



Årsrapport 2023

Popermo Forsikring GS

Indhold

Årsrapport 2023	1
Ledelsesberetning	3
Popermos aktiviteter 2023	3
Hoved- og nøgletal	3
Det forsikringstekniske resultat	4
Popermos hovedaktiviteter	6
De enkelte brancher	6
Medlemsudvikling	11
Usikkerhed ved indregning og måling	11
Andre forhold	12
Popermos aktiviteter og forventninger 2024	13
Risikostyring	14
Solvens	14
Kapitalforhold	15
Popermos sociale og samfundsmæssige ansvar	16
Popermo, vedtægten og bestyrelsen	17
Lønpolitik	20
Ledelsens regnskabspåtegning	24
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	25
Anvendt regnskabspraksis	29
Resultatopgørelse	34
Balance pr. 31. december	35
Egenkapitalopgørelse	37
Noter	38
Definition af nøgletal	55
Personfortegnelse	56



Henrik Boysen, direktør (t.v.) og John Rasmussen, adm. direktør (t.h.)

Ledelsesberetning

Popermos aktiviteter 2023

Hoved- og nøgletal

Årets resultat er et overskud på 6.363 t.kr. efter skat. Bestyrelsen foreslår, at overskuddet tillægges reservefonden, der herefter udgør 496.889 t.kr.

Erstatningsprocenten er 94,9 mod 83,0 i 2022. Combined ratio er steget til 112,7 mod 100,3 i 2022. Forventningen til niveauet for combined ratio i årene fremover er et niveau lige under 100. Niveauet for combined ratio uden påvirkning af genforsikringsresultatet (combined ratio brutto) er steget til 108,8 mod 96,8 i 2022.

Der er fortsat en solid konsolidering i Popermo.

	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttoerstatningsprocent	94,9	83,0	78,6	88,3	97,7
Nettogenforsikringsprocent	-3,9	-3,6	-3,5	-2,7	-1,3
Combined ratio f.e.r.	112,7	100,3	97,5	101,9	111,8
Combined ratio brutto	108,8	96,8	94,0	99,2	110,5

Bestyrelsen anser årets resultat i sin helhed for tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat

Bruttopræmieindtægten på 273.552 t.kr. svarer til en stigning på 7,5 %. Stigningen i 2023 er større end tidligere år. Indekseringen for 2023 er ca. 4,5 %, og det er derfor tilfredsstillende med en fremgang i præmieindtægterne, der kommer fra en forøgelse af medlemmer og policer.

Der har ikke været ændringer i reinsuranceprogrammet i 2023, idet analyser forud for genforhandlingen for programmet for 2023 viste, at der var acceptvillighed hos reassurandørerne til Popermos programstruktur. Særligt på katastrofeprogrammet har der været stigninger i priserne på reinsurance, idet reassurandørerne har strammet deres egne indtjeningskrav. 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 9,0 %. De samlede bruttoerstatningsudgifter for egen regning er steget fra 210.030 t.kr. i 2022 til 245.027 t.kr. i 2023. Heraf udgør øgede erstatningshensættelser 22.996 t.kr., der primært kan henføres til en stigende erstatningsfrekvens. Bruttoafløbsresultatet er positivt med 8.819 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 aktuarmæssige modeller, betyder, at afløbet kan balancere med en mindre positiv gevinst. De samlede erstatningshensættelser er på baggrund af modelberegningerne steget fra 135.547 t.kr. i 2022 til 158.543 t.kr. i 2023.

Den samlede administrationsomkostningsprocent er uændret 13,9 %.

Popermo har realiseret en combined ratio på 112,7, en stigning fra sidste år på 12,4, hvilket ikke er en tilfredsstillende udvikling. Udbetaling af PopermoBonus påvirker dog combined ratio, der uden hensyntagen til PopermoBonus ville være 107,3.

Resultatet for 2023 medfører, at der udbetales PopermoBonus for regnskabsåret 2023 med et beløb på 13.146 t.kr., hvilket svarer til det maksimalt mulige.

Renter og udbytter bidrog med 21.843 t.kr. positivt til årets investeringsresultat, og i forhold til 2022 er der tale om en fremgang fra 13.156 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 stigende hen over 2023. Omlægninger i porteføljen vil på sigt give større renteindtægter.

I forhold til resultatet for 2022 har kursreguleringerne udviklet sig fra minus 43.080 t.kr. til et plus på 21.409 t.kr. Investeringsmarkedet har i 2023 været præget af let positiv udvikling, hvor der undervejs har været enkelte markeder, som har givet udsving. Det generelle niveau har dog været positivt og drevet af forsigtig optimisme, som har betydet let stigende aktie- og obligationsresultater. Det bemærkes, at den største del af kursreguleringerne ikke er realiseret.

Udviklingen i investeringsaktiverne er fastlagt i bestyrelsens politik for investeringer og er videregivet til to eksterne porteføljeformidlere, 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. Bestyrelsen har vedtaget en politik for bæredygtige investeringer, hvor hovedformålet er at sætte en retning på klimaaftrykket og en ambition om at nå målsætningen om 70 % reduktion inden 2030 (Paris-aftalen). Denne politik er distribueret til formueforvalterne, som tager hensyn hertil i planlægningen af investeringerne.

