

KPA AB
Org nr 556527-7182

ÅRSREDOVISNING

2012

KPA AB



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	3
ÄGARFÖRHÅLLANDE OCH KONCERNSTRUKTUR	3
ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN I KPA PENSION	3
BOLAG OCH VERKSAMHETER I KPA PENSION	4
VERKSAMHETEN UNDER 2012 I KPA PENSION	4
PERSONALINFORMATION FÖR KPA PENSION	7
BOLAGSSTYRNING	7
FÖRVÄNTNINGAR OM FRAMTIDA UTVECKLING	8
RESULTAT OCH EKONOMI	8
FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION	9
RESULTATRÄKNING	10
BALANSRÄKNING	11
KASSAFLÖDESANALYS	13
REDOVISNINGSPRINCIPER	14
NOTER	16
DEFINITIONER	25

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för KPA AB, org. nr. 556527-7182 med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2012.

ÄGARFÖRHÅLLANDE OCH KONCERNSTRUKTUR

KPA AB ägs till 60 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (502006-1585) och till 40 procent av SKL Företag AB (556117-7535).

KPA-koncernen består av moderbolaget KPA AB och dotterbolaget KPA Pensionservice AB (556569-1077) med bifirman Pensionsvalet PV. Dotterbolaget KPA Livförsäkring AB (502010-3502), som inte får dela ut vinst, konsolideras inte i koncernredovisning.

KPA Liv-gruppen består av moderbolaget KPA Livförsäkring AB (publ) och KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (516401-6544). Det överskott som uppkommer i dotterbolaget KPA Pensionsförsäkring AB tillfaller försäkringstagarna. Ingen vinstutdelning får ske till aktieägaren. KPA Pensionsförsäkring AB konsolideras därför inte i koncernredovisning.

KPA Pensionsförsäkring AB äger två aktiebolag, Litreb I AB (556715-5782) och Litreb II AB (556730-4679), som i sin tur är ägare till ett kommanditbolag, Litreb KB (969700-5032). KPA Pensionsförsäkring AB äger dessutom Kulltorp Holding AB till 33% och det i Kulltorp helägda dotterbolaget Gnosjö Energi AB, 99 % av Stopstorp KB (969715-6249), 70% av Kungsbrohus Holding AB (556891-1670). 99% av KB Sandspridaren (969747-2950), vari Litreb II AB äger 1%. Litreb KB äger Litreb Fastigheter AB (556681-3142), Ymerplan AB (556742-7199), Godsfinkan Hammarby AB (556605-7757), Trumman Häggvik AB (556728-3923), Löten Vårdbostäder AB (556758-5426), Arlov Vårdbostäder AB (556668-0566) och Äldreboendet Solbacka AB (556768-3924).

Alla nämnda företagen har säte i Stockholm. KPA-bolagen benämns nedan KPA Pension.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN I KPA PENSION

KPA Pension erbjuder traditionell pensionsförsäkring, fondförsäkring, livförsäkring, pensionsadministration, valcentral och kapitalförvaltning med etisk inriktning. Den prioriterade marknaden är kommunsektorn i Sverige. Med kommunsektorn avses kommuner, landsting, regioner, kommunalförbund, kommunala företag och härtill närstående företag.

KPA Pension är marknadsledande inom pensionsområdet i kommunsektorn och kunderna är både arbetsgivare och anställda. Samtliga landsting och cirka 80 procent av Sveriges kommuner har avtal med bolag inom KPA Pension. Över en miljon anställda har sin pension i någon form hos KPA Pension. KPA Pension erbjuder kundanpassade pensions- och försäkringslösningar främst till kommunsektorn. Vi kombinerar trygga pensioner med etiska placeringar.

BOLAG OCH VERKSAMHETER I KPA PENSION

Moderbolaget KPA ABs verksamhet består av att förvalta dotterbolag. KPA Pensions anläggningstillgångar ägs av moderbolaget. Nettoomsättningen i KPA AB utgörs av vidarefakturerering av driftskostnader till dotterbolagen.

Dotterbolaget KPA Pensionservice AB (fd Pensionsvalet PV AB) bildades 1999. Bolagets ena verksamhetsdel administrerar, för arbetsgivarnas räkning, de individuella pensionsvalen för anställda inom kommunsektorn och Kooperationen och förmedlar pensionspremierna till valbara försäkringsbolag under bifirma Pensionsvalet PV. Den andra delen av verksamheten består av beräkning och utbetalning av tjänstepension från flera olika avtalsområden för kunders räkning. Bolagets verksamhet är en del av KPA Pensions kompletta produktutbud till arbetsgivare, arbetstagare och pensionärer.

Dotterbolaget KPA Livförsäkring AB meddelar kollektivavtalad tjänstegrupplivförsäkring (TGL) för kommunsektorns anställda och saluför frivilliga grupplivförsäkringar både som komplement till TGL för anställda och som ersättning av TGL för pensionärer.

