

Popermo Forsikring GS **Årsrapport 2021**

CVR 61672311

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	3
Popermos aktiviteter 2021	3
Hoved- og nøgletal	3
Det forsikringstekniske resultat	3
Popermos hovedaktiviteter	4
De enkelte brancher	4
Medlemsudvikling	5
Usikkerhed ved indregning og måling	5
Andre forhold	6
Popermos aktiviteter og forventninger 2022	6
Revurdering af strategi	6
Produkter og forsikringsbetingelser	6
Risikostyring	6
Solvens	7
Popermos risici	7
Opgørelse af solvenskapitalkravet	7
Opgørelse af solvensgraden	7
Kapitalforhold	7
Popermos sociale og samfundsmæssige ansvar	8
CO ₂ regnskab	8
Popermo, vedtægten og bestyrelsen	8
Popermos særlige baggrund	8
Vision	9
Mission	9
Målsætning	9
Strategi	9
Kønssammensætningen i bestyrelsen	9
Lønpolitik	9
Ledelsens regnskabspåtegning	12
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	13
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse	19
Balance pr. 31. december	20
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22
Definition af nøgletal	31
Personfortegnelse	32

Ledelsesberetning

Popermos aktiviteter 2021

Hoved- og nøgletal

Årets resultat er et overskud på 22.159 t.kr. efter skat. Bestyrelsen foreslår, at overskuddet tillægges reservefonden, der herefter udgør 512.946 t.kr.

Erstatningsprocenten er 78,6 mod 88,3 i 2020.

Combined ratio er faldet til 97,5 mod 101,9 i 2020. Forventningen til niveauet for combined ratio i årene fremover er, at combined ratio vil stabilisere sig omkring 95, som er bestyrelsens styringsmål.

Niveauet for combined ratio uden påvirkning af genforsikringsresultatet (combined ratio brutto) er faldet til 94,0 mod 99,2 i 2020.

Der er fortsat en solid konsolidering i Popermo.

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Bruttoerstatningsprocent	78,6*	88,3*	97,7*	88,3	89,8	83,7
Nettogenforsikringsprocent	-3,5	-2,7	-1,3	-2,3	-3,2	-3,5
Combined ratio f.e.r.	97,5	101,9	111,8	101,9	104,6	96,9
Combined ratio brutto	94,0	99,2	110,5	99,7	101,4	93,4

*Fra 2019 er PopermoBonus medregnet i det forsikringstekniske resultat.

Bestyrelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat

Bruttopræmieindtægten på 244.088 t.kr. svarer til en stigning på 1,0%. Stigningen i 2021 er mindre end tidligere år. Til resultatet bemærkes, at der grundet en periodisering af præmien mellem årgangene i 2021 ikke er medregnet præmiebeløb for kommende årgang. Der er tale om et valg omkring periodiseret præmie. Var valget udeladt, ville præmievæksten have været 1,5%.

Der har været ændringer i reassuranceprogrammet i 2021, idet der efter beregninger er ændret på selvbeholdningsgrænser på ansvarsforsikringerne, og der er foretaget tilkøb på den øverste del af katastrofeprogrammerne. Samlet er der således sket en stigning i bruttoudgiften på ca. 16%. Popermo benytter primært reassurandører, der har været på programmet

gennem en årrække, dog er flere mindre reassurandører taget med de seneste år for dermed at øge diversifikation og dynamikken i det samlede reassuranceprogram. De deltagende reassurandører lever op til Popermos krav om, at der minimum skal være tale om en A-rating hos Standard & Poor's.

De udbetalte erstatninger er faldet med 4,3%. De samlede erstatninger for egen regning er faldet fra 199.901 t.kr. i 2020 til 179.601 t.kr. i 2021. Der er i 2021 en gevinst på ændringerne i erstatningshensættelserne på 7.157 t.kr. Tilsvarende var tabet i 2020 5.380 t.kr. Afløbsresultatet for egen regning er positivt med 22.037 t.kr. og kan primært tilskrives gevinster på tidligere års skader.

Udover sagshensættelser (RBNS) hensættes der også til imødegåelse af skader, der endnu ikke er kendte (IBNR) og til ukendte reguleringer af eksisterende skader (IBNER). Der anvendes brancheanerkendte modeller for beregningen dels for at sikre, at beregningerne foregår på betryggende måde og dels for at sikre, at der hensættes tilstrækkeligt til at imødegå medlemmernes forventninger til erstatninger fremover. Særligt på de mere langhalede forretninger på motoransvarsskader og ulykkeskader er der behov for mere præcise vurderinger af hensættelsesbehovet. En forsigtig sagshensættelsespolitik, hvor der afsættes ud fra et worst case scenarie kombineret med beregninger og justeringer efter aktuariemæssige modeller, betyder, at afløbet kan balancere med en mindre positiv gevinst. I 2021 er modellerne blevet tilpasset til udviklingen på enkeltskader indenfor dækningen skjulte rør. De samlede erstatningshensættelser er på baggrund af modelberegningerne faldet fra 145.038 t.kr. i 2020 til 141.579 t.kr. i 2021.

Som følge af konkurs hos Gefion Insurance er DFIM politisk blevet pålagt at finansiere tabet. Popermo er tilsluttet DFIM og skal derfor bære sin andel af den samlede regning på ca. 400 mio. kr., selvom konkursen endnu ikke er afsluttet, ligesom forhandlinger om finansiering endnu ikke er på plads. Popermo har valgt at hensætte 1.450 t.kr. til imødegåelse af det forventede tab.

Den samlede administrationsomkostningsprocent er steget fra 10,3% i 2020 til 14,6% i 2021. Stigningen skyldes særligt store omkostninger til it-området og herunder udgifter til udvikling og indkøb af skadebehandlingssystem.

Allerede i 2019 besluttede bestyrelsen, at der hvert år kan træffes beslutning om udbetaling af PopermoBonus. Således har dette også været tilfældet for regnskabsåret 2021. Hensigten er at skabe en overskudsdeling, så et samlet regnskabsoverskud kommer medlemmerne til gode. Der er opstillet diverse kriterier for udbetalingen af PopermoBonus

(skadesfrit år, medlemskab i mere end 3 år/10 år og maksimalt 10% af præmien). PopermoBonus er for 2021 beregnet til et samlet beløb på 12.981 t.kr. mod 12.645 t.kr. i 2020. PopermoBonus medregnes i det forsikringstekniske resultat, der således ender med et resultat på 5.373 t.kr. Uden udbetaling af PopermoBonus ville det forsikringstekniske resultat være positivt med 18,4 mio. kr., hvilket bestyrelsen anser for et meget tilfredsstillende resultat.

Investeringsresultatet er med et overskud på 22.326 t.kr. meget tilfredsstillende.

Renter og udbytter bidrog med 12.676 t.kr. til den største del af årets investeringsresultat, og i forhold til 2020 er der tale om en fremgang fra 12.357 t.kr. Resultatet er tilfredsstillende set i forhold til, at obligationer udgør den største del af Popermos investeringspapirer, og at renteniveauet for obligationer er ca. 0%.

I forhold til resultatet for 2020 har kursreguleringerne udviklet sig fra 6.425 t.kr. til 11.651 t.kr. i 2021. Investeringsåret i 2021 var meget stabilt og har været præget af gode afkast på aktier, selvom mange økonomer har manet til forsigtighed og talt om, at økonomien er ophedet. En tilpasning af markedet var forventet, men ved årets udgang var der endnu ikke sket en korrektion.

Udviklingen i investeringsaktiverne er fastlagt i bestyrelsens politik for investeringer og er videregivet til to eksterne porteføljeforvaltere, som placerer midlerne ud fra de fastlagte principper. Investeringspolitikken er baseret på hensynet til EU-kravet om prudent person, og at målingen for investeringen sker ud fra et risikobaseret synspunkt med en fastsat value at risk (VaR). Risikoen på den samlede portefølje er relativ lav, hvilket også ses ved, at mere end 70% af de samlede investeringer er placeret i stats- eller danske realkreditobligationer. Fra efteråret 2021 er investeringspolitikken blevet suppleret med en politik for bæredygtighed i investeringerne.

Omkostningerne til administration af investeringerne er steget en anelse fra 1.507 t.kr. i 2020 til 1.711 t.kr. i 2021.

Popermos hovedaktiviteter

Popermo er et medlemsejet gensidigt forsikringsselskab, som driver skadeforsikringsvirksomhed inden for brancherne motor, indbo, bygning, ulykke og hund. Der tilbydes forsikringer til privatpersoner inden for de nævnte brancher.

De enkelte brancher

Bil

Branchen dækker over forsikringer på biler, motorcykler, campingvogne, teltvogne, trailere og knallerter.

Bilforsikringen er oftest den forsikringstype, der afgør, hvor en familie placerer sine forsikringer. Konkurrencen og opmærk-

somheden på bilforsikringen er derfor et stykke af vejen afgørende for, om Popermo kan sikre og fastholde medlemmerne og forny med nye medlemmer.

Konkurrencen drejer sig ikke kun om prisen, men også om dækninger og vilkår. Det er vigtigt for selskabet at have kontrol med prisstrukturen i motorporteføljen for at kunne opretholde ønsket om både at være prisbillig og markedskonform, hvilket er årsagen til de løbende tilpasninger, der foretages i forhold til bilmodeller og andre konkurrencemæssige forhold. Den stigende digitalisering afspejles også i bilerne, som til stadighed indeholder mere teknologi, og dermed øges udgifterne til reparationer. På trods af de skærpede konkurrencevilkår har Popermo øget antallet af bilpolicer med 1,3%, hvilket anses for meget tilfredsstillende.

Bruttopræmien er steget med 0,2% og tages højde for en samtidig indeksering ses, at priserne er kommet under pres og konkurrencen øget yderligere. Det skyldes, at Popermo i løbet af 2021 har reduceret priserne i nedadgående retning for en række biltyper, herunder specielt el- og hybridbiler. Indtjeningen pr. police ses af samme årsag også at falde i forhold til 2020.

Antallet af skader er i 2021 steget fra 6.178 i 2020 til 6.533 i 2021, svarende til 5,7%.

Erstatningerne er i 2021 faldet med 2,4%, hvilket er en meget tilfredsstillende udvikling.

Samarbejdet med Dansk Bilglas har fungeret i en årrække og er med til, at priserne for udskiftning og reparation af glas holdes på et konkurrencemæssigt niveau. Antallet af glasskader er steget fra 2.683 i 2020 til 2.816 i 2021.

