

Popermo Forsikring GS
Årsrapport 2017

Årsrapport 2017

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	3
Popermos aktiviteter 2017	3
Hoved- og nøgletal	3
Det forsikringstekniske resultat	3
Investeringerne	3
Popermos hovedaktiviteter	4
De enkelte brancher	4
Medlemsudvikling	5
Usikkerhed ved indregning og måling	5
Andre forhold	5
Popermos aktiviteter og forventninger 2018	5
Revurdering strategi	5
Forsikringsbetingelser	6
Forventninger til markedet	6
Forventninger til lovgivningsarbejde	6
Risikostyring	6
Solvens	6
Popermos risici	6
Opgørelse af solvenskapitalkravet	7
Opgørelse af solvens	8
Kapitalforhold	8
Popermos sociale og samfundsmæssige ansvar	8
Popermo, vedtægten og bestyrelsen	8
Popermos særlige baggrund	8
Vision	8
Mission	9
Målsætning	9
Strategi	9
Kønssammensætningen i bestyrelsen	9
Lønpolitik	10
Ledelsens regnskabspåtegning	12
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	13
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse 2017	19
Balance pr. 31. december 2017	20
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22
Personfortegnelse	31

Generalforsamling onsdag den 25. april 2018 i Popermo, Odense

Ledelsesberetning

Popermos aktiviteter 2017

Hoved- og nøgletal

Årets resultat før skat er 9.678 t.kr. og efter skat 7.854 t.kr. Beløbet er til fri disposition, og bestyrelsen foreslår, at det henlægges til reservefonden, der herefter udgør 482.445 t.kr.

I andet halvår 2017 er det forsikringstekniske resultat blevet forværret - dels på grund af antallet af skader og dels stigende gennemsnitsudgift pr. skade. Modsat er resultatet af investeringsvirksomheden blevet væsentligt forbedret i løbet af andet halvår. Resultatet efter skat pr. 30. juni 2017 var 1.479 t.kr.

Erstatningsprocenten udgør 89,4 mod 83,5 i 2016.

Combined ratio er steget til 104,6 mod 96,9 i 2016. Denne udvikling er isoleret set ikke tilfredsstillende og ligger over styringsmålet på 95, som bestyrelsen har fastlagt. Forventningen er, at combined ratio i årene fremover vil ligge omkring 95. Niveaueet for combined ratio uden påvirkning af genforsikringsresultatet (combined ratio brutto) er steget til 101,4 mod 93,4 i 2016.

Der er fortsat en solid konsolidering i Popermo.

	2017	2016	2015	2014	2013
Bruttoerstatningsprocent	89,8	83,7	85,7	84,2	83,3
Nettogenforsikringsprocent	-3,2	-3,5	-4,9	-1,7	-2,8
Combined ratio f.e.r.	104,6	96,9	102,7	96,8	94,8
Combined ratio brutto	101,4	93,4	97,8	95,1	92,0

Bestyrelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat

Bruttopræmieindtægten på 216.180 t.kr. er en stigning med 2,7 %. Stigningen matcher den valgte strategi. Indekseringen var i gennemsnit ca. 1,3 %, og den reelle vækst på ca. 1,4 % anses for tilfredsstillende.

Der har i 2017 ikke været ændringer til genforsikringsaftalerne, og den løbende rapportering har ikke givet anledning til ekstraordinære tiltag eller prisændringer fra reassurandørernes side. Priserne for det samlede reinsuranceprogram faldt i 2017 med

5 %, hvilket skyldes gunstigere vilkår og muligheder for at opnå bedre priser i markedet. De deltagende reassurandører lever til fulde op til Popermos krav om, at der minimum skal være tale om en A-rating hos Standard & Poors.

De udbetalte erstatninger er faldet marginalt med 0,3 %. De samlede erstatninger for egen regning er steget fra 175.852 t.kr. i 2016 til 193.164 t.kr. i 2017. Stigningen skyldes, at der i 2017 er et tab på ændringerne i erstatningshensættelserne på 9.578 t.kr., hvor der i 2016 var en gevinst på 9.790 t.kr. Sammenlignet med sidste år er afløbsgevinsten ca. 4,5 mio. kr. mindre. Hensættelserne på 2017-skaderne er derimod betydeligt højere, end det har været tilfældet i tidligere år. De samlede hensættelser, der aflæses i balancen, er således også steget fra 118.732 t.kr. til 128.491 t.kr.

Udover sagshensættelser hensættes der også til imødegåelse af skader, der endnu ikke er kendte (IBNR) og til ukendte reguleringer af eksisterende skader (IBNER). For at beregne størrelsen heraf bruges aktuar-konstruerede modeller, der sikrer, at der er hensat tilstrækkeligt til imødegåelse af medlemmernes erstatningskrav. Specielt er dette nødvendigt for motoransvarsskader, hvoraf Popermo årligt kun har ganske få. En forsigtig sagshensættelsespolitik, hvor der afsættes ud fra et worst case scenarie, betyder, at afløbet kan balancere.

Den samlede administrationsomkostningsprocent er steget fra 9,7 sidste år til 11,6 i 2017. Stigningen var ventet, idet omkostningerne til it var kunstigt lave i 2016, hvor MIA A/S blev etableret, og hvor driften af forsikringsapplikationen overgik til en ny leverandør. Desuden er lønomkostningerne steget som følge af nyansættelser.

Investeringerne

Investeringsresultatet er med 18.900 t.kr. meget tilfredsstillende. Renter og udbytter bidrog med 12.009 t.kr. til den største del af årets investeringsresultat, og i forhold til 2016 er der tale om en tilbagegang fra 16.547 t.kr. Resultatet skal ses i forhold til, at renteniveaueet for obligationer, som udgør den største del af Popermos investeringspapirer, er ca. 0 %, og på den baggrund er resultatet tilfredsstillende.

I forhold til halvårsresultatet for 2017 har kursreguleringerne udviklet sig fra minus 630 t.kr. til et positivt resultat på 7.282 t.kr. Sammensætningen af 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, samt at målingen for investeringen sker ud fra et risikobaseret synspunkt med en fastsat value

at risk (VaR). Politikken er ændret, men hovedparten investeres fortsat i obligationer og kun mindre dele i kapitalandele eller andre risikofyldte investeringspapirer.

Omkostningerne til administration af investeringerne er steget fra 740 t.kr. til 1.121 t.kr., dels fordi der ikke længere betales større kick back vedrørende investeringsforeninger og dels fordi omkostningerne til at vedligeholde investeringsområdet fremadrettet bliver bogført under denne post.

Popermos hovedaktiviteter

Popermo er et medlemsjet gensidigt forsikringsselskab, som driver skadeforsikringsvirksomhed inden for brancherne motor, indbo, bygning og ulykke. 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 for mange en vigtig forsikring, og ofte afgør bilforsikringen, hvor familiens øvrige forsikringer bliver placeret. Samtidig har der gennem de seneste 5 år været fokus på især to områder: Dels salget af mindre biler - styret af pris, brændstoføkonomi og miljøhensyn - og dels det faktum, at nye biler indeholder meget udstyr og teknologi. Af samme årsag er der stor konkurrence om bilforsikringerne. At Popermo alligevel har øget antallet af bilpolicer med 0,9 % er derfor meget tilfredsstillende.

Bruttopræmien er steget med 1,1 %, men fratrækkes indekseringen på 1,8 %, er der reelt tale om et fald. Tendensen, at gennemsnitsindtægten pr. police er faldende, ser derfor ud til at fortsætte.

