



- 3 JUNI 2016

Fra FT

Popermo Forsikring

Årsrapport 2015

Årsrapport 2015

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	3
Ledelsens regnskabspåtegning.....	13
Den uafhængige revisors erklæringer	14
Anvendt regnskabspraksis.....	15
Resultatopgørelse 2015.....	17
Balance pr. 31. december 2015.....	18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20
Personfortegnelse.....	30

Generalforsamling onsdag den 20. april 2016 i Popermo, Odense

Ledelsesberetning

Popermos aktiviteter 2015

Hoved- og nøgletal

Årets resultat før skat er 4.450 t.kr. og efter skat 3.300 t.kr. Beløbet er til fri disposition, og bestyrelsen foreslår, at det henlægges til reservefonden, der herefter udgør 457.432 t.kr.

I andet halvår 2015 er det forsikringstekniske resultat forblevet stort set uændret, idet resultatet dog har været påvirket af enkeltstående hændelser. Samtidig er resultatet af investeringsvirksomheden blevet forværret i løbet af andet halvår. Resultatet efter skat pr. 30. juni 2015 var 5.634 t.kr.

Erstatningsprocenten udgør 85,7 % mod 84,2 % i 2014.

Combined ratio er steget til 102,8 mod 96,8 i 2014. Isoleret set er dette ikke tilfredsstillende og ligger noget over styringsmålet 95, som bestyrelsen har fastlagt. Årsresultatet og combined ratio er i 2015 præget af forskellige begivenheder, som ikke forventes at gentage sig de kommende år, og forventningen er, at combined ratio allerede i 2016 vil nærme sig bestyrelsens målsætning på 95. Uden disse begivenheder ville combined ratio have været på niveau med 2013 og 2014. Niveaue for combined ratio uden påvirkning af genforsikringsresultatet (combined ratio brutto) er steget til 97,8 mod 95,1 i 2014.

Der er fortsat en solid konsolidering i Popermo.

	2015	2014	2013
Bruttoerstatningsprocent	85,7	84,2	83,3
Nettogenforsikringsprocent	-4,9	-1,7	-2,8
Combined ratio f.e.r.	102,8	96,8	94,8
Combined ratio brutto	97,8	95,1	92,0

Samlet set anser bestyrelsen årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Det forsikringstekniske resultat

Bruttopræmieindtægten er steget med 3,3 % og er nu igen på niveau med 2013. Præmienedgangen i 2014 kan primært henføres til nedsættelsen af priserne på bilforsikringerne. Fraregnes den årlige indeksering i 2015 på gennemsnitligt 1,4 %, er der tale om en tilfredsstillende stigning i bruttopræmierne.

De udbetalte erstatninger er steget med 8,6 % og fortsætter derfor tendensen fra 2014 med stigende udbetalinger. Resultatet af erstatningerne for egen regning viser en stigning på 10,2 %. Der er tale om, at skadeprocesserne er blevet forbedret til medlemmernes fordel, således er den gennemsnitlige sagsbehandlingstid forbedret væsentligt, hvilket medfører, at posten for udbetalinger stiger, dog således at der for de skader, som er sket i tidligere årgange, samtidig sker en reduktion af de samlede erstatningshensættelser. Yderligere ses, at hensættelser på skader sket i 2015 er steget, hvilket kan henføres til, at der er flere skader.

Kun stormen Gorm og tre brandskader har i 2015 påvirket resultatet. Samlet set er erstatningsudbetalingerne på et utilfredsstillende højt niveau.

Genforsikringsprogrammet er med indgangen til 2015 blevet ændret. Dels er der indgået 2-årige kontrakter, og dels er prisen faldet med 7,6 %. Desuden er programmerne blevet ændret, så der er bedre dækning for frekvente vejrtilgsskader og et lavere egetbehold for disse skadetyper. Ændringerne er blevet accepteret af de genforsikringselskaber, som Popermo har samarbejdet med gennem de seneste mange år, og som udgør top 5 i verden. Selskaberne lever fuldt ud op til Popermos krav om, at der minimum skal være tale om en A-rating hos Standard & Poors. Gennem et godt samarbejde med mægler, som står for indhentning af tilbud på fornyede kontrakter, og som gennem året administrerer betalinger til og fra genforsikringselskaberne, er det muligt at sikre attraktive priser og en forenkling af kommunikationen med selskaberne. Der anvendes eksterne modeller til at beregne Popermos katastroferisici specielt vedrørende stormrisikoen, således der kan købes genforsikring for minimum 250 års begivenheder.

Skader, der er sket i tidligere årgange, påvirker regnskabet, således at afløbsresultat i 2015 ender på 16 mio. kr. Afløbsresultatet er udtryk for, at tidligere års skader er afsluttet med en lavere udbetaling end forventet, og at hensættelsesbeløbene på tidligere års skader er nedskrevet. 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 aktuarkonstruerede 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, medfører et positivt afløb på den samlede skademængde.

Administrationsomkostningsprocenten steg i 2015 til 12,1, og der er tale om en betydelig stigning fra 10,8 i 2014. Der har i

løbet af 2015 været en betydelig udgift til it og særligt til udvikling af det forsikringsssystem, som Popermo konverterede til i 2013 og fik implementeret i løbet af 2014. Desuden er udgifterne til personale steget, idet medarbejderstaben er opnormeret, så den er indrettet på de aktiviteter, der allerede er, og som vil blive sat i gang i forhold til Popermo 2020 strategien, som blev vedtaget i efteråret 2014.

Investeringerne

Investeringsresultatet er med 9.357 t.kr. ikke tilfredsstillende.

Renter og udbytter bidrog med 17.631 t.kr. til den største del af årets investeringsresultat, og der er i forhold til 2014 tale om en tilbagegang fra 18.698 t.kr. Resultatet heraf skal ses i lyset af, at rentemarkedet i 2015 har været presset, idet renteniveauet er faldet til stort set nul. Ses investeringsresultatet i forhold til de samlede investeringsaktiver, er der tale om et fald i afkastet fra 5,6 % til 1,8 % og er dermed historisk set på et lavt niveau.

I forhold til halvårsresultatet for 2015 har kursreguleringerne udviklet sig fra minus 1.559 t.kr. til minus 6.509 t.kr. Udviklingen i investeringsaktiverne er fastlagt i bestyrelsens politik for investeringer og er videregivet til to eksterne porteføljeformidlere, som placerer midlerne ud fra de principper, der er fastlagt. Investeringspolitikken er i 2015 ændret, således den tager hensyn til EU-kravet om prudent person, samt at målingen for investeringen sker ud fra et risikobaseret synspunkt med en fastsat value at risk (VaR). Selvom politikken er blevet ændret, investeres fortsat hovedparten i obligationer og kun mindre dele i kapitalandele eller andre risikofyldte investeringspapirer. Omkostningerne til administration af investeringerne er steget fra 685 t.kr. til 977 t.kr., hvilket dels skyldes, at der er skiftet porteføljeformidler i 2015 og dels en større portefølje.