Omkostningerne til administration af investeringerne er faldet en anelse fra 1.662 t.kr. i 2022 til 1.462 t.kr. i 2023.

Investeringsresultatet er med et overskud på 41.790 t.kr. meget tilfredsstillende.

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 Popermo 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. Antallet af bilpolicer er faldet med 0,2 % og er udtryk for den hårde konkurrence, der findes på bilforsikringer. Med et samtidigt generelt faldende bilsalg i Danmark anses tilbagegangen for acceptabel.

Bruttopræmien er steget med 6,6 % og med en indeksering på 2,3 % ses en stærk udvikling i de samlede præmieindtægter.

Antallet af skader er i 2023 steget fra 6.675 til 9.502. Stigningen skyldes primært, at Popermo fra 2023 registrerer vejhjælpsassistancer som selvstændige skader, hvilket har medført ca. 2.500 ekstra skader. Desuden har 2023 været præget af dårligt vejr med hagl i Italien og meget vand, hvilket har øget antallet af kaskoskader.

Bruttoerstatningerne er i 2023 steget med 2,3 %, hvilket ikke er en tilfredsstillende udvikling. At stigningen ikke er større, skyldes prisen på de ekstra 2.500 vejhjælpsager, da prisen er betydeligt lavere end en normal reparationskade. Det er dog vores opfattelse, at der alene har været moderate stigninger på reparationerne med ca. 4-5 %.

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 2.732 i 2022 til 2.863 i 2023.

Antallet af både reparationer og udskiftninger af glaser er steget i forhold til 2022, stigningen er 5,4 % på reparationer og 3,4 % på udskiftninger.

Popermo Vejrhjælp, som er en valgfri dækning, har en differentieret pris, når bilen ved indtegning er over eller under 7 år. Antallet af assistancer til vejrhjælp er steget med 8,8 % i forhold til 2022.

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 2023 fungeret tilfredsstillende.





Indbo

Antallet af Indboforsikringer er steget med 1,3 % i 2023.

72,8 % af Indboforsikringerne har købt tilvalgsdækningen Årsrejseforsikring, hvilket er en stigning på 1,0 % point i forhold til 2022. 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 44,9 % af Indboforsikringerne nu har denne tilvalgsdækning, en stigning fra 43,6 % sidste år.

Bruttopræmien stiger samlet med 4,2 % og viser, at den gennemsnitlige indtjening pr. police er steget i 2023 efter et par år med vigende indtjening. Omkring 18 % af policerne har nu en selvrisko tilknyttet, hvilket medfører en lidt mindre bruttopræmie.

Udviklingen anses for tilfredsstillende.

I forhold til 2022 er erstatningerne i 2023 faldet med 5,2 %, mens antallet af skader er steget med 5,2 %. Skaderne på Indboforsikringen er vendt tilbage til niveauerne før corona-epidemien. Særligt på rejseforsikringen er dette gældende med en stigning på 10,5 %. Der er dog samtidigt sket et mindre fald i antallet af tyverier og indbrud.

Erstatningsprocenten er faldet fra 86,2 i 2022 til 82,7 i 2023, hvilket er tilfredsstillende.



Bygning

Der har været en stigning på 1,5 % i antallet af Husforsikringer, og også en stigning i antallet af Sommerhusforsikringer på 3,2 %. Den tilfredsstillende udvikling skyldes bl.a., at Popermo i 2021 introducerede muligheden for at tilføje selvrisko på Hus- og Sommerhusforsikring. Således har 28 % af Husforsikringerne nu selvrisko og på Sommerhusforsikringerne drejer det sig om 32 %.

Bruttopræmierne er steget med 10,8 %, hvilket med en indeksering på 8,6 % anses

for tilfredsstillende. Andelen af Husforsikringer, der har tilvalgt Udvidet Husforsikring, er steget fra 60,7 % i 2022 til 64,8 % i 2023. Samlet set er der tale om en tilfredsstillende udvikling i branchen.

Antallet af skader er steget med 16,4 %. De samlede erstatninger er samtidig steget med 33,4 %. Særligt vejrrelaterede skader har medvirket til denne stigning, bl.a. stormskader og andre vandskader. Der er fortsat højt niveau for rørskader i tråd med de senere år, om end niveauet nu ses at være aftagende.

Ansættelse af yderligere ressourcer internt i Popermo på takseringsområdet samt omorganisering af ansvarsområder i skadeafdelingen har medvirket til, at der er 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, og at alle aktører, der er involveret i skadebehandlingen, kigger ind i samme platform og kan tilgå oplysninger. Brug af taksatorer gennem Scalepoint som supplement til den øvrige del af skadebehandlingen har fungeret tilfredsstillende .





Ulykke

Antallet af ulykkesforsikringer er samlet steget med 5,9 %, og heraf er antallet af gruppeulykkesforsikringer steget med 3,5 %. 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 4,1 %, hvilket skyldes, at produktet ikke længere markedsføres.

Den samlede bruttopræmie for ulykke er steget med 8,5 %, og med en indeksering på 2,3 % 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 59,3 %, og samlet er erstatningsprocenten 121,2 i 2023 mod 80,9 i 2022. Forskydninger i hensættelser mellem årgangene er en delvis medvirkende faktor. Desuden har der været et større antal økonomisk tunge erstatningssager i løbet af 2023, der samlet medvirker til den store stigning i erstatningerne.