Antallet af skader er igen i år steget - nu med 4,9 %. Fordelingen af skadetyper har været stort set uændret i forhold til sidste år. Samarbejdet med Dansk Bilglas fortsætter i positiv retning og bidrager til, at udskiftning og reparation af glas holdes på et konkurrencemæssigt niveau. De samlede erstatningsudgifter er samtidig steget 13,6 %, hvilket ikke er en tilfredsstillende udvikling.

Popermo Vejhhjælp, som er en dækning på kaskoforsikringen uden omkostninger for medlemmerne, har fundet et stabilt leje og er nu på det niveau, som vi oprindeligt budgetterede med.

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 har fungeret tilfredsstillende i 2017.

Indbo

Antallet af Indboforsikringer er steget med 2,1 % i 2017. Ligeledes er bruttoindtægten steget med 2,9 % og fratrukket indekseringen, er der tale om en meget tilfredsstillende stigning i bruttopræmien.

74,1 % af Indboforsikringerne har tilvalgt Årsrejseforsikring, en stigning fra 73,5 % i 2016. Det ser således ud til, at der kommet et naturligt leje i andelen med Årsrejseforsikring. Ligeledes er Fejl- og Uheldsforsikring populær, idet 31,2 % af medlemmerne nu har tilvalgt dækningen, en stigning fra 27,1 % sidste år.

I forhold til 2016 er erstatningerne steget med 7,3 %, og antallet af skader er steget med 2,1 %. Samtidig er den samlede erstatningsprocent steget fra 89,2 sidste år til 93,0 i 2017, hvilket ikke er tilfredsstillende. Tallene dækker bl.a. over, at erstatningsprocenten isoleret set på Årsrejseforsikringen fortsat ligger over 100, selvom præmien pr. 1. januar 2016 blev sat op med 25 %. Tendensen på Årsrejseforsikringen er faldende skadeantal og stigende gennemsnitsskade.

Bygning

Der har været en tilfredsstillende stigning på 6,8 % i antallet af Husforsikringer, og også en stigning i antallet af Sommerhusforsikringer på 5,7 %. Bruttopræmierne er steget med 6,4 %, og der har været en indeksering på 2,6 %. Andelen af Husforsikringer, der har tilvalgt Udvidet Husforsikring, er steget fra 32,5 % i 2016 til 36 %. Samlet set er der tale om en tilfredsstillende udvikling i branchen.

Antallet af skader er steget med 2,0 %. De samlede erstatninger er ligeledes steget med 8,4 %. Samlet set en utilfredsstillende udvikling.

I 2016 ansatte Popermo en kontortaksator, som hjælper med simple takseringer og bygningsbesigtigelser. Kun ved større og komplicerede sager bruges taksatorhjælp gennem Scalepoints håndværkstaksatorer og desuden via et samarbejde med LB Forsikring. Også i 2017 har samarbejdet mellem Popermo og LB Forsikring fungeret tilfredsstillende.

Ulykke

Antallet af Ulykkesforsikringer er steget med 4,2 %, og antallet af Gruppeulykkesforsikringer er steget med 0,5 %. Til gengæld er der et fald i antallet af Bilulykkesforsikringer på 21,8 %, hvilket skyldes en datavalidering, som har resulteret i sletning af ca. 400 Bilulykkesforsikringer.

Den samlede bruttopræmie for ulykke er steget med 0,7 %, hvilket skyldes, at Gruppeulykkesforsikringen ikke har været indekseret i 2017, og at denne udgør langt den største andel af præmieindtægten. Isoleret er præmieindtægten på Popermos Ulykkesforsikring steget med 11,7 %, hvilket er tilfredsstillende.

Erstatningerne er steget med 3,1 % i 2017, og samlet er erstatningsprocenten steget fra 118,1 % til 118,9 %. Udviklingen er ikke tilfredsstillende. Stigningen er sket både i Gruppeulykkesforsikringen og Popermos Ulykkesforsikring.

Medlemsudvikling

Antallet af medlemmer er i løbet af 2017 steget med 1,2 % til i alt 23.369 medlemmer.

Medlemmerne fordeler sig således:

Medlemsfordeling	
Politiansatte	17.485
Domstolsansatte	1.833
Ansatte i ministerier, styrelser og grupper	1.201
Dispensationsmedlemmer	2.850

Der er tale om fremgang i medlemsgrupperne og særligt positivt er det, at antallet af medlemmer ved Politiet er steget, og vi kan mærke effekten af det øgede antal af nyansatte politielever. Også fremgangen i de nye medlemsgrupper, der er kommet til i løbet af de seneste år, er på et tilfredsstillende niveau.

Usikkerhed ved indregning og måling

Policer og dækninger er opgjort pr. 31. december 2017 på baggrund af oplysningerne i Popermos forsikringssystem. Endnu ikke behandlede henvendelser om køb af forsikringer og bygningforsikringer, hvor der ventes på en besigtigelse, er ikke medregnet.

Erstatningshensættelserne er også opgjort pr. 31. december 2017 på baggrund af estimeret skøn i de enkelte sager. Senere afgørelser fra domstolene, nye lægelige vurderinger eller andre oplysninger af betydning for den enkelte skadesag kan medføre betydelige ændringer af den endelige erstatning i sagen og kan dermed også påvirke efterfølgende års regnskabsresultater.

Der anvendes aktuarbaserede hensættelsesmodeller til at udjævne usikkerhederne ved vurderingerne af hensættelsernes størrelse. Modellerne anvender Popermos egne skaderesultater gennem mere end 25 år, og der er således stor sikkerhed indbygget i modellerne. For at sikre validering af resultaterne, er der i modellerne indbygget benchmark op mod tal fra bl.a. Arbejdsmarkedets Erhvervsforsikring. Bestyrelsen har fastlagt retningslinjer på området og fastlagt krav med hensyn til modeller, data og struktur. Der arbejdes med sammenligning af forskellige modeltyper for at sikre, at modellerne regner korrekt, og at der ikke kan rettes i data eller modelforudsætninger, mens beregningerne er i gang. Eventuelle tilretninger i modellerne mellem beregningerne logges, så der til enhver tid er sporbarhed i mo-

dellerne. Resultaterne fra modellerne evalueres og godkendes af bestyrelsen.

Der er efter udgangen af 2017 ikke indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for det aflagte regnskab.

Andre forhold

Forsikringsbetingelserne for Indboforsikring og Årsrejseforsikring blev ændret med virkning fra den 1. januar 2017 og gjort markedskonforme, og både dækninger og betingelser svarer nu til medlemmernes forventninger.

I løbet af 2017 er Popermos synlighed og tilgængelighed på sociale medier øget, og Popermo har introduceret en app, som forenkler medlemmernes mulighed for at tilgå Popermo. Appen er meget populær, og der arbejdes løbende med at videreudvikle og optimere appen og dens funktioner.

Selskabet MIA A/S blev 1. juni 2017 reorganiseret, etableret på egen adresse og "løsrevet" organisatorisk fra selskabets ejere (Popermo og Købstædernes Forsikring). Selskabet ansatte i den forbindelse en direktør til at varetage driften og kontakten til såvel nuværende som potentielle kunder og leverandører. Året har været præget af performanceproblemer, overvejende forårsaget af teknisk gæld i den erhvervede applikation, samt manglende kvalitet i den udvikling, som selskabets it-leverandører har præsteret. Der er etableret nye procedurer for fremadrettet at forbedre kvaliteten og sikre god performance. Der er dialog med flere potentielle kunder, og der er afgivet prisindikationer og tilbud, dog uden at der er indgået aftaler i indeværende regnskabsår. Den ene af selskabets kunder er gået i frivillig likvidation og udgår derfor som licenstager.

