



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 883 916 042
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FINSE FORSIKRING AS
Forretningsadresse: Schweigaards gate 23
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Karin Bondensson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.02.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 22.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier		34 000 000	24 000 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		4 000 000	2 000 000
Sum premieinntekter for egen regning		30 000 000	22 000 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		14 000 000	-2 000 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		0	-5 000 000
Sum erstatningskostnader for egen regning		14 000 000	3 000 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		7 000 000	6 000 000
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		0	0
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		7 000 000	6 000 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
Resultat av teknisk regnskap		9 000 000	13 000 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		16 000 000	14 000 000
Verdiendringer på investeringer		9 000 000	5 000 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		4 000 000	7 000 000
Sum netto inntekter fra investeringer		29 000 000	26 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		1 000 000	1 000 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		30 000 000	27 000 000
Resultat før skattekostnad		39 000 000	40 000 000
Skattekostnad		6 000 000	7 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Resultat før andre inntekter og kostnader		33 000 000	33 000 000
Totalresultat		33 000 000	33 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Utlån og fordringer		70 000 000	83 000 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		70 000 000	83 000 000
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		60 000 000	56 000 000
Rentebærende verdipapirer		255 000 000	241 000 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		315 000 000	297 000 000
Sum investeringer		385 000 000	380 000 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		3 000 000	3 000 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		3 000 000	3 000 000
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		0	0
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		1 000 000	
Sum fordringer		1 000 000	0
Andre eiendeler			
Kasse, bank		32 000 000	44 000 000
Sum andre eiendeler		32 000 000	44 000 000
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		2 000 000	2 000 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2 000 000	2 000 000
SUM EIENDELER		423 000 000	429 000 000

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital/garantifond		50 000 000	50 000 000
Selskapskapital		50 000 000	50 000 000
Sum innskutt egenkapital		50 000 000	50 000 000
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til naturskadepkapital		5 000 000	5 000 000
Annen opptjent egenkapital		254 000 000	241 000 000
Sum opptjent egenkapital		259 000 000	246 000 000
Sum egenkapital		309 000 000	296 000 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		19 000 000	22 000 000
Brutto erstatningsavsetning		40 000 000	55 000 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser		59 000 000	77 000 000
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		4 000 000	4 000 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		13 000 000	16 000 000
Sum avsetninger for forpliktelser		17 000 000	20 000 000
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		13 000 000	9 000 000
Andre forpliktelser		25 000 000	27 000 000
Sum forpliktelser		38 000 000	36 000 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		0	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		423 000 000	429 000 000



2024

Årsrapport

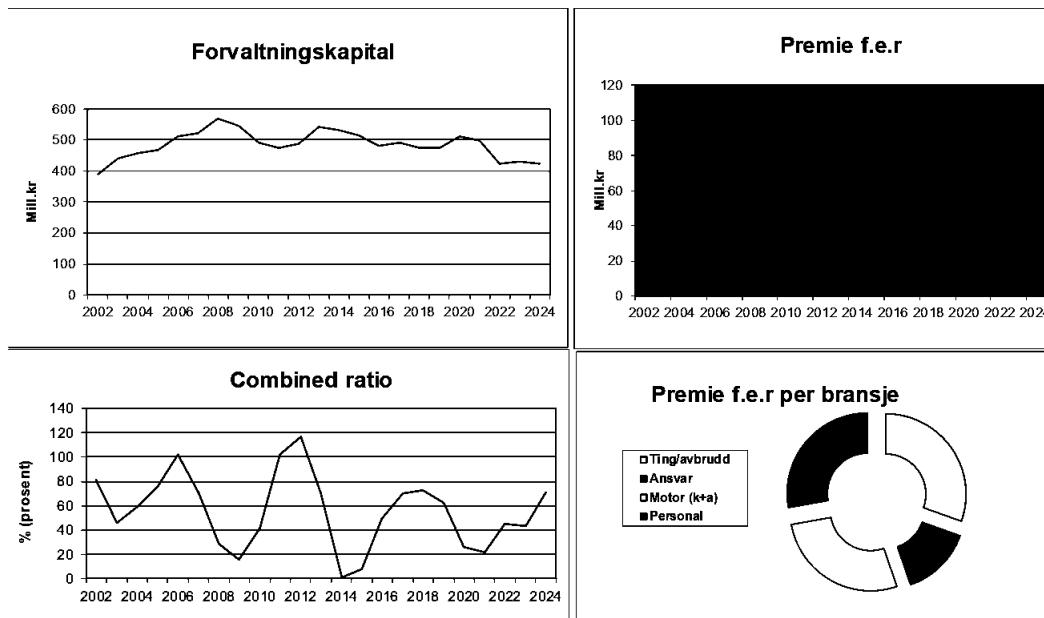



FINSE
FORSIKRING AS



INTERN

Nøkkeltall



Mill.kr	2024	2023
MCR	48	47
SCR	83	85
Tilgjengelig ansvarlig kapital	309	293
Solvensmargin (%)	375	344

Nøkkeltall forsikring 2024	Ting/avbrudd	Ansvar	Motor (k+a)	Personal	Total
Skadeprocent	29 %	104 %	71 %	13 %	47 %
Kostnadsprosent	50 %	12 %	15 %	11 %	24 %
Combined ratio	80 %	116 %	86 %	24 %	71 %



STYRETS BERETNING FOR 2024

Finse Forsikring AS ble etablert i 2001 og er et forsikringsselskap eiet 100% av Vygruppen AS. Selskapet har konsesjon til å drive skadeforsikringsvirksomhet på direkte og indirekte basis. Selskapets konsesjon er begrenset til overtagelse av risiko knyttet til Vygruppen AS og datterselskap eiet 50% eller mer. Selskapets kontor er i Oslo.

Vygruppens policy for risikofinansiering gir rammer for virksomheten i Finse Forsikring AS. Policyens målsetning er å begrense den økonomiske effekten av skadehendelser og over tid stabilisere konsernets risikofinansieringskostnader. Finse Forsikring AS er et verktøy for å oppnå dette hvilket også er grunnlaget for selskapets strategi.

Selskapet har fra oppstarten og frem til i dag basert sin virksomhet på gjenforsikring mottatt fra forsikringsselskap som fronter Vygruppens forsikringsprogram

Det er styrets oppfatning at selskapets virksomhet bidrar til å redusere og stabilisere Vygruppens risikofinansieringskostnader over tid.

+

Selskapets resultat før skatt i 2024 var NOK 39 millioner (2023: NOK 39 millioner).

Skadeprosenten i 2024 er på 47 %. Kostnadsprosenten for egen regning er 24 %, som totalt gir en combined ratio på 71%.

