

Årsrapport 2022

Popermo Forsikring



Indhold

Ledelsesberetning	3
Popermos aktiviteter 2022	3
Hoved- og nøgletal	3
Det forsikringstekniske resultat	4
Popermos hovedaktiviteter	6
De enkelte brancher	6
Medlemsudvikling	9
Usikkerhed ved indregning og måling	9
Andre forhold	10
Popermos aktiviteter og forventninger 2023	11
Risikostyring	11
Solvens	12
Kapitalforhold	13
Popermos sociale og samfundsmæssige ansvar	14
Popermo, vedtægten og bestyrelsen	15
Lønpolitik	17
Ledelsens regnskabspåtegning	21
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	22
Anvendt regnskabspraksis	26
Resultatopgørelse	31
Balance pr. 31. december	32
Egenkapitalopgørelse	34
Noter	35
Definition af nøgletal	52
Personfortegnelse	53



Ledelsesberetning

Popermos aktiviteter 2022

Hoved- og nøgletal

Årets resultat er et underskud på 22.420 t.kr. efter skat. Bestyrelsen foreslår, at underskuddet fratrækkes reservefonden, der herefter udgør 490.526 t.kr.

Erstatningsprocenten er 82,8 mod 78,6 i 2021.

Combined ratio er steget til 100,3 mod 97,5 i 2021. Forventningen til niveauet for combined ratio i årene fremover er, at combined ratio vil stabilisere sig i intervallet 95-100, som er bestyrelsens styringsmål.

Niveauet for combined ratio uden påvirkning af genforsikringsresultatet (combined ratio brutto) er steget til 96,8 mod 94,0 i 2021.

Der er fortsat en solid konsolidering i Popermo.

	2022	2021	2020	2019	2018
Bruttoerstatningsprocent	82,8	78,6	88,3	97,7	88,3*
Nettogenforsikringsprocent	-3,6	-3,5	-2,7	-1,3	-2,3
Combined ratio f.e.r.	100,3	97,5	101,9	111,8	101,9
Combined ratio brutto	96,8	94,0	99,2	110,5	99,7

*Fra 2019 er PopermoBonus medregnet i det forsikringsteknisk resultat.

Bestyrelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende

Det forsikringstekniske resultat

Bruttopræmieindtægten på 254.564 t.kr. svarer til en stigning på 4,3 %. Stigningen i 2022 er større end tidligere år. Indekseringen for 2022 er ca. 1,5 %, og det er derfor tilfredsstillende med en fremgang i præmieindtægterne. Fremgangen kommer fra en forøgelse af medlemmer og policer.

Der har ikke været ændringer i reinsuranceprogrammet i 2022, idet analyser forud for genforhandlingen for programmet for 2022 viste, at der var acceptvillighed hos reassurandørerne til Popermos programstruktur. 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 diversifikationen og dynamikken i det samlede reinsuranceprogram. 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 steget med 14,2 %. De samlede erstatninger for egen regning er steget fra 179.601 t.kr. i 2021 til 210.029 t.kr. i 2022. Der er i 2022 en ændring i erstatningshensættelserne på 3.984 t.kr. Tilsvarende var ændringen i 2021 7.157 t.kr. Afløbsresultatet for egen regning er positivt med 10.544 t.kr. og kan primært tilskrives gevinster på tidlige 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 ulykkesskader 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 aktuarmæssige modeller, betyder, at afløbet kan balancere med en mindre positiv gevinst. I 2022 er modellerne blevet tilpasset til udviklingen på enkeltskader indenfor dækningen skjulte rør og stikledninger samt en generel nedjustering af hensættelsesniveauet på Indboforsikringen. De samlede erstatningshensættelser er på baggrund af modelberegningerne faldet fra 141.579 t.kr. i 2021 til 135.547 t.kr. i 2022.

Den samlede administrationsomkostningsprocent er faldet fra 15,4 % i 2021 til 13,9 % i 2022. Faldet kan tilskrives færre udviklingsopgaver til skadebehandlingssystemet i forhold til 2021.

Resultatet for 2022 medfører, at der ikke udbetales PopermoBonus for regnskabsåret 2022. Der er en mindre regulering på 519 t.kr., der vedrører PopermoBonus for tidligere år.

Investeringsresultatet er med et underskud på 31.848 t.kr. ikke tilfredsstillende.

Renter og udbytter bidrog med 13.156 t.kr. som det positive bidrag til årets investeringsresultat, og i forhold til 2021 er der tale om en fremgang fra 12.676 t.kr.

Resultatet er tilfredsstillende set i forhold til, at obligationer udgør den største del af Popermos investeringspapirer, og at renteniveauet for obligationer har været omkring 0 %. Omlægninger i porteføljen vil på sigt give større renteindtægter.

I forhold til resultatet for 2021 har kursreguleringerne udviklet sig fra 11.651 t.kr. til minus 43.080 t.kr.

Investeringsresultatet har gennem hele 2022 været præget af uroligheder og dermed negative påvirkninger fra krig i Ukraine, usikkerheder i Kina, inflationsstigninger, leveranceproblemer generelt samt energiprisernes voldsomme stigning. Både aktie- og obligationsmarkederne er faldet markant. Det bemærkes, at den største del af kursreguleringerne ikke er realiserede.

Risici og placering 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. Supplementet går ud på, at der sættes grænser for, hvordan investeringerne over tid skal kunne vise, at miljøaftrykket opfylder kravene fra Paris-aftalen om 70 % reduktion af miljøaftrykket inden 2030.

Omkostningerne til administration af investeringerne er faldet en anelse fra 1.711 t.kr. i 2021 til 1.662 t.kr. i 2022.