Antallet af både reparationer og udskiftninger af glaseruder er steget i forhold til 2020, stigningen er 2,2% på reparationer og 8% på udskiftninger.

Popermo Vejhjælp, som er en valgfri dækning, har en differentieret pris, når bilen ved indtegnning er over eller under 7 år. Antallet af assistancer til vejhjælp er steget med 16,3% i forhold til 2020, hvilket primært skyldes en hård vinter i 2021.

Taksatorringen opgør skader på biler efter fysisk besigtigelse eller fototaksering. Dette sikrer en ensartet og struktureret behandling af alle skader. Bruger medlemmerne et aftaleværksted, stilles en lånebil til rådighed i reparationsperioden. Samarbejdet med Taksatorringen har også i 2021 fungeret tilfredsstillende.

Indbo

Antallet af Indboforsikringer er steget med 1,7% i 2021.

70,6% af Indboforsikringerne har købt tilvalgsdækningen Årsrejseforsikring, hvilket er et mindre fald på 1,9% i forhold til 2020. Faldet tilskrives, at enkelte medlemmer har fravalgt rejseforsikring på baggrund af den nedsatte rejseaktivitet i 2020.

og 2021 med årsag i corona-pandemien. Fejl- og Uheldsforsikring er populær, idet 42,1% af Indboforsikringerne nu har denne tilvalgsdækning, en stigning fra 40% sidste år.

Bruttopræmien stiger samlet med 0,6% og viser, at den gennemsnitlige indtjening pr. police er mindre end tidligere. Det skyldes blandt andet, at stadig flere medlemmer benytter muligheden for at tilkoble en selvrisiko til policen, hvilket medvirker til en mindre bruttopræmie. Omkring 9% af policerne har nu en selvrisiko tilknyttet.

I forhold til 2020 er erstatningerne i 2021 faldet med 29,6%, ligesom antallet af skader er faldet med 35,4%. Ikke alle skader medfører erstatningsudbetalinger og samtidig ses, at gennemsnitsskaden pr. skade er betydelig mindre end tidligere år. Det store fald i erstatningerne og i skadeantallet skyldes primært et stort fald i rejseaktiviteten i 2021, og at antallet af indbrud i private hjem er faldende, hvilket også er påvirket positivt af corona-pandemien, idet mange medlemmer har arbejdet fra hjemadressen.

Erstatningsprocenten er faldet fra 80,4 i 2020 til 56,4 i 2021, hvilket er meget tilfredsstillende.

Bygning

Der har været en stigning på 2,3% i antallet af Husforsikringer, og også en stigning i antallet af Sommerhusforsikringer på 2,8%. Den tilfredsstillende udvikling skyldes, at Popermo i 2021 introducerede muligheden for at tilføje selvrisiko på Hus- og Sommerhusforsikring. Således har 13% af Husforsikringerne nu selvrisiko, og på Sommerhusforsikringerne drejer det sig om 16,3%.

Bruttopræmierne er steget med 0,6%, Andelen af Husforsikringer, der har tilvalgt Udvidet Husforsikring, er steget fra 49% i 2020 til 56,4% i 2021. Samlet set er der tale om en tilfredsstillende udvikling i branchen.

Antallet af skader er faldet med 7,2%. De samlede erstatninger er samtidig faldet med 23,5%, hvilket er tilfredsstillende efter flere år med stigende erstatninger. En større koncentration af rørska-der i årene 2018-2020 har påvirket resultatet på både erstatningerne og hensættelserne, hvorfor der også har været reserveret til kommende års skader på dette område (IBNR (IBNER)). Udviklingen i slutningen af 2020 samt i hele 2021 har vist, at antallet af nye rørska-der ikke tilnærmelsesvis har nået tidligere års niveauer, hvorfor Popermo kan reducere i de forventede fremtidige udgifter på området. Samtidig er der fortsat stor opmærksomhed og fokus på anmeldelse af nye skader.

Ansættelse af yderligere ressourcer internt i selskabet på takseringsområdet samt omorganisering af ansvarsområder har medvirket til, at Skadeafdelingen har fuld fokus på alle skader og særlig opmærksomhed på vanskelige skader. Fra sommeren 2021 foretages al skadebehandling på nye skader gennem Easyclaim (Scalepoint), hvilket sikrer en moderne tilgang til skadebehandling samt at alle aktører, der er involveret i skadebehandlingen,

kigger ind i samme platform og kan tilgå oplysninger. Brug af taksatorer gennem Scalepoint har fungeret tilfredsstillende som supplement til den øvrige del af skadebehandlingen.

Ulykke

Antallet af ulykkesforsikringer er samlet steget med 5,0%, og antallet af gruppeulykkesforsikringer er steget med 12,1%. Den store stigning på gruppeulykkesforsikringen skyldes, at ordningen fra 1. juli 2021 er blevet obligatorisk for Politiforbundets politielever. Modsat er der et fald i antallet af bilulykkesforsikringer på 4,9%, hvilket skyldes, at produktet ikke længere markedsføres.

Den samlede bruttopræmie for ulykke er steget med 2,8%, og med en indeksering på 1,9% anses stigningen for tilfredsstillende. At Gruppeulykkesforsikring er obligatorisk for politielever, og at de samtidig får rabat, betyder, at den gennemsnitlige bruttoindtægt pr. police ikke når samme vækstrate som antallet af policer.

Erstatningerne er steget med 12,7%, og samlet er erstatningsprocenten 103,1 i 2021 mod 93,9 i 2020.

Medlemsudvikling

Antallet af medlemmer er i løbet af 2021 steget med 13,6% til alt 27.737 medlemmer. Medlemmerne fordeler sig således:

Medlemsfordeling	
Politiansatte	20.980
Domstolsansatte	1.738
Ansatte i statslig administration og andre grupper	1.806
Dispensationsmedlemmer	3.213

Der er tale om en samlet fremgang i medlemsgrupperne, og særligt positivt er det, at antallet af medlemmer ved Politiet er steget, og vi kan således mærke effekten af det øgede antal af politielever. Det er derfor ikke alene tilgangen på Gruppeulykkesforsikringen, der bevirker medlemsfremgangen. Også fremgangen i de nye medlemsgrupper, der er kommet til i løbet af de seneste år, er på et tilfredsstillende niveau.

Usikkerhed ved indregning og måling

Policer og dækninger er opgjort pr. 31. december 2021 på baggrund af oplysningerne i Popermos forsikringssystem. Accepterede forsikringer, som Popermo har modtaget, men endnu ikke behandlet, er ikke medregnet i opgørelsen.

Erstatningshensættelserne er opgjort pr. 31. december 2021 på baggrund af estimeret skøn i de enkelte sager. Modtagne ska-

deanmeldelser, der endnu ikke er registreret, er ikke medregnet direkte, men er medregnet via beregningen af IBNR/IBNER. Senere afgørelser fra domstolene, nye lægelige vurderinger eller andre oplysninger af betydning for den enkelte skadesag kan medføre betydelige ændringer af den endelige erstatning i sagen og kan dermed også påvirke efterfølgende års regnskabsresultater.

Usikkerhederne på hensættelsernes størrelse udjævnes ved hjælp af aktuarbaserede hensættelsesmodeller. Der anvendes modeller, der tager udgangspunkt i de betalinger, som foretages på skaderne, så længe skaden ikke er afsluttet. Popermos har mere end 25 års skadehistorik, men anvender til beregningen af hensættelserne alene de seneste 10 års betalingsoplysninger.

Det store datamateriale understøtter validiteten, når usikkerheden omkring hensættelserne vurderes.

Desuden anvendes offentligt tilgængelige oplysninger fra Arbejdsmarkedets Erhvervssikring som benchmarking i forhold til at definere storskader. Yderligere beregnes hensættelsernes usikkerhed ved andre hensættelsesmodeller for at have det bedste grundlag for at vurdere de samlede hensættelser med stor sikkerhed. Resultaterne fra modellerne evalueres og godkendes af bestyrelsen.

Der er efter udgangen af 2021 ikke indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for det aflagte regnskab.

Andre forhold

Fra starten af 2021 introducerede selskabet en ny og forbedret motorforsikring. Forsikringsbetingelserne og dækninger fik et konkurrencepræget løft med særlig vægt på produktforbedringer. Medlemmerne har taget godt imod de mange mindre ændringer. Således er det positivt, at antallet af bilpolicer fortsat er stigende, og at selskabet kan bevare sin konkurrencekraft.

Årsrejseforsikringen blev opdateret fra januar 2021 i forhold til erfaringer og udfordringer med COVID-19 i løbet af 2020. Samtidig gav det anledning til mindre rettelser i dækningsomfang. Det er nu præciseret, at selskabet også dækker for pandemier, der opstår på selve rejsen.

I forlængelse af selskabets måling af klimaaftryk er der i løbet af 2021 udarbejdet en politik for bæredygtige investeringer. Politikken er introduceret for selskabets porteføljeformidlere, og samtidig er der indgået samarbejde med ekstern partner om måling af klimaaftrykket på investeringerne. Målet er at fremme den gode dialog om bæredygtighed med henblik på at nå målsætningen om at reducere klimaaftrykket med CO₂ med 70% inden 2030.

Popermos aktiviteter og forventninger 2022

Revurdering strategi

Bestyrelsen arbejder løbende med opdatering af strategien. Dette på baggrund af det risikobillede, som bestyrelsen ser samt med inspiration fra eksterne kilder og herunder den tilbagemelding som medlemmerne giver via EPSI-undersøgelserne. Bestyrelsen har gennemført mange mindre ændringer de senere år, og flere er på vej.

Produkter og forsikringsbetingelser

I løbet af 2022 vil det blive muligt at tegne Børnesygdomsforsikring i Popermo. Forsikringen skadebehandles og administreres gennem ekstern partner. Popermo forventer en solid tilslutning til dette produkt, som har været efterspurgt blandt medlemmerne.

Der arbejdes også på, at Popermo på sigt skal kunne tilbyde forsikring til nedlagt landbrug, et produkt som gennem mange år har været efterspurgt. Produktet har en større kompleksitet end de forsikringstyper, som selskabet i dag udbyder. Der er ikke forventninger om meget stor tilslutning til produktet, men det skal opfattes som et supplement til selskabets samlede udbud af forsikringer.

Frem mod årsskiftet 2023 arbejdes der med opdatering og modernisering af Ulykkesforsikringen. En del af forsikringen bærer præg af at have været urørt i mange år. Nuværende dækninger klarer sig fint i konkurrencehenseende, men der er behov for nytænkning af produktet og udvidelse af dækningerne i produktet.