Dotterbolaget KPA Pensionsförsäkring AB är förvalsalternativ i KAP-KL-avtalet för kommun- och landstingsanställda samt inom AIP, anställda inom statsunderstödda teatrar, dans- och musikinstitutioner. Det innebär att anställda som inte gör ett aktivt val för sin tjänstepension, får den placerad i KPA Pensionsförsäkring. Bolaget tillhandahåller även försäkringslösningar för tjänstepensionsplaner inom KAP-KL, PA-KFS 09, PA 03 och AIP, samt privata pensionsförsäkringar. Personer som placerar sin individuella del av tjänstepension hos KPA Pensionsförsäkring AB kan välja mellan antingen traditionell försäkring eller fondförsäkring.

VERKSAMHETEN UNDER 2012 I KPA PENSION

Arbetstagare och arbetsgivare

Inom KAP-KL är det årligen cirka 80 000 till 100 000 nyanställda och anställda som uppnår 21 års ålder, som får välja försäkringsgivare för sin tjänstepension. Under 2012 fick dessutom KPA Pensionsförsäkring AB en tillströmning av kunder i och med att det nya anslutningsförfarandet trädde ikraft (mer om det är beskrivet nedan i avsnitt Viktiga händelser 2012). Tillskott av väljare gjorde att KPA Pensionsförsäkring AB fick ca 100 000 nya pensionssparare under 2012.

Premier för 2011 års val förmedlades till KPA Pensionsförsäkring AB i slutet av mars 2012 och motsvarade drygt 6,6 miljarder kronor, varav knappt 400 mkr till någon av KPA Pensions etiska fonder.

Totalt har KPA Pensionsförsäkring AB pension under förvaltning för 1,5 miljoner personer, varav 80 000 personer sparar i någon av KPA Pensions etiska fonder.

Kommuner och landsting kan också försäkra pensionsförmåner utöver individernas individuella del inom KAP-KL. Det är förmånsbestämd ålderspension och efterlevandepension samt premiebefrielse av dessa förmåner som försäkras. Hittills har cirka 170 kommuner tecknat avtal med KPA Pensionsförsäkring AB.

KPA Pensionservice AB hanterar pensionsmedel för arbetsgivares räkning, främst kommuner och landsting. I slutet av 2012 hade ca 80% av alla kommuner och samtliga landsting avtal om detta med KPA Pensionservice AB.

I KPA Livförsäkring AB har 2 056 (2 029) arbetsgivare avtal avseende TGL-KL.

Fördelad avkastning

Sedan den 1 juli 2004 fördelar KPA Pensionsförsäkring AB både positiv och negativ avkastning, avkastningsränta, kvartalsvis i efterskott till pensionsspararna. Metoden medför att kollektiv konsolideringsnivå för traditionell premiebestämd pensionsförsäkring alltid ligger runt 100 procent. Avkastningsräntan för 2012 uppgick till 7,2 (5,5) procent.

Förvalt kapital

Vid utgången av 2012 förvaltades cirka 87 (77) miljarder kronor för traditionell pensionsförsäkring i KPA Pensionsförsäkring AB vilket är en ökning med 10 miljarder kronor jämfört med föregående år. Ytterligare cirka 5,2 (4,5) miljarder sparades i någon av KPA Pensions etiska fonder.

I KPA Livförsäkring AB förvaltades cirka 4,6 miljarder kronor.

Stark solvens trots låga marknadsräntor

Under de senaste åren har bolagets ekonomi, mätt som solvensgrad, stärkts kraftigt. Under 2011 och 2012 har nedgången i långa marknadsräntor medfört att avsättningarna ökat och solvensgraden minskat. Trots fallande marknadsräntor hade KPA Pensionsförsäkring en solvensgrad om 150 procent per sista december 2012. Det innebär att KPA Pensionsförsäkring AB hade 50 procent mer tillgångar än bolaget behövde för att betala ut den garanterade pensionen. Till följd av de sjunkande marknadsräntorna beslutades det under 2012 att justera ned den garanterade räntan för förmånsbaserade pensioner från 1 januari 2013 med 0,5 procentenheter.

Utmaningar för kommunsektorn

År 2012 väntas engångsintäkter bidra till mycket goda resultat för den kommunala sektorn. Intäkterna innebär en välkommen andningspaus för de kommuner och landsting som kämpar med att klara en ekonomi i balans. Därefter ser det betydligt kärvare ut. Trots en förväntad stark tillväxt i skatteunderlaget och höjda statsbidrag krävs, enligt SKLs ekonomirapport hösten 2012, skattehöjningar på totalt 40 öre jämfört med i dag för att undvika att sektorns resultat försämras.

Lagstiftningsutveckling

Det pågår en intensiv lagstiftningsutveckling där bland annat obligatorisk flytträtt för pensionssparande och vissa associationsrättsliga frågor utreds. Även frågor kring vilka tillsynsregler och solvenskrav som ska gälla för livförsäkringsbolag utreds. Dessa kan komma att få stor betydelse för konkurrenssituationen och för utbudet av produkter på marknaden.