Popermos hovedaktiviteter

Popermo er et medlemsejet gensidigt forsikrings-selskab, 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 traditionelt den forsikringstype, som afgør placeringen af medlemmernes øvrige forsikringer. Dette gælder ikke kun for Popermo, men også for det øvrige forsikringsmarked, derfor er prisen på bilforsikringen et væsentligt konkurrenceparameter. Netop bilmarkedet er interessant for mange mennesker, og der er stort fokus på bilsalget. Der har gennem de seneste 3-4 år været en tendens mod mindre biler, større sikkerhed i bilerne, bedre brændstoføkonomi og mere udstyr for

pengene. Antallet af bilforsikringer er i 2015 steget med 1,7 %, hvilket er meget tilfredsstillende efter flere år med stagnation i branchen. Bruttopræmien er uændret i forhold til 2014, og når indekseringen, som i 2015 var 1,1 %, indregnes, ses at den gennemsnitlige pris for en bilforsikring er faldende.

Antallet af skader er steget med 6,4 %, og der er tale om en stigning på flere forskellige skadetyper. Særligt er en stigning på 10,6 % på glasskader medvirkende til, at skadecantallet er forøget. Samtidig er de samlede skadeudgifter faldet med 5,6 %, og særligt på reparation af glasskaderne ses en markant nedgang i gennemsnitserstatningen, hvilket kan henføres til indgåelse af aftale med ny samarbejdspartner Dansk Bilglas. Til gengæld ses en stigning på udskiftninger af bilruder, hvilket vil blive en tendens i årene fremover, da de nye teknologier i frontruderne er med til at fordyre udskiftningerne.

I 2013 tilføjede vi gratis Popermo Vejhjælp på kaskoforsikringen. Vi ser nu, at udgiften til vejhjælpen er stabiliseret 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 2015.

Indbo

Antallet af Indboforsikringer er steget med 2,1 % i 2015. Ligeledes er bruttoindtægten steget med 3,3 % og fratrukket indekseringen, er stigningen i præmien lig med stigningen i antallet af forsikringer. Stigningerne er meget tilfredsstillende.

Der er fortsat meget stor interesse for Årsrejseforsikringen, hvor 72,4 % af Indboforsikringerne nu har denne dækning tilknyttet, en stigning fra 67 % i 2014. Ligeledes er Fejl- og Uheldsforsikring populær, hvor 22,9 % af medlemmerne nu har dækningen, en stigning fra 17 % sidste år.

Erstatningerne er faldet i forhold til sidste år med 1,9 %, hvilket isoleret set er tilfredsstillende. Men den samlede erstatningsprocent for Indboforsikring er på 100,1, hvilket ikke er på et tilfredsstillende niveau. Antallet af skader er steget med 8,7 %. Det er primært erstatningerne på Årsrejseforsikringen, som er markant højere end tidligere. Effekten af afskaffelsen af den offentlige rejsesygeforsikring kan tydeligt mærkes. Antallet af skader på Årsrejseforsikring er steget med 31 %, og erstatningerne hertil er steget med 42 % i forhold til 2014. På de øvrige skadetyper er der tale om en stagnation i antallet og et fald i erstatningerne, hvilket viser, at satsningen på ensretning og effektivisering i skadebehandlingen bærer frugt.

Bygning

Der har været en stigning i antallet af Husforsikringer med 2,3 %, og et uændret antal af Sommerhusforsikringer. Bruttopræmierne er steget med 4,8 %, og der har været en indeksering på 2 %.

Samlet set er der tale om en tilfredsstillende udvikling i branchen.

Erstatningerne er steget med hele 43 % i 2015, hvilket primært skyldes stormen Gorm samt tre større brandskader. Kun en enkelt af skaderne er i sig selv stor nok til at blive delvist dækket via reassurance. Der har været en stigning i både antal og udgifter til skjulte rørskader.

Også i 2015 har samarbejdet med LB Forsikring om besigtigelser ved indtegnning og takseringer ved større skader fungeret tilfredsstillende.

Ulykke

Antallet af Ulykkesforsikringer er steget med 14,3 %, og en stor del skyldes, at Gruppeulykkesforsikringen med DTF/HK (de tjenestemandsansatte ved domstolene samt HK-ansatte ved domstolene og politiet) er overtaget fra Politiforbundet, idet de enkelte medlemmer fik muligheden for at købe forsikringen direkte via Popermo. Antallet af medlemmer på Gruppeulykkesforsikringen med Politiforbundet er faldet 7,5 %, hvilket i overvejende grad skyldes den datavalidering, der i starten af 2015 er sket mellem Popermo og Politiforbundets optællingsgrundlag. Den samlede bruttopræmie for Ulykkesforsikring er steget med 10,9 %, hvilket er meget tilfredsstillende.

Erstatningerne er steget med 5,1 % i 2015, og samlet er erstatningsprocenten faldet fra 88,5 % til 84 %. Efter en del år med forhøjede erstatningsresultater er niveauet nu igen tilfredsstillende.

Medlemsudvikling

Antallet af medlemmer er i løbet af 2015 steget med 2,6 % til i alt 22.916 medlemmer.

Medlemsfordeling	
Politiansatte	17.313
Domstolsansatte	1.873
Ansatte i ministerier, styrelser og grupper	1.070
Dispensationsmedlemmer	2.660

Der er tale om fremgang i alle medlemsgrupper og særligt positivt er det, at antallet af medlemmer ved Politiet er steget på trods af nedgangen i antallet af nyansatte politielever.

Usikkerhed ved indregning og måling

Policer og dækninger er opgjort pr. 31. december 2015 på baggrund af oplysningerne i Popermos forsikringsystem. Endnu ikke behandlede anmodninger om køb af forsikringer og byg-

ningsforsikringer, hvor der ventes på en besigtigelse, er ikke medregnet.

Erstatningshensættelserne er også opgjort pr. 31. december 2015 på baggrund af estimeret skøn i de enkelte sager. Modtagne skadeanmeldelser, der endnu ikke er registreret, er ikke medregnet. 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 dermed også påvirke efterfølgende års regnskabsresultater.

Med nyt it-system er det muligt at opgøre antallet af skader mere præcist, hvilket medfører, at skadeantallet stiger. Således er sammenligningstallene for årene 2013-2014 tilrettet efter samme nye og mere præcise metode for optælling.