Risikostyring

Popermo har effektive procedurer, der sikrer, at væsentlige nuværende og fremtidige risici identificeres, kvantificeres, håndteres, overvåges, kontrolleres og medtages i relevant rapportering.

Popermos risikostyringsarbejde er funderet hos bestyrelsen, der sætter rammerne for Popermos risici og behandlingen heraf. Bestyrelsen modtager løbende på bestyrelsesmøder rapportering på udviklingen på de identificerede risici. I Popermos administration er risikostyringsarbejdet forankret i Risikostyringsfunktionen. Der er etableret procedurer, som systematisk vurderer størrelse og implikationerne af risiciene, en rapporterings- og overvågningsproces, og en intern risikokomite til sikring af et holistisk overblik. På baggrund af identifikationen af risici er det efterfølgende direktionens ansvar at opføre Popermos solvenskapitalkrav, der opgøres på et 99,5% sikkerhedsniveau og beregnes i henhold til standardmodellen.

Bestyrelsen er ansvarlig for at godkende den kvartalsvise indberetning af solvenskapitalkravet og dertil hørende kapitalgrundlag, inden indberetningen sendes til Finanstilsynet.

Der er indrettet et omfattende kontrolmiljø, så alle sagsbehandlingsfaser kan dokumenteres og efterfølgende kontrolleres af mindst én anden person, inden sagen effektueres og sluttet.

It-systemerne sikrer, at ingen medarbejder både kan behandle en skade og lave en udbetaling. Tilsvarende kan samme medarbejder ikke både oprette en police og efterfølgende oprette en skade på policen.

Der foreligger forretningsgange for, hvordan afvigelser, kontrolafvigelser og opståede risikobegivenheder bliver behandlet, dermed kan kontrolmiljøerne i Popermo løbende optimeres og forbedres.

Popermo har indrettet en klageafdeling i henhold til de lovgivningsmæssige krav. Klageafdelingen arbejder systematisk med klagerne og besvarer klager inden for otte dage.

Solvens

Popermos risici

Der henvises til beskrivelse under note 24.

Opgørelse af solvenskapitalkravet

Popermo bruger standardmodellen til opgørelse af risici og solvenskapitalkravet. Popermo er et traditionelt skadesforsikringsselskab, der er landsdækkende. Popermo sælger alene til privatpersoner og sælger ikke særlige eller store risici, livsforsikringsprodukter og arbejdsskade-forsikringer. Det er derfor Popermos opfattelse, at standardmodellen overordnet dækker opgørelsen af risici og solvenskapitalkravet.

Popermo ønsker ikke at anvende afvigelse af standardparametre. Popermo har dog udført beregninger, der viser, at det samlede billede af solvensen ikke påvirkes af en ændring.

Bestyrelsen foretager en gang årligt en samlet risikovurdering. Desuden overvåges Popermos samlede risikobillede løbende som en del af bestyrelsens ORSA-proces. Ved gennemgangen tages højde for eventuelle behov for justering af risikoopgørelsen, herunder om der er behov for særlige risikotillæg til solvensopgørelsen. Som en del af den løbende rapportering tager bestyrelsen på hvert bestyrelsesmøde stilling til, om der er behov for eventuelle kapitaltillæg. Bestyrelsen har vedtaget en kapitalplan og en kapitalnødplan.

Beregningen af solvenskapitalkravet foretages ultimo hvert kvartal. Sker der i mellemliggende perioder ændringer i produkterne eller andre væsentlige risici, tager bestyrelsen stilling til

det ændrede risikobillede og kan bede direktionen genberegne solvenskapitalkravet.

Data indsamles fra forsikringssystemet og fra oplysninger fra porteføljeformalerne på investeringsområdet. Dataindsamlingen kontrolleres af både regnskabschefen og af compliance- og risikoafdelingen.

Resultatet af beregningen vurderes af regnskabsafdelingen og direktionen. Herefter vurderer bestyrelsen, om det beregnede solvenskapitalkrav udtrykker Popermos aktuelle risikobillede. Til støtte for vurderingen udarbejdes diverse stressscenarier, hvor der simuleres på både det forsikringstekniske område og investeringsområdet.

Opgørelse af solvensgraden

Solvenskapitalkravet er pr. 31. december 2021 opgjort til 150,8 mio. kr. Tallet for 2020 var 141,9 mio. kr.

Popermo anvender standardmodellen til beregning af solvenskapitalkravet. Det er bestyrelsens opfattelse, at standardmodellen fuldt ud afspejler de samlede risici i Popermo.

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Solvensgrad	3,42	3,39	3,35	4,73	4,43	4,23	4,45

I 2019 var solvensgraden 3,35 mod 4,73 i 2018. Faldet skyldes dels en ændring i eksponeringen mod aktier, men også, at ejendomsværdien steg på baggrund af en større ombygning, og at salget af MIA A/S og køb af rettigheden til forsikringsapplikationen som et immaterielt aktiv har medført en hårdere solvensbelastning end tidligere år.

Bestyrelsen anser den samlede opgørelse af solvens for dækkende og på et tilfredsstillende niveau.

Kapitalforhold

Popermos kapital består af den egenkapital, der er bragt til veje gennem overskud på resultatopgørelserne gennem årene.

Popermos overordnede strategi hviler på den forudsætning, at der ikke er tanker om væsentligt at udvide den medlemskreds, som tilbydes forsikringer. Samtidig er der ikke ønsket om at udvide typer af forsikringer eller dækningerne ud over den løbende produkttilpasning. Strategien er således konservativ, hvilket indebærer, at vækst ikke isoleret set er et mål for Popermo.

Popermo har historisk haft en meget stabil udvikling i porteføljen og i gennemsnit haft positiv konsolidering år efter år. Det antages derfor, at stigningen i Popermos SCR-grad vil være på uændret niveau i årene 2022-2024.

Popermo har på denne baggrund intet behov for ekstern kapitaltilførsel frem mod 2023.

Popermos sociale og samfundsmæssige ansvar

Popermo er ikke omfattet af lovgivningens krav om redegørelse for samfundsansvar, hvorfor der ikke er oprettet politikker på dette område. Popermo har i stedet investeret i en række enkeltområder. I 2022 vil bestyrelsen formulere en strategi for bæredygtighed i Popermo. Dette sker dels som følge af den bevågenhed området har i samfundet, og dels fordi vi forudser, at myndighederne vil forvente, at vi som forsikringselskab interesserer os for området.

Popermos rejse mod bæredygtighed startede allerede for flere år siden:

- I 2011 – etablerede Popermo egen solcellepark, som leverer strøm til Popermos domicil på C.F. Tietgens Boulevard. Der produceres op til 120% af strømforbruget, men Popermo kan kun anvende ca. 80% af det producerede, pga. manglende lagringsmuligheder, resten sælges til markedspris. Udnyttelsen er dog tilstrækkelig til, at investeringen er fuldt ud rentabel.
- Popermo tilbyder ladning af elbiler til forbipasserende bilister uden for selskabets åbningstid. Ladestanderne er tilgængelige på selskabets parkeringsplads. Ladestanderne trækker strøm fra solcelleparken.
- Popermo sorterer det daglige affald og optimerer dermed muligheden for efterfølgende genanvendelse. Popermo bruger genbrugspapir og udskriver internt alene materiale efter behov. Kommunikationen med medlemmerne foregår digitalt via Min Side og Popermo App. Også brugen af Betalingsservice via Nets er med til at reducere papirforbruget.
- Popermo har en indkøbspolitik, hvor der er fokus på, at der ved alle indkøb i selskabet skal drøftes et produkts eller leverandørs bæredygtighedsprofil. Der arbejdes for genanvendelse i videst muligt omfang og med fokus på at handle klimavenligt.
- Popermo samarbejder med en aftager af elektronikaffald. Aftageren genanvender/bortskaffer affaldet på en miljøvenlig måde i overensstemmelse med FN's klimamål. Ordningen gælder både elektronikaffald vedrørende skader og Popermos eget elektronik.
- Popermo har et konstruktivt samarbejde med personalets fagforening – i det daglige kaldet personaleforeningen – og har indgået flere lokalaftaler til gavn for medarbejderne. Popermo respekterer de overenskomster, der indgås på forsikringsområdet mellem Forsikringsforbundet og FA.

- Popermo giver medarbejderne gode arbejdsforhold i rummelige og velfungerende lokaler. Medarbejdernes personlige udvikling understøttes i form af uddannelse, som er målrettet den enkelte. Uddannelsesforløb for nye medarbejdere sker via Forsikringsakademiet.
- Popermo ønsker en god trivsel blandt medarbejderne og gennemfører trivselsundersøgelser, som foretages af eksterne parter for at sikre troværdige resultater og opfølgning på eventuelle indsatsområder. Der er etableret grønt miljø både udenfor og i bygningen. Medarbejderne tilbydes sund mad som en del af både morgenmads- og frokostordning i Popermo. Desuden stilles gratis motionsrum til rådighed. Endelig har medarbejderne mulighed for på arbejdspladsen og i arbejdstiden at få behandling af en fysioterapeut hver 14. dag. Popermo har som supplement tegnet behandlingsforsikring for alle medarbejdere, herunder senest med tilføjelse af tandforsikring.
- Popermo følger lovkrav og vejledninger på området og har derfor en whistleblowerordning.
- Forvalterne foretager ansvarlige investeringer og retter sig efter nyvedtagen politik om bæredygtighed i investeringerne. Målsætningen er, at klimaaftrykket på investeringsområdet sænkes, således målsætningen om 70% reduktion i CO₂-aftrykket kan nås inden 2030.

CO₂ regnskab

Popermo beregnede sit første CO₂ regnskab for regnskabsåret 2019 og præsenterede resultatet som en del af årsregnskabet 2020. 2019 blev valgt som udgangspunkt for at undgå påvirkning fra COVID-19.

Beregningerne er meget omfattende og bliver fra og med regnskabsåret 2021 præsenteret i et særskilt regnskab, som vil kunne fremlægges på generalforsamlingen det følgende år.

Popermo, vedtægten og bestyrelsen

Medlemmerne vælger 31 delegerede, der udgør Popermos generalforsamling. De delegerede sammensætter bestyrelsen, der består af 9 medlemmer. Et medlem af bestyrelsen er valgt som uafhængigt medlem med særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen, et medlem er valgt med særlig forretningsmæssig og/eller forsikringsmæssig kompetence, og et medlem er udpeget af Politiforbundet.

