



Årsrapport 2024

Popermo Forsikring GS

Indhold

Årsrapport 2024	1
Ledelsesberetning	3
Popermos aktiviteter 2024	3
Hoved- og nøgletal	3
Det forsikringstekniske resultat	5
Popermos hovedaktiviteter	7
De enkelte brancher	7
Medlemsudvikling	12
Usikkerhed ved indregning og måling	12
Andre forhold	13
Popermos aktiviteter og forventninger i 2024 og for 2025	14
Risikostyring	16
Solvens	16
Kapitalforhold	17
Popermo tager ansvar	18
Popermo, vedtægten og bestyrelsen	19
Lønpolitik	22
Ledelsens regnskabspåtegning	26
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	27
Anvendt regnskabspraksis	31
Resultatopgørelse	36
Balance pr. 31. december	37
Egenkapitalopgørelse	39
Noter	40
Definition af nøgletal	57
Personfortegnelse	60



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

Ledelsesberetning

Popermos aktiviteter 2024

Hoved- og nøgletal

Årets resultat er et overskud på 19.083 t.kr. efter skat. Bestyrelsen foreslår, at overskuddet tillægges reservefonden, der herefter udgør 515.972 t.kr.

Erstatningsprocenten er 90,3 mod 94,9 i 2023.

Combined ratio er faldet til 105,1 mod 112,7 2023. 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 faldet til 102,0 mod 108,4 i 2023.

Det bemærkes, at nøgletallene for combined ratio indeholder den samlede tildeling af PopermoBonus. Uden PopermoBonus ville combined ratio være 100,1 og combined ratio brutto på 97,0

Med en solvensgrad på 3,31 er der fortsat en solid konsolidering i Popermo.

	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttoerstatningsprocent	90,3	94,9	83,0	78,6	88,3
Nettogenforsikringsprocent	-3,3	-3,9	-3,6	-3,8	-2,7
Combined ratio f.e.r.	105,1	112,7	100,3	97,6	101,8
Combined ratio brutto	102,0	108,4	96,8	94,3	99,2

Bestyrelsen anser årets resultat i for tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat

Bruttopræmieindtægten på 293.883 t.kr. svarer til en stigning på 7,4 %. Stigningen i 2024 ligger på niveau med 2023, men over tidligere års niveauer, primært drevet af, at inflationsvirkningen i de senere år er større end tidligere år. Indekseringen for 2024 er ca. 4,5 %, og det er derfor tilfredsstillende med en fremgang i præmieindtægterne, der kommer fra en forøgelse af medlemmer og policer.

Reassuranceprogrammet i 2024 har haft samme struktur, som de forgående år, dels fordi Popermo ikke har haft ønsker til ændringer, og dels fordi reassurandørerne har haft appetit på at tegne andel på de af foreslåede priser og vilkår. Dog har Popermo accepteret enkelte særvilkår for to reassurandører, dette af hensyn til sikkerhed og balance i panelet af reassurandører. Den samlede pris, for programmet, er steget som følge af større præmiegrundlag.

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 reassuranceprogram. De deltagende reassurandører lever op til Popermos krav om, at der minimum skal være tale om en A-rating hos Standard & Poor's.

De udbetalte erstatninger er steget med 4,7 %. De samlede erstatninger, for egen regning, er steget fra 245.027 t.kr. i 2023 til 248.227 t.kr. i 2024. Det er en ændring på 1,3 %. Bruttoafløbsresultatet er positivt med 14.421 t.kr., og kan tilskrives gevinster på tidligere års skader, primært vedrørende ulykkesforsikring.

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 faldet fra 158.543 t.kr. i 2023 til 155.204 t.kr. i 2024.

Omkostningsprocenten inkl. tilbageførsel af nedskrivninger på domicilejendommen er faldet fra 13,9 til 11,8. Ekskl. effekten af den tilbageførte nedskrivning udgør omkostningsprocenten 15,1 %.

Resultatet for 2024 medfører, at der tildeles PopermoBonus, for regnskabsåret 2024, med et beløb 14.437 t.kr., hvilket svarer til det maksimalt mulige.

Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser er med et overskud på 35.148 t.kr. meget tilfredsstillende.

Renter og udbytter bidrog med 23.940 t.kr., som er et positivt bidrag til årets investeringsresultat, og i forhold til 2023 er der tale om en fremgang fra 21.843 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 2024. Omlægninger i porteføljen vil på sigt give større renteindtægter.

I forhold til resultatet for 2023 er kursreguleringerne faldet fra 21.409 t.kr. til 16.599 t.kr. Investeringsmarkedet har i 2024 været præget af stilstand, 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 realiserede.

Udviklingen i investeringsaktiverne er fastlagt i bestyrelsens politik for investeringer, og er videregivet til to eksterne porteføljeforvaltere, som placerer midlerne ud fra de fastlagte principper. Investeringspolitikken er baseret på hensynet til EU-kravet om prudent person, og at målingen for investeringen sker ud fra et risikobaseret synspunkt med en fastsat value at risk (VaR). Risikoen på den samlede portefølje er relativ lav, hvilket også ses ved, at mere end 70 % af de samlede investeringer er placeret i stats- eller danske realkreditobligationer. 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 reduktion i udledning af drivhusgasser (Paris-aftalen fra 2015). Denne politik er distribueret til formueforvalterne, som tager hensyn hertil i planlægningen af investeringerne.

Omkostningerne til administration af investeringerne er steget fra 1.462 t.kr. i 2023 til 1.867 t.kr. i 2024.