Popermos aktiviteter og forventninger 2018

Revurdering strategi

Strategien "Popermo 2020" er blevet revurderet i løbet af 2017. Bestyrelsen har fastholdt den overordnede strategi og de særlige indsatsområder. Derudover er der tilføjet overvejelser om opbruddet på forsikringsmarkedet, hvor mange aktører taler om fintech og disruption, men forholder sig afventende. Bestyrelsen ønsker, at Popermo er forberedt på de tiltag eller opbrud, der måtte komme, således at medlemmernes forventninger til forsikringsbehov til enhver tid kan imødegås. I Popermos organisation er iværksat tiltag, der skal sikre den fornødne parathed.

For at imødekomme medlemmerne har Popermo fra 1. januar 2018 indført månedsvis betaling og har samtidig afskaffet tillægget for halv- og kvartårlige betalinger.

Forsikringsbetingelser

Nye forsikringsbetingelser for Ulykkesforsikring og Gruppeulykkesforsikring er trådt i kraft 1. januar 2018. Betingelserne er dels moderniseret, dels gjort markedskonforme.

På en række områder er der sket forbedringer, bl.a. er børn på Ulykkesforsikringen nu dækket frem til 21. år. Der er samtidig varslet prisstigning på 20 % på Popermos Ulykkesforsikring og en næsten tilsvarende stigning på Gruppeulykkesforsikring, en nødvendig stigning, idet forsikringerne gennem flere år har haft en meget høj erstatningsprocent. Gruppeulykkesforsikringens maksimumdækning er forhøjet til 200 mio. kr., hvilket er sket for at imødegå politiansattes øgede risikoeksponering.

Primo 2018 starter arbejdet med at nytænke betingelserne for Bilforsikring, idet produktet forventes udbudt i en anden form, end det sker i dag.

Forventninger til markedet

Forsikringsmarkedet vil fortsat have fokus på indtjening. De seneste års konkurrence på specielt bilforsikringerne forventes at fortsætte. Den teknologiske udvikling med stadig mere elektronik i bilerne øger kravet til kvaliteten af reparationerne, hvilket betyder, at der skal være fokus på reparationsomkostningerne.

Forventninger til lovgivningsarbejde

Persondataforordningen træder i kraft i sin helhed i maj 2018. Alle forretningsområder i Popermo er gennemgået, og der er tilknyttet en DPO-ansvarlig for at sikre, at Popermo er compliant på persondataområdet inden maj måned.

Medarbejdernes kompetencer kommer i centrum i løbet af 2018. Forsikringsdistributionsdirektivet har angivet, at der skal være regler om medarbejdernes kompetencer herunder, at medarbejderne regelmæssigt skal gennemføre tests. Direktivet giver desuden anvisning på, at der skal udarbejdes faktablade om de produkter, som tilbydes. I Popermo er dette arbejde udført, og faktabladene er tilgængelige på Popermos hjemmeside.

Risikostyring

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

Der er udarbejdet et risikorammeværk med tilhørende forretningsgange, som sikrer, at der sker en efter Popermos kompleksitet passende risikoidentifikation af alle iboende risici. 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 basiskapital, inden indberetningen sendes til Finanstilsynet.

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

It-systemerne sikrer, at ingen medarbejder både kan behandle en skade og lave en udbetaling på samme skade. Tilsvarende kan den 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

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 den første del 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 reassurandører, 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 begivenheden 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. For regnskabsåret 2017 er der taget nyudviklede IBNR/IBNER modeller i brug for alle øvrige brancher.

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 termisforretninger 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.

Opgørelse af solvenskapitalkravet

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

Popermo ønsker ikke at anvende afvigelse af standardparametre. Popermo har udført beregninger, der simulerer brug af afvigelser på standardparametrene. Beregningerne viser, at der mellem de forskellige produktlinjer er variationer, men at det samlede billede af solvensen ikke ændrer sig.

Bestyrelsen foretager en gang årligt en samlet risikovurdering. Desuden overvåges det samlede risikobillede i Popermo løbende som en del af bestyrelsens ORSA-proces. Ved gennemgangen tages højde for eventuelle behov for justering af risikoprognosen, 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 solvens

Solvenskapitalkravet er pr. 31. december 2017 opgjort til 107,7 mio. kr. (111,8 mio. kr. i 2016).

Solvensgraden er 4,43 (4,23 i 2016). Stigningen kan primært henføres til mindre risikoeksponering mod katastrofer som følge af et forbedret og tilrettet reassuranceprogram samt en mindre eksponering af investeringerne mod aktier.

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 mellemskreds, som tilbydes forsikringer. Samtidig er der ikke ønsker om at udvide typer af forsikringer eller dækningerne – udover 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 uforandret i årene 2018 til 2020; dvs. 4,2 til 5,0.

Popermo har på denne baggrund intet behov for ekstern kapitaltilførsel frem mod 2019.

Popermos sociale og samfundsmæssige ansvar

Popermos bestyrelse har ikke vedtaget at følge særlige programmer eller mål vedrørende socialt eller samfundsmæssigt ansvar. Popermo har i stedet investeret i en række enkeltområder.

Miljø. Popermo har egen solcellepark, som leverer strøm til Popermos domicil på C.F. Tietgens Boulevard. Der produceres op til 85 % af strømforbruget, men Popermo kan kun anvende ca. halvdelen af det producerede, pga. manglende lagringsmuligheder. Der arbejdes derfor på løsninger på at sikre en bedre egenudnyttelse af strømmen.

Popermo sorterer det daglige affald og optimerer dermed den senere genanvendelse. Popermo bruger genbrugspapir og printer internt alt materiale efter behov. Kommunikationen med medlemmerne foregår digitalt via Min Side og Popermo appen. Også brugen af Betalingsservice via Nets er med til at reducere papirforbruget. Endelig er Popermos egen bilpark i energiklasse A.

Organisationsforhold. Popermo har etableret et konstruktivt samarbejde med personalets fagforening – i det daglige kaldet personaleforeningen – og indgået flere lokalaftaler til gavn for medarbejderne. Popermo respekterer de overenskomster, der indgås på forsikringsområdet.

Medarbejderforhold. Popermo giver medarbejderne gode arbejdsforhold i rummelige og velfungerende lokaler. Medarbejdernes personlige udvikling understøttes i form af uddannelse, som er målrettet den enkelte. Uddannelsesforløb for nye medarbejdere sker via Forsikringsakademiet.

Trivselsforhold. Popermos ønsker en god trivsel blandt medarbejderne. Der foretages trivselsundersøgelser for medarbejderne, disse undersøgelser foretages af eksterne parter for at sikre troværdige resultater, og at der sker opfølgning på eventuelle indsatsområder. Der er etableret grønt miljø både udenfor og indenfor i bygningen. Medarbejderne tilbydes sund mad som en del af frokostordningen i Popermo. Endvidere stilles gratis motionsrum til rådighed. Endelig har medarbejderne mulighed for på arbejdspladsen og i arbejdstiden at få behandling af en fysioterapeut hver 14. dag. Popermo har som supplement tegnet behandlingsforsikring for alle medarbejdere.