Der anvendes hensættelsesmodeller til at udjævne usikkerhederne ved vurderingerne af hensættelsernes størrelse. På motoransvarsskader og ulykkeskader er udviklet aktuarbaserede modeller til at optimere skønnet på erstatningerne. Modellerne anvender Popermos egne skaderesultater gennem mere end 25 år, der er således stor sikkerhed indbygget i modellerne. For at sikre validering af resultaterne, er der i modellen indbygget benchmark op mod tal fra Arbejdsskadestyrelsen. Bestyrelsen har fastlagt retningslinjer på området og taget stilling til, hvilke krav der skal være til model, data og indretning af modellerne. Der arbejdes med sammenligning af forskellige modeltyper for at sikre, at modellerne regner korrekt. Modellen anvender data direkte fra Popermos forsikringsystem og er indrettet således, at der ikke kan rettes i data eller modelforudsætninger, mens beregningerne er i gang. Eventuelle tilretninger i modellen mellem beregningerne logges, så der til enhver tid er sporbarhed i modellen. Resultaterne fra modellerne evalueres og godkendes af bestyrelsen.

Der er efter udgangen af 2015 ikke indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for det aflagte regnskab.

Andre forhold

Reparation af stønslag i bilruder samt udskiftning heraf blev fra årets begyndelse foretaget via ny samarbejdspartner Dansk Bilglas. For medlemmerne er der ingen ændringer i måden at få repareret/udskiftet ruder.

Medlemmerne kunne fra 1. februar 2015 købe billetter til nedsat pris til en række forlystelser i Danmark. Ordningen er blevet brugt pænt i løbet af 2015 med særlig hovedvægt på sommermånederne.

Popermos hjemmeside fik midt på året 2015 et nyt og mere brugervenligt design og et mere levende sprog. Samtidig er Popermo kommet på Facebook og LinkedIn, så vi også på disse platforme kan møde vores medlemmer.

Gennem hele 2015 har der været arbejdet med forsikrings-systemet. Der har været en del forsinkelser med de udviklingsprojekter, som Popermo har ønsket, og der har løbende været drøftelser med it-leverandøren om it-udfordringerne. I slutningen af 2015 har Popermo sammen med Købstædernes Forsikring dannet et it-selskab MIA A/S, som efter forhandlinger med den nuværende it-leverandør har købt rettighederne til at anvende forsikringsystemet. Samtidig er der indgået aftale om drift af forsikringsystemet via en anden og større it-leverandør NNIT (Novo Nordisk It). Herved sikrer Popermo driften samtidig med, at der er tale om et samarbejde med en større it-leverandør, der kan sikre os fleksibilitet og sikkerhed for gennemførelse af udviklingsprojekter til tiden.

Popermos aktiviteter og forventninger 2016

Forsikringsbetingelser

Fra 1. januar 2016 er betingelserne for hus og sommerhus ændret. Udover en navneændring til det mere mundrette Husforsikring, er betingelserne under et for bygninger ændret, så i de højere grad matcher medlemmernes efterspørgsler og er mere markedskonforme. Desuden er den del af Hundeforsikringen, som vedrører hundesygeforsikringen, blevet moderniseret og forbedret på en række områder.

To nye dækninger har set dagens lys 1. januar 2016. Dels en Udvidet Hundesygeforsikring, hvor der er mulighed for udvidede dækninger og udvidelse af forsikringssummen. Dels en Udvidet Husforsikring, hvor der dækkes for bl.a. skadedyr, vandindtrængning, kosmetiske skader på fliser og klinker samt dækning for funktionsfejl på faste, elektriske bygningsinstallationer. Begge dækninger er blevet taget godt imod, og mere end 2.000 medlemmer har allerede købt Udvidet Husforsikring.

Fra 1. januar 2016 er der sket prisændringer på Sommerhusforsikring og Årsrejseforsikring. Prisen for Sommerhusforsikring er reduceret med 20 % for at gøre produktet mere konkurrencedygtigt. Årsrejseforsikringen er steget med 25 % for at sikre, at præmieindtægten kan dække de øgede skadeudgifter.

Popermo 2020

Popermos strategi blev introduceret i slutningen af 2014 og fortsætter med uformindsket styrke i 2016. Der arbejdes på alle niveauer for at sikre medlemmerne nem, hurtig og professionel behandling. Der er fortsat fokus på effektiviseringer og "first time final". Med den nye strategi sættes fokus på en række områder, der samlet skal gøre det mere attraktivt at have forsikring i Popermo.

Som en konsekvens af strategien er der kommet en ny medlemsgruppe DATCA, som beskæftiger flyveledere. Samarbejdet med

denne gruppe har været godt og konstruktivt og givet Popermo en del nye medlemmer.

Kommunikation

2016 bliver året, hvor vi gør vores kommunikation papirløs. Dette sker dels for at spare omkostninger, men også for at lette arbejdsgangene i Popermo. Kommunikationen foregår via "Min Side" med notifikation via mail og mobiltelefon.

Forventninger til markedet

Vi forventer, at forsikringsbranchen fortsat vil have fokus på indtjeningen. Fra mediernes side er der fokus på den store indtjening i specielt de kommercielle forsikringselskaber, og forbrugerorganisationerne mener, at dette bør kunne give de danske forbrugere billigere forsikringer. Selv fra politisk hold er der til tider fokus på området. Vi holder derfor øje med markedsituationen.

Især kan vi forvente, at bilområdet vil være under fortsat pres. Efter nedsættelsen af registreringsafgiften er der igen kommet fokus på nysalget af biler. Der udvikles hele tiden bedre og mere sikre biler, hvilket er godt for trafikikkerheden. Til gengæld indeholder de nye biler meget ny teknologi, som betyder, at reparationsudgifterne kan forventes at stige de kommende år. Hertil kommer udvikling af biler med alternativt brændstof, herunder el- og hybridbiler.

Forventninger til lovgivningsarbejde

Reglerne fra Solvens II forordningen trådte i kraft 1. januar 2016 og er nu gældende ret i Danmark. I Popermo har vi gennem de seneste fem år arbejdet på at indrette os efter forordningen. De fire krævede funktioner: compliance, risiko, aktuar og intern audit er etableret med politikker og retningslinjer og fungerer allerede.

Som supplement er der sidst på året 2015 kommet en ændring til ledelsesbekendtgørelsen. Ændringerne er tilpasset forordningens regler og desuden skærpet på en række områder, der er tilpasset den danske regulering. På enkelte områder skal Popermo have tilrettet og nedskrevet politikker og retningslinjer, men det forventes, at den sene udgivelse af ledelsesbekendtgørelsen ikke vil give problemer i Popermo.