Viktiga händelser 2012

Flera förändringar på det kommunala kollektivavtalsområdet KAP-KL har påverkat verksamheten under året, bland annat trädde det nya anslutningsförfarandet i kraft. Under 2011 fastställde parterna villkoren för de bolag som fortsättningsvis får leverera tjänstepension inom KAP-KL från 2012. Det innebär att flera bolag drog sig ur som leverantör på den kommunala marknaden under året som gick och KPA Pension fick som förvalsbolag en ökad tillströmning av kunder. I slutet av året sades dessutom KAP-KL upp av arbetsgivarparten och förhandlingar pågick intill årsskiftet då parterna träffade en principöverenskommelse om ett nytt pensionsavtal. Parternas gemensamma målsättning är att ett helt avgiftsbestämt pensionsavtal ska träda i kraft den 1 januari 2012 och ska gälla för arbetstagare som är födda 1986 och senare. I anslutning till principöverenskommelsen har man enats om en prolongering av KAP-KL, vilket innebär att KAP-KL fortsätter gälla under den tid prolongationen föreligger.

Under 2012 har KPA Pension satsat på att förbättra och utveckla kommunikationen. Bland annat har vi lanserat en ny hemsida med målet att förenkla vår kommunikation till kunderna och tydliggöra vad KPA Pensions varumärkeslöfte kring trygghet och etiska placeringar står för. Som aktör inom det kommunala området har KPA Pension också sett det som viktigt att spegla mångfalden bland anställda i kommuner och landsting och kan som enda pensionsbolag erbjuda pensionsinformation på nio språk på hemsidan. Dessutom erbjuder KPA Pension funktionalitet för lättläst information och för att få informationen uppläst.

KPA Pension fick under året ett kvitto på att arbetet kring hållbarhet har varit framgångsrikt och positionerat KPA Pension som det trygga och etiska pensionsbolaget. KPA Pension utsågs till Sveriges mest hållbara bolag inom finansbranschen 2012. Detta enligt Sveriges största och mest omfattande varumärkesundersökning inom området hållbarhet - Sustainable Brands.

En annan viktig aktivitet som engagerat och involverat alla KPA Pensions medarbetare under året är arbetet mot en ISO-certifiering inom informationssäkerhet. Under hösten blev KPA Pension det första pensionsbolaget som säkerhetscertifierades enligt ISO/IEC 27001. Detta var en viktig milstolpe med tanke på att KPA Pension hanterar stora volymer känslig information och betalar ut pension på uppdrag av kommuner och landsting. Det betyder att både själva informationen och de datasystem som används för verksamheten måste skyddas.

Under 2012 firade KPA Pension 90 år i branschen. Detta firades med en middag för alla medarbetare och styrelseledamöter i anslutning till en medarbetardag.

Belöningsprogram

Bolagen inom Folksam har ett belöningsprogram med syfte att synliggöra och skapa samverkan kring de affärsstrategiska målen. Programmet ska stärka medarbetarnas motivation i arbetet med att skapa kundnytta. Det viktigaste målet för belöningsprogrammet 2012 var effektiv användning av Folksams resurser. Det skulle uppnås genom sänkta driftskostnader, lägre totalkostnadsprocent med effektivare administration. I bokslutet har 15 000 kronor per berättigad anställd reserverats. Definitivt beslut om belöning kommer att tas under våren 2013.

PERSONALINFORMATION FÖR KPA PENSION

All personal inom KPA Pension är tillikaanställda i Folksam. För personal som arbetar för fler bolag i Folksam redovisas själva personalkostnaden i moderföretagen Folksam Sak och Folksam Liv, och respektive bolags andel som driftskostnader. Mer personalinformation finns i not 1.

Inom KPA Pension arbetar vi med de tre kärnvärdena Personliga, Engagerade och Ansvarstagande som utgör grunden för hur vi bemöter våra kunder och medarbetare. Tillsammans med vårt varumärkeslöfte Trygg pension och Etiska placeringar är de kärnan i den företagskultur vi bygger inom KPA Pension.

BOLAGSSTYRNING

KPA AB har valt att följa Svensk kod för bolagsstyrning i tillämpliga delar och har upprättat en bolagsstyrningsrapport och rapport om den interna kontrollen. Bolagsstyrningsrapporter finns publicerade på KPA Pensions hemsida (www.kpa.se).

Bolagsstyrningen inom KPA AB utgår från lagstiftning, främst Aktiebolagslagen. Försäkringsbolagen inom KPA Pension regleras av Försäkringsrörelselagen samt Finansinspektionens författningssamling i form av föreskrifter och allmänna råd. För all verksamhet gäller också ett stort antal interna regler som i tillämpliga delar omfattar såväl styrelseledamöter som anställda. Under året hölls fyra ordinarie styrelsesammanträden.

ETIK OCH HÅLLBARHET

Sedan 1998 arbetar KPA Pension för en hållbar framtid genom att ta ett aktivt ansvar för människa och miljö. Samhällsansvaret handlar inte bara om att förvalta allt kapital enligt etiska placeringskriterier. Det ställer också krav på företaget – KPA Pension ska självklart föregå med gott exempel och leva som vi lär. Vi arbetar medvetet med att minimera vår egen miljöpåverkan, att skapa en bra arbetsmiljö för alla anställda och att stödja olika sociala engagemang i samhället.