Brutto opptjent premie i 2024 utgjorde NOK 34 millioner (2023: NOK 25 millioner) av hvilket NOK 30 millioner (2023: NOK 22 millioner) var premie for egen regning. Erstatninger for egen regning i 2024 utgjorde NOK 14 millioner (2023: NOK 3 millioner) og forsikringsrelaterte driftskostnader NOK 7,3 millioner (2023: NOK 6,7 millioner).

Flere interesseavbrudd senere år har medført en økning av brutto premie for tingforsikring i 2024.

Resultat av ikke teknisk regnskap i 2024 var NOK 30 millioner (2023: NOK 27 millioner). Kapitalen per 31.12.2024 var plassert i korte norske rentebærende investeringer samt en mindre del i aksjefond.

Selskapets årsresultat i 2024 etter skatt var NOK 33 millioner (2023: NOK 33 millioner).

Styrets forslag til disponering av årets resultat (NOK):

Avgitt konsernbidrag	19 793 540
<u>Overført til annen egenkapital</u>	<u>12 855 019</u>
Sum disponeringer	32 648 559



INTERN

Kontantstrømoppstillingen viser at netto kontantstrøm i 2024 var negativ med NOK 25 millioner, hvilket reflekterer at kontantstrømmen fra forsikringsvirksomheten og kontantstrømmen fra investeringsvirksomheten er lavere enn avgitt konsernbidrag for året.

Styret er opptatt av at risikonivået i forsikringsselskapets forvaltning er forsvarlig. Et forsvarlig risikonivå skal gi en tilfredsstillende avkastning uten at verdissingninger truer selskapets soliditet eller likviditet. Kapitalforvaltningen er utformet slik at selskapets soliditet og økonomiske handlefrihet skal opprettholdes også ved vesentlige endringer i finansmarkedene.

2024 ble enda et godt år for finansmarkedene med god avkastning for korte renteplasseringer og aksjeplasseringer.

Selskapet har 14% av forvaltningskapitalen plassert i brede globale aksjefond og verdien har i løpet av året fulgt de globale aksjemarkedenes utvikling. Selskapet har merparten av aktiva plassert i korte norske renteinvesteringer med solide motparter hvilket gir en relativt liten eksponering mot rente-, valuta- og kredittrisiko.

Selskapet venter en mindre reduksjon med hensyn på risikoovertagelse i 2025 da selskapet ikke tegner ny forretning i bransjen yrkesskadeforsikring. Lønnsomheten i selskapet er svært avhengig av skadeutviklingen i konsernets forsikringsordninger. Spesielt vil større skader relatert til ting- og avbruddsforsikring påvirke resultatet.

Selskapets totale risikostyring ivaretas bl. a gjennom enkelhet og transparens. Finansiell markedsrisiko håndteres i henhold til en konservativ og forsiktig kapitalforvaltningsstrategi sammen med rolledeling i henhold til utførende og kontrollerende enhet. Forsikringsrisiko håndteres i første hånd gjennom et reassuransprogram der deltakerne har høy kredittkvalitet. Den operasjonelle risikoen minimeres gjennom enkelhet og transparens i rutiner og beslutninger.

Selskapet har kun en ansatt. Selskapet har med bakgrunn i sin begrensede bemanning ikke innarbeidet spesiell policy som tar sikte på å motvirke forskjellsbehandling grunnet kjønn. Selskapets ene ansatte er kvinne.

De selskapsrettslige reglene om kjønnsrepresentasjon er ivaretatt i selskapets styre.

Finse Forsikring AS har ikke virksomhet som kan forurense det ytre miljø. Påvirkningen på ytre miljø skjer gjennom erstatningsoppgjørene og selskapet har ikke drift som direkte påvirker miljøet negativt gjennom bruk av innsatsfaktorer

Finse Forsikring AS driver ikke forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Vygruppen følger norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse (corporate governance), prinsipper for dette finnes i Vygruppens årsberetning. Finse Forsikring AS har innarbeidet prinsippene i selskapets styringssystemer og tatt hensyn til informasjonskravene i årsberetningen.

Vygruppen har etablert etiske retningslinjer som Finse Forsikring AS følger.



INTERN

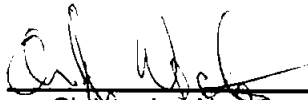
Finse Forsikring AS har etablert et system for risikostyring i henhold til regulatoriske krav. Selskapet har en tilfredsstillende risikostyring for et selskap av denne type og størrelse.

Det er tegnet en styreansvarsforsikring for konsernet som selskapet er en del av. Forsikringen dekker ansvar for krav fremsatt mot sikrede som følge av en handling eller unnlattelse hos sikrede i egenskap av daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i konsernet.

Styret bekrefter at fortsatt drift er lagt til grunn som forutsetning ved utarbeidelse av regnskapet.

Regnskapet er ført i henhold til Forskrift om Årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18.12.2015.

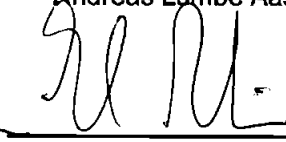
Oslo, 10.02.2025


Christopher Nysæter
Styreleder


Andreas Lumbe Aas


Irene-Katrin Thunshelle


Bente Ianke


Erik Bratlie


Hanne Gundersen


Karin Bondensson
Daglig leder



INTERN

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.2024

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.24	Note	2024	2023
		31.12.2024	31.12.2023
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Premieinntekter mv.			
Opptjente bruttopremier		33 847 942	24 691 451
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-3 693 535	-2 211 545
Sum premieinntekter for egen regning	4,11	30 154 407	22 479 906
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		14 172 757	-1 999 315
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		0	4 953 455
Sum erstatningskostnader for egen regning	4,11	14 172 757	2 954 140
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		7 404 822	6 778 553
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		-114 932	-44 355
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	4,7,11	7 289 890	6 734 198
Resultat av teknisk regnskap		8 691 760	12 791 567
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		16 093 954	13 934 404
Verdiendringer på investeringer		8 856 059	4 682 458
Realisert gevinst og tap på investeringer		4 492 100	7 651 319
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-430 521	-408 040
Sum netto inntekter fra investeringer	9	29 011 591	25 860 141
Andre inntekter		1 021 140	757 651
Resultat av ikke teknisk regnskap		30 032 731	26 617 793
Resultat før skattekostnad		38 724 490	39 409 360
Skattekostnad	6	6 075 932	6 488 112
Resultat før andre resultatkomponenter		32 648 559	32 921 249
TOTALRESULTAT		32 648 559	32 921 249
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avgitt konsemsbidrag etter skatt		19 793 540	15 303 219
Overført til/fra annen egenkapital		12 855 019	17 618 030
Sum disponeringer		32 648 559	32 921 249



