.2017 var erstatningsreserven knyttet til disse forsikringsavtalene KNOK 1 223.

Skadeutbetalinger dekkes i sin helhet av bufferkapital og reassuranse.

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

Bufferkapitalen forvaltes som en del av Knif Trygghet sin totale kapitalforvaltning og godskrives dermed samme kapitalavkasting (i 2017 lik 2,98 %).

15. ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNTEKTER

Salgsprovisjon fra Storebrand Helse er inntektsført under "Andre forsikringsrelaterte inntekter".

16. ANDRE INNTEKTER OG ANDRE KOSTNADER

"Andre kostnader" er rentekostnader i forbindelse med reassuranseavtalen med Sweden Re, RTV-avgift og skatt.

17. ANDRE FORPLIKTELSER

Dette er forskuddsbetalt premie og gjeld til Naturskadepoolen samt feriepengeavsetning, skattetrekk mv.

Knif Trygghet har inngått en uoppsigelig husleieavtale med OBOS som løper til 30.06.2019.
Årlig husleie er KNOK 5 100 med årlig regulering lik konsumprisindeks.
Det er inngått avtale om fremleie av deler av lokalet som løper til 31.12.2018 og fremleieavtalen gir om lag KNOK 816 i årlig leieinntekt.
Knif Trygghet har inngått avtale med OBOS om om leie av tre parkeringsplasser.
Årlig leie er KNOK 65. Leieavtalen har en gjensidig oppsigelsesfrist på en måned.

Fra 1. januar 2018 erstattes årsavgiften med en avgift på trafikkforsikringer.
Det er forsikringsselskapene som er avgiftssubjekt for den nye trafikkforsikringsavgiften.
Pr. 31.12.17 er det innkrevd NOK 6,2 mill. som er ført som gjeld, til utbetaling 18. mai 2018.

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

Tel.: +47 23 27 90 00
Fax: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Knif Trygghet Forsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Knif Trygghet Forsikring AS' årsregnskap som viser et overskudd på tkr 19 623. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 13. mars 2018
Deloitte AS

Henrik Woxholt

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

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

- Vi eies av 55 ulike organisasjoner og trossamfunn, og reflekterer hele bredden i Kristen-Norge.

- Knif Trygghet har cirka 8000 kunder, og vi forsikrer blant annet eiendomsverdier for over 124 milliarder kroner.

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

- Knif Trygghet satser sterkere i privatmarkedet, og alle som er engasjert i Kristen-Norge tilbys forsikringer i alle former.

Knif Trygghet er derfor et fullskala forsikringsselskap for hele Kristen-Norge.

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

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

Derfor pleier vi å si:

Når du sikrer verdier,
skaper du verdier.

Det kan vi forsikre.

knif Trygghet

SIKRER VERDIER.
SKAPER VERDIER.

kniftrygghet.no

Knif Trygghet Forsikring AS
Møllergt. 39, 0179 OSLO
Telefon: 23 68 39 00 | Telefaks: 23 68 39 01
E-post: post@kniftrygghet.no | Nettside: www.kniftrygghet.no
Orgnr: 991 206 825

10 år
knif Trygghet
SIKRER VERDIER.
SKAPER VERDIER.