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 opmærksomheden 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 et faldende bilsalg og skærpede konkurrencevilkår har Popermo øget antallet af bilpolicer med 0,5 %, hvilket anses for tilfredsstillende.

Bruttopræmien er steget med 4,9 % og med indeksering på 1,9 % ses en stærk udvikling i de samlede præmieindtægter.

Antallet af skader er i 2022 steget fra 6.533 til 6.675, svarende til 2,2 %.

Bruttoerstatningerne er i 2022 steget med 29,6 %. Stigningen skyldes flere og større ansvarsskader, der alene tegner sig for 15,5 mio. kr. ud af en samlet stigning på 19,3 mio. kr.

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 faldet fra 2.842 i 2021 til 2.732 i 2022.

Antallet af både reparationer og udskiftninger af glastruder er faldet i forhold til 2021, faldet er 0,7 % på reparationer og 7,3 % på udskiftninger.

Popermo Vejrhjælp, som er en valgfri dækning, har en differentieret pris, når bilen ved indtegnning er over eller under 7 år. Antallet af assistancer til vejrhjælp er faldet med 10,1 % i forhold til 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 2022 fungeret tilfredsstillende.



Indbo

Antallet af Indboforsikringer er steget med 2,3 % i 2022.

71,8 % af Indboforsikringerne har købt tilvalgsdækningen Årsrejseforsikring, hvilket er en stigning på 1,2 % point i forhold til 2021. Efter et mindre fald i årene 2020 og 2021 pga. corona-reaktion, er udviklingen nu vendt i takt med stigende rejselyst i samfundet. Fejl- og Uheldsforsikring er populær, idet 43,6 % af Indboforsikringerne nu har denne tilvalgsdækning, en stigning fra 42,1 % sidste år.

Bruttopræmien stiger samlet med 3,8 % og viser, at den gennemsnitlige indtjening pr. police er steget i 2022 efter et par år med vigende indtjening. Omkring 16 % af policerne har nu en selvrisiko tilknyttet, hvilket medfører en lidt mindre bruttopræmie.

Udviklingen anses for tilfredsstillende.

I forhold til 2021 er erstatningerne i 2022 steget med 68,3 %, ligesom antallet af skader er steget med 27,2 %. Skaderne på indboforsikringen er vendt tilbage til niveauerne før corona-epidemien. Særligt på rejseforsikringen er dette gældende. Også antallet af tyverier og indbrud er højere end de foregående år.

Erstatningsprocenten er steget fra 56,4 i 2021 til 86,2 i 2022, hvilket ikke er tilfredsstillende.



Bygning

Der har været en stigning på 2,6 % i antallet af Husforsikringer, og også en stigning i antallet af Sommerhusforsikringer på 3,7 %. Den tilfredsstillende udvikling skyldes bl.a., at Popermo i 2021 introducerede muligheden for at tilføje selvrisko på Hus- og Sommerhusforsikring. Således har 21 % af Husforsikringerne nu selvrisko, og på Sommerhusforsikringerne drejer det sig om 22 %.

Bruttopræmierne er steget med 2,8 %, andelen af Husforsikringer, der har tilvalgt Udvidet Husforsikring, er steget fra 56,4 % i 2021 til 60,7 % i 2022. Samlet set er der tale om en tilfredsstillende udvikling i branchen.

Antallet af skader er faldet med 1,1 %. De samlede erstatninger er samtidig steget marginalt med 0,02 %, hvilket er tilfredsstillende. En større koncentration af rørskader 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 gennem 2021 og 2022 har vist, at antallet af nye rørskader 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 rørskader.

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. Al skadebehandling på nye skader sker gennem Easyclaim (Scalepoint Core), 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 6,2 %, og antallet af gruppeulykkesforsikringer er steget med 5,5 %. Stigningen på gruppeulykkesforsikringen skyldes især udviklingen i antallet af Passiv+ dækninger. Udviklingen anses for meget tilfredsstillende. Modsat er der et fald i antallet af bilulykkesforsikringer på 4,0 %, hvilket skyldes, at produktet ikke længere markedsføres.

Den samlede bruttopræmie for ulykke er steget med 4,9 %, 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 faldet med 15,9 %, og samlet er erstatningsprocenten 80,8 i 2022 mod 103,1 i 2021.

Medlemsudvikling

Antallet af medlemmer er i løbet af 2022 steget med 2,9 % til i alt 28.531 medlemmer. Medlemmerne fordeler sig således:

Medlemsfordeling	
Politiansatte	21.356
Domstolsansatte	1.722
Ansatte i statslig administration og andre grupper	2.176
Dispensationsmedlemmer	3.277

Der er tale om en samlet fremgang i medlemsgrupperne, og særligt positivt er det, at antallet af medlemmer ved Politiet er steget. 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 2022 på baggrund af oplysningerne i Popermos forsikringssystem.

Erstatningshensættelserne er opgjort pr. 31. december 2022 på baggrund af estimeret skøn i de enkelte sager. Modtagne skadeanmeldelser, der endnu ikke er registreret, er ikke medregnet direkte, men er medregnet via beregningen af IBNR/IBNER. Efterfølgende begivenheder som 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 skaderne ikke er afsluttede. Popermo har mere end 25 års skadehistorik, men anvender til beregningen af hensættelserne alene de seneste 15 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 2022 ikke indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for det aflagte regnskab.

Andre forhold

Fra april 2022 blev det muligt at tegne Børnesygdomsforsikring i tilknytning til en ulykkesforsikring. Tiltaget har været efterspurgt gennem flere år fra medlemmerne, og med 303 tegnede ordninger i 2022 må det betragtes som en succes. Ordningen tegnes gennem ekstern leverandør.