Fremover skal vi rapportere til Finanstilsynet på nyt grundlag, de såkaldte QRT-skemaer. Der vil i løbet af 2016 blive arbejdet med at få disse indberetninger til at foregå automatisk i videst muligt omfang.

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 individuelle solvensbehov. Popermos individuelle solvensbehov opgøres på et 99,5 % sikkerhedsniveau og beregnes i henhold til standardmodellen.

Bestyrelsen er ansvarlig for at godkende den kvartalsvise indberetning af det individuelle solvensbehov og dertil hørende basiskapital, inden indberetningen sendes til Finanstilsynet.

Der er indrettet et omfattende kontrolmiljø, så alle sagsbehandlingsfaser altid 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 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. Antallet af klager i Popermo er beskedent.

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 hvilke krav, der er 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 produk-

ter 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 forsikringselskab, 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.

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.

Der ses ikke væsentlige risici på hensættelser til skader. Hensættelserne foretages pr. sag og er især svingende på skader, som er dækket af den lovpligtige ansvarsforsikring for motor-køretøjer 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.

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 (det individuelle solvensbehov).

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 i høj grad. Der er en-

kelte 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.

Opgørelse af det individuelle solvensbehov

Popermo bruger standardmodellen til opgørelse af risici og det individuelle solvensbehov. Popermo er et traditionelt skadesforsikringselskab, der er landsdækkende. Popermo sælger ikke særlige eller store risici, livsforsikringsprodukter, arbejdsskade-forsikringer og sælger alene til privatpersoner. Det er derfor Popermos opfattelse, at standardmodellen fuldt ud dækker opgørelsen af risici og det individuelle solvensbehov.

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 stor variation, men at det samlede billede af solvensbehovet ikke ændrer sig.

Bestyrelsen foretager en gang årligt en samlet risikovurdering. Desuden sker der løbende overvågning af det samlede risikobillede i Popermo, dette som en del af bestyrelsens OR-SA-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 solvensbehovet 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 solvensbehovet.

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

Resultatet af beregningen vurderes af regnskabsafdelingen og direktionen. Herunder vurderer bestyrelsen, om det beregnede solvensbehov udtrykker Popermos aktuelle risikobillede.

Til støtte for vurderingen udarbejdes diverse stressscenarier, hvor der simuleres på både det forsikringstekniske område og investeringsområdet.

Opgørelse af solvens

Kapitalkravet opgjort efter reglerne i lov om finansiel virksomhed § 127 udgør 43.908 t.kr. (41.475 t.kr. i 2014) og medfører en solvensdækning på 10,4 (10,9 i 2014).

Det individuelle solvensbehov kaldet solvenskapitalkravet er pr. 31. december 2015 opgjort til 102,7 mio. kr. (119,3 mio. kr. i 2014).

Den individuelle solvensgrad er 4,45 (3,79 i 2014). Stigningen kan primært henføres til et bedre dækkende reinsuranceprogram, der dels medfører lavere egetbehold for katastrofeskader og kumulerede skader og dels mere varieret dækning for store katastrofer.

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

Kapitalforhold

Det fremgår af bekendtgørelse om solvens og driftsplaner, at der til enhver tid skal være en basiskapital, der mindst svarer til den største af værdierne af det individuelle solvensbehov og solvenskapitalkravet.

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. Der finder naturligvis en løbende produkttilpasning sted. 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 2016 til 2018, dvs. 4,4 til 5,0.

Popermo har på denne baggrund intet behov for ekstern kapitaltilførsel frem mod 2017.

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 etableret egen solcellepark, som leverer strøm til Popermos domicil på C.F. Tiegens Boulevard. Der produceres op til 85 % af strømføbruget, men Popermo kan kun anvende ca. halvdelen af det producerede, pga. manglende lagringsmuligheder. Der arbejdes derfor på løsninger for 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. Der er fokus på at fremme brugen af Min Side, e-Boks og Betalingsservice via Nets for at reducere papirforbruget. Endelig er Popermos egen bilpark indkøbt 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 en behandlingsforsikring for alle medarbejdere.

Whistleblowerordning

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

Popermo, vedtægten og bestyrelsen

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

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 Byggestyrelsen
 - h. Statsforvaltningen
 - i. Udlændingestyrelsen
 - j. Socialstyrelsen
 - k. Erhvervsstyrelsen
 - l. Statens Administration

5. Institutioner, foreninger og grupper
 - a. Politiklagemyndigheden
 - b. Politiforbundet
 - c. Dansk Flyvelederforening
 - d. 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 sagsbe-handlingen. Samtidigt skal Popermo ikke gøre forskel på med-lemmerne, idet alle skal behandles på ens 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 understøt-ter 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 værktøjer til økonomistyring, 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 med-arbejdere.

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 di-rektionens ansvarsområde. Strategien vedtages af bestyrelsen. Strategien opdateres ved behov og skal mindst en gang årligt sanktioneres af bestyrelsen.

Kønssammensætningen i bestyrelsen

Popermos delegeretforsamling består på nuværende tidspunkt af fire kvinder og 26 mænd. Popermos bestyrelse har ikke mulighed for at påvirke valget af de delegerede. Det fremgår af Popermos vedtægt, at valg af delegerede sker som demokratiske valg i de enkelte valgkredse.

Bestyrelsen består af en kvinde og otte mænd.

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

Lønpolitik

Lovhjemmel

Ifølge bekendtgørelse om lønpolitik samt oplysningsforpligtel-ser om aflønning i finansielle virksomheder, udstedt i henhold til lov om finansiell virksomhed § 71 stk. 1 litra 9, skal en finansiell virksomhed have en lønpolitik og praksis, der er i overensstem-melse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Aflønningsudvalg

Popermo skal pga. sin størrelse ikke etablere et aflønningsud-valg, og bestyrelsen har 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, direktion og den risiko- og complianceansvarlige.

Personkredsen er omfattet af nærværende lønpolitik ud fra følgende kriterier: Personerne i øverste ledelse er Popermos risikotagere. Der er ikke andre risikotagere. Popermos risiko- og complianceansvarlige er medtaget efter bekendtgørelsens krav.

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 løndelev.

Bestyrelsen kan beslutte ekstraordinære gratialer/tantiemer.

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.

Den risiko- og complianceansvarlige

Den risiko- og complianceansvarlige aflønnes med en fast månedlig gage, som består af en fast løn inkl. pension, og er ikke omfattet af incitaments- eller performanceafhængig aflønning.

Væsentlige risikotagere

Popermo har besluttet, at ingen andre end den risiko- og complianceansvarlige er væsentlige risikotagere.