Medlemsudvikling

Antallet af medlemmer er i løbet af 2023 steget med 2,3 % til i alt 29.238 medlemmer. Medlemmerne fordeler sig således:

Medlemsgruppe	Antal medlemmer
Medlemsgruppe 1 – Politi	21.823
Medlemsgruppe 2 – Domstolene	1.707
Medlemsgruppe 3 – Ansatte i statslig administration	1.442
Medlemsgruppe 4 – Skolevæsen, sundhedsvæsen og andre grupper	4.266

Der er tale om en samlet fremgang i medlemsgrupperne, og særligt positivt er det, at antallet af medlemmer ved Politiet er steget. Det er derfor ikke alene tilgangen på Gruppeulykkesforsikringen, der bevirker medlemsfremgangen. Også fremgangen i medlemsgruppe 3 og 4 er på et tilfredsstillende niveau.

Usikkerhed ved indregning og måling

Policer og dækninger er opgjort pr. 31. december 2023 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 2023 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 skaden ikke er afsluttet. Popermo 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 Erhvervsforsikring som benchmark 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 2023 ikke indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for det aflagte regnskab.

Andre forhold

Popermo har siden 2017 deltaget i kundetilfredshedsundersøgelsen foretaget gennem analyseinstituttet EPSI, som er den eneste uafhængige undersøgelse, hvor alle forsikringsselskaber kan måles mod hinanden på ens grundlag. Undersøgelsens kvalitet ligger i, at det er selskabernes egne kunder og medlemmer, der vurderer scoren og på samme parametre selskaberne imellem.

Popermo fik en flot 2. plads i undersøgelsen i 2023, og sammenholdt med top-2 placeringer de seneste 3 år, kan Popermo være tilfreds med de stærke tilbagemeldinger, der kommer fra vores medlemmer. Undersøgelsen viser, at medlemmerne lægger vægt på et godt image, service, konkurrencekraft, priser og også viser stor loyalitet over for Popermo.

Popermo ønsker også fremadrettet at deltage i denne uafhængige tilfredshedsmåling, idet vi anvender resultaterne og målingerne til at forbedre os yderligere til gavn for vores medlemmer.

Fra april 2023 kunne medlemmerne købe førerpladsdækning som tillæg til bilforsikringen, en dækning som medlemmerne havde efterspurgt. Ved årets udgang har 298 medlemmer købt forsikringen.

Allerede fra årets start blev der introduceret ændringer i prisstrukturen for små og mindre biler i storbyerne, dette for at imødekomme en stærk konkurrence på området. Desuden blev medlemmerne mødt med opdaterede, moderniserede og forbedrede forsikringsbetingelser på Ulykkesforsikringerne.

I løbet af efteråret er der introduceret en række mindre ændringer i Indboforsikringen. Fælles for ændringerne er, at de har været til gavn for medlemmerne. Det handler om skader efter brud på synlige rør, udvidelse på psykologisk krisehjælp, fjernelse af maksimum på EI-skade og Fejl- og Uheldsforsikring, dækning for batteri til elcykel samt dækning for pixelfejl.

Popermos aktiviteter og forventninger 2024

Revurdering 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, så Popermo fortsat kan fastholde en stærk position på forsikringsmarkedet. Strategien er blevet udvidet med et punkt omkring bæredygtighed, hvilket forventes at komme til at fylde stadig mere fremover.

Bestyrelsen har arbejdet på forslag om at udvide medlemsgrupperne til at omfatte medlemmers børn. Dette vedtægtsforslag vil blive behandlet på den kommende generalforsamling. Desuden er der taget stilling til medarbejdernes repræsentation i bestyrelsen, idet medarbejderne har valgt en frivillig ordning med etablering af et samarbejdsforum med repræsentation af medarbejdere, bestyrelsen og direktionen. Etableringen af ordningen skal ligeledes vedtages og indskrives i vedtægterne.

Produkter og forsikringsbetingelser

Fra starten af 2024 kan der tilbydes forsikring af nedlagte landbrugsejendomme med produktet Popermo Landbo. Produktet har været efterspurgt gennem en del år, men først sent i 2023 har Finanstilsynet givet tilladelse til indtegningen. Vi forventer en moderat tilgang til produktet, som samtidig har krævet, at der er uddannet medarbejdere til at håndtere både indtegningen og skadebehandlingen.



I løbet af 2024 vil der blive arbejdet på en omlægning af biltariffen. Vi har et ønske om at gøre priserne på biler både attraktive, men også mere fair for medlemmerne. Prisen skal i højere grad afspejle risikoen. Vi forventer, at den ændrede struktur kan tages i brug i løbet af 2025.

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 Risikosstyringsfunktionen. 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 slutes.

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 skadesforsikringselskab, 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. Dataindtastningen 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 2023 opgjort til 146,7 mio. kr. Tallet for 2022 var 144,4 mio. kr.

	2023	2022	2021	2020	2019
Solvensgrad	3,31	3,36	3,42	3,39	3,35

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 stigningen i Popermos SCR-grad vil være på uændret niveau i årene 2024–2028.

Popermo har på denne baggrund intet behov for ekstern kapitaltilførsel frem mod 2025.