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 opfattes, som den forsikringstype, som er afgørende for, hvor resten af forsikringstagers forsikringer bliver forsikret. Denne opfattelse er generelt gældende i markedet, hvorfor der er særlig opmærksomhed på konkurrenceforholdene på bilforsikringen. For at kunne fastholde, og tiltrække nye medlemmer, er det afgørende for Popermo, at bilforsikringen er prisbillig og at vilkårene matcher markedet.

Det er vigtigt for selskabet at have kontrol med pristrukturen 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 steget med 2,7 %, hvilket falder i fin tråd med tiltrækningen af nye medlemmer, og det øgede fokus på pris og vilkår.

Bruttopræmien er steget med 8,5 %, og med en indeksering på 3,2 % ses en stærk udvikling i de samlede præmieindtægter.

Antallet af skader er i 2024 steget fra 9.502 til 10.973. Stigningen skyldes primært at Popermo fra april 2023 registrerer vejhjælpsassistancer som selvstændige skader. Således er sammenligningstallet til 2023 ca. 1000 skader højere, hvis der beregnes på et helt år.

Bruttoerstatningerne er i 2024 steget med 5,9 %, hvilket ikke er en tilfredsstillende udvikling. Stigende priser på reparationer er begyndt at slå igennem, dels som efterslæb på lønninger efter inflationshoppene i 2022 og 2023, og dels generelt stigende reparationer af biler, som til stadighed udstyres med teknologiske løsninger i bilernes karosserier og frontruder.

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 2.863 i 2023 til 3.080 i 2024.

Antallet af både reparationer og udskiftninger af glasruder er steget i forhold til 2023, og stigningen er 12,7 % på reparationer og 1,2 % 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 er steget fra 3.310 til 3.567, svarende til 7,8 %.

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 2024 fungeret tilfredsstillende.





Indbo

Antallet af indboforsikringer er steget med 4,0 % i 2024.

72,4 % af indboforsikringerne har købt tilvalgsdækningen årsrejseforsikring, hvilket er et lille fald på 0,4 % point i forhold til 2023. Fejl- og Uheldsforsikring er populær, idet 45,9 % af indboforsikringerne nu har denne tilvalgsdækning, en stigning fra 44,9 % sidste år.

Bruttopræmien stiger samlet med 5,7 % og viser at den gennemsnitlige indtjening pr. police er steget i 2024, og dermed har vendt et faldende niveau til et stigende niveau. Over 20 % af policerne har nu en selvrisiko tilknyttet, hvilket medfører lidt mindre bruttopræmie.

Udviklingen anses for tilfredsstillende.

I forhold til 2023 er erstatningerne faldet med 17,1 %, ligesom antallet af skader er faldet med 0,3 %. Antallet af skader på årsrejseforsikringen har en mindre stigning på 1,2 %, hvorimod erstatningerne i 2024 steg med 19,5 %. Dette skyldes, at der i 2024 har været flere store skader på rejseforsikringen.

Der er dog sket et mindre fald i antallet af tyverier og indbrud, hvilket er understøttet af den generelle udvikling på landsplan.

Erstatningsprocenten er faldet fra 82,7 i 2023 til 65,0 i 2024, hvilket er meget tilfredsstillende.



Bygning

Der har været en stigning på 2,5 % i antallet af husforsikringer, og også en stigning i antallet af sommerhusforsikringer på 3,2 %. Den tilfredsstillende udvikling skyldes, udover at vores produkt er konkurrencedygtigt, at Popermo i 2021 introducerede muligheden for, at tilføje selvrisiko på hus- og sommerhusforsikring. Således har 34 % af husforsikringerne nu selvrisiko og på sommerhusforsikringerne drejer det sig om 39 %.

Bruttopræmierne er steget med 9,3 %, hvilket med en indeksering på 8,6 % anses for tilfredsstillende. Andelen af husforsikringer, der har tilvalgt udvidet husforsikring, er steget fra 64,8 % i 2023 til 68,3 % i 2024. Samlet set er der tale om en tilfredsstillende udvikling i branchen.

Antallet af skader er faldet med 18,4 % på husforsikringer og med 15,4 % på sommerhusforsikring. De samlede erstatninger er samtidig steget med 26,1 %. I 2024 ses effekten af to år med høj inflation og dermed med stigende priser på materialer og løn. Særligt på lønområdet har der været et efterslæb, som har vist sig i 2024.





Ulykke

Antallet af private ulykkesforsikringer er samlet steget med 4,1 %, og antallet af gruppeulykkesforsikringer er steget med 3,3 %. Desuden er antallet af børnesygdomsdækningen steget med 59 %. Stigningen på gruppeulykkesforsikringen skyldes især udviklingen i antallet af Passiv+ dækninger.

Udviklingen anses for meget tilfredsstillende.

Antallet af bilulykkesforsikringer er faldet til nul, idet produktet er udfaset endeligt ved udgangen af 2024.

Den samlede bruttopræmie for ulykke er steget med 4,1 %, og med en indeksering på 3,2 % anses stigningen for tilfredsstillende. At gruppeulykke 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 14,5 %, og samlet er erstatningsprocenten 133,5 i 2024 mod 121,2 i 2023. Forskydninger i hensættelser mellem årgangene er en delvis medvirkende faktor. Desuden har der været et større antal økonomisk tunge erstatningssager i løbet af 2024, der samlet medvirker til den store stigning i erstatningerne.