KPA Pensions placeringskriterier utgör grunden för alla våra placeringar. KPA Pension påverkar inom mänskliga rättigheter, miljö och mot korruption. Vi vill att de företag vi investerar i ska ta ett större ansvar i dessa frågor. Våra uteslutande placeringskriterier finns inom områdena vapen, tobak, alkohol och kommersiell spelverksamhet.

Under 2011 intervjuades våra kunder om hur de ser på etik och etiska placeringar. Dessa intervjuer visade att kunderna kopplar öppenhet, tydlighet och saklighet till etikbegreppet. Etiska placeringar tolkades som ansvarsfulla – att pengarna placeras på ett bra och riktigt sätt med respekt för människa och miljö. Det vill säga etiska placeringar är pengar som värnar om framtiden. Mot bakgrund av detta arbete förtydligade vi KPA Pensions hållbarhetsstrategi där vi slår fast att vårt mål är att KPA Pension ska vara det ledande pensionsbolaget inom trygg pension och etiska placeringar.

I takt med att det förvaltade pensionskapitlet ökar finns behovet av att sprida riskerna i placeringarna. KPA Pension har även investeringar i fastigheter och under 2012 köptes ytterligare fastigheter. Även på detta område är det viktigt med omtanken om människa och miljö. Därför har KPA Pension tillsammans med Folksam Fastighet tagit fram en gemensam policy, miljöstyrning i byggprojekt, under året.

KPA Pension har några valda samarbetspartners inom ramen för de etiska placeringskriterierna. Vad gäller miljö har vi valt att fortsätta vårt mångåriga stöd till plantering av träd i Afrika inom ramen för Vi-skogens projekt. När det gäller mänskliga rättigheter och vapen har KPA Pension valt att fortsätta samarbetet med Svenska FN-förbundet och då särskilt FN:s World Food program och projektet ”Skolmat blir kunskap”.

Det interna miljöarbetet inom KPA Pension utgör en integrerad del av verksamheten och utgår från en helhetssyn på miljön. Arbetet bygger på en vision om ett hållbart samhälle. Miljöarbetet har sin utgångspunkt i Agenda 21 och syftar till att KPA Pension ska bli ett attraktivare företag för våra olika intressenter samt att bolaget ska följa hållbarhetsstrategin om att leva som vi lär.

KPA Pension miljöcertifierades enligt ISO 14001 år 1998. Det systematiska miljöarbetet har gjort att koldioxidutsläppen är på väg att halveras jämfört med 1998. Tillsammans med de klimatkompenserande åtgärder som KPA Pension årligen gör är vi ett koldioxidneutralt företag sedan 2003 och vår klimatkompensation överstiger vårt faktiska utsläpp.

För mer information om arbetet med de etiska placeringskriterierna och miljö hänvisar vi till vår hållbarhetsredovisning.

FÖRVÄNTNINGAR OM FRAMTIDA UTVECKLING

Pensionssystemet är i ständig förändring. Det ställer krav på aktörerna inom kommunsektorn som i sin tur ställer höga krav på oss och den kompetens vi har inom pensionsområdet. Dessa krav och förväntningar arbetar vi fortlöpande med för att möta på bästa sätt. Idag är KPA Pension en viktig aktör i pensionsfrågor och ett företag som tar ett aktivt samhällsansvar. Det tillsammans med vår snabba tillväxt och starka solvens ger oss goda förutsättningar att möta framtida utmaningar.

Tillväxten och vår starka ekonomi gynnar framförallt våra sparare i KPA Pensionsförsäkring AB. Det förvaltade kapitalet har ökat kraftigt sedan starten och utvecklingen förväntas att fortsätta under lång tid framöver vilket gynnar försäkringstagarna. Vår solvens är bland de bästa av alla livbolag vilket möjliggör placeringar som ger goda förutsättningar för fortsatt konkurrenskraftig avkastning, utan att riskera den trygghet vi vill leverera till kunderna.

RESULTAT OCH EKONOMI

Bolagets resultat uppgick till 14 186 (-3 878) tkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 16 748 (3 983) tkr. Resultatökningen beror främst på erhållen aktieutdelning från dotterbolag.

Belopp i tkr	2012	2011	2010	2009	2008
Nettoomsättning	343 547	279 358	165 070	278 167	209 497
Balansomslutning	707 828	662 710	647 855	710 069	638 252
Avkastning på sysselsatt kapital i %	8,0	5,4	2,4	-5,1	-2,1
Avkastning på eget kapital i %	7,2	2,3	1,9	-4,8	-4,8

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Enligt KPA AB:s balansräkning uppgår det fria egna kapitalet till 110 161 (105 975) tkr varav årets resultat utgör 14 186 (-3 878) tkr. Någon överföring till bundna reserver föreslås inte. Styrelsen bedömer att utdelningen är försvarlig med avseende på verksamhetens förutsättningar.