Fra sommeren 2022 fik medlemmerne med en indboforsikring adgang til gratis benyttelse af online lægehjælp, en service der blev godt modtaget og fra starten flittigt anvendt.

Den 1. juli 2022 blev priserne på Udvidet Bil reduceret med 50 %, dette for at matche konkurrenceniveauet på dækningen.

Bestyrelsen igangsatte i 2021 en proces for at kigge nærmere på bestyrelsens egne kompetencer og dermed sammensætningen af bestyrelsen. Arbejdet resulterede i, at vedtægten blev tilpasset på generalforsamlingen i 2022, således der derefter kan vælges op til 4 uafhængige bestyrelsesmedlemmer med kompetencer inden for Popermos væsentlige risikoområder. Popermo valgte på generalforsamlingen 2 nye bestyrelsesmedlemmer med kompetencer inden for it og inden for investeringer.



Popermos aktiviteter og forventninger 2023

Revurdering af strategi og bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen arbejder løbende med opdatering af strategien. Med afsæt i et stadigt mere konkurrencepræget marked arbejder bestyrelsen for at sætte den rigtige retning for, at Popermo fortsat kan fastholde en stærk position på forsikringsmarkedet.

Afledt af arbejdet med kompetencer har bestyrelsen besluttet, at vedtægterne skal moderniseres og bringes i overensstemmelse med den organisering, som findes i Dansk Politi samt udviklingen i medlemstallene på øvrige medlemsgrupper. Således er tanken, at et forslag til nyt valgssystem fremsættes til beslutning på generalforsamlingen i april måned.

Popermo fyldte 60 år den 8. februar 2023. Fødselsdagen fejres bl.a. med etablering af en fredskov på ca. 8 ha. Skovrejsningen påbegyndes i foråret 2023. Hertil arbejdes på at fremme biodiversiteten på Popermos domicilejendom ved plantning af træer samt områder med vilde blomster.

Produkter og forsikringsbetingelser

Fra 1. januar 2023 er der ændret på bilforsikringen på 2 områder. Dels er prisen for klassiske biler reduceret med 25 %, dels er prisen for mindre biler i København og Århus nedsat, og sidst er gennemført en række prisændringer på specielt el- og hybridbiler. Alt dette for at være mere konkurrencedygtige.

Arbejdet med modernisering af Gruppeulykkesforsikring og Ulykkesforsikring er færdiggjort, og fra 1. januar 2023 er lanceret nye, moderne og konkurrencedygtige forsikringsvilkår. Medlemmerne har reageret positivt på ændringerne, hvor især udvidelsen med dækning for farlig sport er populær.

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 opgøre 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 det er en målsætning at besvare 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 skadesforsikrings selskab, der er landsdækkende. Popermo sælger alene til privatpersoner og sælger ikke særlige eller store risici, livsforsikringsprodukter og arbejdsskadeforsikringer. Det er derfor Popermos opfattelse, at standardmodellen overordnet dækker opgørelsen af risici og solvenskapitalkravet.

Popermo ønsker ikke at anvende afvigelse af standardparametre. Popermo har tidligere 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 porteføljeforvalterne på investeringsområdet. Dataindsamlingen kontrolleres af både regnskabschefen og risikostyringsfunktionen.

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 2022 opgjort til 144,4 mio. kr. Tallet for 2021 var 150,8 mio. kr.

	2022	2021	2020	2019	2018
Solvensgrad	3,36	3,42	3,39	3,35	4,73

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 medførte en hårdere solvensbelastning end tidligere år.

De efterfølgende år viser, at solvensgraden ligger stabilt i intervallet 3,35 – 3,42 og udtrykker stabil risiko i Popermo.

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 ønsker 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 Popermos SCR-grad vil være på uændret niveau i årene 2023–2025.

Popermo har på denne baggrund intet behov for ekstern kapitaltilførsel frem mod 2024.

Popermos sociale og samfundsmæssige ansvar

Popermo er ikke omfattet af lovgivningens krav om redegørelse for samfundsansvar eller på anden måde omfattet af de regulatoriske regler for rapportering af bæredygtighed (Taksonomiforordning, NFRD og den seneste CSRD). I 2022 har bestyrelsen formuleret en politik for klima og bæredygtighed i Popermo. Dette skete dels som følge af den bevågenhed området har i samfundet, og dels fordi vi forudså, at medlemmerne og myndighederne forventer, at vi som forsikringsselskab interesserer os for og har en holdning til området.

Popermos rejse mod bæredygtighed startede allerede for flere år siden med en række aktiviteter:

- Solceller (525 paneler) er opsat på Popermos domicil og leverer strøm til huset. Overskydende strøm sælges til det offentlige elnet.
- Ladestandere (8 udtag) er opsat og benyttes af gæster i Popermo samt er åbne for offentligheden uden for Popermos åbningstider.
- Affaldssortering af det daglige affald sker for at fremme genanvendelse.
- På indkøbssiden er der krav om, at der over for alle leverandører stilles krav om en bæredygtighedsprofil. Genanvendelse er vigtig for Popermo og skal i videst muligt omfang gå forud for køb af nyt.
- Medarbejderforholdene er vigtige for Popermo og understøttes af gode medarbejderforhold i form af overenskomst med medarbejderne, regelmæssige APV-undersøgelser, velfungerende arbejdspladser med plads til individuelle behov, løbende efteruddannelse, sund frokostordning, adgang til motionsrum samt ulykkes, tand- og sundhedsforsikring for alle medarbejdere.
- Vedtagelse af politik for klima og bæredygtighed, hvor målsætningen er at nå en reduktion i CO₂-aftrykket 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 præsenteret i et særskilt regnskab, som 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 11 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, et medlem er valgt med særlige kompetencer inden for it, et medlem er valgt med særlige kompetencer inden for investeringer, og et medlem er udpeget af Politiforbundet. Resterende medlemmer er valgt blandt delegerede fra Danmarks Domstole (1 medlem) og Dansk Politi (5 medlemmer).