Popermos særlige baggrund

Popermo er grundlagt i 1963. Ideen var unik. Odenseanske politifolk mente, at de og deres kollegaer var bedre bilister end gennemsnitsbilisten.

Vision

Popermo Forsikring skaber tryghed og sikkerhed for dig.

Mission

Popermo Forsikring vil være det naturlige valg ved at gøre det nemt, hurtigt og professionelt for vores medlemmer.

Målsætning

At udbyde og sælge produkter af høj kvalitet til den rigtige pris inden for de kundesegmenter, der følger af Popermos vedtægt, og som er fastsat af bestyrelsen:

Ansatte i en stilling inden for

1. Politiet
2. Retsvæsenet
3. Staten med administrativt arbejde
4. Skolevæsen
5. Sundhedsvæsen
6. Institutioner, foreninger og grupper
 - a. Politiklagemyndigheden
 - b. Politiforbundet
 - c. Ansatte i Naviar
 - d. Anklagemyndigheden
 - e. Politikadetter under uddannelse
 - f. Popermo
7. Ansattes ægtefælle/samlever/registreret partner og pensionerede personer, der er/har været medlemsberettiget, og som er blevet givet dispensation.

Strategi

Medlemsvækst

Popermo vil sikre, at selskabet opnår en stabilisering i medlemskaren for at sikre overlevelse på lang sigt. Popermo vil ikke operere med vækstsmål, men alene sikre en stabil og ensartet medlemsskare.

Fokus på medlemmet

Popermo vil sikre, at fokus er på medlemmet både i sagsbehandlingen og i kommunikationen med medlemmet.

Digitalisering og automatisering

Popermo skal udnytte mulighederne for at anvende digitale løsninger og automatiseringer. Det skal udnyttes, at Popermo selv har udviklingsansvaret for forsikringsapplikationen og tilhørende services.

Styrket konkurrenceevne

Popermo vil sikre, at medlemmerne får de bedste produkter og dækninger. Desuden vil Popermo fortsat have et stærkt kapitalgrundlag, der sikrer, at Popermos position i markedet fastholdes.

Attraktiv arbejdsplads

Popermo vil være en arbejdsplads, hvor medarbejderne ønsker at være. Kompetencer er vigtige og essentielle i det fremtidige marked, derfor skal Popermo tilbyde kompetenceudvikling på alle niveauer. Vi vil kunne fastholde og tiltrække de bedste medarbejdere.

Strategiplan

Som led i konkretiseringen af den overordnede strategi er der udarbejdet en selvstændig strategiplan. Heri beskrives det ønskede kapitalgrundlag, den overordnede risikoprofil og andre strategiske tiltag. Strategiplanen er flerårig og opdateres mindst en gang årligt.

Strategien udmøntes igennem alle tiltag i organisationen. Bestyrelsens udmøntning finder sted dels igennem det daglige arbejde, dels igennem instrukser og retningslinjer til direktionen.

Videreudvikling af strategien

Popermos strategi er under løbende overvejelse og udvikling. Strategidiskussioner er en integreret del af bestyrelsens og direktionens ansvarsområde. Strategien opdateres ved behov og skal mindst en gang årligt sanktioneres af bestyrelsen.

Kønssammensætningen i bestyrelsen

Popermos delegeretforsamling vælger bestyrelsens medlemmer. Popermos delegeretforsamling består på nuværende tidspunkt af 7 kvinder og 23 mænd. En plads er vakant. Popermos bestyrelse har ikke mulighed for at påvirke valget af de delegerede. Det fremgår af Popermos vedtægt, at valg af delegerede sker som demokratiske valg i de enkelte valgkredse.

Bestyrelsen består af en kvinde og otte mænd.

Popermos bestyrelse vil arbejde for at nå en højere repræsentation af kvinder i bestyrelsen. Der vil være tale om en tidshorisont på fem år, før det tidligst er realistisk at nå en repræsentation på 40% kvinder i bestyrelsen.

Lønpolitik

Lovhjemmel

Ifølge bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forsikrings-selskaber og forsikringsholdingvirksomheder, udstedt i henhold til lov om finansiel virksomhed § 77 i, skal en finansiel virksomhed have en lønpolitik og -praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Aflønningsudvalg

Popermo skal pga. sin størrelse ikke etablere et aflønningsudvalg, og bestyrelsen har i øvrigt ikke fundet anledning til at etablere et aflønningsudvalg.

Popermos overordnede lønpolitik

Popermos lønpolitik skal sikre, at Popermos aflønning af ledelse og ansatte, der har væsentlig indflydelse på Popermos risikoprofil, ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. Lønpolitikken skal medvirke til, at Popermos ledelse og væsentlige risikotagere arbejder for at fremme sund og effektiv risikostyring af Popermo.

Lønnen er i overensstemmelse med Popermos forretningsmodel herunder strategi og langsigtede mål. Lønnen skal være af en størrelse eller sammensætning, som ikke indebærer en risiko for interessekonflikter, men som harmonerer med Popermos ønsker om at beskytte Popermos medlemmer.

Den samlede løn må ikke udhule Popermos kapitalgrundlag.

Hvem er omfattet

Følgende er omfattet af Popermos lønpolitik:

- Popermos bestyrelse
- Direktionen
- De ansatte hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på Popermos risikoprofil

Efter bekendtgørelsen er følgende ansatte i Popermo omfattet af lønpolitikken:

- Compliance- og risikostyringsansvarlige
- Aktuaransvarlige
- Chef for Skadeafdelingen
- Chef for Salg og Rådgivning
- Chef for it-afdelingen
- Intern Audit

Popermos bestyrelse har besluttet, at ingen andre væsentlige risikotagere er omfattet af denne lønpolitik. Beslutningen er baseret på Popermos enkle forretningsmodel, produkter og kontrakter samt de underliggende aktiver og passiver.

Lønnens indhold

Der gives ikke variable løbende lønde, hvorved forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd.

Bestyrelsen kan beslutte ekstraordinære gratialer/tantiemer til direktionen og de ansatte i forbindelse med særlige begivenheder (jubilæum, mærkedage, markering af opnåede samlede regnskabsmæssige resultater). Den økonomiske ramme herfor fastlægges af bestyrelsen i det enkelte tilfælde og beregnes som en procentdel af den ansattes månedsløn.

Det er alene bestyrelsen, der på baggrund af begivenheder bagud i tid kan beslutte, om der efterfølgende kan tildeles ekstraordinær gratiale/tantieme. Derved sikres, at der ikke er et incitament for, at den ansatte/direktionen er indblandet i beslutningen.

Løn er inkl. pension. Pension er givet med den procentsats, som er fastsat i overenskomst for øvrige medarbejdere. Medarbejderes løn inkluderer pensionsdelen. Medarbejdere bestemmer suverænt, hvordan løn fordeles på pension og udbetalt løn.

Bestyrelsens honorar

Popermos bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

Bestyrelsens basishonorar fastsættes på et niveau, som er markedskonformt, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats i lyset af Popermos kompleksitet, arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

Ud over basishonoraret kan bestyrelsen beslutte at give et udvalghonorar til medlemmer af bestyrelsens udvalg. Udvalghonoraret fastlægges efter samme principper som basishonoraret.

Bestyrelsen kan efter en konkret vurdering give et særligt honorar til de bestyrelsesmedlemmer, der ikke er valgt i Popermos valgkredse, som beskrevet i vedtægtens punkt 7.4.

Honoraret godkendes af generalforsamlingen.

Direktionens aflønning

Direktionen er ansat af bestyrelsen på kontraktvilkår. Direktionens aflønning er fastlagt ud fra ønsket om at sikre Popermos fortsatte mulighed for vækst og afspejler direktionens selvstændige indsats og værdiskabelse for Popermo samt Popermos mulighed for at tiltrække og fastholde de bedst kvalificerede medarbejdere.

Elementerne i direktionens samlede aflønning sammensættes med udgangspunkt i markedspraksis og Popermos specifikke behov.

Direktionens aflønning består af en fast løn inkl. pension. Direktionen er ikke omfattet af incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

Herudover oppebærer direktionen fri bil svarende til stillingen.

I forbindelse med direktionens fratrædelse ved pensionering tildeles fratrædelsesgodtgørelse i henhold til kontrakten. Fratrædelsesgodtgørelse ellers er fastsat i kontrakten som maksimalt 18 måneders løn, hvis bestyrelsen afskediger direktionen som følge af forhold, som ikke kan tilregnes denne.

De ansattes aflønning

De ansatte aflønnes med en fast månedlig gage, som består af en fast løn inkl. pension. Der kan ikke aftales aflønning, der er incitaments- eller performanceafhængigt.

Offentliggørelse af lønoplysninger

Indholdet af nærværende lønpolitik offentliggøres i Popermos årsrapport, hvor størrelsen af den samlede aflønning til henholdsvis direktion og bestyrelse fremgår. Lønpolitik og indholdet af de samlede lønudbetalinger i henhold til lønpolitikken skal offentliggøres. For så vidt angår de ansatte, offentliggøres antallet af ansatte samt den samlede lønudbetaling, jf. bekendtgørelsens § 26 stk. 2, således den enkelte ansattes løn ikke oplyses. Formandens beretning vil i henhold til bekendtgørelsen § 14, stk. 2 indeholde en redegørelse for aflønningen til bestyrelse og direktion og vil indeholde oplysninger om aflønningen i det foregående år og om den forventede aflønning i indeværende og kommende regnskabsår.

Lønpolitikken fremlægges til godkendelse på Popermos ordinære generalforsamling.

Bestyrelsens kontrol af og ansvar for lønpolitikken

Direktionen fremlægger over for bestyrelsen en oversigt over lønudbetalinger for de personer, der er omfattet af lønpolitikken. Bestyrelsen foretager kontrol med aflønningen og lønpolitikken for den omfattede personkreds mindst en gang årligt.

I forbindelse med kontrollen af direktionens aflønning foretages en vurdering af udviklingen i markedspraksis.

Lønpolitikken er vedtaget af Popermos bestyrelse. Bestyrelsen har ansvaret for at foretage eventuelle nødvendige tilpasninger. Dette skal ske inden Popermos ordinære generalforsamling, så lønpolitikken kan fremlægges til godkendelse på generalforsamlingen.