Till årsstämmans förfogande står:

- Föregående år balanserade vinstmedel	105 975 142,70
- Utdelning till aktieägarna	-10 000 000,00
- Jämte årets nettoresultat	<u>14 185 695,12</u>
	110 160 837,82

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att dessa medel disponeras enligt följande:

- utdelas till aktieägarna	10 000 000,00
- att i ny räkning balansera	<u>100 160 837,82</u>
	110 160 837,82

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2012	2011
Nettoomsättning		<u>343 547</u>	<u>279 358</u>
		343 547	279 358
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	2	-344 554	-275 615
Personalkostnader	1,17	-929	-1 354
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6,7, 8	<u>-506</u>	<u>-4 306</u>
		-345 989	-281 275
Rörelseresultat		-2 442	-1 917
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från värdepapper och fordringar	3	5 035	2 124
Ränteintäkter koncernföretag	3	154	
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3	18 463	9 278
Räntekostnader och liknande resultatposter	3	<u>-4 462</u>	<u>-5 502</u>
		19 190	5 900
Resultat efter finansiella poster		16 748	3 983
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Bokslutsdispositioner	4	-809	-1 576
Resultat före skatt		15 940	2 407
Skatt på årets resultat	5	-2 008	-6 285
Övriga skatter		<u>254</u>	=
		-1 754	-
Årets resultat		14 186	-3 878

BALANSRÄKNING
TILLGÅNGAR

Belopp i tkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	7	878	911
Förbättringsutgift på annans egendom	8	=	<u>473</u>
		878	1 384
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterföretag	9	70 820	70 820
Summa anläggningstillgångar		71 698	72 204
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		18 648	8 832
Skattefordran		11 603	11 992
Fordringar hos koncernföretag		81 998	44 310
Övriga fordringar		2 356	2 080
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>1 560</u>	=
		116 165	67 214
Kortfristiga placeringar	10	108 690	103 655
Kassa och bank	14	411 275	419 637
Summa omsättningstillgångar		636 130	590 506
SUMMA TILLGÅNGAR		707 828	662 710

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

Belopp i tkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
<i>Eget kapital</i>	12		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (500 000 aktier, kvotvärde 100 kr)		50 000	50 000
Reservfond		<u>10 000</u>	<u>10 000</u>
		60 000	60 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		95 975	109 853
Årets resultat		<u>14 186</u>	<u>-3 878</u>
		110 161	105 975
Summa eget kapital		170 161	165 975
Obeskattade reserver	11	<u>6 581</u>	<u>5 772</u>
Summa obeskattade reserver		6 581	5 772
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	15	<u>1 356</u>	<u>1 610</u>
Summa avsättningar		1 356	1 610
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		14 857	15 188
Skulder hos moderföretag		1 053	3 729
Övriga skulder		504 271	453 393
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	<u>9 549</u>	<u>17 043</u>
Summa kortfristiga skulder		529 731	489 353
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		707 828	662 710

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Belopp i tkr		2012-12-31	2011-12-31
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser			
Hyresåtagande	16	124 547	159 169

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr	Not	2012-12-31	2011-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		16 748	3 983
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	6,7, 8	506	4 306
- Orealiserade förluster/vinster	3	-544	-2 125
Betald skatt	5	-1 619	-8 002
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		15 092	-1 838
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
- Ökning/Minskning av rörelsefordringar		-49 340	8 987
- Minskning/Ökning av rörelseskulder		40 378	27 796
- Ökning/Minskning av kortfristiga placeringar		-4 491	275
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 638	35 220
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	6,7, 8	-	-78
Aktieägartillskott		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-78
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägare		-10 000	-10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-10 000	-10 000
Årets kassaflöde		-8 362	25 142
Likvida medel vid årets ingång	14	419 637	394 495
Likvida medel vid årets utgång	14	411 275	419 637

REDOVISNINGSPRINCIPER

Belopp i tkr om inget annat anges

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

KPA AB följer Årsredovisningslagen (ÅRL) samt Bokföringsnämndens allmänna råd för stora företag. Vissa upplysningar har lämnats utöver detta.

Koncernredovisning

Enligt Årsredovisningslagen (1995:1554, 7 Kap, 2 §) behöver ett moderföretag som är dotterföretag inte upprätta koncernredovisning om företaget och dess samtliga dotterföretag omfattas av en koncernredovisning som upprättas av ett överordnat moderföretag och om det överordnade moderföretagets koncernredovisning har upprättats och reviderats enligt lagstiftning som har tillkommit i enlighet med Europeiska gemenskapernas direktiv av den 13 juni 1983 om sammanställd redovisning (83/349/EEG) eller på likvärdigt sätt.

KPA AB ingår i en koncern där Folksam ömsesidig livförsäkring, org. nr 502006-1585 med säte i Stockholm, upprättar koncernredovisning.

Dotterbolaget KPA Livförsäkring AB och dess dotterbolag KPA Pensionsförsäkring AB ingår inte i koncernredovisningen på grund av rådande vinstutdelningsförbud.

Värderingsprinciper

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknats inflyta.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad ekonomisk livslängd. Nedskrivning sker vid bestående värdenedgång.