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 (Danmarks Domstole)
3. Staten med administrativt arbejde
4. Skolevæsen
5. Sundhedsvæsen
6. Institutioner, foreninger og grupper
 - a. Politiklagemyndigheden
 - b. Politiforbundet
 - c. Ansatte i Naviair
 - 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 medlemsskaren for at sikre overlevelse på lang sigt. Popermo vil ikke operere med vækst mål, 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.

Sikre konkurrenceevne

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

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 9 kvinder og 21 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 to kvinder og ni mænd. Popermos bestyrelse vil arbejde for at nå en højere repræsentation af kvinder i bestyrelsen. Der vil være tale om en tidshorison 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 forsikringsselskaber, forsikringsholdingsvirksomheder og firmapensionskasser, 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 på grund af 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.

Gældende for al aflønning i Popermo er, at der er tale om fast aflønning, hvorved aflønningen bliver uafhængig af eksponering imod det samlede risikobillede i Popermo.

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:

- Complianceansvarlig
- Risikostyringsansvarlig
- Aktuaransvarlig
- 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 eller som et fast beløb på op til 25.000 kr. for hver enkelt medarbejder.

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 på forsikringsområdet.

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 udvalgshonorar til medlemmer af bestyrelsens udvalg. Udvalgshonoraret 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 i øvrigt 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.

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 bekendtgørelsens § 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

Poul Buus er medlem af Politiforbundets hovedbestyrelse.

Flemming Gjelstrup er bestyrelsesmedlem i Tønder Forsyning A/S.

Kristian Buhl Hansen er direktør i SamAqua A/S.

Jeannette Kiirdal Madsen er bestyrelsesmedlem i Investeringsforeningen Multi Manager Invest, Kapitalforeningen Nykredit Alpha, Nykredit Alternatives Core AIF-SIKAV, Tryg Invest AIF-SIKAV, Endavu A/S, Endavu Holding ApS. Desuden direktør i J Kiirdal ApS.

Michael Bergmann Møller er medlem af Politiforbundets hovedbestyrelse.

Jacob Nyborg er 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 samt bestyrelsesmedlem i Konstant Net A/S og Bellevue 17 A/S.

Direktionen

John Rasmussen er bestyrelsesmedlem i Taksatorringen.

Henrik Boysen er repræsenteret i Privatforsikringsdirektørforum under Forsikring & Pension samt bestyrelsesformand i DFIM.

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2022. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato. Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav, herunder lov om finansiel 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 2022. 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 15. marts 2023

Direktionen

John Rasmussen
adm. direktør, cand.jur.

Henrik Boysen
direktør

Bestyrelsen

Torkil Hattel
Bestyrelsesformand

Mogens Heggelund
næstformand

Poul Buus

Flemming Gjelstrup

Kristian Buhl Hansen

Henrik Møller Jakobsen

Henning Jønsson

Kate Kengen

Jeannette Kiirdal Madsen

Michael Bergmann Møller

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 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiel 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 revisorerets 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 12 år frem til og med regnskabsåret 2022. Vi blev genvalgt efter en udbudsprocedure på generalforsamlingen den 20. april 2022.

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 2022. 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

Centrale forhold ved revisionen

Erstatningshensættelser udgør 135,5 mio. kr. pr. 31. december 2022.

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.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedr. 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 finansiell 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 finansiell 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 finansiell 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 regnskabsbrugere 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 rimelighed 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.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber 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 aktuar-mæssige 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 erhvervelsesog 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 gælds metode 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 nedskrivninger 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 nominal værdi.

Resultatopgørelse

Note	Balance pr. 31. december	2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
1	Bruttopræmier	254.564	244.088
	Afgivne forsikringspræmier	-9.402	-10.131
	Præmieindtægter f.e.r.	245.161	233.957
2	Forsikringsteknisk rente	2.607	-380
	Udbetalte erstatninger	-214.412	-187.768
	Modtaget genforsikringsdækning	901	2.364
	Ændring i erstatningshensættelser	3.984	7.157
	Ændring i risikomargin	30	-981
	Ændring af genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-533	-373
	Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-210.029	-179.601
	Loyalitetsbonus	-519	-12.981
3	Erhvervsomkostninger	-18.011	-18.073
3	Administrationsomkostninger	-17.382	-17.549
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-35.393	-35.622
	Forsikringsteknisk resultat	1.828	5.373
4	Renteindtægter og udbytter m.v	13.156	12.676
5	Kursreguleringer	-43.080	11.651
	Renteudgifter	-262	-290
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringer	-1.662	-1.711
	Investeringsafkast i alt	-31.848	22.326
2	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	1.491	724
	Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-30.357	23.050
	Resultat før skat	-28.532	28.423
6	Skat	6.112	-6.264
	Årets resultat	-22.420	22.159
	Anden total indkomst		
	Stigning i domicilejendoms værdi	0	0
	Anden total indkomst i alt	0	0
	Total indkomst i alt	-22.420	22.159