Medlemsudvikling

Antallet af medlemmer er i løbet af 2024 steget med 4,7 % til i alt 30.604 medlemmer. Medlemmerne fordeler sig således:

Medlemsgruppe	Antal medlemmer
Medlemsgruppe 1 – Politi	22.102
Medlemsgruppe 2 – Domstolene	1.731
Medlemsgruppe 3 – Ansatte i statslig administration	1.528
Medlemsgruppe 4 – Skolevæsen, sundhedsvæsen og andre grupper	5.243

Der er tale om en samlet fremgang i medlemsgrupperne, og særligt positivt er, at medlemmer ved Politiet er steget. Det er derfor ikke alene tilgangen på gruppeulykkesforsikringen, der bevirker medlemsfremgangen. Også fremgangen i de nye medlemsgrupper, herunder specielt medlemmers børn, som tegner sig for en medlemsfremgang på 534.

Usikkerhed ved indregning og måling

Policer og dækninger er opgjort pr. 31. december 2024 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 2024 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 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 2024 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, der er uafhængig, og 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 2024, og sammenholdt med top-2 placeringer de seneste 4 år kan Popermo være tilfredse med de stærke tilbagemeldinger, der kommer fra vores egne medlemmer. Undersøgelsen viser, at medlemmerne lægger vægt på et godt image, service, produktkvalitet, priser, samt viser stor loyalitet over for Popermo, hvor vi ligger på andenpladsen i disse kategorier. I kategorien, værdi for pengene, ligger Popermo på en flot førsteplads.

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

Fra april 2024 blev det muligt for medlemmers børn at blive selvstændig medlemmer i Popermo. Medlemmers børn tegner forsikringerne på samme vilkår, som øvrige medlemmer i Popermo. Siden vedtagelsen, i april 2024, er der tegnet 1.264 policer for 534 medlemmer.

Beslutning om at tegne Popermo Landbo blev truffet allerede i 2023, men først i 2024 er der indtegnet forsikringer. Det er blevet på det forventelige niveau med 35 policer.

I takt med sammenligninger i markedet har Popermo justeret på indtegningsgrænserne i forhold til hestekræfter på el-biler samt justeret priserne på Tesla. Alle tiltag for at vi generelt bliver mere konkurrencedygtige.

Produktet, bilulykke er blevet udfaset. Produktet har ikke været nytegnet i næsten 10 år, og var en dækning, som ikke var attraktiv for medlemmerne. Som alternativ er alle forsikringstagere med dækningen blevet tilbudt en førerpladsdækning via bilforsikringen.

Popermos aktiviteter og forventninger i 2024 og for 2025

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 for, at Popermo kan vedblive at fastholde en stærk position på forsikringsmarkedet.

Bestyrelsen har arbejdet på forslag om, at udvide medlemsgrupperne til at omfatte medlemmers børn. Dette forslag blev vedtaget på generalforsamlingen i april 2024.

Bestyrelsen lægger hvert år et budget for det kommende år. For året 2025 forventes balance i den forsikringstekniske drift. Dette var også forventningen i 2024, hvor resultatet uden Popermo Bonus var et forsikringsteknisk plus på 2,2 mill. kr., hvorfor forventningerne til resultatet for 2024 er blevet indfriet.

Produkter og forsikringsbetingelser

Fra starten af 2025 er introduceret ny tarif på ulykkesforsikringerne, således prisen fremover regnes efter forsikringstagernes alder. I samme omfang er fjernet aldersbegrænsning for personer over 70 år. Alle policer er blevet konverteret til ny tarif.

Årsrejseforsikringen er med indgangen til 2025 blevet ændret, og opdelt, således at medlemmerne fremover kan vælge mellem Europa eller Verden, og desuden, om der ønskes afbestillingsforsikring eller ej. Den nye opsplitting er sket for, at kunne imødekomme behovet fra medlemmerne.

I løbet af 2025 vil der blive arbejdet på 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 ibrugtages 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 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 sluttes.

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, og dermed kan kontrolmiljøerne i Popermo løbende optimeres og forbedres.

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

Solvens

Popermos risici

Der henvises til beskrivelse under note 24.

Opgørelse af solvenskapitalkravet

Popermo bruger standardmodellen til opgørelse af risici og solvenskapitalkravet. Popermo er et traditionelt skadesforsikringsselskab, der er landsdækkende. Popermo sælger alene til privatpersoner, og sælger ikke særlige eller store risici, så som 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 én 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 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 2024 opgjort til 154,9 mio. kr. Tallet for 2023 var 146,7 mio. kr.

	2024	2023	2022	2021	2020
Solvensgrad	3,31	3,31	3,36	3,42	3,39

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 2025–2029.

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

Se Følssomhedsanalyse 2024 – [klik her](#)

Popermo tager 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 imidlertid valgt at formulere 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.

Popermo har inden for de sidste 10 år startet 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 i overensstemmelse med Paris-aftalen af 2015.

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 bliver præsenteret i et særskilt regnskab, som fremlægges på generalforsamlingen det følgende år.

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 40 delegerede, der udgør Popermos generalforsamling. De delegerede sammensætter bestyrelsen, der består af 9 medlemmer. Et medlem, af bestyrelsen, er valgt som uafhængigt medlem med særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen, et medlem er valgt med 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 (3 medlemmer) og Medlemsgruppe 2: Danmarks Domstole (1 medlem), Medlemsgruppe 3: Staten med administrativt arbejde (1 medlem) samt Medlemsgruppe 4: Skolevæsen, Sundhedsvæsen, institutioner, medlemmers børn og medlemmer, der har fået dispensation (1 medlem).

Popermos særlige baggrund

Popermo er grundlagt i 1963. Ideen var unik. Odenseanske politifolk mente, at de og deres kolleger 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:

Medlemsgruppe 1: Politiet.