INTERN

BALANSE

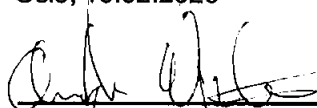
	Note	2024 31.12.2024	2023 31.12.2023
EIENDELER			
Investeringer			
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer		69 924 157	83 347 193
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		59 774 171	55 667 552
Rentebærende verdipapirer		255 536 729	241 053 683
Sum investeringer	9	385 235 056	380 068 428
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		3 212 275	3 189 479
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		0	0
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	4,5	3 212 275	3 189 479
Fordringer			
Mellommenn		0	0
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		920 597	0
Sum fordringer		920 597	0
Andre eiendeler			
Kasse, bank		31 983 659	43 946 908
Sum andre eiendeler		31 983 659	43 946 908
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		1 797 741	1 526 340
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		0	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 797 741	1 526 340
SUM EIENDELER		423 149 327	428 731 154



INTERN

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	31.12.2024	31.12.2023
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (50.000 aksjer a NOK 1.000)		50 000 000	50 000 000
Sum innskutt egenkapital		50 000 000	50 000 000
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadekapital		4 815 140	4 812 648
Annen opptjent egenkapital		254 271 369	241 418 842
Sum opptjent egenkapital		259 086 509	246 231 490
Forsikringsforpliktelser brutto			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		18 852 185	21 615 977
Brutto erstatningsavsetning		40 512 492	55 315 540
Sum forsikringsforpliktelser brutto	4,5	59 364 677	76 931 517
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		3 945 396	3 945 396
Forpliktelser ved utsatt skatt		12 546 040	15 998 298
Sum avsetninger for forpliktelser	6	16 491 436	19 943 694
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		12 822 430	8 446 279
Andre forpliktelser	10	25 384 275	27 178 175
Sum forpliktelser		38 206 706	35 624 454
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		423 149 327	428 731 155


Oslo, 10.02.2025


Christopher Nysæter
Styreleder


Andreas Lumbe Aas


Irene-Katrin Thunshelle


Bente Ianke


Erik Bratlie


Hanne Gundersen


Karin Bondensson
Daglig leder



OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Aksjekapitalen er kr. 50.000.000,- som består av 50.000 aksjer a kr. 1.000,-
Vygruppen AS eier 100% av aksjene.

	Aksjekapital	Naturskade i annen EK	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2021	50 000 000	4 702 327	215 615 802	270 318 128
Årets resultat			34 223 944	34 223 944
Avgitt konseμβidrag			-15 805 876	-15 805 876
Endring i avs til naturskadefond		7 893	-7 893	0
Egenkapital 01.01.2022	50 000 000	4 710 220	234 025 977	288 736 197
Årets resultat			10 996 217	10 996 217
Endring i avs til naturskadefond		62 894	-62 894	0
Avgitt konseμβidrag			-15 303 219	-15 303 219
Egenkapital 01.01.2023	50 000 000	4 773 114	229 656 081	284 429 195
Årets resultat			32 921 249	32 921 249
Endring i avs til naturskadefond		39 534	-39 534	0
Avgitt konseμβidrag			-21 118 954	-21 118 954
Egenkapital 31.12.2023	50 000 000	4 812 648	241 418 841	296 231 489
Årets resultat			32 648 559	32 648 559
Endring i avs til naturskadefond		2 492	-2 492	0
Avgitt konseμβidrag			-19 793 540	-19 793 540
Egenkapital 31.12.2024	50 000 000	4 815 140	254 271 369	309 086 509



INTERN

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2024	2023
Likviditet fra forsikringsdrift		
Innbetalte premier	31 084 150	32 228 583
Betalte reassuransепremier	▾ -3 584 911	-2 264 932
Betalte erstatninger	-24 731 073	-16 548 185
Reassurandørenes andel erstatninger	▾ -920 597	985 260
Betalte salgskostnader	-156 469	82 490
Betalte administrasjonskostnader	-7 499 472	-6 688 088
Periodens betalte skatter	-3 945 396	-3 945 397
Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift	-9 753 768	3 849 731
Likviditet fra investeringer		
Innbetalt finans	30 032 731	26 617 793
Investert plasseringskonto bank	0	0
Investert rentebærende verdipapir netto	-14 483 046	-12 767 525
Investert aksjer/aksjefond netto	-4 106 619	2 082 056
Netto kontantstrøm fra investeringer	11 443 066	15 932 323
Likviditet fra finansiering		
Avgitt konseμβidrag	-27 075 582	-19 619 511
Mottatt konseμβidrag	▾ 0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-27 075 582	-19 619 511
Netto kontantstrøm i perioden	-25 386 284	162 543
Bankbeholdning ved periodens begynnelse	127 294 101	127 131 560
Bankbeholdning ved periodens slutt	101 907 816	127 294 101



NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2024

Note 1 – Generell informasjon

Finse Forsikring AS ble stiftet 8.11.2001, med innbetaling av aksjekapital 8.11.2001. Selskapet er et skadeforsikringsselskap eid av Vygruppen AS, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer unntatt kredittforsikring og kausjonsforsikring. Selskapet tilbyr risikostyring og risikoavlastning til selskaper hvor Vygruppen AS har en eierandel på minst 50%.

Vygruppens policy for risikofinansiering gir rammer for virksomheten i Finse Forsikring AS. Policyens målsetning er å begrense den økonomiske effekten av skadehendelser og over tid stabilisere og minimere konsernets risikofinansieringskostnader, Finse Forsikring er et verktøy for å oppnå dette.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Forskrift om Årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18.12.2015, Lov om Årsregnskap m.v. av 17.07.1998 samt god regnskapsskikk.

Regnskapet presenteres i NOK i hele kroner.

Premieinntekter

Premieinntekter omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning. Bruttopremie er vist før fratrukk av eventuelle provisjoner.

Finansielle eiendeler

Selskapet implementerte IFRS 9 med virkning fra 1.januar 2023. Finansielle instrumenter innregnes og måles i samsvar med IFRS 9 med unntak av finansielle instrumenter som ikke omfattes av standardens virkeområder jf. IFRS 9 kapittel 2. Bankinnskudd til fastrente er ikke omfattet. Målemetoden som benyttes under IFRS 9 er «Virkelig verdi med resultat føring over ordinært resultat (FVPL)».

Selskapet klassifiserer sine investeringer i følgende kategorier; finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet samt utlån og fordringer (bankinnskudd til fastrente).

Utlån og fordringer

Finansielle eiendeler med faste eller bestemte kontantstrømmer, som ikke er notert i et aktivt marked, er klassifisert som utlån og fordringer. Finse Forsikring AS har innskudd i bank til fastrente. Disse finansielle eiendelene er klassifisert som utlån og fordringer, målt til amortisert kost.

Nedskrivning av utlån og fordringer gjennomføres over resultatet dersom det foreligger objektive indikasjoner på verdifall.

Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi



Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet består av aksjer og andeler og rentebærende papirer.