Whistleblowerordning. Popermo følger lovgivningsmæssige krav og vejledninger på området og har derfor en whistleblowerordning.

Ansvarlige investeringer. Porteføljeforvalterne foretager ansvarlige investeringer og anvender bl.a. ESG ratings til at sikre bæredygtighed indenfor det økonomiske, det sociale og det ledelsesmæssige aspekt i de virksomheder, hvori der er investeret.

Popermo, vedtægten og bestyrelsen

Medlemmerne vælger 31 delegerede. De delegerede sammensætter bestyrelsen, der består af 9 medlemmer, hvoraf 6 er valgt blandt de delegerede. Desuden er et medlem af bestyrelsen valgt som uafhængigt medlem med særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen, et medlem er valgt med særlig foretningmæssig og/eller forsikringsmæssig kompetence, og et medlem er udpeget af Politiforbundet.

Popermos særlige baggrund

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

Vision

Popermo Forsikring skaber tryghed og sikkerhed for dig.

Mission

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

Målsætning

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

Ansatte i en stilling inden for

1. Politiet
2. Retsvæsenet
3. Ministerielle departementer
4. Styrelser eller institutioner til departementer nævnt under 1-3
 - a. Ankestyrelsen
 - b. Civilstyrelsen
 - c. Datatilsynet
 - d. Energistyrelsen
 - e. DTU – Institut for Transport
 - f. Rådet for Sikker Trafik
 - g. Trafik- og Bygge- og Boligstyrelsen
 - h. Statsforvaltningen
 - i. Udlændingestyrelsen
 - j. Socialstyrelsen
 - k. Erhvervsstyrelsen
 - l. Statens Administration
5. Institutioner, foreninger og grupper
 - a. Politiklagemyndigheden
 - b. Politiforbundet
 - c. Ansatte i Naviair
 - d. Anklagemyndigheden
 - e. Politikadetter under uddannelse
 - f. Popermo
6. Ansattes ægtefælle/samlever/registreret partner og pensionerede personer, der er/har været medlemsberettiget

Strategi

Medlemsvækst

Popermo vil sikre, at selskabet til enhver tid opretholder den samlede medlemsskare. Popermo vil ikke operere med vækst-mål, men alene sikre en stabil og ensartet medlemsskare.

Nem, hurtig og professionel sagsbehandling

Popermo vil over for medlemmerne tilbyde den bedste service i markedet. Medlemmerne skal kunne mærke fordelene ved at være medlem i et selskab, der agerer smidigt i alle led i sagsbehandlingen. Samtidig skal Popermo behandle alle medlemmer ens og på samme vilkår.

Sikre en tidssvarende teknologisk platform

Popermo vil sikre god kommunikation med medlemmerne, en kommunikation der følger med tiden. Dette skal sikres gennem adgang til teknologiske platforme, der til enhver tid understøtter behovet.

Styrket konkurrenceevne

Popermo vil stå styrket i fremtiden og være konkurrencedygtig på priser og vilkår. Desuden vil Popermo fortsat have et stærkt kapitalgrundlag, der sikrer, at vi fremtidigt kan fastholde vores position i markedet.

Effektiv økonomisk styring

Popermo vil være en effektiv og sund forretning. Derfor skal der udvikles og anvendes økonomistyringsværktøjer, der sikrer en sund og gennemsigtig forretning.

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 består på nuværende tidspunkt af fem kvinder og 26 mænd.

Bestyrelsen består af en kvinde og otte mænd. Bestyrelsen vil arbejde for at nå en højere repræsentation af kvinder i Popermos bestyrelse. Der vil være tale om en tidshorisont på mindst fem år, før det er realistisk at nå en repræsentation på 40 % kvinder i bestyrelsen. På grund af valgproceduren kan bestyrelsen ikke bestemme, hvem der vælges som delegerede, da valget sker blandt Popermos delegerede via demokratiske valg i de enkelte medlemskredse.

Lønpolitik

Lovhjemmel

Ifølge bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forsikrings-selskaber og forsikringsholdingsvirksomheder, udstedt i henhold til lov om finansiel virksomhed § 77 i stk. 2, skal en finansiel virksomhed have en lønpolitik og -praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Aflønningsudvalg

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

Popermos overordnede lønpolitik

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

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

Den samlede løn må ikke udhule Popermos kapitalgrundlag.

Hvem er omfattet

Følgende er omfattet af Popermos lønpolitik:

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

Efter bekendtgørelsen er følgende ansatte i Popermo omfattet af lønpolitikken:

- Risiko- og complianceansvarlige
- Aktuaransvarlige
- Chef for Skadeafdelingen
- Chef for Salg og Rådgivning

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 (0-100 %) af den ansattes månedsløn.

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

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

Bestyrelsens honorar

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

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

Ud over basishonoraret kan bestyrelsen beslutte at give et udvalghonorar til medlemmer af bestyrelsens udvalg. Udvalghonoraret fastlægges efter samme principper som basishonoraret. Bestyrelsen kan efter en konkret vurdering give et særligt honorar til de bestyrelsesmedlemmer, der ikke er valgt i Popermos valgkredse, som beskrevet i vedtægtens punkt 7.4.

Honoraret godkendes af generalforsamlingen.

Direktionens aflønning

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

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

Der sker en årlig kontrol af aflønningen. I forbindelse med kontrollen af direktionens aflønning foretages en vurdering af udviklingen i markedspraksis. 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 performanceafhængig.

Offentliggørelse af lønoplysninger

Indholdet af nærværende lønpolitik offentliggøres i Popermos årsrapport, hvor størrelsen af den samlede aflønning til henholdsvis direktion og bestyrelse fremgår. Lønpolitik og indholdet af de samlede lønudbetalinger i henhold til lønpolitikken skal offentliggøres. For så vidt angår de ansatte, offentliggøres antallet af ansatte samt den samlede lønudbetaling, jf. bekendtgørelsens § 23 stk. 2, således den enkelte ansattes løn ikke oplyses. Formandens beretning vil i henhold til bekendtgørelsen § 17, stk. 2 indeholde en redegørelse for aflønningen til bestyrelse og direktion og vil indeholde oplysninger om aflønningen i det foregående år og om den forventede aflønning i indeværende og kommende regnskabsår.

Lønpolitikken fremlægges til godkendelse på Popermos ordinære generalforsamling.

Bestyrelsens kontrol af og ansvar for lønpolitikken

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

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 ledelseshverv

Bestyrelsen

Torkil Hattel er næstformand i Forenede Danske Motorejere (FDM)

Flemming Gjelstrup er bestyrelsesmedlem i Sparekassen Bredebro

Claus Hartmann er næstformand i Politiforbundet

Mogens Heggelund er medlem af Politiforbundets hovedbestyrelse

Poul Buus er medlem af Politiforbundets hovedbestyrelse

Direktionen

John Rasmussen er bestyrelsesmedlem i MIA A/S og i Taksatorringen

Henrik Boysen er bestyrelsesformand i MIA A/S

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2017. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

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

Årsregnskabet giver et retvisende billede af Popermos aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for årsregnskabet 2017.

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 14. marts 2018

Direktionen



John Rasmussen
adm. direktør, cand.jur.



Henrik Boysen
direktør

Bestyrelsen



Torkil Hattel
formand



Torben Krog Jensen
næstformand



Poul Buus



Claus Hartmann



Mogens Heggelund



Jan Sylvester Iversen



Flemming Gjelstrup



Henning Jønsson



Kate Kengen
Kate Kengen

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 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 7 år frem til og med regnskabsåret 2017.