Offentliggørelse af lønoplysninger

Indholdet af nærværende lønpolitik offentliggøres i Popermos årsrapport, hvor størrelsen af den samlede aflønning til henholdsvis direktion og bestyrelse fremgår. Den samlede aflønning til den risiko- og complianceansvarlige kan i henhold til bekendtgørelsen § 17, stk. 2 udelades. Det offentliggøres, at antallet af væsentlige risikotagere er én person. Formandens beretning vil i henhold til lov om finansiel virksomhed § 77d, 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.

Jan Sylvester Iversen er bestyrelsesmedlem i PentaCon A/S.

Direktionen

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

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2015. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

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

Årsregnskabet giver et retvisende billede af Popermos aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for årsregnskabet 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. marts 2016

Direktionen



John Rasmussen
direktør, cand.jur.


Bestyrelsen



Torkil Hattel
formand



Kurt Kristensen
næstformand



Flemming A. Gjelstrup
Flemming Gjelstrup



Claus Hartmann



Mogens Heggelund



Jan Sylvester Iversen



Torben Krog Jensen



Henning Jønsson



Kate Kengen
Kate Kengen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne i Popermo Forsikring GS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Popermo Forsikring GS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation. En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet.

De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 16. marts 2016

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR 30 70 02 28



Ole Karstensen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

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 gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser f.e.r., der er grundlaget for beregningen af forsikringsteknisk rente, er beregnet som gennemsnittet af hensættelserne ved årets begyndelse og ved udgangen af hver måned med et kursreguleret diskonteringstillæg af skadehensættelser.

Som rentesats anvendes en beregnet rente, der beregnes som forholdet mellem diskonteringstillægget og samlede reservehensættelser. Reservehensættelser er diskonteret efter Finansstilsynets opgørelse for *Diskonteringsatser ved måling af forsikringsforpligtelser*.

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 administrationsomkostninger.

Administrationsomkostninger periodiseres således, at de omfatter regnskabsårets udgifter.

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 afholdte driftsomkostninger medregnes under erstatningsudgifter.

Afskrivninger indeholder lineære afskrivninger på domicilejendom, inventar og it-udstyr, som 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 værdipapirer, udtrækningsgevinster og tab samt kursregulering af diskontering.

Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser

Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser indeholder et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser, baseret på opgørelse heraf ved årets begyndelse og udgangen af hver måned.

Skat

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

Skat af årets skattepligtige indkomst udgiftsføres i resultatopgørelsen med 23,5 %.

Udskudt skat afsættes efter den balanceorienterede gældsmedotode med 22 % 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 aktiver.

Aktiver

Immaterielle aktiver

It-software

Direkte og indirekte omkostninger til udvikling eller anskaffelse af immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genanskaffelsessværdi, hvis denne er lavere. Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden er 5 år.

Materielle aktiver

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede levetid for så vidt angår inventar og it-anlæg. 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.

Dagsværdi omvurderes løbende med 4-5 års interval eller året efter større om-/tilbygninger og baseres på en konkret markedsprisvurdering.

Investeringsaktiver

Børsnoterede obligationer og kapitalandele indregnes fra afviklingstidspunktet og måles til dagsværdi ud fra lukkekursen på balancedagen.

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 nominalværdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Associeret virksomhed

Kapitalandele i associeret virksomhed indregnes til indre værdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavende måles til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominalværdi.

Hvis tab forventes, reduceres tilgodehavender tilsvarende.

Passiver

Præmiehensættelser

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

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser og skadetilgodehavender er opgjort efter en individuel vurdering af hver enkelt uafsluttet skade. I erstatningshensættelserne er medtaget aktuarberegnete hensættelser til imødegåelse af endnu ikke anmeldte skader samt administrationsomkostninger, der vedrører skadebehandling.

Erstatningshensættelserne 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 den samme som nævnt under forsikringsteknisk rente.

Resultatopgørelse 2015

Note	2015 (t.kr.)	2014 (t.kr.)
1 Bruttopræmier	203.052	196.572
Afgivne forsikringspræmier	-7.157	-7.635
Præmieindtægter f.e.r.	195.895	188.937
2 Forsikringsteknisk rente	719	755
Betalte erstatninger	-188.936	-175.992
Modtaget genforsikringsdækning	829	816
Ændring i erstatningshensættelser	14.849	10.406
Ændring af genforsikringsandel af erstatningshensættelser	-3.664	3.394
Erstatningsudgifter f.e.r.	-176.922	-161.376
3 Administrationsomkostninger	-24.600	-21.283
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r.	-24.600	-21.283
Forsikringsteknisk resultat	-4.908	7.033
Indtægter fra associeret virksomhed	0	0
4 Renteindtægter og udbytter m.v.	17.631	18.698
5 Kursreguleringer	-6.509	13.810
Renteudgifter	-234	0
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringer	-977	-685
Investeringsafkast	9.911	31.823
2 Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	-554	-594
Investeringsafkast efter fors. tekn. rente	9.357	31.229
Resultat før skat	4.450	38.701
6 Skat	-1.150	-8.004
Årets resultat	3.300	30.258
Anden total indkomst		
Stigning i domicilejendoms værdi	0	0
Anden total indkomst i alt	0	0
Total indkomst i alt	3.300	30.258

Balance pr. 31. december 2015

Note	Aktiver	31/12 2015 (t.kr.)	1/1 2015 (t.kr.)
7	It-software	2.212	3.011
	Immaterielle aktiver i alt	2.212	3.011
8	Driftsmidler	5.885	6.391
9	Domicilejendom	30.000	30.750
	Materielle aktiver i alt	35.885	37.140
10	Kapitalandele i associeret virksomhed	1.000	0
11	Kapitalandele	13.113	12.675
12	Investeringsforeningsandele	137.669	159.350
13	Obligationer	377.379	363.638
	Investeringsaktiver i alt	529.161	535.663
	Genforsikringsandel af erstatningshensættelser	1.467	5.132
	Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter	1.467	5.132
14	Tilgodehavender hos forsikringstagere	4.818	5.141
	Tilgodehavender i forbindelse med direkte forsikringskontrakter	4.818	5.141
15	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	2.699	3.795
	Andre tilgodehavender	2.642	1.780
	Tilgodehavender i alt	11.627	15.847
16	Udskudte skatteaktiver	239	178
19	Aktuelle skatteaktiver	6.106	0
	Indlån i kreditinstitutter	14.028	18.574
	Andre aktiver i alt	20.373	18.752
	Tilgodehavende renter og optjent leje	2.947	3.858
	Andre periodeafgrænsningsposter	1.292	1.343
	Periodeafgrænsningsposter i alt	4.239	5.201
	Aktiver i alt	603.497	615.614