Balance pr. 31. december

Note	Aktiver	31/12 2022 (t.kr.)	31/12 2021 (t.kr.)
7	Forsikringsapplikation	21.748	24.381
	Immaterielle aktiver i alt	21.748	24.381
8	Driftsmidler	4.650	4.297
9	Domicilejendom	33.045	34.095
	Materielle aktiver i alt	37.695	38.392
	Kapitalandele	40.715	42.064
	Investeringsforeningsandele	60.424	80.836
	Obligationer	435.669	467.871
	Indlån i kreditinstitutter	24.258	15.512
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	561.065	606.283
10	Investeringsaktiver i alt	561.065	606.283
	Genforsikringsandel af erstatningshensættelser	4.519	5.051
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter	4.519	5.051
11	Tilgodehavender hos forsikringstagere	6.566	5.852
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter	6.566	5.852
12	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	2.573	4.665
	Andre tilgodehavender	2.100	2.461
	Tilgodehavender i alt	15.757	18.029
13	Udskudte skatteaktiver	5.882	21
16	Aktuelle skatteaktiver	1.483	3.914
	Andre aktiver i alt	7.365	3.935
	Tilgodehavende renter samt optjent leje	3.284	2.578
	Andre periodeafgrænsningsposter	4.016	4.217
	Periodeafgrænsningsposter i alt	7.299	6.794
	Aktiver i alt	650.930	697.815

Balance pr. 31. december

Note	Passiver	31/12 2022 (t.kr.)	31/12 2021 (t.kr.)
	Reservefond	490.526	512.946
	Egenkapital i alt	490.526	512.946
	Erstatningshensættelser	135.547	141.579
	Risikomargin på skadesforsikringskontrakter	7.798	7.828
	Hensat til loyalitetsbonus	0	12.981
14	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	143.345	162.388
15	Gæld i forbindelse med genforsikring	0	780
16	Aktuelle skatteforpligtelser	0	5.474
	Anden gæld	8.233	9.252
	Gæld i alt	8.233	15.506
17	Periodeafgrænsningsposter	8.827	6.975
	Passiver i alt	650.930	697.815
	Øvrige noter:		
18	Afløbsresultat		
19	Egenkapital		
20	Gæld		
21	Nærtstående parter		
22	Afledte finansielle instrumenter		
23	Eventualforpligtelser		
24	Risikooplysninger		
25	Branchefordelte resultater		
26	Femårsoversigt		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Resefond	Egenkapital (t.kr.)
Saldo pr. 1/1 2022	512.946	512.946
Årets resultat	-22.420	-22.420
Saldo pr. 31/12 2022	490.526	490.526
Saldo pr. 1/1 2021	490.787	490.787
Årets resultat	22.159	22.159
Saldo pr. 31/12 2021	512.946	512.946

Noter

		2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
1	Bruttopræmier		
	Præmieindtægten vedrører udelukkende direkte dansk forretning.		
2	Forsikringsteknisk rente		
	Forsikringsteknisk rente er beregnet af de gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.	2,67%	-0,40%
	Forrentning af præmiehensættelser	2.607	-380
	Diskontering m.v.	-4.099	-344
		-1.491	-724
3	Administrationsomkostninger		
	Indtægtsført beløb for gebyr fra panthaverdeklarationer i motorkøretøjsforsikringer	206	229
	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	41,5	39,4
	Der er ikke variable gageaftaler.		
	Den samlede faste udgift til løn, vederlag og pension udgør:		
	Delegerede	-288	-295
	Bestyrelse og direktion (inkl. pension og bil)	-5.341	-5.011
	Øvrige ansatte, løn	-24.059	-25.162
	pension	-3.847	-3.505

Noter

	2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
Andre risikotagere:		
5 personer er særlige risikotagere (inkl. pension)	-5.261	-5.283
<i>Specifikation af gager kan ses på popermo.dk.</i>		
Andre udgifter til social sikring udgør:		
Lønsumsafgift	-5.529	-4.143
Social sikring	-227	-161
Honorar til revisionsvirksomhed		
Lovpligtig revision af årsregnskab	-466	-510
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-25	-25
Skatterådgivning	-16	-16
Andre ydelser	0	-25
	-507	-560
Honorar for ikke-revisionsydelser leveret af EY Godkendt Revisionspartnerselskab omfatter lovpligtige erklæringer samt generel rådgivning inden for regnskab, skat og it.		
4 Renteindtægter og udbytter m.v.		
fordeler sig således:		
Renter af værdipapirer	10.962	6.215
Renter af indlån	0	0
Udbytte af børsnoterede kapitalandele	2.194	6.461
	13.156	12.676
5 Kursreguleringer		
fordeler sig således:		
Kapitalandele	1.811	7.591
Investeringsforeningsandele	-8.522	17.415
Obligationer	-36.368	-13.356
	-43.080	11.651

Noter

		2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
6	Skat		
	Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	-5.474
	Regulering af udskudt skat	5.861	-790
	Regulering udskudt skat tidligere år	251	0
	Skat i alt	6.112	-6.264
	Skat af årets resultat kan forklares således:		
	Resultat før skat	-28.532	28.423
	22% heraf	6.292	-6.253
		6.292	-6.253
	Skatteeffekt af:		
	Regulering udskudt skat tidligere år	251	0
	Regulering af udskudt skat vedrørende 'Finansiel særskat'	124	0
	Bundfradrag og permanente afvigelser mv.	-555	-11
		6.112	-6.264
	Bundfradrag og permanente afvigelser mv. kan forklares således:		
	Permanente afvigelser	1.473	-2
	Afskrivninger ejendom	1.050	1.050
	Bundfradrag	0	-1.000
		2.523	48
	Skatteeffekt	-555	-11
	Effektiv skatteprocent	21,4%	22,0%