Medlemsgruppe 2: Domstolene.

Medlemsgruppe 3: Staten med administrativt arbejde.

Medlemsgruppe 4: Skolevæsen, Sundhedsvæsen, institutioner, foreninger og grupper med en risikoprofil svarende til medlemsgruppe 1, 2 og 3, medlemmers børn samt dispensationsmedlemmer.

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.

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 fremtidigt 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, og 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 én 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 én gang årligt vedtages af bestyrelsen.

Kønssammensætningen i bestyrelsen

Popermos delegeretforsamling vælger bestyrelsens medlemmer. Popermos delegeretforsamling består, på nuværende tidspunkt, af 11 kvinder og 28 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 3 kvinder og 6 mænd.

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

Lønpolitik

Lovhjemmel

Ifølge lov om forsikringsvirksomhed kapitel 13 samt bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forsikringsselskaber, forsikringsholdingsvirksomheder og firmapensionskasser, 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 er 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 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, 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.

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

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

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Bestyrelsen

Flemming Gjelstrup 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.

Christine Brandborg er bestyrelsesmedlem i PKA/farmakonomer.

Michael Bergmann Møller er næstformand af Politiforbundets hovedbestyrelse.

Jakob Nyborg er bestyrelsesformand i Enghavevej 20, Viby ApS, SGV Invest ApS og Bellevue 19 A/S og Konstant Net 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 Bellevue 17 A/S.

Direktionen

John Rasmussen er bestyrelsesmedlem i Taksatorringen og i Forsikring & Pension.

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

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2024. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato. Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav, herunder lov om forsikringsvirksomhed og bekendtgørelsen om finansielle rapporter for forsikringsselskaber. Årsregnskabet giver et retvisende billede af Popermos aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteterne for årsregnskabet 2024. 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 19. marts 2025

Direktionen

John Rasmussen
adm. direktør, cand.jur.

Henrik Boysen
direktør

Bestyrelsen

Torkil Hattel
bestyrelsesformand

Michael Bergmann Møller
næstformand

Flemming Gjelstrup

Kristian Buhl Hansen

Jakob Nyborg

Christine Brandborg

Kate Kengen

Jeannette Kiirdal Madsen

Henrik Møller Jakobsen

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 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

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 revisors 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 14 år frem til og med regnskabsåret 2024. 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 2024. 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 revisionshandlingerne som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlingerne, herunder de revisionshandlingerne 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 155,2 mio. kr. pr. 31. december 2024.

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 revisionshandlingerne, 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.

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 forsikringsvirksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet, og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed. 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 forsikringsvirksomhed. 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 revisionshandling 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 forsikringsvirksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Regnskabsmæssige skøn

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Forsikringsvirksomhed

Præmieindtægter f.e.r.

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

Forsikringsåret for samtlige policer følger regnskabsåret.

Forsikringsteknisk rente

De præmiehensættelser f.e.r., der er grundlaget for beregningen af forsikringsteknisk rente, er beregnet som gennemsnittet af præmiehensættelserne ved årets begyndelse og ved udgangen af hver måned. Som rentesats anvendes EIOPAs rentekurve uden volatilitetstillæg.

Erstatningsudgifter f.e.r.

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

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

Reassurandørernes andel af erstatningsudgifterne svarer til regnskabsårets andel.

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

PopermoBonus – Loyalitetsbonus

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

Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger omfatter erhvervelses- og administrationsomkostninger.

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

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

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

Det samlede beløb for disse omkostninger medregnes under erstatningsudgifter.

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

Investeringsvirksomhed

Investeringsaktiver indregnes i balancen på afviklingstidspunktet.

Renteindtægter og udbytter m.v.

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

Kursreguleringer

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

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

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

Skat

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

Skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen med 26,0 pct. (2024 = 26,0 %, hhv. 2023 = 25,2 %)

Udskudt skat afsættes efter den balanceorienterede gældsmetode med 26,0 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 § 72 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 forvente, at skulle betale til en erhverver af forsikringsbestanden for, at overtage risikoen for, at de faktiske omkostninger ved afvikling af de forsikringsmæssige hensættelser afviger fra bedste skøn. Risikomargen opgøres på baggrund af cost of capitalmetoden.

Hensættelse til PopermoBonus – Loyalitetsbonus

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

Andre gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse

Note	Balance pr. 31. december	2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)
1	Bruttopræmier	293.883	273.552
	Afgivne forsikringspræmier	-12.955	-12.234
	Præmieindtægter f.e.r.	280.828	261.318
2	Forsikringsteknisk rente	2.532	2.894
	Udbetalte erstatninger	-244.607	-233.669
	Modtaget genforsikringsdækning	1.954	348
	Ændring i erstatningshensættelser	-6.314	-13.319
	Ændring i risikomargin	-1.094	-227
	Ændring af genforsikringsandel af erstatningshensættelser	1.834	1.841
	Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-248.227	-245.027
	Loyalitetsbonus	-14.735	-13.146
3	Erhvervelsesomkostninger	-16.790	-18.049
3	Administrationsomkostninger	-16.231	-18.086
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-33.021	-36.135
	Forsikringsteknisk resultat	-12.523	-30.096
4	Renteindtægter og udbytter m.v.	23.940	21.843
5	Kursreguleringer	16.599	21.409
	Renteudgifter	-7	0
	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringer	-1.867	-1.462
	Investeringsafkast i alt	38.665	41.790
2	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-3.517	-3.507
	Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	35.148	38.283
	Resultat før skat	22.625	8.187
6	Skat	-3.542	-1.824
	Årets resultat	19.083	6.363
	Anden total indkomst	0	0
	Anden total indkomst i alt	0	0
	Total indkomst i alt	19.083	6.363