Note	Passiver	31/12 2015 (t.kr.)	1/1 2015 (t.kr.)
	Reservefond	457.432	454.132
	Egenkapital i alt	457.432	454.132
17	Erstatningshensættelser	128.620	143.469
	Hensættelser til forsikringskontrakter i alt	128.620	143.469
16	Udskudte skatteforpligtelser	0	0
	Andre hensættelser	0	0
18	Gæld i forbindelse med genforsikring	787	782
19	Aktuelle skatteforpligtelser	0	5.012
	Personale- og feriepengeforpligtelser	2.458	1.935
	Anden gæld	10.707	7.264
	Gæld i alt	13.952	14.993
20	Periodeafgrænsningsposter	3.493	3.021
	Passiver i alt	603.497	615.614
	Øvrige noter		
21	Afløbsresultat		
22	Sikkerhedsstillelse		
23	Egenkapital		
24	Risici- og følsomhedsoplysninger		
25	Gæld		
26	Nærtstående parter		
27	Afledte finansielle instrumenter		
28	Eventual forpligtelser		
29	Branchefordelte resultater		
30	Femårsoversigt		

Egenkapitalopgørelse

Reservefond	2015	2014	2013
Saldo pr. 1/1	454.132	423.874	398.832
Samlet total indkomst	3.300	30.258	25.042
Egenkapital pr. 31/12	457.432	454.132	423.874

Noter

		2015 (t.kr.)	2014 (t.kr.)
1	Bruttopræmier		
	Præmieindtægten vedrører udelukkende direkte dansk forretning.		
2	Forsikringsteknisk rente		
	Forsikringsteknisk rente er beregnet af de gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser f.e.r.	0,3%	0,3%
	Forrentning af forsikringsmæssige hensættelser	554	594
	Diskontering af fremtidige betalinger	166	161
		719	755
3	Administrationsomkostninger		
	Der er ikke betalt erhvervsomkostninger i form af provisioner o.l.		
	Indtægtsført beløb for gebyr fra panthaverdeklarationer i motorkøretøjsforsikringer	340	214
	Administrationsomkostninger til skadebehandling er direkte fordelt på betalte skader.		
	Administrationsomkostninger til porteføljepleje er indeholdt i administrationsomkostninger i forbindelse med investering. Fællesomkostninger er indirekte fordelt.		
	Ledelses- og medarbejderforhold		
	I gennemsnit har der omregnet til fuldtidsansatte i regnskabsåret været ansat	30,8	29,6
	Der er ikke variable gageaftaler.		
	Den samlede faste udgift til løn, vederlag og pension udgør:		
	Delegerede	-255	-250
	Bestyrelsen:		
	Torkil Hattel	-165	-59
	Kurt Erland Kristensen	-112	-110
	Flemming Gjelstrup - tiltrådt ultimo april 2015	-43	0
	Claus Hartmann - tiltrådt ultimo april 2015	-33	0
	Mogens Heggelund	-60	-59
	Jan Iversen	-113	-111
	Torben Krøg Jensen	-60	-59
	Henning Jønsson	-76	-75
	Kate Kengen	-60	-59
	Bjarne Rasmussen - fratrådt ultimo april 2015	-27	-59
	Ole Weiss - fratrådt ultimo april 2015	-69	-204
	Direktionen:		
	John Rasmussen (inkl. pension og bilordning)	1.732	-1.704

Noter

	2015 (t.kr.)	2014 (t.kr.)
Øvrige ansatte, løn	-15.061	-16.376
pension	-2.236	-2.639
Andre risikotagere:		
Oplysning om samlet vederlag til ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på Popermos profil er udeladt, da efterlevelse af kravet vil indebære, at der gives oplysning om enkelt persons individuelle løn.		
Andre udgifter til social sikring udgør:		
Lønsumsafgift	-1.800	-2.344
Social sikring	-235	-147
Honorar til revisionsvirksomhed		
Lovpligtig revision af årsregnskab	-378	-388
Andre erklæringsopgaver	-25	-25
Skatterådgivning	-20	-20
Andre ydelser	0	-224
	-423	-657
Beløbet fordeler sig således:		
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab	-423	-657
	-423	-657
4 Renteindtægter og udbytter m.v.		
fordeler sig således:		
Renter af værdipapirer	9.439	10.942
Renter af indlån	74	77
Andre renter	0	23
Udbytte af børsnoterede kapitalandele	8.118	7.656
	17.631	18.698
5 Kursreguleringer		
fordeler sig således:		
Kapitalandele	592	3.040
Investeringsforeningsandele	2.989	9.035
Obligationer	-9.924	1.896
Kursregulering vedrørende diskonteringshensættelser	-166	-161
	-6.509	13.810

Noter

	2015 (t.kr.)	2014 (t.kr.)
6 Skat		
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-1.174	-9.482
Regulering af udskudt skat	107	134
Regulering udskudt skat tidligere år	-83	1.343
Skat i alt	-1.150	-8.004
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Resultat før skat	4.450	38.701
23,5 % heraf	-1.046	-9.482
	-1.046	-9.482
Skatteeffekt af:		
Regulering udskudt skat tidligere år	-83	1.343
Bundfradrag og permanente afvigelser m.v.	-5	35
Effekt af ændret skattesats	-16	99
	-1.150	-8.004
Bundfradrag og permanente afvigelser m.v. kan forklares således:		
Permanente afvigelser	270	108
Afskrivninger bygning	750	750
Bundfradrag	-1.000	-1.000
	20	-142
Skatteeffekt	-5	35
Effektiv skatteprocent	25,8 %	20,7 %
7 It-software		
Anskaffelsessum primo	3.910	2.500
Årets tilgang	0	1.410
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	3.910	3.910
Afskrivning primo	-900	-99
Årets afskrivning	-798	-801
Årets afgang	0	0
Afskrivning ultimo	-1.698	-900
Bogført værdi pr. 31. december 2015	2.212	3.011