Noter

		2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
7	Forsikringsapplikation		
	Anskaffelsessum primo	31.896	26.834
	Årets tilgang	229	5.062
	Årets afgang	0	0
	Anskaffelsessum ultimo	32.124	31.896
	Afskrivning primo	-4.014	-2.124
	Årets afskrivning	-2.862	-1.890
	Tilbageført afskrivning	0	0
	Afskrivning ultimo	-6.876	-4.014
	Nedskrivning primo	-3.500	0
	Årets nedskrivning	0	-3.500
	Årets opskrivning	0	0
	Nedskrivning ultimo	-3.500	-3.500
	Bogført værdi pr. 31. december	21.748	24.381
8	Driftsmidler		
	Anskaffelsessum primo	18.584	16.179
	Årets tilgang	799	2.405
	Årets afgang	0	0
	Anskaffelsessum ultimo	19.383	18.584
	Afskrivning primo	-14.287	-12.915
	Årets afskrivning	-445	-1.372
	Tilbageført afskrivning	0	0
	Afskrivning ultimo	-14.733	-14.287
	Bogført værdi pr. 31. december	4.650	4.297

Noter

		2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
9	Domicilejendom		
	Anskaffelsessum primo	58.821	58.821
	Årets tilgang	0	0
	Anskaffelsessum ultimo	58.821	58.821
	Afskrivning primo	-13.683	-12.633
	Årets afskrivning	-1.050	-1.050
	Afskrivning ultimo	-14.733	-13.683
	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	33.045	34.095
	Domicilejendom er vurderet ud fra et afkastkrav svarende til ejendomsmarkedet i Odense.		
	Der har været ekstern vurdering i 2022.		
	Afkastprocent for domicilejendom	6,5	6,0

Note 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.

2022	Noterede priser (t.kr.)	Observerbare input (t.kr.)	Ikke observerbare input (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kapitalandele – danske	39.035		1.507	40.542
Kapitalandele – udenlandske	173			173
Investeringsforeningsandele – aktier	60.424			60.424
Investeringsforeningsandele – obligationer	0			0
Obligationer – danske	376.382			376.382
Obligationer – udenlandske	59.287			59.287
Indlån i kreditinstitutter	24.258			24.258
Domicilejendom			33.045	33.045
I alt	559.559	0	34.552	594.111

Note 10 - fortsat

2021	Noterede priser (t.kr.)	Observerbare input (t.kr.)	Ikke observerbare 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			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

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

Note 10 - fortsat

	2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
Kapitalandele – danske		
Regnskabsmæssig værdi primo	2.900	2.902
Gevinst/tab i resultatopgørelse	-1.393	-2
Køb	0	0
Salg	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.507	2.900
Domicilejendom		
Regnskabsmæssig værdi primo	34.095	35.145
Op/nedskrivninger	0	0
Afskrivninger	-1.050	-1.050
Køb	0	0
Salg	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.045	34.095
Domicilejendom		
Ændring af afkastkrav		
0,5% fald	35.668	37.071
0,5% stigning	30.797	31.577
Ændring af omkostninger		
10% fald	34.737	35.351
10% stigning	31.353	32.839
Ændring af kvm. leje		
100 kr. fald	29.048	29.775
100 kr. stigning	37.042	38.415

Noter

		2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
11	Tilgodehavender hos forsikringstagere		
	fordeler sig således:		
	Tilgode i forbindelse med skade	2.787	2.058
	Præmierestancer	2.184	1.064
	Ikke betalte selvriskobeløb	1.595	2.730
		6.566	5.852
12	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		
	fordeler sig således:		
	Udestående regresbeløb	1.372	2.300
	Genforsikringens andel af udbetalte erstatninger	1.201	2.364
		2.573	4.665
13	Udskudt skat		
	Saldo pr. 1. januar	21	811
	Årets regulering	5.861	-790
		5.882	21
	Udskudt skat omfatter følgende poster:		
	Anlægsaktiver	21	21
	Fremført underskud	5.861	0
		5.882	21
14	Hensættelser til forsikringskontrakter		
	Præmiehensættelser ved årets udgang	0	0
	Anmeldte skader	120.113	128.307
	Risikomargin	7.798	7.828
	IBNR hensættelser	15.434	13.273
	Erstatningshensættelser ialt	143.345	149.407

Noter

		2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
15	Gæld i forbindelse med genforsikring		
	Skyldige genforsikringspræmier	0	780
16	Aktuelle skatteforpligtelser		
	Skyldig skat primo	-1.559	2.003
	Betalt i årets løb, netto	3.042	1.912
	Beregnet skat for indeværende år	0	-5.474
	Tilgodehavende skat ultimo	1.483	-1.559
17	Periodeafgrænsningsposter		
	Betalte, endnu ikke forfaldne præmier	8.827	6.975
18	Afløbsresultat		
	Bruttoafløbsresultat		
	Bruttoerstatningshensættelser primo	141.817	145.329
	Udbetalte erstatninger vedrørende tidligere år	-70.752	-62.388
	Bruttoerstatningshensættelser ultimo	-60.521	-60.904
	Gevinst	10.544	22.037