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Bestyrelsen

Flemming Gjelstrup
bestyrelsesmedlem i Tønder Forsyning A/S

Mogens Heggelund
medlem af Politiforbundets hovedbestyrelse

Poul Buus
medlem af Politiforbundets hovedbestyrelse

Jacob Nyborg
bestyrelsesformand i Enghavevej 20, Viby ApS og SGV Invest ApS. Desuden direktør i selskaberne Lurifax Invest ApS, Lurifax Invest ApS og Co. KS, Felix Invest ApS, Hektor Invest ApS, Ivar Huitfeldts Gade 79 Aarhus ApS og Purhøj Landbrug ApS, og bestyrelsesmedlem i Konstant Net A/S

Direktionen

John Rasmussen
bestyrelsesmedlem i Taksatorringen

Henrik Boysen
repræsenterer Popermo i Privatforsikringsdirektørforum under Forsikring & Pension
bestyrelsesformand i Dansk Forening for International Motorkøretøjsforsikring (DFIM)

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2021. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelsen om finansielle rapporter for forsikringsselskaber.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af Popermos aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for årsregnskabet 2021.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i Popermos aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Popermo kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense den 16. marts 2022

Direktionen

John Rasmussen
adm. direktør, cand.jur.

Henrik Boysen
direktør

Bestyrelsen

Torkil Hattel
formand

Mogens Heggelund
næstformand

Poul Buus

Flemming Gjelstrup

Claus Hartmann

Henrik Møller Jakobsen

Henning Jønsson

Kate Kengen

Jakob Nyborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne af Popermo Forsikring GS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Popermo Forsikring GS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser, som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Popermo Forsikring GS den 27. april 2011 for regnskabsåret 2011. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende

opgaveperiode på 11 år frem til og med regnskabsåret 2021. Vi blev genvalgt efter en udbudsprocedure på generalforsamlingen den 21. april 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Vi har opfyldt vores ansvar, som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Måling af erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser udgør 141,6 mio. kr. pr. 31. december 2021.

Erstatningshensættelser indebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, omfattende forventede udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indeværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR- og IBNER-hensættelser).

Vi henviser til ledelsens beskrivelser i anvendt regnskabspraksis og årsregnskabets note 18 om beskrivelse af usikkerheder og skøn for måling af hensættelserne.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Vores revisionshandlinger, der er udført i samarbejde med vores aktuaruddannede specialister, har blandt andet omfattet følgende:

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuarmæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER-hensættelser.
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser.

- Vurdering og analyser af vurdering af udvikling i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis.
- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser på udvalgte brancher.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler, samt testet de talmæssige oplysninger heri.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af årsregnskabet, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelig-

hed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

København, den 16. marts 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
statsaut. revisor
mne34495

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker disse. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre eller uforudsigelige. De faktiske resultater kan således afvige fra de foretagne skøn.

De væsentligste skøn og vurderinger vedrører opgørelsen af forsikringsmæssige hensættelser samt fastsættelsen af dagsværdien af selskabets domicilejendom.

Erstatningshensættelser er generelt påvirket af væsentlige aktuarmæssige forudsætninger og skøn, herunder forventninger til antal og størrelse af indtrufne endnu ikke rapporterede skader.

Ved fastsættelsen af dagsværdien for selskabets domicilejendom anvendes en afkastprocent, som påvirker målingen af aktivet. Afkastprocenten fastlægges med udgangspunkt i observerbare markedsdata, f.eks. handelspriser for tilsvarende aktiver.

Resultatopgørelsen

Forsikringsvirksomhed

Præmieindtægter f.e.r.

Præmieindtægter for egen regning (f.e.r.) omfatter præmier med fradrag af afgivne genforsikringspræmier.

Forsikringsåret for samtlige policer følger regnskabsåret.

Forsikringsteknisk rente

De præmiehensættelser f.e.r., der er grundlaget for beregningen af forsikringsteknisk rente, er beregnet som gennemsnittet af præmiehensættelserne ved årets begyndelse og ved udgangen af hver måned.

Som rentesats anvendes EIOPAs rentekurve uden volatilitetstillæg.

Erstatningsudgifter f.e.r.

Erstatningsudgifter f.e.r. omfatter erstatningsudgifter med fradrag af modtaget genforsikringsdækning.

Erstatningsudgifter omfatter kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende regnskabsåret samt gevinst eller tab på afløb af tidligere års erstatningshensættelser. Endvidere medregnes direkte og indirekte skadebehandlingsomkostninger.

Reassurandørernes andel af erstatningsudgifterne svarer til regnskabsårets andel.

Afløbsresultatet er beregnet som forskellen mellem på den ene side summen af de i regnskabsåret udbetalte erstatninger og den del af erstatningshensættelserne, der vedrører skader indtruffet i tidligere regnskabsår, og på den anden side erstatningshensættelserne ved regnskabsårets begyndelse.

PopermoBonus – Loyalitetsbonus

Regnskabsposten omfatter den forventede udbetaling af PopermoBonus, der opgøres efter kriterier vedrørende præmie- og skaderelaterede forhold for de enkelte forsikringstagere.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger omfatter erhvervelses- og administrationsomkostninger.

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der direkte eller indirekte kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestandene, opføres under erhvervelsesomkostninger.

Administrationsomkostninger er øvrige periodiserede udgifter vedrørende forsikringsbestandenes administration, hvor omkostningerne kan henføres til regnskabsåret.

Afholdte direkte og indirekte skadebehandlingsomkostninger opgøres som løn til skadebehandling samt en skønnet andel af øvrige lønninger og omkostninger, der kan henføres til skadebehandling.

Det samlede beløb for disse omkostninger medregnes under erstatningsudgifter.

Afskrivninger indeholder lineære afskrivninger på immaterielle aktiver, domicilejendom og inventar. Afskrivningerne er baseret på aktivernes forventede driftsøkonomiske levetid.

Investeringsvirksomhed

Investeringsaktiver indregnes i balancen på afviklingstidspunktet.

Renteindtægter og udbytter m.v.

Renteindtægter og udbytter m.v. indeholder periodiserede renteindtægter samt modtagne udbytter af kapitalandele og investeringsforeningsandele.

Kursreguleringer

Kursreguleringer indeholder såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab på investeringsaktiver.

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser indeholder dels den beregnede forsikringstekniske rente af præmiehensættelserne dels diskonterings- og løbetidseffekten vedrørende erstatningshensættelserne.

Skat

Skat indeholder skat af årets skattepligtige indkomst og regulering af udskudt skat.

Skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen med 22 pct.

Udskudt skat afsættes efter den balanceorienterede gældsmetode med 22 pct. af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og passiver.

Hvis der fremkommer et skatteaktiv, som med overvejende sandsynlighed forventes udnyttet i fremtiden, opføres dette under udskudte skatteaktiver.

Aktiver

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver, der omfatter kildekoden til forsikringssystemet, indregnes til kostpris. Immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger samt ned-

skrivninger ved indikationer på værdiforringelse. Afskrivningerne sker lineært over den vurderede brugstid, der er fastlagt til 20 år.

Udviklingsprojekter omfatter nye tiltag til forbedring af forsikringssystemet.

Afskrivningerne sker lineært over den vurderede brugstid, der er fastlagt til 3 år.

Udviklingsprojekter vurderes til nedskrivning ved årets udgang og ved indikationer på værdiforringelse.

Materielle aktiver

Inventar måles til anskaffelsessum med fradrag af af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede levetid for så vidt angår inventar. Levetiden er skønnet til mellem 3 og 8 år. Solceller afskrives over 15 år.

Domicilejendommen måles til omvurderet dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært, baseret på en forventet brugstid på 50 år. Opskrivninger indregnes under anden totalindkomst i forlængelse af resultatopgørelsen, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen. Opskrivninger efter skat bindes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Af- og nedskrivninger føres over resultatopgørelsen, medmindre eventuelle nedskrivninger kan rummes i tidligere foretagne opskrivninger.

Genforsikring

Genforsikringens andel af erstatningshensættelser beregnes i den enkelte skade eller hændelse ud fra bestemmelserne i de indgående genforsikringskontrakter.

Investeringsaktiver

Børsnoterede obligationer og kapitalandele indregnes fra afviklingstidspunktet og måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien af udtrukne børsnoterede obligationer opgøres dog som nutidsværdien af obligationerne (sædvanligvis kurs pari).

Unoterede kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien fastlægges ved hjælp af en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på balancedagen mellem uafhængige parter, der anlægger normale forretningsmæssige betragtninger. Andre udlån måles til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til kostpris og måles efterfølgende til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hvis tab forventes, reduceres tilgodehavender tilsvarende.

Passiver

Egenkapital

Årets resultat overføres som udgangspunkt til reservefonden.

Præmiehensættelser

I Popermo har alle policer en risikoperiode på 1 år eller derunder, og derfor anvendes den simple metode i regnskabsbekendtgørelsens § 69a til opgørelse af præmiehensættelser.

Da forsikringsåret følger regnskabsåret for samtlige policer, er denne hensættelse pr. 31. december opgjort til 0 kr.

Hvis en bestand af forsikringer, der dækker samme risiko, forventes at være tabsgivende som følge af omkostninger til forsikringsbegivenheder, som indtræffer efter balancedagen, indbefatter præmiehensættelser et beløb til dækning af tabet.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser opgøres til nutidsværdien af de betalinger, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelser er opgjort efter en individuel vurdering af hver enkelt uafsluttet skade. I erstatningshensættelserne er medtaget aktuarberegnete hensættelser til imødegåelse af endnu ikke anmeldte skader.

Erstatningshensættelser indeholder beløb, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

Erstatningshensættelserne med forventet udbetaling efter et år opgøres på baggrund af en diskonteret værdi af de forventede udbetalinger.

Som rentesats anvendes EIOPAs rentekurve uden volatilitetstillæg.

Hensættelse til risikomargen

Risikomargen opgøres som det beløb, Popermo må forventes at skulle betale til en erhverver af forsikringsbestanden for at overtage risikoen for, at de faktiske omkostninger ved afvikling af de forsikringsmæssige hensættelser afviger fra bedste skøn.

Risikomargen opgøres på baggrund af cost of capitalmetoden.