Balance pr. 31. december

Note	Aktiver	31/12 2024 (t.kr.)	31/12 2023 (t.kr.)
7	Forsikringsapplikation	10.098	18.901
	Immaterielle aktiver i alt	10.098	18.901
8	Driftsmidler	3.473	4.019
9	Domicilejendom	40.000	31.995
	Materielle aktiver i alt	43.473	36.014
	Kapitalandele	46.081	41.553
	Investeringsforeningsandele	108.443	78.707
	Obligationer	459.469	477.955
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	613.994	598.215
10	Investeringsaktiver i alt	613.994	598.215
	Genforsikringsandel af erstatningshensættelser	8.194	6.359
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter	8.194	6.359
11	Tilgodehavender hos forsikringstagere	7.039	8.209
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter	7.039	8.209
12	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	6.022	2.247
	Andre tilgodehavender	1.510	2.672
	Tilgodehavender i alt	22.764	19.488
13	Udskudte skatteaktiver	2.711	4.058
	Likvide beholdninger	8.341	7.165
16	Aktuelle skatteaktiver	993	679
	Andre aktiver i alt	12.045	11.902
	Tilgodehavende renter samt optjent leje	5.092	6.433
	Andre periodeafgrænsningsposter	4.236	1.942
	Periodeafgrænsningsposter i alt	9.328	8.375
	Aktiver i alt	711.702	692.896

Balance pr. 31. december

Note	Passiver	31/12 2024 (t.kr.)	31/12 2023 (t.kr.)
	Reservefond	515.972	496.889
	Egenkapital i alt	515.972	496.889
	Erstatningshensættelser	155.204	158.543
	Risikomargin på skadesforsikringskontrakter	9.119	8.025
	Hensat til loyalitetsbonus	14.421	13.146
14	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	178.744	179.714
13	Udskudte skatteforpligtelser	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0
15	Gæld i forbindelse med genforsikring	1.629	1.300
16	Aktuelle skatteforpligtelser	2.195	0
	Anden gæld	9.694	7.078
	Gæld i alt	13.517	8.378
17	Periodeafgrænsningsposter	3.468	7.915
	Passiver i alt	711.702	692.896
	Øvrige noter:		
18	Afløbsresultat		
19	Egenkapital		
20	Gæld		
21	Nærtstående parter		
22	Afledte finansielle instrumenter		
23	Eventualforpligtelser		
24	Risikoplysninger		
25	Branchefordelte resultater		
26	Femårsoversigt		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Reservefond (t.kr.)	Egenkapital (t.kr.)
Saldo pr. 1/1 2024	496.889	496.889
Årets resultat	19.083	19.083
Saldo pr. 31/12 2024	515.972	515.972
Saldo pr. 1/1 2023	490.526	490.526
Årets resultat	6.363	6.363
Saldo pr. 31/12 2023	496.889	496.889

Noter

		2024	2023
1	Bruttopræmier		
	Præmieindtægten vedrører udelukkende direkte dansk forretning.		
2	Forsikringsteknisk rente		
	Forsikringsteknisk rente er beregnet af de gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.	2,34%	2,81%
	Forrentning af præmiehensættelser	2.532	2.894
	Diskontering m.v.	985	613
		3.517	3.507
3	Administrationsomkostninger		
	Indtægtsført beløb for gebyr fra panthaverdeklarationer i motorkøretøjsforsikringer	329	297
	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	46	44
	Der er ikke variable gageaftaler.		
	Den samlede faste udgift til løn, vederlag og pension udgør:		
	Delegerede	-443	-293
	Bestyrelse og direktion (inkl. pension og bil)	-5.748	-5.598
	Øvrige ansatte, løn	-29.243	-27.986
	Øvrige ansatte, pension	-4.703	-4.245

Noter

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)
	Andre risikotagere:		
	5 personer er særlige risikotagere (inkl. pension)	-5.957	-5.746
	<i>Specifikation af gager kan ses på popermo.dk.</i>		
	Andre udgifter til social sikring udgør:		
	Lønsumsafgift	-5.871	-5.471
	Social sikring	-269	-256
	Honorar til revisionsvirksomhed		
	Lovpligtig revision af årsregnskab	-555	-666
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-29	-26
	Skatterådgivning	0	0
	Andre ydelser	0	0
		-584	-692
	Honorar for ikke-revisionsydelser leveret af EY Godkendt Revisionspartnerselskab omfatter lovpligtige erklæringer.		
4	Renteindtægter og udbytter m.v.		
	fordeler sig således:		
	Renter af værdipapirer	20.784	20.608
	Renter af indlån	293	101
	Udbytte af børsnoterede kapitalandele	2.862	1.134
		23.940	21.843
5	Kursreguleringer		
	fordeler sig således:		
	Kapitalandele	1.301	1.648
	Investeringsforeningsandele	2.668	5.726
	Obligationer	12.630	14.036
		16.599	21.409