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 2017. 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. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

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 revisionshandling som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejl-information i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandling vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Målingen af hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter

- Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter udgør 133,8 mio. kr. pr. 31. december 2017. Målingen af hensættelserne vurderes at være et centralt forhold ved revisionen, idet målingen involverer ledelsesmæssige skøn, og ændringer i forudsætninger kan have væsentlig betydning for den regnskabsmæssige værdi.

De områder og parametre med størst skøn i opgørelsen af hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter er opgørelsen af forventninger til fremtidige udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indeværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR- og IBNER hensættelser). Selskabets generelle karakter af erstatninger medfører, at perioden fra skaden sker og efterfølgende anlæggelse og afslutning af en skade for hovedparten af erstatningerne er relativt kort. Vi anser derfor, at der i relation til målingen af hensættelserne ikke er knyttet betydelige risici for væsentlig fejl-information i årsregnskabet.

Ledelsen har nærmere beskrevet målingen af erstatningshensættelser og risikomargen samt de aktuariemæssige beregninger og anvendte forudsætninger i anvendt regnskabspraksis samt angivet oplysninger om erstatningshensættelser i note 16.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering har vi gennemgået den af ledelsen foretagne måling af forsikrings- og investeringskontrakter.

Vores revision har omfattet gennemgang af de metoder, forudsætninger og data som ledelsen har anvendt i forbindelse med opgørelsen af erstatningshensættelser, herunder IBNR- og IBNER hensættelserne samt opgørelse af hensættelse til risikomargen.

Revisionshandlingerne, der er udført i samarbejde med vores eksperter med aktuarmæssige kvalifikationer, har omfattet;

- Test af design, implementering og vurdering af effektiviteten af nøglekontroller og data relateret til processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader samt anvendte aktuarmæssige modeller til opgørelse af IBNR- og IBNER hensættelser.
- Vurdering og analyse af modeller og parametre samt øvrige væsentlige forudsætninger forbundet med opgørelsen af erstatningshensættelser og hensættelse til risikomargen.
- Vurdering og analyse af udviklingen i afløbsresultater og ændringer i parametre i forhold til året før.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udar-

bejde 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 revisionshandling, 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, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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

Nøgletallet solvensdækning

Ledelsen er ansvarlig for nøgletallet solvensdækning, der fremgår af hoved- og nøgletaloversigten i note 29 i årsregnskabet. Som anført i hoved- og nøgletaloversigten i note 29 er nøgletallet solvensdækning undtaget fra kravet om revision. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter derfor ikke nøgletallet solvensdækning, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om dette nøgletal.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at overveje, om nøgletallet solvensdækning er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Hvis vi på dette grundlag konkluderer, at der er væsentlig fejlinformation i nøgletallet solvensdækning, skal vi rapportere herom. Vi har ingenting at rapportere i den forbindelse.

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR 30 70 02 28



Ole Karstensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne16615

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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

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 domicilejendom og inventar. Afskrivningerne er baseret på aktiverens forventede driftsøkonomiske levetid.

Investeringsvirksomhed

Investeringsaktiver indregnes i balancen på afviklingstidspunktet.

Indtægter fra associerede virksomheder

Indtægter fra associerede virksomheder indeholder selskabets andel af de associerede virksomheders resultat efter skat, baseret på de senest kendte og pålidelige regnskabsoplysninger fra virksomhederne, opgjort i henhold til Popermo Forsikrings anvendte regnskabspraksis.

Renteindtægter og udbytter m.v.

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

Kursreguleringer

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

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

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

Skat

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

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

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

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

Aktiver

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 føres over egenkapitalen, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen. Af- og nedskrivninger føres over resultatopgørelsen, medmindre eventuelle nedskrivninger kan rummes i tidligere foretagne opskrivninger.

Associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi pr. 31. december i regnskabsåret, opgjort efter Popermo Forsikrings anvendte regnskabspraksis. Associerede virksomheder er virksomheder, som ikke er dattervirksomheder, hvori Popermo Forsikring udøver en betydelig indflydelse gennem væsentlig aktiebesiddelse og repræsentation i virksomhedens bestyrelse.

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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Hvis tab forventes, reduceres tilgodehavender tilsvarende.

Passiver

Egenkapital

Årets resultat overføres som udgangspunkt til reservefonden.

Præmiehensættelser

Selskabets policer har alle 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.

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.

Hensættelse til risikomargen

Risikomargen opgøres som det beløb, selskabet 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.

Andre gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 2017

Note	2017 (t.kr.)	2016 (t.kr.)
1 Bruttopræmier	216.180	210.483
Afgivne forsikringspræmier	-6.998	-7.400
Præmieindtægter f.e.r.	209.182	203.083
2 Forsikringsteknisk rente	-159	208
Udbetalte erstatninger	-184.558	-185.879
Modtaget genforsikringsdækning	17	1.139
Ændring i erstatningshensættelser	-9.578	9.790
Ændring i risikomargin	899	245
Ændring af genforsikringsandel af erstatningshensættelser	57	-1.147
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	-193.164	-175.852
3 Erhvervsomkostninger	-12.385	-7.730
3 Administrationsomkostninger	-12.696	-12.681
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	-25.081	-20.412
Forsikringsteknisk resultat	-9.222	7.027
Indtægter fra associeret virksomhed	555	-716
4 Renteindtægter og udbytter m.v.	12.009	16.547
5 Kursreguleringer	7.282	8.140
Renteudgifter	-66	-2
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringer	-1.121	-740
Investeringsafkast i alt	18.659	23.229
2 Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	241	-208
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	18.900	23.021
Resultat før skat	9.678	30.048
6 Skat	-1.824	-7.617
Årets resultat	7.854	22.431
Anden total indkomst		
Stigning i domicilejendoms værdi	0	0
Anden total indkomst i alt	0	0
Total indkomst i alt	7.854	22.431

Balance pr. 31. december 2017

Note	Aktiver	31/12 2017 (t.kr.)	1/1 2017 (t.kr.)
7	Driftsmidler	4.102	5.095
8	Domicilejendom	23.811	24.561
	Materielle aktiver i alt	27.913	29.656
9	Kapitalandele i associeret virksomhed	15.840	15.284
	Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt	15.840	15.284
10	Kapitalandele	20.920	14.137
11	Investeringsforeningsandele	121.598	165.497
12	Obligationer	411.451	369.185
	Indlån i kreditinstitutter	15.585	4.566
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	569.555	553.385
	Investeringsaktiver i alt	585.394	568.669
	Genforsikringsandel af erstatningshensættelser	377	320
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter	377	320
13	Tilgodehavender hos forsikringstagere	5.308	6.130
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter	5.308	6.130
14	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	2.899	2.094
	Andre tilgodehavender	1.867	1.773
	Tilgodehavender i alt	10.452	10.318
15	Udskudte skatteaktiver	752	740
18	Aktuelle skatteaktiver	4.306	0
	Andre aktiver i alt	5.058	740
	Tilgodehavende renter og optjent leje	2.100	2.257
	Andre periodeafgrænsningsposter	1.378	1.019
	Periodeafgrænsningsposter i alt	3.478	3.276
	Aktiver i alt	632.295	612.659