Noter

		2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
	Afløbsresultat f.e.r		
	Erstatningshensættelser primo f.e.r	136.766	139.905
	Udbetalte erstatninger vedrørende tidligere år f.e.r.	-65.701	-56.964
	Erstatningshensættelser ultimo f.e.r.	-60.152	-58.913
	Gevinst	10.912	24.029
	Vedrører hovedsagligt afløbsgevinster på kaskoskader		
19	Basiskapital		
	Egenkapital	490.526	512.946
	Udsudte skatteaktiver	-5.882	-21
	Diskonterings effekter	4.099	344
	Popermos basiskapital	488.742	513.269
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. Der henvises til note 3 for oplysninger om vederlag til bestyrelse og direktion.		
22	Afledte finansielle instrumenter		
	Gennem året er der handlet valutaterminkontrakter til afdækning af USD. Løbende med 6 måneders interval tegnes der kontrakter for nom. 4 mio. USD. Kontrakterne afdækker virksomhedsobligationer for en omregnet værdi af 26,8 mio. kr. Dagsværdien 31. december 2022 for valutakontrakter er 1,7 mio. kr. Alle kontrakter udløber ultimo marts 2023.		
23	Eventualforpligtelser		
	I forbindelse med valutaterminkontrakter er der stillet pant i Sparekassen Kronjylland for 28,6 mio. kr.		

Note 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 katastrofehandling.

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 tidshorisont 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 risikostyringsfunktionen. Risikostyringsfunktionen behandler i første omgang det rapporterede. Derefter sørger risikostyringsfunktionen for at samle og rapportere risiciene til direktionen og bestyrelsen.

Note 25 - Branchefordelte resultater

		(Punkt 1-7 er angivet i t.kr.)			
		Auto Ansvar	Auto Kasko	Auto i alt	Ulykke
1	Bruttopræmier	39.398 37.447	58.399 55.809	97.796 93.255	42.146 40.185
2	Bruttoerstatningsudgifter	-29.746 -14.291	-54.916 -51.032	-84.662 -65.323	-34.046 -40.486
3	Bruttodriftsomkostninger	-8.839 -8.976	-11.704 -11.848	-20.543 -20.823	-5.657 -5.744
4	Resultat af afgiven forretning	-663 -1.781	-1.985 -2.089	-2.648 -3.870	-824 -45
5	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	452 -65	675 -97	1.128 -163	190 -28
6	Loyalitetsbonus	-89 -2.216	-132 -3.302	-221 -5.518	-38 -915
7	Forsikringsteknisk resultat	512 10.117	-9.663 -12.560	-9.151 -2.443	1.770 -7.034
8	Bruttoerstatningsprocent	75,7% 40,6%	94,2% 97,2%	86,8% 74,5%	80,9% 103,1%
9	Bruttoerstatningsprocent ekskl. bonus	75,5% 38,2%	94,0% 91,4%	86,6% 70,0%	80,8% 100,8%
10	Erstatningsprocent f.e.r	76,6% 43,4%	97,6% 101,2%	89,1% 78,0%	82,5% 103,3%
11	Erstatningsprocent f.e.r ekskl. bonus	76,4% 40,7%	97,3% 95,0%	88,9% 73,2%	82,4% 100,9%
12	Omkostningsprocent brutto	22,5% 25,5%	20,1% 22,6%	21,1% 23,7%	13,4% 14,6%
13	Omkostningsprocent brutto ekskl. bonus	22,4% 24,0%	20,0% 21,2%	21,0% 22,3%	13,4% 14,3%
14	Antal policer	25.354 25.174	24.669 24.427	26.516 26.374	10.506 9.892
15	Antal medlemmer på gruppeforsikringer				11.375 10.785
16	Antal skader	420 567	6.255 6.116	6.675 6.533	1.832 1.851
17	Gennemsnitlig erstatning	70.824 25.204	8.780 8.344	12.683 9.999	18.584 21.873
18	Erstatningsfrekvens pr. 1.000 policer	17 23	254 250	252 248	84 90

Grå tal er seneste års regnskabsperiode

Note 25 - Branchefordelte resultater (fortsat)

(Punkt 1-7 er angivet i t.kr.)		Bygning	Indbo	Bygning og indbo	Anden forsikring	Total
1	Bruttopræmier	59.146 57.517	50.142 48.328	109.288 105.845	5.333 4.803	254.564 244.088
2	Bruttoerstatningsudgifter	-44.596 -44.586	-43.130 -25.630	-87.725 -70.216	-3.964 -5.566	-210.398 -181.592
3	Bruttodriftsomkostninger	-4.420 -4.488	-4.243 -4.308	-8.662 -8.796	-530 -539	-35.393 -35.902
4	Resultat af afgiven forretning	-2.523 -2.815	-2.715 -1.489	-5.238 -4.304	-323 80	-9.034 -8.140
5	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	688 -101	542 -80	1.230 -181	60 -8	2.607 -380
6	Loyalitetsbonus	-134 -3.404	-113 -2.860	-247 -6.263	-12 -284	-519 -12.981
7	Forsikringsteknisk resultat	8.162 2.123	483 13.961	8.645 16.085	563 -1.514	1.828 5.094
8	Bruttoerstatningsprocent	75,6% 82,4%	86,2% 56,4%	80,5% 70,5%	74,5% 123,2%	82,8% 78,6%
9	Bruttoerstatningsprocent ekskl. bonus	75,4% 77,5%	86,0% 53,0%	80,3% 66,3%	74,3% 115,9%	82,7% 74,4%
10	Erstatningsprocent f.e.r.	78,9% 86,9%	91,2% 56,9%	84,5% 73,3%	80,4% 121,6%	85,9% 81,3%
11	Erstatningsprocent f.e.r ekskl. bonus	78,8% 81,5%	90,9% 53,3%	84,3% 68,7%	80,2% 114,3%	85,7% 76,8%
12	Omkostningsprocent brutto	7,5% 8,3%	8,5% 9,5%	7,9% 8,8%	10,0% 11,9%	13,9% 15,5%
13	Omkostningsprocent brutto ekskl. bonus	7,5% 7,8%	8,5% 8,9%	7,9% 8,3%	9,9% 11,2%	13,9% 14,7%
14	Antal policer	13.000 12.670	18.693 18.280	31.693 30.950	4.131 4.071	72.846 71.287
15	Antal medlemmer på gruppeforsikringer					
16	Antal skader	2.624 2.654	5.322 4.183	7.946 6.837	1.189 1.067	17.642 16.288
17	Gennemsnitlig erstatning	16.995 16.800	8.104 6.127	11.040 10.270	3.334 5.217	11.926 11.149
18	Erstatningsfrekvens pr. 1000 policer	202 209	285 229	251 221	288 262	242 228