Noter

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)
6	Skat		
	Beregnet selskabsskat for indeværende år	-2.195	0
	Regulering af udskudt skat	-1.346	-1.824
	Regulering af udskudt skat tidligere år	-2	0
	Skat i alt	-3.542	-1.824
	Skat af årets resultat kan forklares således:		
	Resultat før skat	22.625	8.187
	Tilbageførsel af tidligere nedskrivning af ejendom	-9.055	
	Selskabsskat 2023 = 25,2% heraf 3.2% særskat		-2.063
	Selskabsskat 2024 = 26% heraf 4% særskat	-3.528	
	Skatteeffekt af:		
	Regulering udskudt skat tidligere år	-2	0
	Finansiel særskat	0	5
	Bundfradrag og permanente afvigelser m.v.	-12	274
		-3.542	-1.824
	Bundfradrag og permanente afvigelser m.v. kan forklares således:		
	Permanente afvigelser	-4	-1.136
	Afskrivninger ejendom	1.050	1.050
	Nedskrivninger ejendom	0	0
	Bundfradrag	-1.000	-1.000
		46	-1.086
	Skatteeffekt	-12	274
	Effektiv skatteprocent	15,7%	22,3%

Noter

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)
7	Forsikringsapplikation		
	Anskaffelsessum primo	32.124	32.124
	Årets tilgang	0	0
	Årets afgang	0	0
	Anskaffelsessum ultimo	32.124	32.124
	Afskrivning primo	-9.723	-6.876
	Årets afskrivning	-6.121	-2.847
	Tilbageført afskrivning	0	0
	Afskrivning ultimo	-15.844	-9.723
	Nedskrivning primo	-3.500	-3.500
	Årets nedskrivning	-2.682	0
	Årets opskrivning	0	0
	Nedskrivning ultimo	-6.182	-3.500
	Bogført værdi pr. 31. december	10.098	18.901
8	Driftsmidler		
	Anskaffelsessum primo	18.329	19.383
	Årets tilgang	29	11
	Årets afgang	0	-1.065
	Anskaffelsessum ultimo	18.358	18.329
	Afskrivning primo	-14.309	-14.733
	Årets afskrivning	-576	-642
	Tilbageført afskrivning	0	1.065
	Afskrivning ultimo	-14.885	-14.309
	Bogført værdi pr. 31. december	3.473	4.020

Noter

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)
9	Domicilejendom		
	Anskaffelsessum primo	58.821	58.821
	Årets tilgang	0	0
	Anskaffelsessum ultimo	58.821	58.821
	Afskrivning primo	-15.783	-14.733
	Årets afskrivning	-1.050	-1.050
	Afskrivning ultimo	-16.833	-15.783
	Værdiregulering primo	-11.043	-11.043
	Årets værdiregulering, indregnet i resultatopgørelsen	9.055	0
	Værdiregulering ultimo	-1.988	-11.043
	Bogført værdi pr. 31. december	40.000	31.995
	Domicilejendom er vurderet ud fra et afkastkrav svarende til ejendomsmarkedet i Odense.		
	Der har været ekstern vurdering i 2024.		
	Afkastprocent for domicilejendom	6,5	6,1

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.

2024	Noterede priser (t.kr.)	Observerbare input (t.kr.)	Ikke observerbare input (t.kr.)	I alt (t.kr.)
Kapitalandele – danske	44.942		1.139	46.081
Kapitalandele – udenlandske	0			0
Investeringsforeningsandele – aktier	108.443			108.443
Investeringsforeningsandele – obligationer	0			0
Obligationer – danske	389.591			389.591
Obligationer – udenlandske	69.878			69.878
Likvide beholdninger	8.341			8.341
Domicilejendom			40.000	40.000
I alt	621.195	0	41.139	662.334

Note 10 - fortsat

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
Indlån i kreditinstitutter	7.165			7.165
Domicilejendom			31.995	31.995
I alt	604.241	0	33.134	637.375

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

Note 10 - fortsat

Noter		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)
	Kapitalandele – danske		
	Regnskabsmæssig værdi primo	1.139	1.507
	Gevinst/tab i resultatopgørelse	0	-368
	Køb	0	0
	Salg	0	0
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.139	1.139
	Domicilejendom		
	Regnskabsmæssig værdi primo	31.995	33.045
	Tilbageførsel af tidligere nedskrivning	9.055	0
	Afskrivninger	-1.050	-1.050
	Køb	0	0
	Salg	0	0
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.000	31.995
	Domicilejendom		
	Ændring af afkastkrav		
	0,5% fald	43.197	34.680
	0,5% stigning	37.260	29.669
	Ændring af omkostninger		
	10% fald	41.196	33.691
	10% stigning	38.804	30.299
	Ændring af kvm. leje		
	100 kr. fald	36.003	27.750
	100 kr. stigning	43.997	36.218

Noter

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)
11	Tilgodehavender hos forsikringstagere		
	fordeler sig således:		
	Tilgode i forbindelse med skade	3.484	3.253
	Præmierestancer	625	2.885
	Ikke betalte selvriskobeløb	2.930	2.071
		7.039	8.209
12	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		
	fordeler sig således:		
	Udestående regresbeløb	3.928	1.947
	Genforsikringens andel af udbetalte erstatninger	2.094	300
		6.022	2.247
13	Udskudt skat		
	Saldo pr. 1. januar	4.058	5.882
	Årets regulering	-1.347	-1.824
		2.711	4.058
	Udskudt skat omfatter følgende poster:		
	Anlægsaktiver	2.711	994
	Fremført underskud	0	3.064
		2.711	4.058
14	Hensættelser til forsikringskontrakter		
	Præmiehensættelser ved årets udgang	0	0
	Anmeldte skader	150.397	152.142
	Risikomargin	9.119	8.025
	IBNR hensættelser	4.807	6.401
	Loyalitetsbonus	14.421	13.146
	Erstatningshensættelser ialt	178.744	179.714