Note	Passiver	31/12 2017 (t.kr.)	1/1 2017 (t.kr.)
	Reservefond	482.445	474.591
	Egenkapital i alt	482.445	474.591
	Erstatningshensættelser	128.491	118.732
	Risikomargin på skadesforsikringskontrakter	5.380	6.279
16	Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter i alt	133.871	125.011
17	Gæld i forbindelse med genforsikring	806	981
18	Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.361
	Personale- og feriepengeforpligtelser	2.793	2.314
	Anden gæld	8.149	5.487
	Gæld i alt	11.748	10.143
19	Periodeafgrænsningsposter	4.231	2.915
	Passiver i alt	632.295	612.659
	Øvrige noter:		
20	Afløbsresultat		
21	Sikkerhedsstillelse		
22	Egenkapital		
23	Risici- og følsomhedsoplysninger		
24	Gæld		
25	Nærtstående parter		
26	Afledte finansielle instrumenter		
27	Eventualforpligtelser		
28	Branchefordelte resultater		
29	Femårsoversigt		

Egenkapitalopgørelse

Reservefond	2017 (t.kr.)	2016 (t.kr.)
Saldo pr. 1/1	474.591	452.160
Samlet total indkomst	7.854	22.431
Egenkapital pr. 31/12	482.445	474.591

Noter

	2017 (t.kr.)	2016 (t.kr.)
1 Bruttopræmier		
Præmieindtægten vedrører udelukkende direkte dansk forretning.		
2 Forsikringsteknisk rente		
Forsikringsteknisk rente er beregnet af de gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.	-0,17 %	-0,24 %
Forrentning af præmiehensættelser	-159	-208
Diskontering m.v.	-82	0
	-241	-208
3 Administrationsomkostninger		
Indtægtsført beløb for gebyr fra panthaverdeklarationer i motorkøretøjsforsikringer	455	394
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	29,9	30,6
Der er ikke variable gageaftaler.		
Den samlede faste udgift til løn, vederlag og pension udgør:		
Delegerede	-277	-269
Bestyrelsen:		
Torkil Hattel	-225	-221
Torben Krog Jensen	-94	-61
Poul Buus - tiltrådt primo maj 2017	-41	0
Flemming Gjelstrup	-62	-61
Claus Hartmann	-52	-51
Mogens Hegelund	-62	-61
Jan Sylvester Iversen	-117	-115
Henning Jønsson	-79	-78
Kate Kengen	-62	-61
Kurt Erland Kristensen - fratrådt ultimo april 2017	-36	-114
Direktionen:		
John Rasmussen (inkl. pension og bilordning)	-1.959	-1.829
Henrik Boysen (inkl. pension) - tiltrådt 1. april 2016	-1.473	-1.225
Øvrige ansatte, løn	-14.681	-13.868
pension	-2.565	-2.216
Andre risikotagere:		
I 2017 er fire personer særlige risikotagere (inkl. pension). I 2016 var der kun en person, hvorfor oplysning om samlet vederlag til ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets profil er udeladt, idet efterlevelse af kravet vil indebære, at der gives oplysning om enkelt persons individuelle løn.	-3.588	

Noter

	2017 (t.kr.)	2016 (t.kr.)
Andre udgifter til social sikring udgør:		
Lønsumsafgift	-2.808	-2.614
Social sikring	-132	-156
Honorar til revisionsvirksomhed		
Lovpligtig revision af årsregnskab	-458	-426
Andre erklæringsopgaver	-25	-25
Skatterådgivning	-21	-28
Andre ydelser	0	-25
	-504	-504
Beløbet fordeler sig således:		
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab	-504	-504
	-504	-504
Honorar til andre erklæringsopgaver vedrører erklæring over for Finanstilsynet om registrerede aktiver, mens honorar til skatterådgivning vedrører skattemæssig assistance om gældende skattelovgivning.		
4 Renteindtægter og udbytter m.v.		
fordeler sig således:		
Renter af værdipapirer	6.373	6.823
Renter af indlån	61	80
Andre renter	0	39
Udbytte af børsnoterede kapitalandele	5.575	9.606
	12.009	16.547
5 Kursreguleringer		
fordeler sig således:		
Kapitalandele	1.137	806
Investeringsforeningsandele	2.856	5.590
Obligationer	3.290	6.433
Regulering domicilejendom	0	-4.689
	7.282	8.140
6 Skat		
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-1.998	-6.798
Heraf bogført på egenkapitalen	0	-1.457
Regulering af udskudt skat	12	500
Regulering udskudt skat tidligere år	162	137
Skat i alt	-1.824	-7.617
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Resultat før skat	9.678	30.048
22 % heraf	-2.130	-6.616
	-2.130	-6.616
Skatteeffekt af:		
Regulering udskudt skat tidligere år	162	137
Bundfradrag og permanente afvigelser m.v.	144	-1.138
Effekt af ændret skattesats	0	0
	-1.824	-7.617

Noter

	2017 (t.kr.)	2016 (t.kr.)
Bundfradrag og permanente afvigelser m.v. kan forklares således:		
Permanente afvigelser	-404	734
Afskrivninger ejendomme	750	750
Nedskrivninger ejendomme	0	4.689
Bundfradrag	-1.000	-1.000
	-654	5.173
Skatteeffekt	144	-1.138
Effektiv skatteprocent	18,8%	25,3%
7 Driftsmidler		
Anskaffelsessum primo	14.313	13.686
Årets tilgang	254	627
Årets afgang	-42	0
Anskaffelsessum ultimo	14.525	14.313
Afskrivning primo	-9.218	-7.801
Årets afskrivning	-1.205	-1.417
Tilbageført afskrivning	0	0
Afskrivning ultimo	-10.423	-9.218
Bogført værdi pr. 31. december	4.102	5.095
8 Domicilejendom		
Anskaffelsessum primo	44.837	44.837
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	44.837	44.837
Afskrivning primo	-9.233	-8.483
Årets afskrivning	-750	-750
Afskrivning ultimo	-9.983	-9.233
Nedskrivning primo	-11.043	-6.354
Årets nedskrivning	0	-4.689
Årets opskrivning	0	0
Nedskrivning ultimo	-11.043	-11.043
Bogført værdi pr. 31. december	23.811	24.561
Domicilejendom er ultimo 2017 vurderet ud fra et afkastkrav svarende til ejendomsmarkedet i Odense. Der har ikke været ekstern vurdering i 2017.		
Afkastprocent for domicilejendom	6,4	6,5
9 Kapitalandele i associeret virksomhed		
MIA A/S, København, aktivitet er levering af it-ydelser. 50 % ejerandel.		
Egenkapital pr. 31.12.17 udgør 31,7 mio. kr. Resultat for 2017 udgør 1,1 mio. kr.	15.840	15.284
Bogført værdi pr. 31. december	15.840	15.284

Noter

	2017 (t.kr.)	2016 (t.kr.)
10 Kapitalandele		
Anskaffelsessum primo	5.240	5.055
Anskaffelsessum ultimo	11.338	5.240
Balanceværdi primo (kursværdi)	14.137	13.113
Balanceværdi ultimo (kursværdi)	20.920	14.137
11 Investeringsforeningsandele		
Anskaffelsessum primo	149.267	133.629
Anskaffelsessum ultimo	106.726	149.267
Balanceværdi primo (kursværdi)	165.497	137.669
Balanceværdi ultimo (kursværdi)	121.598	165.497
12 Obligationer		
Anskaffelsessum primo	363.717	378.767
Anskaffelsessum ultimo	403.169	363.717
Balanceværdi primo (kursværdi)	369.185	377.379
Balanceværdi ultimo (kursværdi)	411.451	369.185
13 Tilgodehavender hos forsikringstagere		
fordeler sig således:		
Tilgode i forbindelse med skade	2.244	1.374
Præmierestancer	1.051	2.721
Ikke betalte selvriskobeløb	2.013	2.035
	5.308	6.130
14 Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		
fordeler sig således:		
Udestående regresbeløb	2.899	2.094
Genforsikringens andel af betalte erstatninger	0	0
	2.899	2.094
15 Udskudt skat		
Saldo pr. 1. januar	740	1.695
Regulering ført på egenkapital	0	-1.455
Årets regulering	12	500
	752	740
Udskudt skat omfatter følgende poster:		
Driftmidler	752	740
	752	740
16 Hensættelser til forsikringskontrakter		
Præmiehensættelser ved årets udgang	0	0
Anmeldte skader	132.421	126.617
IBNR hensættelser	1.450	-1.505
Erstatningshensættelser i alt	133.871	125.112
Som omtalt i ledelsesberetningen side 5 er opgørelsen af erstatningshensættelserne, herunder IBNR-hensættelser, baseret på estimeret skøn og dermed behæftet med usikkerhed.		

Noter

	2017 (t.kr.)	2016 (t.kr.)
17 Gæld i forbindelse med genforsikring		
Skyldige genforsikringspræmier	806	981
18 Aktuelle skatteforpligtelser		
Skyldig skat primo	-1.361	6.106
Betalt i årets løb, netto	7.665	-669
Beregnet skat for indeværende år	-1.998	-6.798
Tilgodehavende skat ultimo	4.306	-1.361
19 Periodeafgrænsningsposter		
Betalte, endnu ikke forfaldne præmier og periodisering af investeringer	4.231	2.915
20 Afløbsresultat		
Bruttoafløbsresultat		
Bruttoerstatningshensættelser primo	118.732	128.520
Udbetalte erstatninger vedr. tidligere år	-52.558	-58.606
Bruttoerstatningshensættelser ultimo	-62.382	-61.555
Gevinst	3.793	8.359
Afløbsresultat f.e.r.		
Erstatningshensættelser primo f.e.r.	118.412	127.053
Udbetalte erstatninger vedr. tidligere år f.e.r.	-52.181	-57.467
Erstatningshensættelser ultimo f.e.r.	-62.365	-61.234
Gevinst	3.866	8.352
Vedrører hovedsagligt afløbsgevinster på kaskokader.		
21 Sikkerhedsstillelse		
Efter § 167 i lov om finansiel virksomhed er der registreret aktiver til fyldestgørelse af forsikringstagerne til dækning af forsikringsmæssige hensættelser samt indgåede præmier, hvor forsikringsperioden først begynder efter regnskabsårets afslutning.		
De samlede forpligtelser til registrering, der udgøres af obligationer, udgjorde ved årets udgang	150.659	142.171
22 Egenkapital		
Popermos basiskapital svarende til egenkapitalen fratrukket udskudte skatteaktiver og diskonteringseffekt udgør	481.774	473.851
23 Risici- og følsomhedsoplysninger		
Popermos væsentlige risici er forbundet med driften af den egentlige forsikringsforretning, håndteringen af Popermos investeringer i forbindelse med sikringen af Popermos egne midler og de store pengestrømme i den første del af året som følge af forudbetalte præmier.		

Noter

	2017 (t.kr.)	2016 (t.kr.)
Egenkapitalpåvirkning, hændelse (t.kr.):		
Rentestigning på 0,7 % point	9.851	8.776
Rentefald på 0,7 % point	-9.851	-8.776
Aktiekursfald på 12 %	-12.687	-17.659
Ejendomsprisfald på 8 %	-1.905	-1.965
Valutakursrisiko (VaR 99,5)	0	0
Tab på modparter på 8 %	-3.089	-2.047
24 Gæld		
Al gæld forfalder inden for 5 år.		
25 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.		
Løbende transaktioner med MIA omfatter betaling for it-ydelser.		
26 Afledte finansielle instrumenter		
Der er ingen afledte finansielle instrumenter.		
27 Eventual forpligtelser		
Hvis MIA A/S bliver nødlidende, er Popermo og partner forpligtet til hver at indskyde 50 % af den nødvendige kapital til selskabets overlevelse.		

Noter

28 Branchefordelte resultater

	Auto Ansvar	Auto Kasko	Auto i alt	Ulykke	Bygning	Indbo	Bygning og indbo i alt	Anden forsikring	Total
1 Bruttopræmier	36.621 36.079	51.157 50.781	87.777 86.861	30.541 30.335	51.496 48.416	42.969 41.747	94.464 90.164	3.397 3.124	216.180 210.483
2 Bruttoerstatningsudgifter	-25.625 -20.863	-46.395 -42.555	-72.020 -63.418	-36.311 -35.228	-40.573 -37.437	-39.940 -37.226	-80.514 -74.663	-4.393 -2.536	-193.238 -175.844
3 Bruttodriftsomkostninger	-6.257 -4.359	-8.320 -5.323	-14.578 -9.682	-4.001 -2.223	-3.126 -3.515	-3.001 -4.586	-6.127 -8.101	-375 -405	-25.081 -20.412
4 Resultat af afgiven forretning	-619 -820	-865 -940	-1.484 -1.760	-455 -516	-2.701 -2.247	-2.445 -2.885	-5.146 -5.132	160 0	-6.924 -7.408
5 Forsikringsteknisk rente f.e.r.	-30 40	-42 56	-72 96	-8 9	-42 53	-35 45	-77 99	-3 3	-159 208
6 Forsikringsteknisk resultat Punkt 1-6 (t.kr.)	4.090 10.077	-4.466 2.019	-376 12.096	-10.234 -7.622	5.053 5.270	-2.452 -2.904	2.601 2.366	-1.213 186	-9.222 7.027
7 Bruttoerstatningsprocent	70,0 % 57,8 %	90,7 % 83,8 %	82,0 % 73,0 %	118,9 % 118,1 %	78,8 % 77,3 %	93,0 % 89,2 %	85,2 % 82,8 %	129,3 % 81,2 %	89,4 % 83,5 %
8 Erstatningsprocent f.e.r	71,2 % 59,4 %	92,3 % 85,5 %	83,5 % 74,7 %	120,7 % 118,3 %	83,2 % 81,1 %	98,6 % 95,9 %	90,2 % 87,9 %	124,7 % 81,3 %	92,3 % 86,7 %
9 Omkostningsprocent brutto	17,1 % 12,1 %	16,1 % 10,5 %	16,5 % 11,1 %	13,1 % 7,3 %	6,1 % 7,3 %	7,0 % 11,0 %	6,5 % 9,0 %	11,0 % 13,0 %	11,6 % 9,7 %
10 Antal policer	24.247 23.809	22.729 22.388	25.380 25.163	8.645 8.765	12.111 11.878	17.526 17.169	29.637 29.047	3.966 3.905	67.628 66.880
11 Antal medlemmer på Gruppeulykke				9.268 9.219					
12 Antal skader	958 978	6.048 5.692	6.438 6.136	1.136 1.181	2.344 2.297	4.922 5.098	7.266 7.395	778 753	15.618 15.465
13 Gennemsnitlig erstatning	26.748 21.332	7.671 7.478	11.187 10.335	31.964 29.829	17.309 16.298	8.115 7.302	11.081 10.096	5.646 3.368	12.373 11.370
14 Erstatningsfrekvens pr. 1.000 policer	40 41	266 254	254 244	63 66	194 193	281 297	245 255	196 193	231 231
<i>Grå tal er 2016 tal</i>									