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). Bestyrelsen har formuleret en politik for klima og 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 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 og er åbne for offentligheden uden for Popermos åbningstider.
- Affaldssortering af det daglige affald sker for at fremme genanvendelsestanken.
- Finansiering af beplantning af fredskov på 8 ha – Popermo Skov.
- Etablering af mark med vilde blomster på domicilejendommen for at fremme biodiversiteten.
- 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 til alle medarbejdere.
- Vedtagelse af politik for klima og bæredygtighed, hvor målsætningen er at nå en reduktion i CO₂-aftrykket inden 2030.

Klimarapportering

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 ledelsen har valgt siden 2021 at præsentere resultaterne i et særskilt CO₂ regnskab, som fremlægges i forlængelse af generalforsamlingen det følgende år, fremfor som en del af årsrapporten.

Forsikring og Pension har udarbejdet en branchehenstilling om klimarapportering. Iflg. denne henstilling opfordres forsikringsbranchen at inkludere sin klimarapportering i ledelsesberetningen i årsrapporten. Da Popermo offentliggør et særskilt CO₂ regnskab uafhængig af årsrapporten, følger selskabet ikke branchehenstillingen.

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 Medlemsgruppe 1: Dansk Politi (5 medlemmer) og Medlemsgruppe 2: Danmarks Domstole (1 medlem).

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:

Medlemmer er forsikringstagere, der er ansatte indenfor:

Medlemsgruppe 1: Politiet.

Medlemsgruppe 2: Domstolene.

Medlemsgruppe 3: Staten med administrativt arbejde.

Medlemsgruppe 4: Skolevæsen, Sundhedsvæsen, institutioner, foreninger og grupper: Politiklagemyndigheden, Politiforbundet, Naviair, Anklagemyndigheden, politikadetter under uddannelse, Popermo samt dispensationsmedlemmer.

Strategi

Medlemsvækst

Popermo vil sikre 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.

Bæredygtighed

Popermo tager et ansvar for påvirkningerne på klima og bæredygtighed og vil arbejde for at integrere bæredygtighed i hele forretningen, såvel internt som eksternt.

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 fastholde 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 medlemsgrupper.

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 tidshorizont på fem år, før det tidligst er realistisk at nå en repræsentation på 40 % kvinder i bestyrelsen.

Lønpolitik

Lovhjemmel

Ifølge lov om forsikringsvirksomhed kapitel 13 samt bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forsikringsselskaber, forsikringsholdingsvirksomheder og firmapensionskasser § 6 skal en finansiel virksomhed have en lønpolitik og -praksis, der er i overensstemmelse med Solvens II direktivet og delegeret forordning.

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 være kønsneutral og 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 identificerer Popermo følgende ansatte i Popermo som 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 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 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 medlemsgrupper, 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 24 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

Popermo skal i forlængelse af generalforsamlingen offentliggøre en vederlagsrapport, som giver et overblik over den samlede aflønning af bestyrelse og direktion i medfør af lønpolitikken. Vederlagsrapporten indeholder endvidere en redegørelse for sammenhængen imellem aflønningen og Popermos strategi og målsætninger.

Vederlagsrapporten skal ligge tilgængelig på Popermos hjemmeside i mindst 10 år.

Formandens beretning vil 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 og offentliggøres på Popermos hjemmeside.

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, SGV Invest ApS og Bellevue 19 A/S. 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 og i Forsikring & Pension.

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

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2023. 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 2023. 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 20. marts 2024

Direktionen

John Rasmussen
adm. direktør, cand.jur.

Henrik Boysen
direktør

Bestyrelsen

Torkil Hattel
bestyrelsesformand

Poul Buus
næstformand

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 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 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 13 år frem til og med regnskabsåret 2023. 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 2023. 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 158,5 mio. kr. pr. 31. december 2023.

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 24 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.

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 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 erhvervs- og administrationsomkostninger.

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

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 25,2 pct. (2023 = 25,2 %, hhv. 2022 = 22 %)

Udskudt skat afsættes efter den balanceorienterede gældsmetode med 25,2 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	2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
1	Bruttopræmier	273.552	254.564
	Afgivne forsikringspræmier	-12.234	-9.402
	Præmieindtægter f.e.r.	261.318	245.161
2	Forsikringsteknisk rente	2.894	2.607
	Udbetalte erstatninger	-233.669	-214.412
	Modtaget genforsikringsdækning	348	901
	Ændring i erstatningshensættelser	-13.319	3.984
	Ændring i risikomargin	-227	30
	Ændring af genforsikringsandel af erstatningshensættelser	1.841	-533
	Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-245.027	-210.030
	Loyalitetsbonus	-13.146	-519
3	Erhvervsomkostninger	-18.049	-18.011
3	Administrationsomkostninger	-18.086	-17.382
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-36.135	-35.393
	Forsikringsteknisk resultat	-30.096	1.828
4	Renteindtægter og udbytter m.v.	21.843	13.156
5	Kursreguleringer	21.409	-43.080
	Renteudgifter	0	-262
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringer	-1.462	-1.662
	Investeringsafkast i alt	41.790	-31.848
2	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-3.507	1.491
	Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	38.283	-30.357
	Resultat før skat	8.187	-28.532
6	Skat	-1.824	6.112
	Årets resultat	6.363	-22.420
	Anden total indkomst		
	Stigning i domicilejendoms værdi	0	0
	Anden total indkomst i alt	0	0
	Total indkomst i alt	6.363	-22.420