Finansielle instrumenter verdsettes i henhold til følgende prinsipper:

- Aksjefond og rentefond verdsettes i henhold til børskurs på balansedag.
- Den diskresjonære renteporteføljen verdsettes ut fra markedsrenten på balansedag og den kontantstrøm som er bundet til rentepapiret. Markedsverdien er den teoretisk beregnede verdien som gir en kjøper av papiret markedsrente for gjenstående løpetid.

Urealiserte kursgevinster knyttet til renteporteføljen fremkommer i note 9 på raden «realiserte kursgevinster/-tap per 31.12.2024».

Oppgjørsgdag legges til grunn for regnskapsføring av finansielle instrumenter.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer.

Forsikringskontrakter

Virksomheten skal begrenses til tegning av forsikring eller gjenforsikring for selskaper hvor Vygruppen AS har en eierandel på minst 50%. Dette kan foretas som reassurandør og som direkte forsikringsgjiver. Nye typer risiko eller større endringer innen etablerte deknninger innen det angitte området overtas kun etter aksept fra styrets leder.

Styret skal informeres om vesentlige endringer senest i forbindelse med påfølgende styremøte.

Selskapet overtar forsikringsrisiko fra Vygruppens virksomhet i de syv bransjer som er beskrevet nedenfor. Vygruppen AS er ett av Nordens største transportkonsern. Virksomheten er konsentrert til Norge og i norske kroner.

Virksomheten til Vygruppen er relativt stabil og ved forandringer vurderes forsikringsrisikoen løpende.

Eksposering begrenses ved reassuransekontrakter.

Selskapet opererer i hovedsak som reassuranseselskap.

Avtale om risikoavlastning i form av reassuranse skal kun plasseres hos anerkjente reassurandører med tilfredsstillende rating av finansiell styrke tilsvarende Standard & Poors A- eller bedre.

Forpliktelser som stammer fra forsikringskontrakter i bransjene ting/avbrudd, gruppeliv, tap av helsegodkjenning, motorvogn ansvar og motorvogn kasko forventes utbetalt i løpet av 1 år. Forpliktelser som stammer fra forsikringskontrakter i bransjen ansvar forventes utbetalt i løpet av 3 år. Forpliktelser som stammer fra forsikringskontrakter i bransjen yrkesskade i løpet av 10 år.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet med 22%. Utsatt skatt er beregnet med 22% av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet.



Sikkerhetsavsetningen er fra 2018 skattemessig inntektsført med 1/10 iht. nye skatteregler. Det innebærer at utsatt skatt reduseres iht. den skattemessige inntektsføringen.

Forsikringsforpliktelser

Krav til avsetninger for forsikringsforpliktelser reguleres i Finansforetakslovens §§ 14-7 og 14-8. Forsikringsforpliktelsene består av avsetning for ikke opptjent premie, avsetning for ikke avløpt risiko og erstatningsavsetning.

Selskapet har valgdagang når det gjelder kravet til implementering av IFRS 17 og har valgt å ikke måle forsikringskontrakter etter IFRS 17. Forsikringskontrakter måles i samsvar med Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak § 3-1 andre og tredje ledd, samt § 3-5 og § 3-6.

Avsetning for ikke opptjent brutto premie

Avsetning for ikke opptjent brutto premie tilsvarer den delen av forfalte bruttopremier som på balansedagen gjelder de ikke avløpte delene av forsikringenes dekningsperiode. Det gjøres ikke fradrag for kostnader av noe slag før premien periodiseres.

Avsetning for ikke avløpt risiko

Avsetningen tilsvarer erstatningskostnader for skadetilfeller som ikke er inntruffet på balansedagen, men som forventes å inntreffe før forsikringenes hovedforfall, og som ikke anses å være dekket av avsetningen for ikke opptjent premie.

Erstatningsavsetning

Brutto erstatningsavsetning tilsvarer de forventede fremtidige erstatningskostnadene for alle skadetilfeller som på balansedagen er inntruffet, men ikke oppgjort. Avsetningen omfatter forventede direkte og indirekte skadebehandlingskostnader, og det tas hensyn til fremtidige kostnadsøkninger.

Naturskadekapital

Alle norske forsikringsselskaper som tegner brannforsikring, er pålagt å delta i Naturskadepoolen. Driftsoverskuddet på ordningen settes av til naturskadekapital. Avsetningen kan bare benyttes til å dekke kostnader i forbindelse med naturskader. Avsetningen klassifiseres som egenkapital og innregnes og måles i samsvar med lov av 16.06.1989 om naturskadeforsikring.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

Gjenforsikringsandelen innregnes som eiendel, og 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 inntre da man har mottatt objektiv informasjon om at krav ikke betales, og der virkningen av dette kan måles på pålitelig måte.

Kontantstrømoppstilling

Selskapet bruker «Direkte modellen» som prinsipp til oppsett av kontantstrømoppstilling.

Ved bruk av modellen rapporteres kontantstrømmer for operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter brutto.

Direkte modellen gir blant annet informasjon om hvor stor del av de regnskapsførte driftsinntektene som representerer kontante innbetalinger.

Konsernbidrag



Avgitt konsernbidrag

Selskapet bruker anledning til å fravike måle- og innretningsregler i IFRS ved at avgitt konsernbidrag står i balansen som gjeld til morselskap pr 31.12.2024. (jfr. årsregnskapsforskriften § 3-12).

Note 3 – Kritiske regnskapsestimater og vurderinger

Selskapet har brukt estimater og gjort vurderinger som kan ha effekt på eiendeler og gjeld også i neste regnskapsår. Estimater og vurderinger er basert på tidligere erfaringer og andre tilgjengelige faktorer, og blir fortløpende evaluert. Vurderingene inkluderer forventninger om fremtidige hendelser som man antar har betydning for selskapet.

Estimat vedrørende selskapets totale erstatningsansvar er basert rapporterte skader fra skadebeholdende frontende forsikringsselskap med tillegg av et aktuarberegnet statistisk estimat på inntrufne men ikke rapporterte skader.

Det totale antallet skadesaker som ligger i balansen per 31.12.2024 er 350 hvorav 2 stk. i bransjen ting/avbrudd, 26 stk. i bransjen ansvar, 10 stk. i bransjen yrkesskade, 1 stk. i bransjen gruppeliv, 0 stk. i bransjen tap av helsegodkjenning, 18 stk. i bransjen motorvogn ansvar og 293 stk. i bransjen motorvogn kasko.

Selskapets finansielle eiendeler består av rentefond, plasseringskonto i bank og globale aksjefond. Samtlige finansielle eiendeler omsettes i et aktivt marked.