Noter

29 Femårsoversigt

	2017	2016	2015	2014*	2013*
1 Bruttopræmieindtægter	216.180	210.483	203.052	196.572	202.899
2 Bruttoerstatningsudgifter	-194.137	-176.090	-173.987	-165.585	-168.944
3 Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-25.081	-20.412	-24.600	-21.283	-17.688
4 Resultat af genforsikring	-6.924	-7.408	-9.992	-3.426	-5.760
5 Forsikringsteknisk resultat	-9.222	7.027	-4.440	7.033	11.432
6 Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	18.900	23.021	10.199	31.229	19.465
7 Årets resultat	7.854	22.431	4.321	30.258	25.042
8 Afløbsresultat	3.793	8.360	16.240	6.164	17.133
9 Forsikringsmæssige hensættelser i alt	133.871	118.732	128.823	143.469	154.587
10 Forsikringsaktiver	8.585	8.545	8.985	14.068	5.818
11 Egenkapital i alt	482.445	474.590	452.160	454.132	423.873
12 Aktiver i alt Punkt 1-12 (t.kr.)	632.295	612.659	604.953	615.614	587.025
13 Bruttoerstatningsprocent	89,8	83,7	85,7	84,2	83,3
14 Bruttoomkostningsprocent	11,6	9,7	12,1	10,8	8,7
15 Combined ratio f.e.r.	104,6	96,9	102,7	96,8	94,8
16 Operating ratio	104,4	96,8	102,7	96,4	94,4
17 Nettogenforsikringsprocent	-3,2	-3,5	-4,9	-1,7	-2,8
18 Relativt afløbsresultat	3,2	6,5	11,3	4,0	12,0
19 Afløbsprocent	1,8	4,0	8,0	3,1	8,4
20 Egenkapitalforrentning i procent	1,6	4,8	1,0	6,9	6,1
21 Resultatgrad	3,6	10,7	2,1	15,4	12,3
22 Forsikringsteknisk overskudsgrad	-4,3	3,3	-2,0	3,6	5,6
23 Solvenskapitalkrav	107.698	111.762	102.657	119.336	-
24 Solvensdækning	4,43	4,23	4,45	3,79	-
25 Antal policer	67.628	66.880	65.529	63.408	62.344
26 Antal medlemmer på gruppeforsikringer	9.268	9.219	9.360	10.569	10.640
27 Antal skader	15.618	15.465	15.182	13.988	13.727
28 Erstatningsfrekvens (antal skader pr. 1.000 policer)	231	230	232	221	220
29 Erstatningsmargin	61,9	56,4	63,3	73,0	76,2
* Tallene for 2014 og 2013 er ikke tilpasset ændringen af anvendt regnskabpraksis.					

Definition af nøgletal

13 Bruttoerstatningsprocent

Forholdet mellem bruttoerstatningsudgifter og bruttopræmieindtægter.

14 Bruttoomkostningsprocent

Forholdet mellem administrative omkostninger og bruttopræmieindtægter.

15 Combined ratio f.e.r.

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

16 Operating ratio

Forholdet mellem summen af bruttoerstatningsudgifter, forsikringsmæssige driftsomkostninger, resultat af genforsikring og summen af bruttopræmieindtægter og forsikringsteknisk rente.

17 Nettogenforsikringsprocent

Resultat af genforsikring i procent af bruttopræmieindtægter.

18 Relativt afløbsresultat

Forholdet mellem afløbsresultatet og erstatningshensættelser primo.

19 Afløbsprocent

Forholdet mellem afløbsresultatet og bruttopræmieindtægter.

20 Egenkapitalforrentning

Forholdet mellem årets resultat og årets gennemsnitlige egenkapital i procent.

21 Resultatgrad

Forholdet mellem årets resultat og bruttopræmieindtægter.

22 Forsikringsteknisk overskudsgrad

Forholdet mellem forsikringsteknisk resultat og bruttopræmieindtægter.

23 Solvenskapitalkrav

Det lovmæssige minimumskrav til et skadeforsikringsselskabs basiskapital.

24 Solvensdækning * (urevideret)

Forholdet mellem basiskapital og solvensmargin.

28 Erstatningsfrekvens

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

29 Erstatningsmargin

Forholdet mellem forsikringsmæssige hensættelser og bruttopræmieindtægter.

* Nøgletallet solvensdækning er undtaget fra kravet om revision, jf. bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser, og er dermed ikke revideret.

Personfortegnelse

Delegerede

valgt af medlemmerne (pr. 25. april 2018)

Kreds

1 Nordjylland

Poul Buus
politiassistent

Tinna Hörmann
politiassistent

2 Midt- og Vestjylland

Henning Præstegaard
vicekriminalkommissær

Michael Friis Rosenberg
politiassistent

3 Østjylland

Bjarne Baagø
politiassistent

Thom Kristian Elgaard
politiassistent

4 Sydøstjylland

Niels Skovhus
politiassistent

5 Syd- og Sønderjylland

Michael Ro Carlson
politiassistent

Flemming Gjelstrup
politiassistent

6 Fyn

Jesper Kjær Andersen
politiassistent

Steffen Daugaard
politiassistent

Kreds

7 Sydsjælland og Lolland Falster

Søren Skotte
politiassistent

8 Midt- og Vestsjælland

Mogens Heggelund
politiassistent

Flemming Bjarup D. Sørensen
politiassistent

9 Nordsjælland

Henrik Basse
politiassistent

Erik Kettel
politiassistent

10 Vestegnen

Ulrik Hove
politikommissær

Roland B. Klein
politiassistent

11 Hovedstaden

Ebbe Jakobsen
politiassistent

Henrik Møller Jakobsen
vicepolitiinspektør

Torben Krog Jensen
politiassistent

Michael Roar Olofsen
politiassistent

Kreds

12 Rigspolitiet

Niels Erik Aarvig
politiassistent

Torkil Hattel
politiassistent

Ole Kjær Jacobsen
politiassistent

René Reimann
kriminalassistent

13 Retskredsene 1-13 m.fl.

Jens Chr. Brodersen
retsassessor

Helle Holmen
kontorfuldmægtig

14 Retskredsene 14-24 m.fl.

Kate Kengen
kontorfuldmægtig

Marianne Kjølbye
sektionsleder

15 Ministerierne

Tine Boe
kontorfuldmægtig

Personfortegnelse

Bestyrelse

Formand
Torkil Hattel

Næstformand
Torben Krog Jensen
politiassistent

Poul Buus
politiassistent

Flemming Gjelstrup
politiassistent

Claus Hartmann *)

Mogens Heggelund
politiassistent

Jan Sylvester Iversen
statsaut. revisor **)

Henning Jønsson ***)

Kate Kengen
kontorfuldmægtig

*) Bestyrelsesmedlem
indstillet af Politiforbundets
Hovedbestyrelse

**) Uafhængigt bestyrelsesmedlem
med kvalifikationer inden for
regnskabsvæsen

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

Direktion

John Rasmussen
adm. direktør, cand.jur.

Henrik Boysen
direktør

Ledende medarbejdere

Uffe Bjerg
regnskabschef (HD)

Linda Brudlykke
chef for Salg og Rådgivning

Allan Madsen
skadechef

Revision

Ernst & Young
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Ole Karstensen
statsautoriseret revisor