Balance pr. 31. december

Note	Aktiver	31/12 2023 (t.kr.)	31/12 2022 (t.kr.)
7	Forsikringsapplikation	18.901	21.748
	Immaterielle aktiver i alt	18.901	21.748
8	Driftsmidler	4.019	4.650
9	Domicilejendom	31.995	33.045
	Materielle aktiver i alt	36.014	37.695
	Kapitalandele	41.553	40.715
	Investeringsforeningsandele	78.707	60.424
	Obligationer	477.955	435.669
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	598.215	536.807
10	Investeringsaktiver i alt	598.215	536.807
	Genforsikringsandel af erstatningshensættelser	6.359	4.519
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter	6.359	4.519
11	Tilgodehavender hos forsikringstagere	8.209	6.566
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter	8.209	6.566
12	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	2.247	2.573
	Andre tilgodehavender	2.672	2.100
	Tilgodehavender i alt	19.488	15.757
13	Udskudte skatteaktiver	4.058	5.882
	Likvide beholdninger	7.165	24.258
16	Aktuelle skatteaktiver	679	1.483
	Andre aktiver i alt	11.902	31.623
	Tilgodehavende renter samt optjent leje	6.433	3.284
	Andre periodeafgrænsningsposter	1.942	4.016
	Periodeafgrænsningsposter i alt	8.375	7.299
	Aktiver i alt	692.896	650.930

Balance pr. 31. december

Note	Passiver	31/12 2023 (t.kr.)	31/12 2022 (t.kr.)
	Reservefond	496.889	490.526
	Egenkapital i alt	496.889	490.526
	Erstatningshensættelser	158.543	135.547
	Risikomargin på skadesforsikringskontrakter	8.025	7.798
	Hensat til loyalitetsbonus	13.146	0
14	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	179.714	143.345
15	Gæld i forbindelse med genforsikring	1.300	0
16	Aktuelle skatteforpligtelser	0	0
	Anden gæld	7.078	8.233
	Gæld i alt	8.378	8.233
17	Periodeafgrænsningsposter	7.915	8.827
	Passiver i alt	692.896	650.930
	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	Reservefond (t.kr.)	Egenkapital (t.kr.)
Saldo pr. 1/1 2023	490.526	490.526
Årets resultat	6.363	6.363
Saldo pr. 31/12 2023	496.889	496.889
Saldo pr. 1/1 2022	512.946	512.946
Årets resultat	-22.420	-22.420
Saldo pr. 31/12 2022	490.526	490.526

Noter

		2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
1	Bruttopræmier		
	Præmieindtægten vedrører udelukkende direkte dansk forretning.		
2	Forsikringsteknisk rente		
	Forsikringsteknisk rente er beregnet af de gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.	2,81%	2,67%
	Forrentning af præmiehensættelser	2.894	2.607
	Diskontering m.v.	613	-4.099
		3.507	-1.491
3	Administrationsomkostninger		
	Indtægtsført beløb for gebyr fra panthaverdeklarationer i motorkøretøjsforsikringer	297	206
	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	44	42
	Der er ikke variable gageaftaler.		
	Den samlede faste udgift til løn, vederlag og pension udgør:		
	Delegerede	-293	-288
	Bestyrelse og direktion (inkl. pension og bil)	-5.598	-5.341
	Øvrige ansatte, løn	-27.986	-24.059
	Øvrige ansatte, pension	-4.245	-3.847

Noter

	2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
Andre risikotagere:		
5 personer er særlige risikotagere (inkl. pension)	-5.746	-5.261
Specifikation af gager kan ses på popermo.dk.		
Andre udgifter til social sikring udgør:		
Lønsumsafgift	-5.471	-5.529
Social sikring	-256	-227
Honorar til revisionsvirksomhed		
Lovpligtig revision af årsregnskab	-666	-482
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-26	-25
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	0	0
	-692	-507
Honorar for ikke-revisionsydelser leveret af EY Godkendt Revisionspartnerselskab omfatter lovpligtige erklæringer.		
4 Renteindtægter og udbytter m.v.		
fordeler sig således:		
Renter af værdipapirer	20.608	10.962
Renter af indlån	101	0
Udbytte af børsnoterede kapitalandele	1.134	2.194
	21.843	13.156
5 Kursreguleringer		
fordeler sig således:		
Kapitalandele	1.648	1.811
Investeringsforeningsandele	5.726	-8.522
Obligationer	14.036	-36.368
	21.409	-43.080

Noter

		2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
6	Skat		
	Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	0
	Regulering af udskudt skat	-1.824	5.861
	Regulering af udskudt skat tidligere år	0	251
	Skat i alt	-1.824	6.112
	Skat af årets resultat kan forklares således:		
	Resultat før skat	8.187	-28.532
	Selskabsskat 2022 = 22%		6.292
	Selskabsskat 2023 = 25,2% heraf 3,2% særskat	-2.063	
	Skatteeffekt af:		
	Regulering udskudt skat tidligere år	0	251
	Finansiel særskat	5	124
	Bundfradrag og permanente afvigelser m.v.	274	-555
		-1.824	6.112
	Bundfradrag og permanente afvigelser m.v. kan forklares således:		
	Permanente afvigelser	-1.136	1.473
	Afskrivninger ejendom	1.050	1.050
	Nedskrivninger ejendom	0	0
	Bundfradrag	-1.000	0
		-1.086	2.523
	Skatteeffekt	274	-555
	Effektiv skatteprocent	22,3%	21,4%

Noter

		2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
7	Forsikringsapplikation		
	Anskaffelsessum primo	32.124	31.896
	Årets tilgang	0	229
	Årets afgang	0	0
	Anskaffelsessum ultimo	32.124	320.124
	Afskrivning primo	-6.876	-4.014
	Årets afskrivning	-2.847	-2.862
	Tilbageført afskrivning	0	0
	Afskrivning ultimo	-9.723	-6.876
	Nedskrivning primo	-3.500	-3.500
	Årets nedskrivning	0	0
	Årets opskrivning	0	0
	Nedskrivning ultimo	-3.500	-3.500
	Bogført værdi pr. 31. december	18.901	21.748
8	Driftsmidler		
	Anskaffelsessum primo	19.383	18.584
	Årets tilgang	11	799
	Årets afgang	-1.065	0
	Anskaffelsessum ultimo	18.329	19.383
	Afskrivning primo	-14.733	-14.287
	Årets afskrivning	-642	-445
	Tilbageført afskrivning	1.065	0
	Afskrivning ultimo	-14.309	-14.733
	Bogført værdi pr. 31. december	4.020	4.650

Noter

		2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
9	Domicilejendom		
	Anskaffelsessum primo	58.821	58.821
	Årets tilgang	0	0
	Anskaffelsessum ultimo	58.821	58.821
	Afskrivning primo	-14.733	-13.683
	Årets afskrivning	-1.050	-1.050
	Afskrivning ultimo	-15.783	-14.733
	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	31.995	33.045
	Domicilejendom er vurderet ud fra et afkastkrav svarende til ejendomsmarkedet i Odense.		
	Der har været ekstern vurdering i 2022.		
	Afkastprocent for domicilejendom	6,1	6,5

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.

2023	Noterede priser (t.kr.)	Observerbare input (t.kr.)	Ikke observerbare input (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kapitalandele – danske	40.234		1.139	41.373
Kapitalandele – udenlandske	180			180
Investeringsforeningsandele – aktier	78.707			78.707
Investeringsforeningsandele – obligationer	0			0
Obligationer – danske	406.151			406.151
Obligationer – udenlandske	71.804			71.804
Likvide beholdninger	7.165			7.165
Domicilejendom			31.995	31.995
I alt	604.241	0	33.134	637.375

Note 10 - fortsat

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

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

Note 10 - fortsat

	2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
Kapitalandele – danske		
Regnskabsmæssig værdi primo	1.507	2.900
Gevinst/tab i resultatopgørelse	-368	-1.393
Køb	0	0
Salg	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.139	1.507
Domicilejendom		
Regnskabsmæssig værdi primo	33.045	34.095
Op/nedskrivninger	0	0
Afskrivninger	-1.050	-1.050
Køb	0	0
Salg	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.995	33.045
Domicilejendom		
Ændring af afkastkrav		
0,5% fald	34.680	35.668
0,5% stigning	29.669	30.797
Ændring af omkostninger		
10% fald	33.691	34.737
10% stigning	30.299	31.353
Ændring af kvm. leje		
100 kr. fald	27.750	29.048
100 kr. stigning	36.218	37.042

Noter

		2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
11	Tilgodehavender hos forsikringstagere		
	fordeler sig således:		
	Tilgode i forbindelse med skade	3.253	2.787
	Præmierestancer	2.885	2.184
	Ikke betalte selvriskobeløb	2.071	1.595
		8.209	6.566
12	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		
	fordeler sig således:		
	Udestående regresbeløb	1.947	1.372
	Genforsikringens andel af udbetalte erstatninger	300	1.201
		2.247	2.573
13	Udskudt skat		
	Saldo pr. 1. januar	5.882	21
	Årets regulering	-1.824	5.861
		4.058	5.882
	Udskudt skat omfatter følgende poster:		
	Anlægsaktiver	994	21
	Fremført underskud	3.064	5.861
		4.058	5.882
14	Hensættelser til forsikringskontrakter		
	Præmiehensættelser ved årets udgang	0	0
	Anmeldte skader	152.142	120.113
	Risikomargin	8.025	7.798
	IBNR hensættelser	6.401	15.434
	Loyalitetsbonus	13.146	0
	Erstatningshensættelser ialt	179.714	143.345

Noter

		2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
15	Gæld i forbindelse med genforsikring		
	Skyldige genforsikringspræmier	1.300	0
16	Aktuelt skatteaktiv		
	Tilgodehavende skat primo	1.483	-1.559
	Betalt i årets løb, netto	-804	3.042
	Beregnet skat for indeværende år	0	0
	Tilgodehavende skat ultimo	679	1.483
17	Periodeafgrænsningsposter		
	Betalte, endnu ikke forfaldne præmier	7.915	8.827
18	Afløbsresultat		
	Bruttoafløbsresultat		
	Bruttoerstatningshensættelser primo	135.741	141.817
	Udbetalte erstatninger vedrørende tidligere år	-59.889	-70.752
	Bruttoerstatningshensættelser ultimo	-67.033	-60.521
	Gevinst	8.819	10.544
	Afløbsresultat f.e.r		
	Erstatningshensættelser primo f.e.r	131.222	136.766
	Udbetalte erstatninger vedrørende tidligere år f.e.r.	-55.371	-65.701
	Erstatningshensættelser ultimo f.e.r.	-64.845	-60.152
	Gevinst	11.007	10.912
	Vedrører hovedsagligt afløbsgevinster på kaskoskader.		

Noter

		2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)
19	Basiskapital		
	Egenkapital	496.889	490.529
	Udskudte skatteaktiver	-4.058	-5.882
	Diskonterings effekter	-613	4.099
	Popermos basiskapital	492.218	488.742
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 27,0 mio. kr. Dagsværdien 31. december 2023 for valutakontrakter er 520 t.kr. Alle kontrakter udløber ultimo marts 2024.		
23	Eventualforpligtelser		
	I forbindelse med valutaterminkontrakter er der stillet pant i Sparekassen Kronjylland for 43,2 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 gennemsigthed 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 den risikoansvarlige. Den risikoansvarlige behandler i første omgang det rapporterede. Derefter sørger den risikoansvarlige 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	30.764 39.398	73.438 58.399	104.202 97.796	45.744 42.146
2	Bruttoerstatningsudgifter	-27.297 -29.746	-59.287 -54.916	-86.584 -84.662	-54.224 -34.046
3	Bruttodriftsomkostninger	-5.589 -8.839	-14.138 -11.704	-19.727 -20.543	-6.671 -5.657
4	Resultat af afgiven forretning	1.747 -663	-2.522 -1.985	-774 -2.648	-1.092 -824
5	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	366 452	871 675	1.237 1.128	224 190
6	Loyalitetsbonus	-1.638 -89	-3.910 -132	-5.548 -221	-1.018 -38
7	Forsikringsteknisk resultat	-1.647 512	-5.472 -9.663	-7.120 -9.151	-17.038 1.770
8	Bruttoerstatningsprocent	93,7% 75,7%	85,3% 94,2%	87,8% 86,8%	121,2% 80,9%
9	Bruttoerstatningsprocent ekskl. bonus	88,7% 75,5%	80,7% 94,0%	83,1% 86,6%	118,5% 80,8%
10	Erstatningsprocent f.e.r	87,3% 76,6%	88,5% 97,6%	88,1% 89,1%	124,5% 82,5%
11	Erstatningsprocent f.e.r ekskl. bonus	82,4% 76,4%	83,6% 97,3%	83,3% 88,9%	121,6% 82,4%
12	Omkostningsprocent brutto	19,2% 22,5%	20,2% 20,1%	19,9% 21,1%	14,9% 13,4%
13	Omkostningsprocent brutto ekskl. bonus	18,2% 22,4%	19,2% 20,0%	-18,9% 21,0%	14,6% 13,4%
14	Antal policer	25.360 25.354	26.018 24.669	26.472 26.516	11.099 10.506
15	Antal medlemmer på gruppeforsikringer				11.766 11.375
16	Antal skader	461 420	9.041 6.255	9.502 6.675	2.415 1.832
17	Gennemsnitlig erstatning	59.213 70.824	6.558 8.780	9.112 12.683	22.453 18.584
18	Erstatningsfrekvens pr. 1.000 policer	18 17	347 254	359 252	106 84

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	65.531 59.146	52.246 50.142	117.777 109.288	5.829 5.333	273.552 254.564
2	Bruttoerstatningsudgifter	-59.492 -44.596	-40.901 -43.130	-100.393 -87.725	-6.014 -3.964	-247.215 -210.398
3	Bruttodriftsomkostninger	-4.868 -4.420	-4.327 -4.243	-9.196 -8.662	-541 -530	-36.135 -35.393
4	Resultat af afgiven forretning	-3.462 -2.523	-3.786 -2.715	-7.248 -5.238	-931 -323	-10.045 -9.034
5	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	782 688	585 542	1.366 1.230	67 60	2.894 2.607
6	Loyalitetsbonus	-3.489 -134	-2.781 -113	-6.270 -247	-310 -12	-13.146 -519
7	Forsikringsteknisk resultat	-4.999 8.162	1.035 483	-3.964 8.645	-1.899 563	-30.096 1.828
8	Bruttoerstatningsprocent	95,9% 75,6%	82,7% 86,2%	90,0% 80,5%	109,0% 74,5%	94,9% 83,0%
9	Bruttoerstatningsprocent ekskl. bonus	90,8% 75,4%	78,3% 86,0%	85,2% 80,3%	103,2% 74,3%	90,4% 82,7%
10	Erstatningsprocent f.e.r	101,6% 78,9%	89,6% 91,2%	96,3% 84,5%	126,2% 80,4%	98,7% 85,9%
11	Erstatningsprocent f.e.r ekskl. bonus	95,8% 78,8%	84,4% 90,9%	90,8% 84,3%	119,4% 80,2%	93,8% 85,7%
12	Omkostningsprocent brutto	7,8% 7,5%	8,7% 8,5%	8,2% 7,9%	9,8% 10,0%	13,8% 13,9%
13	Omkostningsprocent brutto ekskl. bonus	7,4% 7,5%	8,3% 8,5%	7,8% 7,9%	9,3% 9,9%	13,2% 13,9%
14	Antal policer	13.224 13.000	18.943 18.693	32.167 31.693	4.094 4.131	73.832 72.846
15	Antal medlemmer på gruppeforsikringer					
16	Antal skader	3.055 2.624	5.598 5.322	8.653 7.946	1.313 1.189	21.883 17.642
17	Gennemsnitlig erstatning	19.474 16.995	7.306 8.104	11.602 11.040	4.580 3.334	11.297 11.926
18	Erstatningsfrekvens pr. 1000 policer	231 202	296 285	269 251	321 288	296 242