INTERN

Note 4 – Premieinntekter, erstatningskostnader mv

	Inngående gjenforsikring								Direkte		Sum direkte og inngående gjenforsikring
	Ting/	Ansvar	Yrskeskade		Loss of	Motorvogn	Motorvogn	Sum	Naturskade	Ting/	
	avbrudd		Yrskesskade	Gruppeliv	License	Ansvar	Kasko			avbrudd	
	1070	3260	3250	4290	1020	1040	1050		1070	1070	
Bruttopremie											
Forfalte bruttopremier	14 000 800	5 690 576	0	2 171 553	897 697	829 918	7 480 740	31 071 284	1 750	11 116	31 084 150
Inngående Premieav.	10 248 767	4 978 339	4 651 390	0	1 726 161	0	0	21 604 656	1 487	9 833	21 615 977
Utgående Premieav.	-12 811 691	-5 207 267	0	0	-821 454	0	0	-18 840 412	-1 601	-10 172	-18 852 185
Opplyst Premie	11 437 876	5 461 648	4 651 390	2 171 553	1 802 404	829 918	7 480 740	33 835 529	1 636	10 777	33 847 942
Avgitt gjenforsikring											
Forfalte bruttopremier	2 321 434	1 186 500		207 500				3 715 434	897	0	3 716 331
Inngående Premieav.	2 103 750	1 085 729		0				3 189 478	0	0	3 189 478
Utgående Premieav.	-2 126 546	-1 085 729		0				-3 212 275	0	0	-3 212 275
Pålyst reasppremie	2 298 637	1 186 500	0	207 500	0	0	0	3 692 637	897	0	3 693 534
Opplyst premie e.r	9 139 239	4 275 148	4 651 390	1 964 053	1 802 404	829 918	7 480 740	30 142 891	739	10 777	30 154 407
Brutto erstatninger											
Betalte erstatninger	11 091 314	584 622	3 095 855	4 261 500	1 176 303	222 500	8 533 690	28 965 784	6 983	3 038	28 975 805
Inngående erst.avs.	-12 056 545	-6 722 578	-25 943 300	-858 132	-1 391 948	-1 809 951	-6 483 368	-55 265 823	-49 717	0	-55 315 540
Utgående erst.avs.	3 624 883	10 604 665	18 482 687	1 748 957	532 391	1 938 382	3 535 702	40 467 668	44 824	0	40 512 492
Brutto erstatninger	2 659 652	4 466 709	-4 364 758	5 152 324	316 747	350 931	5 586 024	14 167 629	2 090	3 038	14 172 757
Forsikringsrelaterte Driftskostnader											
Salgskostnader	457 415	512 585	457 534	195 440	265 786	124 488	1 122 111	3 135 359	0	0	3 135 359
Administrasjonskost.	4 154 428	0	0					4 154 428	103	0	4 154 531
Brutto driftskostnader	4 611 843	512 585	457 534	195 440	265 786	124 488	1 122 111	7 289 787	103	0	7 289 890
Gjenforsikringsres.											
Andel av bruttopremier	2 298 637	1 186 500	0	207 500	0	0	0	3 692 637	897	0	3 693 534
Andel bruttoerstatn.	0	0	0					0	0	0	0
Endring erstatningsavs	0	0	0					0	0	0	0
Andel driftskostnader	0	0	0					0	0	0	0
Gjenforsikringsres.	2 298 637	1 186 500	0	207 500	0	0	0	3 692 637	897	0	3 693 534
Res.f.e.r.pr.bransje	1 867 744	-704 146	8 558 613	-3 383 711	1 219 871	354 499	772 605	8 685 475	-1 454	7 739	8 691 760
Erstatninger for	2 659 652	4 466 709	-4 364 758	5 152 324	316 747	350 931	5 586 024	14 167 629	2 090	3 038	14 172 757



INTERN

forts. Note 4 Spesifikasjon av brutto erstatningsavsetning

	Direkte		Mottatt gjenforsikring							Total
	Ting/Avbrud	Naturskade	Ting/Avbrudd	Ansvar	Yrlesskade	Gruppeliv	Loss of Lic	Mbobv. Ansvar	Mbobv. Kasko	
	1070	1070	1070	3260	3250	4290	1020	1040	1050	
Betalte erstatninger i 2024 for skader inntruffet i regnskapsåret 2024*	0	742	6 983	0	0	4 261 500	0	149 741	5 933 306	10 352 272
Erstatningsavsetning pr 31.12.24 for skader inntruffet i regnskapsåret 2024*	0	486	2 900 991	0	0	1 673 643	0	1 252 217	3 330 739	9 158 075
Ansått erstatningskostnader for regnskapsåret 2024	0	1 228	2 907 974	0	0	5 935 143	0	1 401 957	9 264 045	19 510 347
Betalte erstatninger i 2024 for skader inntruffet før 01.01.2024	0	2 296	11 091 314	584 622	3 095 855	0	1 176 303	72 759	2 600 384	18 623 533
Erstatningsavsetning pr 31.12.24 for skader inntruffet før 01.01.2024	0	44 338	567 797	10 148 005	17 771 815	0	509 466	602 694	52 708	29 696 823
Erstatningsavsetning pr 31.12.23 for skader inntruffet før 01.01.2024	0	49 717	11 537 364	6 433 090	24 945 482	821 179	1 332 007	1 732 010	6 204 180	53 055 028
Avviklingsresultat tidligere år	0	3 083	-121 747	-4 299 537	4 077 812	821 179	-353 761	1 056 557	3 551 087	4 734 673
Sum betalte skader	0	3 038	11 098 297	584 622	3 095 855	4 261 500	1 176 303	222 500	8 533 690	28 975 805
Sum endringer erstatningsavsetning	0	-4 893	-8 068 576	3 714 915	-7 173 667	852 464	-822 542	122 901	-2 820 732	-14 200 130

Betalte erstatninger for dekning for ting/avbrudd er netto innbetaling som følge av regress.
 Spesifikasjonen er satt opp eksklusive indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).
 All premie er opptjent i Norge.