Grå tal er seneste års regnskabsperiode

Note 26 - Femårsoversigt

(Punkt 1-13 er angivet i t.kr.)		2022	2021	2020	2019	2018
1	Bruttopræmieindtægter	254.564	244.088	241.726	232.259	225.201
2	Bruttoerstatningsudgifter	-210.398	-181.592	-202.281	-217.248	-198.853
3	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-35.393	-35.622	-24.960	-28.437	-25.572
4	Resultat af genforsikring	-9.034	-8.140	-6.135	-2.848	-5.137
5	Loyalitetsbonus (PopermoBonus)	-519	-12.981	-12.645	-9.874	0
6	Forsikringsteknisk resultat	1.828	5.373	-4.981	-26.532	-4.569
7	Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-30.357	23.050	17.436	31.640	-4.664
8	Årets resultat	-22.420	22.159	10.103	5.309	-7.070
9	Afløbsresultat	10.544	22.037	9.089	-2.852	5.208
10	Forsikringsmæssige hensættelser i alt	143.345	162.388	164.530	155.717	136.555
11	Forsikringsaktiver	13.657	15.568	13.037	17.776	11.990
12	Egenkapital i alt	490.526	512.946	490.787	480.684	475.375
13	Aktiver i alt	650.930	697.815	672.995	667.365	624.988
14	Bruttoerstatningsprocent	82,8	78,6	88,3	97,7	88,3
15	Bruttoomkostningsprocent	13,9	15,4	10,9	12,8	11,4
16	Combined ratio f.e.r.	100,3	97,5	101,9	111,8	101,9
17	Operating ratio	99,2	98,0	102,6	112,4	102,1
18	Nettogenforsikringsprocent	-3,6	-3,5	-2,7	-1,3	-2,3
19	Relativt afløbsresultat	6,5	14,2	6,7	-2,1	4,4
20	Afløbsprocent	4,2	9,5	4,0	-1,3	2,3
21	Egenkapitalforrentning i procent	-4,5	4,5	2,1	1,1	-1,5
22	Resultatgrad	-8,8	9,6	4,4	2,4	-3,1
23	Forsikringsteknisk overskudsgrad	0,7	2,3	-2,2	-11,9	-2,0

Note 26 - Femårsoversigt - fortsat

		2022	2021	2020	2019	2018
24	Antal policer	72.846	71.287	69.700	68.799	67.901
25	Antal medlemmer på gruppeforsikringer	11.375	10.785	9.619	9.638	9.404
26	Antal skader	17.642	16.288	18.354	16.401	16.721
27	Erstatningsfrekvens (antal skader pr. 1.000 policer)	242	228	263	238	241
28	Erstatningsmargin	56,3	66,5	68,1	67,0	60,6

Definition af nøgletal

14 Bruttoerstatningsprocent

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

17 Operating ratio

Forholdet mellem summen af bruttoerstatningsudgifter, forsikringsmæssige driftsomkostninger, resultat af genforsikring og summen af bruttopræmieindtægter – fratrukket 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. 22. april 2023)

Kreds

1 Nordjylland

Poul Buus
politiassistent

Tinna Hörmann
politiassistent

2 Midt- og Vestjylland

Helle Hjortshøj Thorsteinsson
politiassistent

Mikkel Bunch Bertelsen
politiassistent

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

Thomas Jasper
politiassistent

Kreds

7 Sydsjælland og Lolland

Falster

Søren Skotte
politiassistent

8 Midt- og Vestsjælland

Mogens Heggelund
politiassistent

Flemming Bjarup D. Sørensen
politiassistent

9 Nordsjælland

Marie Opstrup
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

Kenneth K. Mortensen
politiassistent

Kreds

12 Rigspolitiet

Torkil Hattel
politiassistent

Vakance

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



Torkil Hattel
Formand



Mogens Heggelund
Næstformand



Poul Buus



Flemming Gjelstrup



Kristian Buhl Hansen



Henrik Møller Jakobsen



Henning Jønsson



Kate Kengen



Jeannette Kiirdal Madsen



Michael Bergmann Møller



Jakob Nyborg

Direktion



John Rasmussen
adm. direktør



Henrik Boysen
Direktør

Ledende medarbejdere

Uffe Bjerg
Regnskabschef (HD)

Bjørn Damsgaard
It-chef

Mie Birkebæk Vestergaard
Chef for Compliance, Risikostyring og Jura

Linda Brudlykke
Chef for Salg og Rådgivning

Allan Madsen
Skadeforfatter

Revision

Allan L. Pedersen
Statsaut. revisor
EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Popermo Forsikring GS

C.F. Tietgens Boulevard 38
5220 Odense SØ

CVR 61 67 23 11

Telefon: 66 12 94 48

Mail: sikkermail@popermo.dk