Följande avskrivningstider tillämpas på anläggningstillgångar:

	2012	2011
Materiella anläggningstillgångar		
Möbler	5 år	5 år
Kontorsutrustning	5 år	5 år
Datautrustning	5 år	5 år
Bilar	5 år	5 år
Förbättringsutgift på annans egendom *	4,8 år	4,8 år
Övrigt	5 år	5 år

	2012	2011
Immateriella anläggningstillgångar		
Programvaror	3 år	3 år

* Enligt hyreskontraktets längd

Immateriella tillgångar

Utgifter för utveckling av programvaror redovisas som tillgångar från och med den tidpunkt då utvecklingen har bedömts medföra framtida ekonomiska fördelar.

Interna utvecklingskostnader kostnadsförs. Avskrivningar av immateriella tillgångar redovisas under rubriken ”Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar”.

Kortfristiga placeringar

Finansiella instrument värderas i enlighet med ÅRL 4 kap. 14 a § till det verkliga värdet.

NOTER

Belopp i tkr

Not 1 Anställda och personalkostnader

	2012	2011
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader:		
Styrelse och verkställande direktör	649	886
Sociala kostnader	274	285
Varav kalkylerad pensionskostnad	0	0
Övriga anställda	0	0
Sociala kostnader	0	0
Varav kalkylerad pensionskostnad	0	0

Verkställande direktören är anställd tillsvidare med ett års uppsägningstid från bolagets sida. Tantiem eller bonusssystem tillämpas inte inom KPA Pension.

Alla anställda är tillikaanställda i samtliga bolag i Folksam. För personal som arbetar för fler bolag i Folksam redovisas själva personalkostnaden i moderföretagen i Folksam Sak och Folksam Liv, och respektive bolags andel såsom driftskostnader. I uppgifterna för 2012 och 2011 redovisas enbart kostnader och antal för bolagets ledning.

Könsfördelning i styrelse och ledningsgrupp

Styrelse		VD och övriga befattningshavare*					
2012		2011		2012		2011	
Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
6	4	7	4	5	2	4	2
60%	40%	64%	36%	71%	29%	67%	33%

* KPA-koncernen har en ledningsgrupp som arbetar för samtliga bolag

Ersättning till ledande befattningshavare, moderbolaget

Principer

Till styrelsens ledamöter inklusive arbetstagarrepresentanter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Styrelsearvode betalas även ut till arbetstagarrepresentanter som sitter i bolagsstyrelser.

Ersättningen till verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det finns inga rörliga ersättningar eller övriga ersättningar till ledande befattningshavare.

Med andra ledande befattningshavare avses de sex personer som tillsammans med verkställande direktör utgör koncernens företagsledning. För företagsledningens sammansättning, se ovan.

Berednings- och beslutsprocessen

Styrelsen beslutar om verkställande direktörens anställningsvillkor. Ordförande förbereder tillsammans med annan styrelseledamot frågan om verkställande direktörens anställningsvillkor för beslut av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner under året

Belopp i tkr	Grundlön/ styrelsearvode	Närvaro- arvode	Övriga Förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Styrelsens ordförande					
Anders Sundström	-	-	-	-	-
Styrelsens vice ordförande					
Anders Knape	103	35	-	-	138
Övriga styrelseledamöter					
Håkan Sörman	86	29	-	-	115
Ilmar Reepalu	86	34	-	-	120
Catrina Ingelstam	-	-	-	-	-
Pia Carlsson Thörnqvist	-	5	-	-	5
Elisabeth Sasse	-	11	-	-	11
Markus Gustafsson (adj)	-	29	-	-	29
Arbetstagarrepresentanter					
Niklas Gillhög	41	26	-	-	67
Henrik Persson	41	24	-	-	65
Maria Adam	41	26	-	-	67
Summa	398	219	-	-	617
Verkställande direktör					
Lars-Åke Vikberg	2 193	-	15	547	2 755
Vice verkställande direktör					
Lars-Olov Ohlsson	1 079	-	65	866	2 010
Andra ledande befattningshavare	4 038	-	176	2 178	6 392
Summa	7 708	219	256	3 591	11 774

Kommentarer till tabellen

- Verkställande direktör har motsvarande post i bolagen KPA AB och KPA Pensionsförsäkring AB.
- Ledande befattningshavare består av KPA Pensions företagsledning, som är tillika engagerad av samtliga bolag i gruppen. Därför fördelas lönerna för dessa mellan bolagen.
- Övriga förmåner avser huvudsakligen tjänstebil samt fria resor i samband med styrelsemöte.
- Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Utöver förmåner enligt lagen om allmän försäkring ska bolaget bekosta pensionsförmåner för verkställande direktören motsvarande 25 procent av den årliga bruttolönen.

Kommentarer till tabellen, forts.

- Bolaget hade fram till 30 juni 2011 förmåns- och avgiftsbestämd pensionsplan som för en ledande befattningshavare som var tryggad i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Övriga ledande befattningshavare, fyra personer, hade pensionen tryggad i KPA Pensionsförsäkring AB. Från den 1 juli 2011 omfattas de ledande befattningshavarna av KTP2 som i huvudsak är ett förmånsbestämt system och som är tryggad i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse.