INTERN

Note 4.1 – Avviklingsstatistikk for langhalet forretning

Yrskesskadeforsikring		NOK 1000										Pr. 31.12.24	
UW/YEAR	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Betalt	Gjeld
2001	-	-	11 626	12 000	9 639	5 383	4 827	4 151	2 733	3 391	3 008	6 293	-
2002	-	12 374	12 000	11 104	8 026	8 588	6 637	6 622	5 933	6 754	6 754	3 440	-
2003	777	12 000	9 524	9 536	9 872	8 361	8 326	7 097	9 266	9 266	10 170	8 990	-
2004	2 757	12 405	10 475	8 028	6 383	5 757	4 795	5 198	5 198	4 520	3 390	2 831	-
2005	1 034	12 039	11 177	8 951	7 673	8 062	8 136	8 136	8 136	6 732	6 533	5 454	-
2006	12 000	12 000	11 231	8 524	8 948	9 922	9 923	9 313	8 843	8 512	8 420	7 818	-
2007	9 038	11 360	6 225	7 643	8 987	8 986	5 471	4 942	4 500	4 196	5 253	2 724	-
2008	8 734	12 042	8 392	7 350	7 530	5 230	3 045	2 603	4 864	3 923	5 987	5 139	-
2009	8 054	9 516	7 369	7 370	4 979	5 968	2 407	3 428	2 968	2 337	2 213	1 978	-
2010	7 978	8 986	8 985	6 148	4 611	7 828	9 534	11 553	9 513	11 485	9 010	8 518	-
2011	7 380	7 380	6 300	4 386	4 539	4 737	4 078	4 302	1 655	1 801	2 963	1 695	-
2012	7 366	6 737	5 242	4 430	2 491	2 056	2 841	2 567	2 132	1 921	1 880	1 638	-
2013	6 581	5 673	7 195	9 482	10 863	9 759	8 625	7 987	7 736	7 633	7 590	7 400	-
2014	6 013	5 602	9 768	5 097	5 126	4 023	3 635	3 339	3 005	2 866	2 253	2 253	-
2015	5 769	12 334	9 539	6 591	5 325	4 827	4 422	4 023	3 955	3 656		3 656	-
2016	4 356	13 611	5 666	4 901	2 463	2 100	2 051	1 192	644,22			644	-
2017	3 595	15 187	3 923	4 105	1 109	5 035	3 465	4846,18				3 390	1 457
2018	3 900	7 317	4 156	5 022	7 467	6 879	6616,255					6 491	125
2019	3	7 034	5 500	3 583	7 034	1451,257						1 077	374
2020	0	4 396	3 669	2 961	771							22	749
2021	0	3 951	3 555	1 265								16	1 249
2022	0	3 639	4 758									430	4 328
2023	3 783	9 507										16	9 490
2024	0											-	-
Uopptjent premie	-												
Sum												81 913	17 772

Ansvar		NOK 1000										Pr. 31.12.24	
UW/YEAR	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Betalt	Gjeld
2001			7 085	10 383	9 625	7 542	7 524	7 513	7 511	7 495	7 482	7 471	-
2002		9 247	5 987	5 196	1 141	903	730	605	453	325	297	126	-
2003	342	4 495	3 344	1 633	1 087	822	533	352	235	206	137	25	-
2004	266	2 845	1 610	2 636	2 660	2 400	297	523	348	281	284	174	-
2005	-	4 580	3 892	3 959	2 283	2 015	2 062	1 839	1 712	1 696	1 685	1 600	-
2006	4 751	2 514	2 186	1 131	934	786	524	351	329	304	210	210	-
2007	3 622	3 813	2 990	2 193	1 878	2 177	2 235	1 390	1 351	1 253	1 253	1 253	-
2008	2 800	3 423	1 744	1 581	1 531	1 345	511	477	349	349	349	349	-
2009	4 011	7 945	12 660	8 110	7 478	6 191	5 584	7 008	5 321	5 298	5 240	5 199	150
2010	3 232	4 159	5 150	3 530	2 047	2 101	1 621	1 568	1 568	1 506	1 460	1 460	-
2011	3 275	15 000	15 000	12 692	12 308	11 840	11 719	11 625	11 555	11 504	11 504	11 504	-
2012	4 146	5 679	2 785	2 929	1 792	1 606	1 419	1 546	1 532	1 532	1 532	1 532	-
2013	2 235	3 379	2 373	1 728	1 367	976	965	960	960	960	960	960	-
2014	3 073	9 366	9 027	6 076	3 150	4 708	4 704	4 704	4 704	4 704	4 704	4 704	-
2015	2 566	3 592	1 870	3 424	216	215	215	215	215	215		215	-
2016	3 252	2 150	1 622	8 273	6 470	5 950	6 112	6 112	6 112			6 112	-
2017	3 179	6 839	1 897	350	324	279	279					279	-
2018	-	13 959	3 503	787	1 269	980	5 017					986	4 031
2019	25	5 983	1 591	1 605	1 033	437						299	138
2020	-	4 981	1 299	368	615							49	566
2021	-	4 395	1 010	785								246	540
2022	-	1 266	1 063									392	671
2023	3 152	4 062										10	4 052
2024	-											-	-
Uopptjent premie	5 207												
Sum												45 154	10 148



Note 5 – Verdsettelse forsikringsforpliktelser – solvensformål og årsregnskap

	Solvens- balanse pr. 31.12.24	Årsregnskap pr. 31.12.24	Forskjell verdsettelse
Sum eiendeler	421 264 823	423 149 327	-1 884 505
Sum forpliktelser	112 000 839	114 062 819	2 061 980
Sum egenkapital	309 263 984	309 086 509	-177 475

Tekniske avsetninger for årsregnskapsformål, "Avsetning for ikke opptjent brutto premie" (post 10.1) og "Brutto erstatningsavsetning" (post 10.3) erstattes av beste estimat og risikomargin i Solvens II-balansen. Beste estimat består av premie- og erstatningsavsetninger. I tillegg vil gjenforsikringsandel av "Brutto forsikringsforpliktelser" (post 3) erstattes av gjenforsikringsandel av beste estimat.

Forskjeller mellom tekniske avsetninger i årsregnskapet og Solvens-II balanse vil også å være underlagt utsatt skatt.

Beste estimat erstatningsavsetning i Solvens II-balansen

Beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger.

Beste estimat premieavsetning i Solvens II-balansen

Brutto ikke opptjent premie multipliseres med anslått combined ratio og resultatet diskonteres (basert på opptjent premie år 1).

Risiko Margin

Oppsummert blir risikomarginen beregnet ved å legge til en kapitalkostnad til den diskonterte estimerte SCR for hvert år i perioden den nåværende erstatningsavsetningen vil bli utbetalt.