Noter

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)
15	Gæld i forbindelse med genforsikring		
	Skyldige genforsikringspræmier	1.629	1.300
16	Aktuelt skatteaktiv/aktuelle skatteforpligtelser		
	Tilgodehavende skat primo	679	1.483
	Betalt i årets løb, netto	313	-804
	Beregnet skat for indeværende år	-2.195	0
	Skyldig skat ultimo	-1.202	679
17	Periodeafgrænsningsposter		
	Heraf betalte, endnu ikke forfaldne præmier	3.386	7.915
18	Afløbsresultat		
	Bruttoafløbsresultat		
	Bruttoerstatningshensættelser primo	149.060	135.741
	Udbetalte erstatninger vedrørende tidligere år	-72.125	-59.889
	Bruttoerstatningshensættelser ultimo	-62.514	-67.033
	Gevinst	14.421	8.819
	Afløbsresultat f.e.r		
	Erstatningshensættelser primo f.e.r	142.700	131.222
	Udbetalte erstatninger vedrørende tidligere år f.e.r.	-65.650	-55.371
	Erstatningshensættelser ultimo f.e.r.	-58.725	-64.845
	Gevinst	18.326	11.007
	Vedrører hovedsagligt afløbsgevinster på kaskokader.		

Noter

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)
19	Basiskapital		
	Egenkapital	515.972	496.889
	Udsbudte skatteaktiver	-2.711	-4.058
	Diskonteringseffekter	-985	-613
	Popermos basiskapital	512.276	492.218
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. 1,8 mio. USD. Kontrakterne afdækker virksomhedsobligationer for en omregnet værdi af 12,7 mio. kr. Dagsværdien, 31. december 2024 for valutakontrakter, er 83 t.kr. Alle kontrakter udløber i juni 2025.		
23	Eventualforpligtelser		
	I forbindelse med valutaterminkontrakter er der stillet pant i Sparekassen Kronjylland for 40,9 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 den risikoansvarlige. Den risikoansvarlige behandler i første omgang det rapporterede. Derefter sørger den risikoansvarlige for at samle og rapportere risiciene til direktionen og bestyrelsen.

Branchefordelte resultater

(Punkt 1-7 er angivet i t.kr.)		Auto Ansvar	Auto Kasko	Auto i alt	Ulykke
1	Bruttopræmier	33.082 30.764	79.984 73.438	113.067 104.202	47.631 45.744
2	Bruttoerstatningsudgifter	-26.873 -27.297	-64.810 -59.287	-91.683 -86.584	-62.069 -54.224
3	Bruttodriftsomkostninger	-8.382 -5.589	-10.952 -14.138	-19.334 -19.727	-5.214 -6.671
4	Resultat af afgiven forretning	1.812 1.747	-2.669 -2.522	-857 -774	-1.616 -1.092
5	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	316 366	758 871	1.074 1.237	194 224
6	Loyallitetsbonus	-1.825 -1.638	-4.413 -3.910	-6.239 -5.548	-1.147 -1.018
7	Forsikringsteknisk resultat	-1.870 -1.647	-2.102 -5.472	-3.973 -7.120	-22.221 -17.038
8	Bruttoerstatningsprocent	86,0% 93,7%	85,8% 85,3%	85,8% 87,8%	133,5% 121,2%
9	Bruttoerstatningsprocent ekskl. bonus	81,2% 88,7%	81,0% 80,7%	81,1% 83,1%	130,3% 118,5%
10	Erstatningsprocent f.e.r	70,9% 87,3%	86,8% 88,5%	81,9% 88,1%	138,3% 124,5%
11	Erstatningsprocent f.e.r ekskl. bonus	74,9% 82,4%	83,8% 83,6%	81,2% 83,3%	134,9% 121,6%
12	Omkostningsprocent brutto	34,2% 19,2%	18,5% 20,2%	23,1% 19,9%	14,3% 14,9%
13	Omkostningsprocent brutto ekskl. bonus	32,3% 18,2%	17,4% 19,2%	21,8% 18,9%	13,9% 14,6%
14	Antal policer	26.120 25.360	26.731 26.018	27.181 26.472	11.214 11.099
15	Antal medlemmer på gruppeforsikringer				12.154 11.766
16	Antal skader	464 461	10.509 9.041	10.973 9.502	2.638 2.415
17	Gennemsnitlig erstatning	57.917 59.213	6.167 6.558	8.355 9.112	23.529 22.453
18	Erstatningsfrekvens pr. 1.000 policer	18 18	393 347	404 359	113 106

Grå tal er seneste års regnskabsperiode

Branchefordelte resultater (fortsat)

(Punkt 1-7 er angivet i t.kr.)		Bygning	Indbo	Bygning og indbo	Anden forsikring	Total
1	Bruttopræmier	71.629 65.531	55.216 52.246	126.845 117.777	6.340 5.829	293.883 273.552
2	Bruttoerstatningsudgifter	-56.249 -59.492	-33.898 -40.901	-90.147 -100.393	-8.117 -6.014	-252.015 -247.215
3	Bruttodriftsomkostninger	-3.796 -4.868	-4.187 -4.327	-7.984 -9.196	-489 -541	-33.021 -36.135
4	Resultat af afgiven forretning	-3.264 -3.462	-3.355 -3.786	-6.619 -7.248	-74 -931	-9.166 -10.045
5	Forsikringsteknisk rente f.e.r.	708 782	497 585	1.205 1.366	58 67	2.532 2.894
6	Loyallitetsbonus	-3.952 -3.489	-3.047 -2.781	-6.999 -6.270	-350 -310	-14.735 -13.146
7	Forsikringsteknisk resultat	-5.076 -4.999	11.226 1.035	16.301 -3.964	-2.631 -1.899	-12.523 -30.096
8	Bruttoerstatningsprocent	83,1% 95,9%	65,0% 82,7%	75,2% 90,0%	135,5% 109,0%	90,3% 94,9%
9	Bruttoerstatningsprocent ekskl. bonus	78,5% 90,8%	61,4% 78,3%	71,1% 85,2%	128,0% 103,2%	85,8% 90,4%
10	Erstatningsprocent f.e.r	87,2% 101,6%	69,2% 89,6%	79,5% 96,3%	137,2% 126,2%	91,3% 98,7%
11	Erstatningsprocent f.e.r ekskl. bonus	82,1% 95,8	65,1% 84,4%	74,8% 90,8%	129,5% 119,4%	88,4% 93,8%
12	Omkostningsprocent brutto	7,1% 7,8%	10,2% 8,7%	8,5% 8,2%	10,4% 9,8%	15,1% 13,8%
13	Omkostningsprocent brutto ekskl. bonus	6,8% 7,4%	9,7% 8,3%	8,0% 7,8%	9,8% 9,3%	14,3% 13,2%
14	Antal policer	13.616 13.224	19.697 18.943	33.313 32.167	4.273 4.094	75.981 73.832
15	Antal medlemmer på gruppeforsikringer					
16	Antal skader	2.492 3.055	5.584 5.598	8.076 8.653	1.452 1.313	23.139 21.883
17	Gennemsnitlig erstatning	22.572 19.474	6.071 7.306	11.162 11.602	5.590 4.580	10.981 11.297
18	Erstatningsfrekvens pr. 1000 policer	183 231	283 296	242 269	340 321	305 296

Grå tal er seneste års regnskabsperiode

Note 26 - Femårsoversigt

(Punkt 1-13 er angivet i t.kr.)		2024	2023	2022	2021	2020
1	Bruttopræmieindtægter	293.883	273.552	254.564	244.088	241.726
2	Bruttoerstatningsudgifter	-252.015	-247.215	-210.398	-181.592	-202.281
3	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-33.021	-36.135	-35.393	-35.622	-24.960
4	Resultat af genforsikring	-9.166	-10.045	-9.034	-8.140	-6.135
5	Loyalitetsbonus (PopermoBonus)	-14.735	-13.146	-519	-12.981	-12.645
6	Forsikringsteknisk resultat	-12.523	-30.096	1.828	5.373	-4.981
7	Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	35.148	38.283	-30.357	23.050	17.436
8	Årets resultat	19.083	6.363	-22.420	22.159	10.103
9	Afløbsresultat	14.421	8.819	10.544	22.037	9.089
10	Forsikringsmæssige hensættelser i alt	178.744	179.714	143.345	162.388	164.530
11	Forsikringsaktiver	21.254	16.815	13.657	15.568	13.037
12	Egenkapital i alt	515.972	496.889	490.526	512.946	490.787
13	Aktiver i alt	711.702	692.869	650.930	697.815	672.995
14	Bruttoerstatningsprocent	90,3	94,9	83,0	78,6	88,3
15	Bruttoomkostningsprocent	15,1	13,9	13,9	15,4	10,9
16	Combined ratio f.e.r.	105,1	112,7	100,3	97,5	101,9
17	Operating ratio	105,0	112,0	99,2	98,0	102,6
18	Nettogenforsikringsprocent	-3,3	-3,9	-3,6	-3,5	-2,7
19	Relativt afløbsresultat	9,0	5,4	6,5	14,2	6,7
20	Afløbsprocent	5,2	3,4	4,2	9,5	4,0
21	Egenkapitalforrentning i procent	3,7	1,3	-4,5	4,5	2,1
22	Resultatgrad	6,8	2,4	-8,8	9,6	4,4
23	Forsikringsteknisk overskudsgrad	-4,5	-11,6	0,7	2,3	-2,2

Note 26 - Femårsoversigt - fortsat

		2024	2023	2022	2021	2020
24	Antal policer	75.981	73.832	72.846	71.287	69.700
25	Antal medlemmer på gruppeforsikringer	12.154	11.766	11.375	10.785	9.619
26	Antal skader	23.139	21.883	17.642	16.288	18.354
27	Erstatningsfrekvens (antal skader pr. 1.000 policer)	305	296	242	228	263
28	Erstatningsmargin	60,8	65,7	56,3	65,5	68,1

Definition af nøgletal

14 Bruttoerstatningsprocent

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

17 Operating ratio

Forholdet mellem summen af bruttoerstatningsudgifter, forsikringsmæssige driftsomkostninger, resultat af genforsikring og summen af bruttopræmieindtægter – fratrullet 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

Bestyrelse



Torkil Hattel
Formand



**Michael
Bergmann Møller**
Næstformand



**Flemming
Gjelstrup**



**Kristian Buhl
Hansen**



**Henrik Møller
Jakobsen**



Jakob Nyborg



Kate Kengen



**Jeannette Kiirdal
Madsen**



**Christine
Brandborg**

Direktion



John Rasmussen
adm. direktør



Henrik Boysen
Direktør

Ledende medarbejdere

Uffe Bjerg
Regnskabschef (HD)

Jonas Frydendahl
IT-chef

Mie Birkebæk Vestergaard
Chef for Compliance, Risikostyring
og Jura

Linda Brudlykke
Chef for Salg og Rådgivning

Allan Madsen
Skadecchef

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



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 Wrzokiewicz 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