Noter

	2015 (t.kr.)	2014 (t.kr.)
8 Driftsmidler		
Anskaffelsessum primo	14.030	12.824
Årets tilgang	724	1.300
Årets afgang	-1.068	-94
Anskaffelsessum ultimo	13.686	14.030
Afskrivning primo	-7.639	-6.253
Årets afskrivning	-1.228	-1.435
Tilbageført afskrivning	1.066	49
Afskrivning ultimo	-7.801	-7.639
Bogført værdi pr. 31. december 2015	5.885	6.391
9 Domicilejendom		
Anskaffelsessum primo	44.837	44.837
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	44.837	44.837
Afskrivning primo	-7.733	-6.983
Årets afskrivning	-750	-750
Afskrivning ultimo	-8.483	-7.733
Nedskrivning primo	-6.354	-6.354
Årets nedskrivning	0	0
Årets opskrivning	0	0
Nedskrivning ultimo	-6.354	-6.354
Bogført værdi pr. 31. december 2015	30.000	30.750
Domicilejendom er ultimo 2015 vurderet af ekstern sagkundig		
Beregnet afkastprocent for domicilejendom	5,4	5,3
10 Kapitalandele i associeret virksomhed		
MIA A/S København - 50 % (egenkapital 2 mio. kr.)	1.000	0
Bogført værdi pr. 31. december 2015	1.000	0

Noter

	2015 (t.kr.)	2014 (t.kr.)
11 Kapitalandele		
Anskaffelsessum primo	5.387	3.382
Anskaffelsessum ultimo	5.055	5.387
Balanceværdi primo (kursværdi)	12.675	7.778
Balanceværdi ultimo (kursværdi)	13.113	12.675
12 Investeringsforeningsandele		
Anskaffelsessum primo	139.726	139.497
Anskaffelsessum ultimo	133.629	139.726
Balanceværdi primo (kursværdi)	159.350	148.761
Balanceværdi ultimo (kursværdi)	137.669	159.350
13 Obligationer		
Anskaffelsessum primo	359.226	358.873
Anskaffelsessum ultimo	378.767	359.226
Balanceværdi primo (kursværdi)	363.638	367.505
Balanceværdi ultimo (kursværdi)	377.379	363.638
14 Tilgodehavender hos forsikringstagere		
fordeler sig således:		
Tilgode i forbindelse med skade	1.572	1.917
Præmierestancer	1.453	1.013
Ikke betalte selvriskobeløb	1.793	2.211
	4.818	5.141
15 Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		
fordeler sig således:		
Udestående regresbeløb	2.570	3.359
Genforsikringens andel af betalte erstatninger	129	436
	2.699	3.795
16 Udskudt skat		
Saldo pr. 1. januar 2015	178	-5
Årets regulering	61	183
	239	178
Udskudt skat omfatter følgende poster:		
Driftmidler	239	178
	239	178
17 Hensættelser til forsikringskontrakter		
Præmiehensættelser ved årets udgang	0	0

Noter

	2015 (t.kr.)	2014 (t.kr.)
18 Gæld i forbindelse med genforsikring		
Skyldige genforsikringspræmier	787	782
19 Aktuelle skatteforpligtelser		
Tilgodehavende skat primo	-5.012	2.018
Betalt i årets løb, netto	12.292	2.452
Beregnet skat for indeværende år	-1.174	-9.482
Skyldig skat ultimo	6.106	-5.012
20 Periodeafgrænsningsposter		
Betalte, endnu ikke forfaldne præmier	3.487	3.021
21 Afløbsresultat		
Bruttoafløbsresultat		
Bruttoerstatningshensættelser primo	143.469	154.587
Betalte erstatninger vedrørende tidligere år	-66.166	-69.470
Bruttoerstatningshensættelser ultimo	-61.064	-78.953
Gevinst	16.240	6.164
Afløbsresultat f.e.r.		
Erstatningshensættelser primo f.e.r.	138.338	152.849
Betalte erstatninger vedrørende tidligere år f.e.r.	-65.337	-68.655
Erstatningshensættelser ultimo f.e.r.	-59.596	-73.821
Gevinst	13.405	10.373
Vedrører hovedsagligt afløbsgevinster på ulykkes- og bilansvarsskader.		
22 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	147.883	161.489
23 Egenkapital		
Popermos basiskapital svarende til egenkapitalen fratrukket udskudte skatteaktiver og diskonteringseffekt udgør	457.159	450.298
Popermos solvensmargen, der er lovgivningens minimumskrav til basiskapitalen, udgør ved regnskabsårets udgang	43.908	41.475
Basiskapitalen udgør af solvensmargen	10,41	10,86

Noter

	2015 (t.kr.)	2014 (t.kr.)
24 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.		
Egenkapitalpåvirkning, hændelse: (t. kr.)		
Rentestigning på 0,7 % point	8.858	6.811
Rentefald på 0,7 % point	-8.858	-6.811
Aktiekursfald på 12 %	-13.145	-16.133
Ejendomsprisfald på 8 %	-2.400	-2.460
Valutakursrisiko (VaR 99,5%)	0	0
Tab på modparter på 8 %	-2.701	-1.697
25 Gæld		
Al gæld forfalder inden for 5 år.		
26 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.		
MIA A/S, transaktion på 1 mio. kr. i 2015.		
27 Afledte finansielle instrumenter		
Der er ingen afledte finansielle instrumenter.		
28 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

29 Branchefordelte resultater

	Auto Ansvar	Auto Kasko	Auto I alt	Ulykke	Bygning	Indbo	Bygning og indbo I alt	Hunde	Total
1 Bruttonæmmer	34.869	49.975	84.843	29.804	47.072	38.757	85.829	2.576	203.052
	34.891	49.958	84.849	26.865	44.920	37.524	82.444	2.415	196.572
2 Bruttoerstatningsudgifter	-21.790	-43.298	-65.088	-25.038	-43.068	-38.813	-81.881	-2.079	-174.087
	-28.290	-41.511	-69.800	-23.762	-30.166	-39.557	-69.723	-2.300	-165.585
3 Bruttodriftsomkostninger	-5.180	-6.050	-11.230	-2.541	-5.195	-5.200	-10.396	-432	-24.600
	-4.629	-5.786	-10.415	-1.962	-4.202	-4.333	-8.535	-371	-21.283
4 Resultat af afgiven forretning	-3.291	-925	-4.216	-507	-2.682	-2.588	-5.270	0	-9.992
	3.146	-1.104	2.041	500	-2.541	2.426	-4.967	0	-3.425
5 Forsikringsteknisk rente f.e.r.	163	127	290	182	135	106	240	7	719
	172	131	304	197	134	113	247	7	755
6 Forsikringsteknisk resultat Punt 1-6 (t.kr.)	4.772	-172	4.600	1.899	-3.738	-7.739	-11.477	71	-4.908
	5.290	1.688	6.979	838	8.145	-8.679	-535	-249	7.033
7 Bruttoerstatningsprocent	62,5%	86,6%	76,7%	84,0%	91,5%	100,1%	95,4%	80,7%	85,7%
	81,1%	83,1%	82,3%	88,5%	67,2%	105,4%	84,6%	95,2%	84,2%
8 Erstatningsprocent f.e.r	71,4%	88,3%	81,3%	85,5%	97,0%	107,3%	101,6%	80,7%	90,3%
	71,4%	85,0%	79,4%	90,1%	71,0%	112,7%	90,0%	95,2%	85,4%
9 Omkostningsprocent brutto	14,9%	12,1%	13,2%	8,5%	11,0%	13,4%	12,1%	16,8%	12,1%
	13,3%	11,6%	12,3%	7,3%	9,4%	11,5%	10,4%	15,3%	10,8%
10 Antal policer	23.503	21.858	24.849	8.227	11.660	16.924	28.584	3.869	65.529
	22.931	21.141	24.445	7.195	11.403	16.573	27.976	3.792	63.408
11 Antal medlemmer på Gruppeulykke				9.360					
				10.123					
12 Antal skader	979	5.600	6.025	1.092	2.595	4.824	7.419	646	15.182
	984	5.231	5.660	1.074	2.286	4.402	6.688	566	13.988
13 Gennemsnitlig erstatning	22.257	7.732	10.803	22.929	16.596	8.046	11.037	3.218	11.467
	30.783	8.249	12.869	23.087	14.216	9.438	11.044	4.364	12.630
14 Erstatningsfrekvens pr. 1.000 policer	42	256	242	118*	223	285	260	167	232
	40	238	223	118*	187	254	226	138	207