Hensættelse til PopermoBonus – Loyalitetsbonus

Regnskabsposten omfatter den forventede udbetaling af PopermoBonus, der opgøres efter kriterier vedrørende præmie- og skaderelaterede forhold for de enkelte forsikringstagere.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser indregnes til kostpris og måles efterfølgende til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note		2021 (t.kr.)	2020 (t.kr.)
1	Bruttopræmier	244.088	241.726
	Afgivne forsikringspræmier	-10.131	-8.516
	Præmieindtægter f.e.r.	233.957	233.211
2	Forsikringsteknisk rente	-380	- 687
	Udbetalte erstatninger	-187.768	-196.166
	Modtaget genforsikringsdækning	2.364	6.457
	Ændring i erstatningshensættelser	7.157	-5.380
	Ændring i risikomargin	-981	-735
	Ændring af genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-373	-4.077
	Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-179.601	-199.900
	Loyalitetsbonus	-12.981	-12.645
3	Erhvervelsesomkostninger	-18.073	-12.730
3	Administrationsomkostninger	-17.549	-12.230
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-35.622	-24.960
	Forsikringsteknisk resultat	5.373	-4.981
4	Renteindtægter og udbytter m.v.	12.676	12.357
5	Kursreguleringer	11.651	6.425
	Renteudgifter	-290	-93
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringer	-1.711	-1.507
	Investeringsafkast i alt	22.326	17.182
2	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	724	254
	Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	23.050	17.436
	Resultat før skat	28.423	12.455
6	Skat	-6.264	-2.352
	Årets resultat	22.159	10.103
	Anden total indkomst		
	Stigning i domicilejendoms værdi	0	0
	Anden total indkomst i alt	0	0
	Total indkomst i alt	22.159	10.103

Balance pr. 31. december

Note	Aktiver	31/12 2021 (t.kr.)	31/12 2020 (t.kr.)
7	Forsikringsapplikation	24.381	24.709
	Immaterielle aktiver i alt	24.381	24.709
8	Driftsmidler	4.297	3.264
9	Domicilejendom	34.095	35.145
	Materielle aktiver i alt	38.392	38.409
	Kapitalandele	42.064	33.738
	Investeringsforeningsandele	80.836	169.289
	Obligationer	467.871	363.434
	Indlån i kreditinstitutter	15.512	21.693
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	606.283	588.155
10	Investeringsaktiver i alt	606.283	588.155
	Genforsikringsandel af erstatningshensættelser	5.051	4.246
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter	5.051	4.246
11	Tilgodehavender hos forsikringstagere	5.852	4.370
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter	5.852	4.370
12	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	4.665	4.421
	Andre tilgodehavender	2.461	2.459
	Tilgodehavender i alt	18.029	15.496
13	Udsudte skatteaktiver	21	811
16	Aktuelle skatteaktiver	3.914	2.003
	Andre aktiver i alt	3.935	2.814
	Tilgodehavende renter samt optjent leje	2.578	1.386
	Andre periodeafgrænsningsposter	4.217	2.027
	Periodeafgrænsningsposter i alt	6.794	3.413
	Aktiver i alt	697.815	672.995

Note	Passiver	31/12 2021 (t.kr.)	31/12 2020 (t.kr.)
	Reservefond	512.946	490.787
	Egenkapital i alt	512.946	490.787
14	Erstatningshensættelser	141.579	145.038
	Risikomargin på skadesforsikringskontrakter	7.828	6.847
	Hensat til loyalitetsbonus	12.981	12.645
	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	162.388	164.530
13	Udsudte skatteforpligtelser	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0
15	Gæld i forbindelse med genforsikring	780	801
16	Aktuelle skatteforpligtelser	5.474	0
	Anden gæld	9.252	12.845
	Gæld i alt	15.506	13.646
17	Periodeafgrænsningsposter	6.975	4.032
	Passiver i alt	697.815	672.995
	Øvrige noter:		
18	Afløbsresultat		
19	Egenkapital		
20	Gæld		
21	Nærtstående parter		
22	Afledte finansielle instrumenter		
23	Eventualforpligtelser		
24	Risikoplysninger		
25	Branchefordelte resultater		
26	Femårsoversigt		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Reservefond	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Egenkapital
Saldo pr. 1/1 2021	490.787	0	490.787
Årets resultat	22.159	0	22.159
Saldo pr. 31/12 2021	512.946	0	512.946
Saldo pr. 1/1 2020	480.684	0	480.684
Årets resultat	10.103	0	10.103
Saldo pr. 31/12 2020	490.787	0	490.787

Noter

	2021 (t.kr.)	2020 (t.kr.)
1 Bruttopræmier		
Præmieindtægten vedrører udelukkende direkte dansk forretning.		
2 Forsikringsteknisk rente		
Forsikringsteknisk rente er beregnet af de gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.	-0,40%	-0,73%
Forrentning af præmiehensættelser	-380	-687
Diskontering m.v.	-344	433
	-724	-254
3 Administrationsomkostninger		
Indtægtsført beløb for gebyr fra panthaverdeklARATIONER i motorkøretøjsforsikringer	229	231
Omkostninger til skadebehandling er direkte fordelt på betalte skader.		
Omkostninger til porteføljepleje er indeholdt i omkostninger i forbindelse med investering.		
Fællesomkostninger er indirekte fordelt.		
Ledelses- og medarbejderforhold		
I gennemsnit har der omregnet til fuldtidsansatte i regnskabsåret været ansat	39,4	40,3
Der er ikke variable gageaftaler.		
Den samlede faste udgift til løn, vederlag og pension udgør:		
Delegerede	-295	-271
Bestyrelsen:		
Torkil Hattel	-243	-238
Torben Krog Jensen – fratrådt ultimo april 2020	0	-58
Henrik Møller Jakobsen – tiltrådt ultimo april 2020	-67	-43
Poul Buus	-67	-66
Flemming Gjelstrup	-67	-66
Claus Hartmann	-56	-55
Mogens Heggelund	-125	-94
Jakob Nyborg	-126	-123
Henning Jønsson	-85	-84
Kate Kengen	-67	-66
Direktionen:		
John Rasmussen (inkl. pension og bilordning)	-2.294	-2.138
Henrik Boysen (inkl. pension)	-1.814	-1.686
Øvrige ansatte, løn	-25.162	-21.096
pension	-3.505	-3.390
Andre risikotagere:		
5 personer er særlige risikotagere (inkl. pension)	-5.283	-5.060
Andre udgifter til social sikring udgør:		
Lønsumsafgift	-4.143	-4.364
Social sikring	-161	-197

Noter

	2021 (t.kr.)	2020 (t.kr.)
Honorar til revisionsvirksomhed		
Lovpligtig revision af årsregnskab	-494	-523
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-25	-50
Skatterådgivning	-16	-16
Andre ydelser	-25	-86
	-560	-675
Honorar for ikke-revisionsydelser leveret af EY Godkendt Revisionspartnerselskab omfatter lovpligtige erklæringer samt generel rådgivning inden for regnskab, skat og it.		
Beløbet fordeler sig således:		
EY Godkendt Revisionspartnerselskab	-560	-675
	-560	-675
4 Renteindtægter og udbytter m.v.		
fordeler sig således:		
Renter af værdipapirer	6.215	4.918
Renter af indlån	0	0
Udbytte af børsnoterede kapitalandele	6.461	7.438
	12.676	12.357
5 Kursreguleringer		
fordeler sig således:		
Kapitalandele	7.591	5.680
Investeringsforeningsandele	17.415	615
Obligationer	-13.356	129
	11.651	6.425
6 Skat		
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-5.474	0
Regulering af udskudt skat	-790	-2.354
Regulering udskudt skat tidligere år	0	2
Skat i alt	-6.264	-2.352
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Resultat før skat	28.423	12.455
22% heraf	-6.253	-2.740
	-6.253	-2.740
Skatteeffekt af:		
Regulering udskudt skat tidligere år	0	2
Bundfradrag og permanente afvigelser mv.	-11	386
	-6.264	-2.352
Bundfradrag og permanente afvigelser mv. kan forklares således:		
Permanente afvigelser	-2	-2.804
Afskrivninger ejendom	1.050	1.050
Nedskrivninger ejendom	0	0
Bundfradrag	-1.000	0
	48	-1.754
Skatteeffekt	-11	386
Effektiv skatteprocent	22,0%	18,9%

Noter

	2021 (t.kr.)	2020 (t.kr.)
7 Forsikringsapplikation		
Anskaffelsessum primo	26.834	26.750
Årets tilgang	5.062	84
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	31.896	26.834
Afskrivning primo	-2.124	-784
Årets afskrivning	-1.890	-1.340
Tilbageført afskrivning	0	0
Afskrivning ultimo	-4.014	-2.124
Nedskrivning primo	0	0
Årets nedskrivning	-3.500	0
Årets opskrivning	0	0
Nedskrivning ultimo	-3.500	0
Bogført værdi pr. 31. december	24.381	24.709
8 Driftsmidler		
Anskaffelsessum primo	16.179	16.114
Årets tilgang	2.405	65
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	18.584	16.179
Afskrivning primo	-12.915	-12.124
Årets afskrivning	-1.372	-791
Tilbageført afskrivning	0	0
Afskrivning ultimo	-14.287	-12.915
Bogført værdi pr. 31. december	4.297	3.264
9 Domicilejendom		
Anskaffelsessum primo	58.821	58.821
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	58.821	58.821
Afskrivning primo	-12.633	-11.583
Årets afskrivning	-1.050	-1.050
Afskrivning ultimo	-13.683	-12.633
Nedskrivning primo	-11.043	-11.043
Årets nedskrivning	0	0
Årets opskrivning	0	0
Nedskrivning ultimo	-11.043	-11.043
Bogført værdi pr. 31. december	34.095	35.145
Domicilejendom er vurderet ud fra et afkastkrav svarende til ejendomsmarkedet i Odense. Der har været ekstern vurdering i 2019.		
Afkastprocent for domicilejendom	6,0	6,0

Noter

10 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, omfatter kapitalandele, investeringsforeningsandele, obligationer, indlån i kreditinstitutter, gæld til kreditinstitutter samt domicilejendommen.

Nedenfor vises klassifikationen af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, opdelt i henhold til dagsværdihierarkiet:

- Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument (noterede priser).
- Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata (observerbare input).
- Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata (ikke observerbare input).

Aktiver værdiansat under kategorien "Ikke observerbare input" omfatter investeringer i kapitalandele, som værdiansættes til kapitalandelens indre værdi opgjort til dagsværdien af aktiver og forpligtelser, samt domicilejendommen.