Grå tal er seneste års regnskabsperiode

Note 26 - Femårsoversigt

(Punkt 1-13 er angivet i t.kr.)		2023	2022	2021	2020	2019
1	Bruttopræmieindtægter	273.552	254.564	244.088	241.726	232.259
2	Bruttoerstatningsudgifter	-247.215	-210.398	-181.592	-202.281	-217.248
3	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-36.135	-35.393	-35.622	-24.960	-28.437
4	Resultat af genforsikring	-10.045	-9.034	-8.140	-6.135	-2.848
5	Loyalitetsbonus (PopermoBonus)	-13.146	-519	-12.981	-12.645	-9.874
6	Forsikringsteknisk resultat	-30.096	1.828	5.373	-4.981	-26.532
7	Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	38.283	-30.357	23.050	17.436	31.640
8	Årets resultat	6.363	-22.420	22.159	10.103	5.309
9	Afløbsresultat	8.819	10.544	22.037	9.089	-2.852
10	Forsikringsmæssige hensættelser i alt	179.714	143.345	162.388	164.530	155.717
11	Forsikringsaktiver	16.815	13.657	15.568	13.037	17.776
12	Egenkapital i alt	496.889	490.526	512.946	490.787	480.684
13	Aktiver i alt	692.896	650.930	697.815	672.995	667.365
14	Bruttoerstatningsprocent	94,9	83,0	78,6	88,3	97,7
15	Bruttoomkostningsprocent	13,9	13,9	15,4	10,9	12,8
16	Combined ratio f.e.r.	112,7	100,3	97,5	101,9	111,8
17	Operating ratio	112,0	99,2	98,0	102,6	112,4
18	Nettogenforsikringsprocent	-3,9	-3,6	-3,5	-2,7	-1,3
19	Relativt afløbsresultat	5,4	6,5	14,2	6,7	-2,1
20	Afløbsprocent	3,4	4,2	9,5	4,0	-1,3
21	Egenkapitalforrentning i procent	1,3	-4,5	4,5	2,1	1,1
22	Resultatgrad	2,4	-8,8	9,6	4,4	2,4
23	Forsikringsteknisk overskudsgrad	-11,6	0,7	2,3	-2,2	-11,9

Note 26 - Femårsoversigt - fortsat

		2023	2022	2021	2020	2019
24	Antal policer	73.832	72.846	71.287	69.700	68.799
25	Antal medlemmer på gruppeforsikringer	11.766	11.375	10.785	9.619	9.638
26	Antal skader	21.883	17.642	16.288	18.354	16.401
27	Erstatningsfrekvens (antal skader pr. 1.000 policer)	296	242	228	263	238
28	Erstatningsmargin	65,7	56,3	66,5	68,1	67,0

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. 24. april 2024)

Medlemsgruppe 1

Hovedstaden

Henrik Matzen Brodt

Torkil Hattel

Anja Høpfner

Ole Kjær Jacobsen

Ebbe Jakobsen

Henrik Møller Jakobsen

Henrik Laursen

Kenneth Kræmmer Mortensen

Nadja H. Philipsen

Lasse Weng

Sjælland

Thomas Mejborn

Søren Skotte

Christian Skovager Sveigaard

Flemming Bjarup D. Sørensen

Syddanmark

Michael Ro Carlson

Flemming Gjelstrup

Thomas Jasper

Jesper Wegener Kjær

Stefan Skouboe Nielsen

Eelke Wijnsma

Medlemsgruppe 1 – fortsat

Midtjylland

Mikkel Bunch Bertelsen

Jesper Ranum Degn

Line Bruun Jensen

Claus Wrzoskiewicz Pedersen

Flemming Stie-Svendsen

Helle Thorsteinsson

Kai Varisbøl

Nordjylland

Tinna Hörrmann

Kitte Nørlev

Thomas Rævsbæk Quorning Poulsen

Medlemsgruppe 2

Tine Boe

Jens Chr. Brodersen

Helle Holmen

Kate Kengen

Marianne Kjølbye

Medlemsgruppe 3

Anders Bitsch

David Kolmos Grønbæk

Vakance

Medlemsgruppe 4

Christine Brandborg

Daniel Elkan Als-Juliussen

Kasper Lahn Mathisen

Personfortegnelse

Bestyrelse



Torkil Hattel
Formand



Poul Buus
Næstformand



**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: +45 66 12 94 48

Mail: popermo@popermo.dk