Grå tal er 2014 tal
*ekskl. Gruppeulykke

Noter

30 Femårsoversigt

	2015	2014	2013	2012	2011
1 Bruttopræmieindtægter	203.052	196.572	202.899	199.175	187.096
2 Bruttoerstatningsudgifter	-174.087	-165.585	-168.944	-152.857	-179.728
3 Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-24.600	-21.283	-17.688	-16.276	-17.008
4 Resultat af genforsikring	-9.992	-3.425	-5.760	-9.598	12.241
5 Forsikringsteknisk resultat	-4.908	7.033	11.432	20.534	3.821
6 Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	9.357	31.229	19.465	27.832	9.614
7 Årets resultat	3.300	30.258	25.042	36.328	10.190
8 Afløbsresultat	16.240	6.164	17.133	3.538	10.296
9 Forsikringsmæssige hensættelser i alt	128.620	143.469	154.587	143.215	147.821
10 Forsikringsaktiver	8.985	14.068	5.818	5.746	25.719
11 Egenkapital i alt	457.432	454.132	423.874	398.831	362.504
12 Aktiver i alt Punkt 1-12 (Lkr.)	603.497	615.614	587.025	556.711	523.050
13 Bruttoerstatningsprocent	85,7	84,2	83,3	77,1	96,1
14 Bruttoomkostningsprocent	12,1	10,8	8,7	8,2	9,1
15 Combined ratio f.e.r.	102,8	96,8	94,8	89,7	98,6
16 Operating ratio	102,4	96,4	94,4	89,7	98,0
17 Nettogenforsikringsprocent	-4,9	-1,7	-2,8	-4,8	6,5
18 Relativt afløbsresultat	11,3	4,0	12,0	2,4	7,1
19 Afløbsprocent	8,0	3,1	8,4	1,8	5,5
20 Egenkapitalforrentning i procent	-0,7	6,9	6,1	9,5	2,9
21 Resultatgrad	1,6	15,4	12,3	18,2	5,4
22 Forsikringsteknisk overskudsgrad	-2,4	3,6	5,6	10,3	2,0
23 Solvensmargen	43.908	41.475	41.756	41.099	39.732
24 Solvensdækning	10,4	10,9	10,1	9,7	9,1
25 Antal policer	65.529	63.408	62.344	61.746	61.671
26 Antal medlemmer på Gruppeulykke	9.360	10.569	10.640	10.685	10.765
27 Antal skader	15.182	13.988	13.727	12.651	13.845
28 Erstatningsfrekvens (antal skader pr. 1.000 policer)	232	221	220	205	224
29 Erstatningsmargin	63,3	73,0	76,2	71,9	79,0

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 Solvensmargin

Det lovmæssige minimumskrav til et skadeforsikringselskabs basiskapital.

24 Solvensdækning

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.

Personfortegnelse

Delegerede

valgt af medlemmerne (pr. 20. april 2016)

Kreds

1 Nordjylland

Poul Buus
politiassistent

Kurt Kristensen
politiassistent

2 Midt- og Vestjylland

Henning Præstegaard
vicekriminalkommissær

Michael Friis Rosenberg
politiassistent

3 Østjylland

Bjarne Baagø
politiassistent

Thom Kristian Elgaard
politiassistent

4 Sydøstjylland

Niels Lauridsen
politiassistent

5 Syd- og Sønderjylland

Michael Ro Carlson
politiassistent

Flemming Gjelstrup
politiassistent

6 Fyn

Henning Nielsen
politiassistent

Bjarne Rasmussen
politiassistent

Kreds

7 Sydsjælland og Lolland Falster

Børge Rasmussen
politiassistent

8 Midt- og Vestsjælland

Mogens Heggelund
politiassistent

Flemming Bjarup D. Sørensen
politiassistent

9 Nordsjælland

Henrik Basse
politiassistent

Erik Kettel
politiassistent

10 Vestegnen

Roland B. Klein
politiassistent

Kasper Lahn Mathisen
politiassistent

11 Hovedstaden

Henrik Møller Jakobsen
vicepolitinspektør

Torben Krog Jensen
politiassistent

Keld Kofoed Nielsen
politiassistent

Michael Roar Olofsen
politiassistent

Kreds

12 Rigspolitiet

Niels Erik Aarvig
politiassistent

Karl Johan Arentzen
kontorfuldmægtig

Torkil Hattel
politiassistent

Jørn Birkjær Madsen
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
Kurt Kristensen
politiassistent

Flemming Gjelstrup
politiassistent

Claus Hartmann *)

Mogens Heggelund
politiassistent

Jan Sylvestert Iversen
statsaut. revisor **)

Torben Krog Jensen
politiassistent

Henning Jønsson ***)

Kate Kengen
kontorfuldmægtig

*) Medlem indstillet af
Politiforbundets
Hovedbestyrelse

**) Uafhængigt medlem med
kvalifikationer inden for
regnskabsvæsen

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

Direktion

John Rasmussen
direktør, cand.jur.

Ledende medarbejdere

Henrik H. Boysen
underdirektør

Uffe Bjerg
regnskabschef (HD)

Susanne Fredenslund
policechef

Allan Madsen
skadechef

Revision

Ernst & Young
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Ole Karstensen
statsautoriseret revisor

Popermo Forsikring GS
C. F. Tietgens Boulevard 38
5220 Odense SØ

Telefon 66 12 94 48
popermo@popermo.dk
popermo.dk