Note 6 – Skatt, beregning av utsatt skatt/skattefordel og endring i utsatt skatt/skattefordel

	2024	2023
Utsatt skatt i balansen		
Aksjer og andre verdipapirer	3 226 538	985 000
Netto midlertidige forskjeller	3 226 538	985 000
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	3 226 538	985 000
Utsatt skattefordel/utsatt skatt (22%)	709 838	216 700
Utsatt skatt sikkerhetsavsetning i EK	11 836 190	15 781 586
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	12 546 028	15 998 286

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

Resultat før skattekostnad	38 724 490	39 409 360
Endring i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	0	0
Permanente forskjeller	-11 106 620	-9 917 944
Grunnlag for årets skattekostnad	27 617 871	29 491 416
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-2 241 538	-2 415 834
Endring i sikkerhetsavsetningen	17 933 620	17 933 620
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	43 309 953	45 009 202
Avgitt konsemdrag	-25 376 333	-27 075 582
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	17 933 620	17 933 620

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt (22 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	9 528 190	9 902 025
For mye, for lite avsatt i fjor	0	0
Sum betalbar skatt	9 528 190	9 902 025
Endring i utsatt skatt/skattefordel (grunnlag 22%)	493 138	531 483
Endring i utsatt skatt sikkerhetsavsetningen (grunnlag 22%)	-3 945 396	-3 945 396
Skattekostnad (22 % av grunnlag for årets skattekostnad)	6 075 932	6 488 112

Avstemming fra nominell til effektiv skattesats

Årets resultat før skatt	38 724 490	39 409 360
22% skatt av resultat før skatt	8 519 388	8 670 059
Permanente forskjeller (fritaksmetoden)	-988 262	-1 683 290
Urealiserte verdiendringer - omfattet av fritaksmetoden	-1 455 194	-498 658
Skatterenter (22%)	0	0
SUM	6 075 932	6 488 112
Effektiv skattesats (årets resultat)	16 %	16 %

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i skattekostnaden	9 528 190	9 902 025
Skattevirkning av konsemdrag	-5 582 793	-5 956 628
Betalbar skatt i balansen	3 945 396	3 945 396



INTERN

Note 7 – Ytelser til ledende ansatte m.v

	2024	2023
Samlet godtgjørelse	865 131	871 524

Gjennomsnittlig antall ansatte i 2024 var 1.

	Honorar	Lønn	Bonus	Naturalytelser	Pensjon	Opsjoner	Samlet
Daglig leder 1)		702 351	0	0	130 554	0	832 905
Styret	32 226	0	0	0	0	0	32 226
Sum	32 226	702 351	0	0	130 554	0	865 131

1) Finse Forsikrings kostnadsandel av lønn og pensjon til daglig leder.

Vygruppen AS har alle pensjonsforpliktelser ovenfor daglig leder. Vygruppens pensjonsordning i Statens pensjonskasse omfatter ytelser etter lov om Statens Pensjonskasse og utbetaling av pensjoner er garantert av staten. Ytelsene er alders-, uføre-, ektefelle- og barnepensjon. Pensjonsytelsene samordnes med folketrygdens ytelser.

Finse Forsikring eies 100% av Vygruppen AS. Styrerepresentanter som er ansatte i Vygruppen AS eller andre selskap i Vygruppen mottar i henhold til konsernpolicy ingen godtgjørelse fra Finse Forsikring AS, men mottar lønn og pensjonsordning fra det selskap der de er ansatt knyttet til sitt daglige virke. Det styrehonorar som fremgår i tabell oven utbetales til styrets eksterne medlem.

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for ledende ansatte eller styret.

Kostnadsført lovpålagt revisjon for 2024 utgjør NOK 402.075 inklusive merverdiavgift. Honorar for andre attestasjonstjenester utgjør NOK 11.975.



INTERN

Note 8 – Solvens og kapitalkrav

	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023
Ansvarlig kapital					
Basiskapital:					
- Kapitalgruppe 1	304 448 844	307 282 940	302 573 085	307 655 469	287 723 143
- Kapitalgruppe 2	4 815 140	4 815 672	4 814 888	4 814 861	4 812 648
- Kapitalgruppe 3	0	0	0	0	0
Sum basiskapital	309 263 984	312 098 612	307 387 973	312 470 330	292 535 791
Supplerende kapital					
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	309 263 984	312 098 612	307 387 973	312 470 330	292 535 791
Solvenskapitalkrav (SCR)					
Markedsrisiko	40 914 163	41 679 726	39 662 573	43 119 080	37 072 227
Motpartsrisiko	35 121 302	33 482 922	39 415 740	39 563 324	39 585 326
Helseforsikringsrisiko	8 447 956	10 035 591	10 368 325	11 321 863	10 673 100
Skadeforsikringsrisiko	30 059 205	38 939 115	34 001 010	32 799 873	30 542 155
Diversifisering	-33 347 233	-36 584 599	-36 290 494	-37 616 828	-34 769 948
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler					
Operasjonell risiko	1 321 798	1 393 236	1 647 705	1 932 754	1 932 754
Solvenskapitalkrav (SCR)	82 517 191	88 945 991	88 804 859	91 120 066	85 035 614
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	375 %	351 %	346 %	343 %	344 %
Minstekapitalkrav (MCR)					
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	37 132 736	40 025 696	39 962 186	41 004 030	38 266 026
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	20 629 298	22 236 498	22 201 215	22 780 017	21 258 903
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 4 mill.)	47 754 000	47 494 000	47 494 000	47 494 000	47 494 000
Minstekapitalkrav (MCR)	47 754 000	47 494 000	47 494 000	47 494 000	47 494 000
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	648 %	657 %	647 %	658 %	616 %



INTERN

Note 9 - Finansielle investeringer

Finansielle omløpsmidler er regnskapsført til markedsverdi pr 31.12.2024

<u>Motpart</u>	<u>Kostpris</u>	<u>Markedsverdi</u>
Jæren Sparebank	28 998 617	28 998 617
Orkla Sparebank	11 764 747	11 764 747
Spb1 Nordmøre	29 160 815	29 160 815
SUM RENTE Fixrate	69 924 178	69 924 178
DNB FRN E	29 188 742	29 697 003
DNB Likviditet E	58 144 623	58 437 768
DNB Likviditet Kort E	56 142 606	56 348 057
Nordea Kort Obligasjon S Growth	56 957 470	57 911 072
Nordea FRN Kreditt I Growth	28 953 659	29 977 524
Nordea FRN Pensjon I Growth	22 923 091	23 165 304
SUM RENTEFOND	252 310 191	255 536 729
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	7 983 398	19 283 997
Skagen Global	3 297 437	19 859 643
Storebrand Global Multifactor	4 893 756	20 630 531
SUM AKSJEFOND	16 174 591	59 774 171
SUM INVESTERINGER	338 408 960	385 235 078

Rentefond Aksjefond

Urealisert kursgevinst/-tap 31.12.2023	985 000	36 985 060
Urealisert kursgevinst/-tap 31.12.2024	3 226 538	43 599 580

Virkelig verdimålingen av rentefond er basert på nivå 2, verdsettelse basert på direkte observerbare faktorer.

Virkelig verdimålingen av aksjer er basert på nivå 1, notert pris i et aktivt marked.

Risiko knyttet til renteforvaltningen

(tall i MNOK)

	Markedsverdi	Rentedurasjon	Kredittløpetid (år)
Plasseringskonto i bank	69 924 178	0,05	0,07
Pengemarkedsfond	172 696 897	0,17	1,18
Kort obligasjonsfond	82 839 831	0,14	3,43
Sum	325 460 907	0,14	1,51

Porteføljen har en gjennomsnittlig rentebindingstid på 0,14 år og vil ikke bli vesentlig påvirket av en endring i markedsrenten. Det foreligger ikke valutarisiko i renteporteføljen da alle plasseringer er foretatt i norske kroner.



Renteplasseringene har solide motparter og relativt kort kredittløpetid hvilket innebærer er lav kreditt risiko

Rentefond kan realiseres på noen dager og plasseringskonto på 31 dager hvilket innebærer at likviditetsrisikoen i rentefond er lav.

Risiko knyttet til aksjeforvaltningen

Det er per 31.12 og gjennom året plassert i globale aksjefond notert i norske kroner. De globale aksjefondene følger verdensindeksen og har stor spredning på markeder og bransjer. Globale aksjefond som noteres i norske kroner vil indirekte påvirkes av valutasvingninger i de underliggende valutaer som inngår i aksjefondet. Et fall i de globale aksjemarkeder på 42% vil gi en verdireduksjon på 25 mill.kr basert på balanseverdien per 31.12.2024, ref. standardmodell for kapitalkrav.

Aksjefondplasseringen vil kunne realiseres på noen dager hvilket innebærer at likviditetsrisikoen er lav.

Kapitalforvaltningsstrategi

Inntil 15 % av selskapets kapital kan plasseres i aksjefond. Den resterende delen av selskapets kapital skal plasseres i rentebærende papirer med gjenstående løpetid på inntil 18 måneder eller rentefond klassifisert av Verdipapirforeningen i gruppene Pengemarkedsfond og Obligasjonsfond med rentefølsomhet fra 0 til og med 2.

Selskapets kapital er per 31.12.2024 plassert i aksjefond, rentefond og plasseringskonto i bank.

Samlet markedsrisiko

Selskapet bruker standardmodellen for å måle markedsrisiko. Samlet tapspotensial per 31.12.2024 er 40,9 mill.kr og fordeler seg på følgende måte:

Renterisiko	7,0
Aksjerisiko	25,0
Spreadrisiko	9,8
Valutarisiko	14,9
Diversifisering	-15,8
	40,9

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

Renteforvaltningens lave rentedurasjon medfører at resultat og balanse påvirkes i liten grad av en endring i markedsrenten. En nedgang i de globale aksjemarkeder med 42% (EIOPAS standardmodell) gir et tapspotensiale på 25 mill.kr per 31.12.2024.



Note 10 – Øvrige spesifikasjon til resultatregnskap og balanse

Spesifikasjon til andre forpliktelser	2024	2023
Skattetrekk og arbeidsgiveravgift	-	12 480
Leverandørgjeld	7 942	90 113
Konsernbidrag	25 376 333	27 075 582
	25 384 275	27 178 175

Note 11 – Nærstående parter

Vygruppens policy for risikofinansiering har som målsetning å begrense den økonomiske effekten av skadehendelser og å over tid minimere konsernets risikofinansieringskostnader. Finse Forsikring AS er et verktøy for å oppnå dette hvilket også er grunnlaget for selskapets strategi.

Finse Forsikring AS er et forsikringselskap eiet 100% av Vygruppen AS. Selskapet har konsesjon til å drive skadeforsikringsvirksomhet på direkte og indirekte basis. Selskapets konsesjon er begrenset til overtagelse av risiko knyttet til Vygruppen AS og datterselskap eiet 50% eller mer.

Selskapet baserer sin virksomhet på gjenforsikring mottatt fra forsikringselskapet som fronter Vygruppens forsikringsprogram. Selskapet har en mindre direkteforsikringsavtale med Vygruppen AS.

Finse Forsikring AS kjøper administrative tjenester, inklusive datatjenester fra Vygruppen AS.

	2024	2023
Premieinntekter	12 866	12 371
Sum innbetalinger fra nærstående parter	12 866	12 371
Betalte erstatninger	-	-
Administrasjonskostnader	1 454 600	1 400 000
Sum utbetalinger nærstående parter	1 454 600	1 400 000



Deloitte.

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

+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Finse Forsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Finse Forsikring AS som består av balanse per 31. desember 2024, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Finse Forsikring ASs revisor sammenhengende i 12 år fra valget på generalforsamlingen den 20. mars for regnskapsåret 2013 (med gjenvalg på generalforsamlingen den 31. mars 2020).

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Måling av erstatningsavsetning

Beskrivelse av det sentrale forhold

Per 31. desember 2024 beløper balanseført brutto erstatningsavsetning seg til kr 40.512.492 og

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Vi har gjennomgått Finse Forsikring sin prosess for beregning av erstatningsavsetning og vurdert

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

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

Penneo Dokumentnøkkel: LCIN0-SSEAS-MQMOM-EA75B-2T6M6-MKNEV



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Finse Forsikring AS

gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning beløper seg til kr 0.

utforming og implementering av kontroller knyttet til beregning av erstatningsavsetning.

Beregning av erstatningsavsetning baseres på ulike beregningsmetoder og modeller, samt en rekke forutsetninger og estimater knyttet til uoppgjorte rapporterte skader og inntrufne, ikke rapporterte skader på balansedagen.

Gabler er engasjert av Finse Forsikring til å utføre aktuarfunksjonen. Aktuarfunksjonen utfører ulike kontroller av de beregnede erstatningsavsetningene. Vi har innhentet aktuarfunksjonens årsrapport og vurdert resultatet av kontrollene og aktuarfunksjonens vurderinger slik de fremkommer av årsrapporten.

Det vises til note 2 og note 4 hvor Finse Forsikring spesifiserer og omtaler de benyttede regnskapsprinsipper for innregning av erstatningsavsetning, og note 3 som omtaler kritiske regnskapsestimater og vurderinger.

Vi har videre avstemt at innregnet erstatningsavsetning i Finse Forsikring sitt regnskap samsvarer med aktuarens beregning og rimelighetsvurdert årets avsetning mot informasjon om skader.

På grunn av regnskapspostens størrelse og kompleksitet og graden av skjønn som utøves er erstatningsavsetning identifisert som et sentralt forhold i revisjonen.

I tillegg har vi vurdert om noteopplysningene om erstatningsavsetning er dekkende.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon.

Penneo Dokumentnøkkel: LCINQ-3SEAS-MQMOM-EA75B-2T6M6-MKNEV



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Finse Forsikring AS

Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

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

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

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

Oslo, 12. februar 2025
Deloitte AS

Gry Kjersti Berget
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: LCINQ-3SEAS-MQMQM-EA75B-2T6M6-MKNEV



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Berget, Gry Kjersti

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-188360

IP: 163.116.xxx.xxx

2025-02-20 14:30:39 UTC



Penneo Dokumentnr: LCIN0-S3EAS-MQM-QM-EA75B-2T6M6-MKNEV

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.