Vedrørende domicilejendom henvises til note 9

2021	Noterede priser (t.kr.)	Observer- bare input (t.kr.)	Ikke observer- bare input (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kapitalandele – danske	38.787		2.900	41.687
Kapitalandele – udenlandske	377			377
Investeringsforeningsandele – aktier	80.836			80.836
Investeringsforeningsandele – obligationer				0
Obligationer – danske	440.496			440.496
Obligationer – udenlandske	27.375			27.375
Indlån i kreditinstitutter	15.512			15.512
Domicilejendom			34.095	34.095
I alt	603.383	0	36.995	640.378

2020	Noterede priser (t.kr.)	Observer- bare input (t.kr.)	Ikke observer- bare input (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kapitalandele – danske	30.719		2.902	33.621
Kapitalandele – udenlandske	118			118
Investeringsforeningsandele – aktier	139.468			139.468
Investeringsforeningsandele – obligationer	29.822			29.822
Obligationer – danske	356.441			356.441
Obligationer – udenlandske	6.993			6.993
Indlån i kreditinstitutter	21.693			21.693
Domicilejendom			35.145	35.145
I alt	585.254	0	38.047	623.301

Finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke-observerbare input.

Noter

	2021 (t.kr.)	2020 (t.kr.)
Kapitalandele – danske		
Regnskabsmæssig værdi primo	2.902	92
Gevinst/tab i resultatopgørelse	-2	2.810
Køb		0
Salg	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.900	2.902
Domicilejendom		
Regnskabsmæssig værdi primo	35.145	36.195
Op/nedskrivninger	0	0
Afskrivninger	-1.050	-1.050
Køb	0	0
Salg	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.095	35.145
Domicilejendom		
Ændring af afkastkrav		
0,5% fald	37.071	38.217
0,5% stigning	31.577	32.546
Ændring af omkostninger		
10% fald	35.351	36.296
10% stigning	32.839	33.994
Ændring af kvm. leje		
100 kr. fald	29.775	30.825
100 kr. stigning	38.415	39.465
11 Tilgodehavender hos forsikringstagere		
fordeler sig således:		
Tilgode i forbindelse med skade	2.058	1.278
Præmierestancer	1.064	674
Ikke betalte selvriskobeløb	2.730	2.418
	5.852	4.370
12 Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		
fordeler sig således:		
Udestående regresbeløb	2.300	3.168
Genforsikringens andel af udbetalte erstatninger	2.364	1.253
	4.665	4.421
13 Udskudt skat		
Saldo pr. 1. januar	811	3.165
Årets regulering	-790	-2.354
	21	811
Udskudt skat omfatter følgende poster:		
Anlægsaktiver	21	551
Fremført underskud	0	260
	21	811

Noter

		2021 (t.kr.)	2020 (t.kr.)
14	Hensættelser til forsikringskontrakter		
	Præmiehensættelser ved årets udgang	0	0
	Anmeldte skader	128.307	129.497
	Risikomargin	7.828	6.847
	IBNR hensættelser	13.273	15.541
	Erstatningshensættelser i alt	149.407	151.885
15	Gæld i forbindelse med genforsikring		
	Skyldige genforsikringspræmier	780	801
16	Aktuelle skatteforpligtelser		
	Tilgodehavende skat primo	2.003	1.848
	Betalt i årets løb, netto	1.912	155
	Beregnet skat for indeværende år	-5.474	0
	Tilgodehavende skat ultimo	-1.559	2.003
17	Periodeafgrænsningsposter		
	Betalte, endnu ikke forfaldne præmier	6.975	4.032
18	Afløbsresultat		
	Bruttoafløbsresultat		
	Bruttoerstatningshensættelser primo	145.329	139.950
	Udbetalte erstatninger vedrørende tidligere år	-62.388	-69.692
	Bruttoerstatningshensættelser vedrørende tidligere år	-60.904	-61.169
	Gevinst	22.037	9.089
	Afløbsresultat f.e.r.		
	Erstatningshensættelser primo f.e.r.	139.905	131.627
	Udbetalte erstatninger vedrørende tidligere år f.e.r.	-56.964	-61.369
	Erstatningshensættelser vedrørende tidligere år f.e.r.	-58.913	-58.788
	Gevinst	24.029	11.469
	Vedrører hovedsagligt afløbsgevinster på kaskoskader.		
19	Egenkapital		
	Popermos basiskapital svarende til egenkapitalen fratrukket udskudte skatteaktiver og diskonteringseffekt udgør	513.269	489.543
20	Gæld		
	Al gæld forfalder inden for 5 år.		
21	Nærtstående parter		
	Bestyrelsesmedlemmer er forsikringstagere i Popermo på almindelige markedsmæssige vilkår.		
	Der er ikke ydet lån eller stillet pant, kaution eller garanti for Popermos direktion eller bestyrelse.		
22	Afledte finansielle instrumenter		
	Der er ingen afledte finansielle instrumenter.		
23	Eventualforpligtelser		
	Der er ingen eventualforpligtelser.		

24 Risikooplysninger

Popermos risici

Bestyrelsen fastsætter gennem politikker og retningslinjer grænserne for hvilke forsikringer og til hvilke kundesegmenter, der kan sælges forsikringer. Direktionen rapporterer til bestyrelsen og holder således bestyrelsen orienteret om alle væsentlige aktiviteter.

Bestyrelsen beslutter kravene til rapportering, herunder hvilke grænser, der skal holdes øje med, og hvornår og hvordan rapporteringen skal ske.

Popermos væsentlige risici er forbundet med driften af forsikringsforretningen, håndteringen af Popermos investeringer af egne midler og de store pengestrømme, der kortvarigt kommer i de første måneder af året som følge af forudbetalte forsikringer.

Forsikringsrisici

Popermo tilbyder og sælger private forsikringer til den medlemskreds, som er Popermos segment. Popermos produkter har et indhold, der gør dem sammenlignelige med tilsvarende produkter i markedet. Der er tale om private forsikringer, som har et standardiseret indhold, da Popermo ikke ønsker produkter med atypisk, usædvanligt eller på anden måde uberegneligt indhold.

Der ønskes ikke differentierede produkter i de enkelte brancher, men kun et til to produkter. Det er vigtigt, at medlemmerne opfatter Popermo som et forsikringsselskab, der behandler medlemmerne ens. Det må ikke være muligt for et medlem at forhandle sig til fordele, rabatter og erstatninger, som andre medlemmer ikke kan opnå.

Der er begrænsede risici ved forsikringsforretningen. Popermo sælger private forsikringer på standardvilkår, hvor acceptpolitikken ligger fast. Gruppeulykkesforsikring sælges med bestyrelsens accept. Gruppeulykkesforsikringen har særlige dækningsmæssige risici, som er genforsikret hos reassurandørerne, således at Popermos egenkapital ikke er eksponeret i væsentligt omfang ved katastrofe-handlinger.

Der ses ikke væsentlige risici på hensættelser til skader.

Hensættelserne foretages pr. sag og svinger især på skader, som er dækket af den lovpligtige ansvarsforsikring for motorkøretøjer og på ulykkesforsikring, hvor skader i et vist omfang anmeldes længe efter, at hændelsen er sket. Siden regnskabsåret 2011 er der anvendt aktuarberegnet model for hensættelserne på ulykkes- og motoransvarsskaderne. Modellen sikrer, at der er foretaget fornøden IBNR/IBNER-hensættelse.

Katastroferisici

Ved overtagelse af risici kan et stort antal skader – sket ved samme begivenhed – medføre store erstatningsudgifter for Popermo. Det samme er tilfældet ved flere enkeltskader inden for en kort periode. Disse risici er minimeret ved afdækning hos reassurandører.

Programmerne hos reassurandørerne tilpasses løbende til Popermos behov, skadehistorik samt de muligheder, der findes for at opnå de bedste priser og de bedste dækninger.

Markedsrisici

Popermos investeringer er placeret på en sådan måde, at der er den fornødne gennemsigtighed og forsigtighed i forhold til 'prudent person'-princippet. På denne måde er medlemmernes interesser beskyttet bedst muligt.

Investeringsstrategien er opdelt i en strategisk aktieinvestering i Lån & Spar Bank og desuden en fri portefølje, som forvaltes af eksterne porteføljeforvaltere. Der anvendes et risikomål efter Value at Risk (VaR) med et sikkerhedsniveau på 99,5% og en tidshorizont på 12 måneder. Dette svarer til det risikomål, der bruges i forbindelse med beregning af solvenskapitalkravet.

Investeringsuniverset består af en række investeringsmuligheder, som frit vælges under hensyntagen til risikomålet.

Investering i stats- og realkreditobligationer er det primære valg, og desuden anvendes investeringsforeninger. Der er enkelte undtagelser for investeringer: derivatbaserede udenlandske investeringsforeninger, finansielle instrumenter (dog ikke terminsforretninger til afdækning af valutarisici), strukturerede eller gearede produkter.

Operationelle risici

Operationelle risici er behandlet og håndteret, eventuelle tiltag gennemført, og et eventuelt behov for tillæg til kapitalbehov er opgjort. Oplysninger om operationelle risici hentes mindst en gang om måneden. Data hentes ved at sende en besked til den risikoansvarlige. Den risikoansvarlige behandler i første omgang det rapporterede. Derefter sørger den risikoansvarlige for at samle og rapportere risiciene til direktionen og bestyrelsen.