Not 2 Arvode till revisorer

Årets revisionskostnader uppgår till 728 (290) tkr varav 0 (0) tkr utgör ersättning för andra uppdrag.

	2012	2011
Deloitte AB fr o m sep		
Revisionsuppdrag	120	-
Ernst & Young AB t o m sep		
Revisionsuppdrag	273	60
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	335	230
<i>Summa arvoden</i>	728	290

Not 3 Finansiella intäkter och kostnader	2012	2011
Värdeanpassning av värdepapper	<u>5 035</u>	<u>2 124</u>
Summa resultat från värdepapper och fordringar	5 035	2 124
Ränteintäkter från koncernföretag	154	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	<u>18 463</u>	<u>9 278</u>
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	18 617	11 402
Räntekostnader övriga	<u>-4 462</u>	<u>-5 502</u>
	-4 462	-5 502
<i>Resultat från finansiella poster</i>	19 190	5 900

Not 4	Bokslutsdispositioner, övriga	2012	2011
	Överavskrivningar	91	-
	Periodiseringsfond	<u>718</u>	<u>1 576</u>
		809	1 576

Not 5	Skatt på årets resultat	2012	2011
Aktuell skattekostnad			
	Periodens skattekostnad	-1 911	-1 182
	Skatteeffekt hänförlig till tidigare år	-97	-5 741
Uppskjuten skatteintäkt/-kostnad			
	Kortfristiga placeringar	254	638
	Totalt redovisad skattekostnad	-1 754	-6 285

Avstämning effektiv skatt	2012	2011
Resultat före skatt	15 939	2 407
Skatt enligt gällande skattesats 26, 3%	4 192	633
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	472	1 405
Ej skattepliktiga intäkter	-2 795	-510
Skatteeffekt hänförlig tidigare år	-97	5 741
Övrigt	-18	-984
Effektiv skatt	1 754	6 285

Skatt	2012	2011
Periodens skattekostnad	-1 911	-1 182
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år	-97	-5 741
Förändring, skattefordringar/-skulder	<u>389</u>	<u>1 080</u>
	-1 619	-5 843

Not 6	Immateriella anläggningstillgångar – programvaror och goodwill	
	2012	2011
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	<u>12 298</u>	<u>12 298</u>
Vid årets slut	12 298	12 298
Akkumulerade avskrivningar enligt plan		
Vid årets början	<u>-12 298</u>	<u>-12 298</u>
Vid årets slut	-12 298	-12 298
Bokfört värde	0	0

Not 7 Inventarier	2012	2011
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	78 858	78 781
Nyanskaffningar	=	77
Vid årets slut	78 858	78 858
Akkumulerade avskrivningar enligt plan		
Vid årets början	-77 947	-77 918
Årets avskrivningar	-33	-29
Vid årets slut	77 980	-77 947
Planenligt restvärde	878	911
Bokfört värde	878	879

Not 8 Förbättringsutgift på annans egendom	2012	2011
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	20 688	20 668
Vid årets slut	20 688	20 668
Akkumulerade avskrivningar enligt plan		
Vid årets början	-20 195	-15 919
Årets avskrivningar	-473	-4 276
Vid årets slut	-20 668	-20 195
Planenligt restvärde	0	473
Bokfört värde	0	473

Not 9 Andelar i dotterföretag						
Företag/org nr/ säte	Antal andelar	Andel i procent	Nominellt värde	Bokfört värde	Eget kapital	Årets resultat
KPA Pensionsservice AB (556569-1077, Stockholm)	1 000	100 %	100	70 100	92 147	12 392
KPA Livförsäkring AB (502010-3502, Stockholm)	72	100 %	720	720	2 136 818	44 007
Summa				70 820		

Dotterbolagen KPA Livförsäkring AB och KPA Pensionsförsäkring AB är livförsäkringsaktiebolag som drivs enligt ömsesidiga principer.

Om överskott uppstår tillfaller detta försäkringstagarna och kan inte disponeras av moderbolaget. Dotterbolagen kan inte lämna någon aktieutdelning till moderbolaget.

På grund av utdelningsförbudet konsolideras inte livförsäkringsaktiebolagen i moderbolagens koncernredovisningar.

Not 10	Kortfristiga placeringar	2012	2012	2011	2011
		Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
	Fondandelar	<u>108 690</u>	<u>108 690</u>	<u>103 655</u>	<u>103 655</u>
		108 690	108 690	103 655	103 655

Not 11	Obeskattade reserver	2012	2011
	Periodiseringsfonder, tax 2007	-	1 705
	Periodiseringsfonder, tax 2011	2 300	2 300
	Periodiseringsfonder, tax 2012	1 800	1 800
	Periodiseringsfonder, tax 2013	2 423	-
	Akkumulerade överavskrivningar	<u>58</u>	<u>-33</u>
		6 581	5 772

Not 12	Eget kapital	Aktie-kapital	Bundna reserver	Balanserad Vinst	Årets resultat
	<i>Eget kapital 2012-01-01</i>	50 000	10 000	109 853	-3 878
	Vinstdisposition enligt årsstämma			-3 878	3 878
	Aktieutdelning			-10 000	
	Årets resultat				14 186
	Utgående kapital	50 000	10 000	95 975	14 186

Not 13	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2012	2011
	Upplupna semesterlöner	5 406	7 113
	Upplupna arbetsgivaravgifter	2 414	2 702
	Upplupen löneskatt	375	2 883
	Övrigt	<u>1354</u>	<u>4 345</u>
		9 549	17 043

Not 14	Kassa och bank	2012	2011
	Medel för redovisning	338 785	308 987
	Övriga tillgodohavanden	<u>72 490</u>	<u>110 650</u>
		411 275	419 637

Not 15	Avsättning för uppskjuten skatt	2012	2011
	Avsättning för uppskjuten skatt	-	-
	Uppskjuten skatteskuld	<u>1 356</u>	<u>1 610</u>
	<i>Avsättning för uppskjuten skatt</i>	<i>1 356</i>	<i>1 610</i>

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder kan hänföras till följande:

	Tillgångar:		Skulder:		Netto:	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Maskiner/inventarier	-	-	-	-132	-	-132
Placeringsstillgångar	-	-	-1 356	-1 478	-1 356	-1 478
Uppskjuten skattefordran/skatteskuld	-	-	<i>-1 356</i>	<i>-1 610</i>	<i>-1 356</i>	<i>-1 610</i>

Not 16	Ansvarsförbindelser	2012	2011
	Hysesåtagande *:	124 547	159 169
	<u>Leasingkostnader</u>		
	Bolaget har ingått hyresavtal av operationell natur enligt följande:		
	Hyror som förfaller:		
	Inom ett år	32 746	39 254
	Mellan ett och fem år	91 801	94 647
	Senare än fem år	<u>-</u>	<u>25 268</u>
		124 547	159 169

* Solidariskt ansvar för förpliktelser enligt hyresavtal för perioden den 2 december 2002 till och med den 31 december 2017 för hyresgästerna KPA AB och KPA Livförsäkring AB. Angivet belopp är hyresgrundande restvärde. Referensräntan för hyran baseras på Stibor 3 månader. Beloppen ovan baseras på genomsnittlig 3-månaders STIBOR under de senaste fem åren, 2,59 procent. Fastigheten Skvalberget 33 är från och med mars 2007 uthyr i andra hand till Folksam på samma villkor som förstahandskontraktet.

Not 17 Pensionsupplysningar

KPA Pensions åtagande till anställda för kollektivavtalade tjänstepensioner tryggas i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Pensionsplanen, KTP-planen, är till största delen en förmånsbestämd plan. Dock finns en mindre del i KTP-planen som är premiebestämd.

Insättningarna till stiftelsen för de förmånsbestämda delarna och premierna för de premiebestämda delarna redovisas löpande som kostnader i arbetsgivaren KPA ABs

resultaträkning. Kostnaden för särskild löneskatt på pensionskostnader periodiseras i takt med att de uppstår i KPA ABs resultaträkning.

Pensionsåtagandena redovisas inte i KPA ABs balansräkning.

Tidigare intjänande enligt KPA-planen tryggas med försäkring. KPA Pension tryggar även pensionsrätt i KPA ABs Pensionsstiftelse för före detta anställda (20 stycken) enligt pensionsavtalet PA-KL och några äldre kommunala pensionsbestämmelser.

Räntan för 2012 är fastställd till 3,5 (3,5) procent för nominella åtaganden, medan räntan för indexerade åtaganden är 1,1 (1,4) procent.

Specifikation av redovisade pensionskostnader i KPA Pension, pensionering genom försäkring

Belopp i tkr	2012	2011
Försäkringspremier	1 548	11 885
Särskild löneskatt på pensionskostnader	<u>375</u>	<u>2 883</u>
<i>Årets pensionskostnad</i>	<i>1 923</i>	<i>14 768</i>

Pensionsåtagande tryggade i KPA AB:s Pensionsstiftelse

Belopp i tkr	2012	2011
Verkligt värde på tillgångar i stiftelsen	31 443	31 119
Finansiella skulder	-1 785	-1 685
Pensionsåtagande tryggade i stiftelsen	<u>-25 407</u>	<u>-24 847</u>
<i>Övervärde</i>	<i>4 251</i>	<i>4 587</i>

ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att, såvida de känner till, årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för bolaget, lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållanden och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapats av årsredovisningen.

Stockholm den 2013

Anders Sundström
Ordförande

Anders Knape
Vice ordförande

Elisabeth Sasse

Ilmar Reepalu

Håkan Sörman

Catrina Ingelstam

Pia Carlsson Thörnqvist

Niklas Gillhög
Arbetsstagarrepresentant

Lars-Åke Vikberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2013

Deloitte AB

KPMG AB

Göran Engquist
Auktoriserad revisor

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

DEFINITIONER

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital avser balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatteskulder i obeskattade reserver.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, efter avdrag för schablonmässigt beräknad skatt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.