Noter

25 Branchefordelte resultater

		Auto Ansvar	Auto Kasko	Auto i alt	Ulykke	Bygning	Indbo	Bygning og indbo i alt	Anden forsikring	Total
1	Bruttopræmier	37.447 37.486	55.809 55.589	93.255 93.075	40.185 39.112	57.517 57.178	48.328 48.048	105.845 105.226	4.803 4.314	244.088 241.726
2	Bruttoerstatningsudgifter	-14.291 -21.837	-51.032 -45.090	-65.323 -66.927	-40.486 -35.948	-44.586 -58.255	-25.630 -36.397	-70.216 -94.652	-5.566 -4.754	-181.592 -202.281
3	Bruttodriftsomkostninger	-8.976 -6.240	-11.848 -8.237	-20.543 -14.477	-5.744 -3.994	-4.488 -3.120	-4.308 -2.995	-8.796 -6.115	-539 -374	-35.622 -24.960
4	Resultat af afgiven forretning	-1.781 365	-2.089 -1.568	-3.870 -1.203	-45 -689	-2.815 -2.814	-1.489 -2.025	-4.304 -4.838	80 595	-8.140 -6.135
5	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-65 -119	-97 -177	-163 -295	-28 -47	-101 -183	-80 -148	-181 -332	-8 -13	-380 -687
6	Loyallitetsbonus	-2.216 -2.184	-3.302 -3.238	-5.518 -5.422	-915 -843	-3.404 -3.331	-2.860 -2.799	-6.263 -6.129	-284 -251	-12.981 -12.645
7	Forsikringsteknisk resultat Punkt 1-7 er angivet i t.kr.	10.117 7.472	-12.560 -2.721	-2.443 4.751	-7.034 -2.408	2.123 -10.525	13.961 3.685	16.085 -6.840	-1.514 -484	5.374 -4.982
8	Bruttoerstatningsprocent	40,6% 61,9%	97,2% 86,1%	74,5% 76,4%	103,1% 93,9%	82,4% 108,2%	56,4% 80,4%	70,5% 95,5%	123,2% 117,0%	78,6% 88,3%
9	Bruttoerstatningsprocent ekskl. bonus	38,2% 58,3%	91,4% 81,1%	70,0% 71,9%	100,8% 91,9%	77,5% 101,9%	53,0% 75,8%	66,3% 90,0%	115,9% 110,2%	74,4% 83,7%
10	Erstatningsprocent f.e.r	43,4% 59,6%	101,2% 88,8%	78,0% 77,0%	103,3% 95,7%	86,9% 114,2%	56,9% 84,1%	73,3% 100,4%	121,6% 102,4%	81,3% 90,6%
11	Erstatningsprocent f.e.r ekskl. bonus	40,7% 56,0%	95,0% 83,5%	73,2% 72,4%	100,9% 93,6%	81,5% 107,2%	53,3% 78,9%	68,7% 94,3%	114,3% 96,4%	76,8% 85,7%
12	Omkostningsprocent brutto	25,5% 17,7%	22,6% 15,7%	23,7% 16,5%	14,6% 10,4%	8,3% 5,8%	9,5% 6,6%	8,8% 6,2%	11,9% 9,2%	15,5% 10,9%
13	Omkostningsprocent brutto ekskl. bonus	24,0% 16,6%	21,2% 14,8%	22,3% 15,6%	14,3% 10,2%	7,8% 5,5%	8,9% 6,2%	8,3% 5,8%	11,2% 8,7%	14,7% 10,3%
14	Antal policer	25.174 24.821	24.427 23.995	26.374 26.028	9.892 9.423	12.670 12.367	18.280 17.975	30.950 30.342	4.071 3.907	71.287 69.700
15	Antal medlemmer på gruppeforsikringer				10.785 9.619					
16	Antal skader	567 840	6.116 5.809	6.533 6.178	1.851 1.764	2.654 2.859	4.183 6.488	6.837 9.347	1.067 1.064	16.288 18.353
17	Gennemsnitlig erstatning	25.204 25.996	8.344 7.762	9.999 10.833	21.873 20.379	16.800 20.376	6.127 5.610	10.270 10.126	5.217 4.468	11.149 11.022
18	Erstatningsfrekvens pr. 1000 policer	23 34	250 242	248 237	90 93	209 231	229 361	221 308	262 272	228 263

Grå tal er seneste årsregnskabsperiode

Noter

26 Femårsoversigt

	2021	2020	2019	2018	2017
1 Bruttopræmieindtægter	244.088	241.726	232.259	225.201	216.180
2 Bruttoerstatningsudgifter	-181.592	-202.281	-217.248	-198.853	-194.137
3 Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-35.622	-24.960	-28.437	-25.572	-25.081
4 Resultat af genforsikring	-8.140	-6.135	-2.848	-5.137	-6.924
5 Loyalitetsbonus (PopermoBonus)	-12.981	-12.645	-9.874	0	0
6 Forsikringsteknisk resultat	5.373	-4.981	-26.532	-4.569	-9.222
7 Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	23.050	17.436	31.640	-4.664	18.900
8 Årets resultat	22.159	10.103	5.309	-7.070	7.854
9 Afløbsresultat	22.037	9.089	-2.852	5.208	3.793
10 Forsikringsmæssige hensættelser i alt	162.388	164.530	155.717	136.555	133.871
11 Forsikringsaktiver	15.568	13.037	17.776	11.990	8.585
12 Egenkapital i alt	512.946	490.787	480.684	475.375	482.445
13 Aktiver i alt Punkt 1-13 er angivet i t.kr.	697.815	672.995	667.365	624.988	632.295
14 Bruttoerstatningsprocent	78,6	88,3	97,7	88,3	89,8
15 Bruttoomkostningsprocent	15,4	10,9	12,8	11,4	11,6
16 Combined ratio f.e.r.	97,5	101,9	111,8	101,9	104,6
17 Operating ratio	98,0	102,6	112,4	102,1	104,4
18 Nettogenforsikringsprocent	-3,5	-2,7	-1,3	-2,3	-3,2
19 Relativt afløbsresultat	14,2	6,7	-2,1	4,4	3,2
20 Afløbsprocent	9,5	4,0	-1,3	2,3	1,8
21 Egenkapitalforrentning i procent	4,5	2,1	1,1	-1,5	1,6
22 Resultatgrad	9,6	4,4	2,4	-3,1	3,6
23 Forsikringsteknisk overskudsgrad	2,3	-2,2	-11,9	-2,0	-4,3
24 Antal policer	71.287	69.700	68.799	67.901	67.628
25 Antal medlemmer på gruppeforsikringer	10.785	9.619	9.638	9.404	9.268
26 Antal skader	16.288	18.354	16.401	16.721	15.618
27 Erstatningsfrekvens (antal skader pr. 1.000 policer)	228	263	238	241	231
28 Erstatningsmargin	66,5	68,1	67,0	60,6	61,9

Definition af nøgletal

14 Bruttoerstatningsprocent

Forholdet mellem bruttoerstatningsudgifter og bruttopræmieindtægter – fratrasket bonus og præmierabatter (loyalitetsbonus).

15 Bruttoomkostningsprocent

Forholdet mellem administrative omkostninger og bruttopræmieindtægter.

16 Combined ratio f.e.r.

Forholdet mellem summen af bruttoerstatningsudgifter, forsikringsmæssige driftsomkostninger, resultat af genforsikring og bruttopræmieindtægter – fratrasket bonus og præmierabatter (loyalitetsbonus).

17 Operating ratio

Forholdet mellem summen af bruttoerstatningsudgifter, forsikringsmæssige driftsomkostninger, resultat af genforsikring og summen af bruttopræmieindtægter – fratrasket bonus og præmierabatter (loyalitetsbonus) – og forsikringsteknisk rente.

18 Nettogenforsikringsprocent

Resultat af genforsikring i procent af bruttopræmieindtægter.

19 Relativt afløbsresultat

Forholdet mellem afløbsresultatet og erstatningshensættelser primo.

20 Afløbsprocent

Forholdet mellem afløbsresultatet og bruttopræmieindtægter.

21 Egenkapitalforrentning i procent

Forholdet mellem årets resultat og årets gennemsnitlige egenkapital i procent.

22 Resultatgrad

Forholdet mellem årets resultat og bruttopræmieindtægter.

23 Forsikringsteknisk overskudsgrad

Forholdet mellem forsikringsteknisk resultat og bruttopræmieindtægter.

27 Erstatningsfrekvens

Forholdet mellem antallet af skader og det gennemsnitlige antal af forsikringer der var i kraft.

28 Erstatningsmargin

Forholdet mellem forsikringsmæssige hensættelser og bruttopræmieindtægter.

Personfortegnelse

Delegerede

Valgt af medlemmerne (pr. 20. april 2022)

Kreds

1 Nordjylland

Poul Buus
politiassistent

Tinna Hörmann
politiassistent

2 Midt- og Vestjylland

Helle Hjortshøj Thorsteinsson
politiassistent

Vakance

3 Østjylland

Bjarne Baagø
politiassistent

Flemming Stie-Svendsen
politiassistent

4 Sydøstjylland

Stefan Skouboe Nielsen
politiassistent

5 Syd- og Sønderjylland

Michael Ro Carlson
politiassistent

Flemming Gjelstrup
politiassistent

6 Fyn

Jesper Wegener Kjær
politiassistent

Steffen Daugaard
politiassistent

Kreds

7 Sydsjælland og Lolland Falster

Søren Skotte
politiassistent

8 Midt- og Vestsjælland

Mogens Heggelund
politiassistent

Flemming Bjarup D. Sørensen
politiassistent

9 Nordsjælland

Henrik Basse
politiassistent

Henrik Matzen Brodt
politiassistent

10 Vestegnen

Anja Høpfner
politikommissær

Nadja Hurup Philipsen
politiassistent

11 Hovedstaden

Ebbe Jakobsen
politiassistent

Henrik Møller Jakobsen
vicepolitiinspektør

Lasse Weng
vicepolitiinspektør

Michael Roar Olofsen
politiassistent

Kreds

12 Rigspolitiet

Torkil Hattel
politiassistent

Ulrik Hove
politikommissær

Ole Kjær Jacobsen
politiassistent

René Reimann
kriminalassistent

13 Retskredsene 1-13 m.fl.

Jens Chr. Brodersen
retsassessor

Helle Holmen
kontorfuldmægtig

14 Retskredsene 14-24 m.fl.

Kate Kengen
kontorfuldmægtig

Marianne Kjølbye
sektionsleder

15 Staten med administrativt arbejde m.fl.

Tine Boe
kontorfuldmægtig

Personfortegnelse

Bestyrelse

Formand
Torkil Hattel

Næstformand
Mogens Heggelund
politiassistent

Poul Buus
politiassistent

Flemming Gjelstrup
politiassistent

Claus Hartmann *)

Henrik Møller Jakobsen
vicepolitiinspektør

Henning Jønsson ***)

Kate Kengen
kontorfuldmægtig

Jakob Nyborg **)

*) Bestyrelsesmedlem
indstillet af Politiforbundets
Hovedbestyrelse

**) Uafhængigt bestyrelsesmedlem
med kvalifikationer inden for
regnskabsvæsen

***) Bestyrelsesmedlem med
særlig forretningsmæssig
og/eller forsikringsmæssig
kompetence

Direktion

John Rasmussen
adm. direktør, cand.jur.

Henrik Boysen
direktør

Ledende medarbejdere

Uffe Bjerg
regnskabschef (HD)

Linda Brudlykke
chef for Salg og Rådgivning

Bjørn Damsgaard
it-chef

Allan Madsen
skadechef

Revision

EY Godkendt
Revisionspartnerselskab

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor

