

# Delårsrapport

## KPA Livförsäkring AB (publ)

Januari – Juni 2019



**KPA**  
PENSION

# Innehållsförteckning

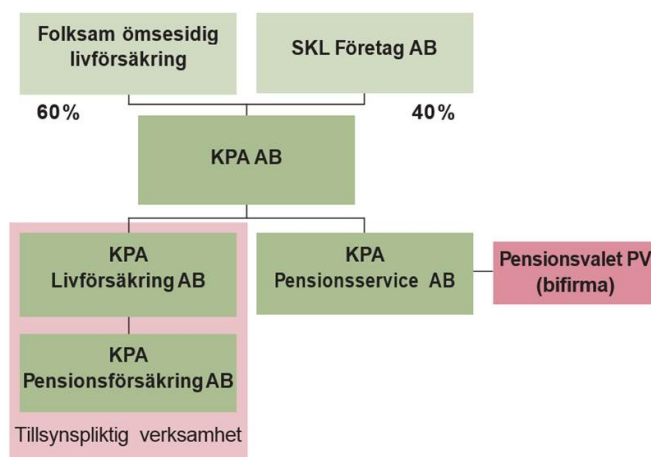
<b>Kommentarer till delårsrapport</b>	3
<b>Nyckeltal</b>	7
<b>Finansiella rapporter</b>	
Resultaträkning i sammandrag	8
Rapport över totalresultat	8
Balansräkning i sammandrag	9
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag	9
Kassaflödesanalys i sammandrag	10
<b>Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag</b>	
<b>Not 1</b> Redovisningsprinciper	11
<b>Not 2</b> Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag	12
<b>Not 3</b> Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser	14
<b>Not 4</b> Transaktioner med närstående	14
<b>Not 5</b> Tvister	14
<b>Not 6</b> Väsentliga händelser efter balansdagen	14
<b>Delårsrapportens undertecknande</b>	14

## Kommentarer till delårsrapport

KPA Livförsäkring AB (publ) (KPA Livförsäkring) med organisationsnummer 502010-3502, avger härmed delårsrapport för perioden 2019-01-01 - 2019-06-30.

### Ägarförhållanden och koncernstruktur

KPA Livförsäkring är ett helägt dotterföretag till KPA AB (556527-7182). KPA AB ägs till 60 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (502006-1585) och till 40 procent av SKL Företag AB (556117-7535). KPA AB äger förutom KPA Livförsäkring även KPA Pensionservice AB (556569-1077) med bifirman Pensionsvalet PV.



KPA Livförsäkring är, liksom sitt dotterföretag KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring) (516401-6544), ett icke vinstutdelande försäkringsföretag. Företagen får inte dela ut vinst och konsolideras inte. Allt överskott återförs till försäkringstagarna. Alla KPA-företagen har säte i Stockholm och all verksamhet bedrivs endast i Sverige. KPA-företagen benämns nedan KPA Pension.

### Verksamhet

Samtliga KPA-företag bedriver verksamhet under det gemensamma varumärket KPA Pension och erbjuder traditionell pensionsförsäkring, fondförsäkring, livförsäkring, pensionsadministration, valcentral och kapitalförvaltning med etisk inriktning. KPA Pension är via dotterföretaget KPA Livförsäkring försäkringsgivare och leverantör av den kommunala tjänstegrupplivförsäkringen (TGL-KL). Tjänstegrupplivförsäkringen är en avtalsförsäkring grundad på det centrala kollektivavtalet mellan den kommunala arbetsmarknadens parter. Företaget hanterar tjänstegrupplivförsäkringen åt hela kollektivet inom det kommunala området, och har därmed över 1,1 miljoner kunder fördelade på knappt 2 000 arbetsgivare. Årligen hanteras drygt 2 000 TGL-ärenden.

KPA Livförsäkring tillhandahåller även en fortsättningsförsäkring (TGL-FO) som komplement till tjänstegrupplivförsäkringen. Kommuner och regioner har dessutom möjlighet att teckna en grupplivförsäkring för förtroendevalda (GL-F) i KPA Livförsäkring. KPA Livförsäkring har varit verksam sedan den 1 januari 1963.

### Väsentliga händelser första halvåret 2019

#### Kapitalförvaltning

KPA Pensions hållbarhetsår började med en investering i en grön obligation där KPA Livförsäkrings andel uppgick till 6 miljoner kronor. Bakom obligationen står SBAB och syftar till att öka energieffektiviteten och bidra till att Sveriges bostadsbestånd når miljö kvalitetsmålen. Vidare stärkte KPA Livförsäkring hållbarhetsnivån i utländska aktier genom att från slutet av mars till mitten av april mer än halvera innehavet i utländska aktier. I den nya portföljen är energisektorns vikt halverad jämfört med referensindex och därmed har klimatrisk i portföljen minskat.

## Verksamhet

Under första kvartalet 2019 uppnådde KPA Pension sitt högsta värde, 71, i totalindex (rullande) för kundnöjdhet bland individer. Samtidigt genomfördes den första kundnöjdhetsmätningen mot pensionärer där siffran landade på 74 i totalindex.

KPA Livförsäkring ska vara ett inkluderande, modernt och öppet företag för både kunder och medarbetare. För att öka kunskaperna och förbättra bemötandet har det påbörjats en HBTQ-certifiering inom företaget. Genom att alla medarbetare genomgår en utbildning kommer det finnas verktyg för att skapa en inkluderande och öppen miljö för både kunder och medarbetare. I augusti deltar bolagen inom KPA Pension i årets Stockholm Pride, där företagen syns både i Prideparaden och på en utställningsyta på festivalplatsen.

## Ekonomisk översikt

Premienivån är oförändrad jämfört med föregående år, det vill säga 0,14 procent av årslönesumman. KPA Livförsäkrings starka finansiella ställning gör att en del av premien kan finansieras med egna medel (fond för tilldelad återbäring). För 2019 finansieras drygt 86 procent av premien genom uttag ur fond för tilldelad återbäring, vilket medför att kundernas faktiska premieinbetalning är 0,02 procent av årslönesumman (0,04 procent av årslönesumman för 2018). Företagets totala premieinkomst uppgick under perioden till 310 (294) miljoner kronor.

Företagets kapitalavkastning har under första halvåret varit god och uppgick till 271 (118) miljoner kronor, se mer under avsnitt Kapitalförvaltning och avkastning.

Totalt har livförsäkringsavsättningar ökat med 140 miljoner kronor sedan årsskiftet. Detta beror främst på premiereserven för den del av årets premie som ännu inte intjänats (premiereserven minskar under året för att vid slutet av året vara noll). I resultaträkningen redovisas premiereserven i posten Förändring i försäkringstekniska avsättningar. Minskning av fond för tilldelad återbäring ingår i posten Premieinkomst. Under motsvarande period 2018 ökade livförsäkringsavsättningarna med cirka 124 miljoner kronor. Den stora skillnaden jämfört med föregående period är den ökade finansieringen ur fond för tilldelad återbäring som påverkade avsättningarna negativt med 267 (210) miljoner kronor.

Företagets verksamhet är stabil med jämna volymer mellan åren. Företagets driftskostnader var i nivå med motsvarande period föregående år och uppgick till 13 (12) miljoner kronor. Även utbetalda försäkringsavsättningar, inklusive skaderegleringskostnader, var i nivå med motsvarande period föregående år och uppgick för perioden till 146 (145) miljoner kronor.

Det tekniska resultatet uppgick till 282 (127) miljoner kronor. Ökningen av resultatet jämfört med 2018 berodde i huvudsak på högre kapitalavkastning. Halvårets resultat efter skatt blev 203 (97) miljoner kronor.

KPA Livförsäkring är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 30 juni 2019 till 3,25 (3,22), vilket innebär att kapitalbasen översteg de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

## Kapitalförvaltning och avkastning

KPA Livförsäkrings investeringar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en god riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs främst i räntebärande värdepapper och aktier. Dessutom finns ett bolagsstrategiskt innehav, dotterföretaget KPA Pensionsförsäkring.

KPA Livförsäkring tillämpar ansvarsfull kapitalförvaltning. Detta innebär att samtliga tillgångar förvaltas utifrån ett långsiktigt ansvarsfullt perspektiv, avseende såväl etik som miljömässiga hänsyn, utan att göra avkall på avkastningskrav och lämplig risknivå.

På grund av en fortsatt svag ekonomisk utveckling i Europa och därmed problem för Europeiska centralbanken att få upp inflationen till önskade nivåer, har ECB fortsatt med penningpolitiska stimulanser och låga styrräntor. Detta har påverkat Sverige och Riksbanken, som sänt signaler om senarelagda och lägre styrräntehöjningar de närmaste åren. Efter en period av god ekonomisk utveckling i USA kom under våren signaler om en svagare konjunktur och amerikanska centralbanken signalerade i juni att man såg en räntesänkning som mer sannolik än en räntehöjning. Sammantaget har detta resulterat i att de svenska räntorna, från extremt låga nivåer, sjunkit ytterligare. Den svenska femåriga statsobligationsräntan har till exempel sjunkit från omkring 0 procent till cirka

-0,5 procent. Den svenska kronan har därmed försvagats under perioden.

Trots USA:s handelskrig mot Kina, Brexit-problematiken och en relativt svag konjunktur i framför allt Europa har utvecklingen på världens börser varit stabilt positiv. Aktiemarknadsutvecklingen har fått stöd framför allt av de sjunkande räntorna och fortsatt positiva bolagsrapporter. Den svenska börsen steg således med omkring 20 procent under första halvåret. Världsindex har stigit med omkring 18 procent i lokal valuta och genom den försvagade kronan har utvecklingen för internationella aktieportföljer varit omkring 21 procent omräknat till svenska kronor.

KPA Livförsäkring förvaltade vid utgången av första halvåret 2019 tillgångar till ett värde om 5 071 miljoner kronor. Av detta var 66,4 procent placerat i räntebärande placeringar främst utgivna av svenska staten samt kommuner, regioner och bostadsinstitut i Sverige. Totalt uppgick värdet på räntebärande placeringar till 3 367 miljoner kronor och durationen i den räntebärande portföljen var cirka 3,5 år. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för 26,8 procent av det förvaltade kapitalet och värdet uppgick till 1 360 miljoner kronor. Bolagsstrategiska innehav utgörs av dotterföretaget KPA Pensionsförsäkring med ett värde om 344 miljoner kronor, eller 6,8 procent av kapitalet.

Totalavkastningen för första halvåret 2019 på företagets tillgångar uppgick till 5,8 (2,4) procent, motsvarande 281 (120) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av denna tillgångsfördelning förklaras årets avkastning främst av en mycket god utveckling för aktier. Avkastningen på aktier uppgick till 20,6 (7,6) procent, motsvarande 236 (100) miljoner kronor och för räntebärande placeringar till 1,4 (0,6) procent, motsvarande 45 (20) miljoner kronor.

#### Totalavkastningstabell

Mkr	Ingående	Utgående	Totalavkastning	Totalavkastning	Totalavkastning
	marknadsvärde	marknadsvärde		%	%
	2019	2019	2019	2019	2018
	1 jan	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun
Räntebärande placeringar	3 356	3 367	45	1,4	0,6
Aktier	1 145	1 360	236	20,6	7,6
Specialplaceringar	0	0	0	5,2	5,7
Bolagsstrategiska innehav	344	344	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>4 845</b>	<b>5 071</b>	<b>281</b>	<b>5,8</b>	<b>2,4</b>

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

#### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

KPA Livförsäkring bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagarkollektivet. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller finansiella händelser vilka kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål benämns försäkringsrisker respektive finansiella risker. Risker kan även uppstå som följd av såväl politiska förändringar, innovationer, förändrad rättslig praxis som icke ändamålsenliga interna processer, rutiner och system och brott mot externa eller interna regler. Dessa risker ryms inom kategorin verksamhetsrisker.

Centralt i företagets riskfilosofi är att risker tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens vid var tid fastställda riskkaptit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera något värde begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. KPA Livförsäkring tar enbart risker inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet i företaget styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem.

En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen för 2018 under not 2 Upplysningar om risker. Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen är i

allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2019. Årsredovisningen finns på [www.kpa.se](http://www.kpa.se).

### **Kommande regelverksförändringar**

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar. Flertalet har kommenterats i årsredovisningen för 2018. Årsredovisningen finns på [www.kpa.se](http://www.kpa.se). Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. KPA Livförsäkring bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk.

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. KPA Livförsäkring har dock valt att tillämpa det tillägg till nuvarande tillämpad standard IFRS 4 Försäkringsavtal, som medger tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018-2021. Analys pågår för att bedöma effekterna av IFRS 9.

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Insurance Contracts som har föreslagits träda i kraft den 1 januari 2022. Denna standard är ännu ej antagen i EU. Standarden har varit omdebatterad och innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt. För att bemöta en del av de frågeställningar som standarden har väckt har IASB nu under sommaren 2019 gett ut en Exposure Draft med förslag till ändringar i IFRS 17. I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person. Styrande regler kring redovisning för försäkringsföretag finns bland annat i Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12). En tillämpning av IFRS 17 i juridisk person måste således ske på ett sådant sätt som är förenligt med svensk lagstiftning. Finansinspektionen har genomfört en förstudie kring IFRS 17 som en förberedelse inför deras kommande arbete med anpassningen av redovisningsföreskrifterna till den nya standarden. Detta föreskriftsarbete väntas inledas under 2020. Finansinspektionen har emellertid under juni månad kommit med ett uttalande där Finansinspektionen anger att man överväger att införa en två-årig implementeringstid av redovisningsföreskrifterna för juridisk person och onoterade försäkringsföretags koncernredovisningar. Detta skulle innebära att Finansinspektionens föreskrifter skulle börja tillämpas senast för räkenskapsår som inleds 1 januari 2024. Finansinspektionen anger i samma uttalande att man även kommer att ompröva kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade försäkringsföretag. I vilken utsträckning IFRS 17 blir tillämplig på försäkringsföretagen i KPA Pension är därför ännu inte klart. KPA Livförsäkring arbetar för närvarande med en förstudie som syftar till att analysera effekterna av den nya standarden och följer utvecklingen inom detta område.

## Nyckeltal

Mkr	2019 30 jun	2018 30 jun	2018 31 dec
<b>Livförsäkringsrörelsen</b>			
Förvaltningskostnadsprocent <sup>1)</sup>	0,8	0,7	0,8
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Direktavkastning, procent	0,7	0,7	1,1
Totalavkastning, procent <sup>2)</sup>	5,8	2,4	0,0
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringskapital	2 949	2 804	2 682
<b>Solvens II</b>			
Kapitalbas	2 676	2 551	2 467
varav primärkapital	2 676	2 551	2 467
Minimikapitalkrav	237	224	226
Solvenskapitalkrav	823	794	725
Kapitalbas för försäkringsgruppen <sup>3)</sup>	79 349	78 665	74 071
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen <sup>3)</sup>	24 792	24 334	22 649

<sup>1)</sup>Beräkningen avseende förvaltningskostnadsprocent har ändrats. Även jämförelsetalen per 30 juni har räknats om.

<sup>2)</sup>Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital och enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning. Utgångspunkten vid beräkningen av totalavkastningen är företagets placeringsriktlinjer och intern rapportering.

<sup>3)</sup>Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilken är den försäkringsgrupp som KPA Livförsäkring ingår i.

## Resultaträkning i sammandrag

Mkr	2019	2018	2018
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse</b>			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	310	294	294
Kapitalavkastning, netto	271	118	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-148	-149	-298
Förändring i försäkringstekniska avsättningar	-140	-124	45
Driftskostnader	-13	-12	-25
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>282</b>	<b>127</b>	<b>17</b>
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>			
	<b>282</b>	<b>127</b>	<b>17</b>
Bokslutsdispositioner	-29	-13	-34
<b>Resultat före skatt</b>	<b>253</b>	<b>115</b>	<b>-17</b>
Skatt	-50	-18	11
<b>Periodens resultat</b>	<b>203</b>	<b>97</b>	<b>-6</b>
<b>Hänförligt till:</b>			
Försäkringstagarna	203	97	-6

## Rapport över totalresultat

Mkr	2019	2018	2018
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>203</b>	<b>97</b>	<b>-6</b>
Periodens övriga totalresultat	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>203</b>	<b>97</b>	<b>-6</b>



## Balansräkning i sammandrag

Mkr	2019	2018	2018
Tillgångar	30 jun	30 jun	31 dec
Placeringstillgångar	344	344	344
Andra finansiella placeringstillgångar	4 658	4 741	4 413
Fordringar	17	164	43
Andra tillgångar	58	76	145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	16	20
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 092</b>	<b>5 341</b>	<b>4 965</b>
<b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>			
Eget kapital	2 706	2 605	2 503
Obeskattade reserver	128	78	99
Försäkringstekniska avsättningar	2 103	2 408	2 228
Andra avsättningar	137	137	101
Skulder	19	112	34
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>5 092</b>	<b>5 341</b>	<b>4 965</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Aktie- kapital	Konsolide- ringsfond	Årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>1</b>	<b>2 460</b>	<b>47</b>	<b>2 508</b>
Föregående års vinstdisposition		47	-47	-
Periodens totalresultat			97	97
<b>Utgående balans 2018-06-30</b>	<b>1</b>	<b>2 508</b>	<b>97</b>	<b>2 605</b>
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>1</b>	<b>2 460</b>	<b>47</b>	<b>2 508</b>
Föregående års vinstdisposition		47	-47	-
Årets totalresultat			-6	-6
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>1</b>	<b>2 508</b>	<b>-6</b>	<b>2 503</b>
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>1</b>	<b>2 508</b>	<b>-6</b>	<b>2 503</b>
Föregående års vinstdisposition		-6	6	-
Periodens totalresultat		-	203	203
<b>Utgående balans 2019-06-30</b>	<b>1</b>	<b>2 502</b>	<b>203</b>	<b>2 706</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

	2019	2018
Mkr	jan-jun	jan-jun
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	282	127
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-359	-148
Betald skatt	-15	-8
Förändring av placeringstillgångar	-11	14
Förändring av övriga rörelsefordringar	11	-36
Förändring av övriga rörelseskulder	-2	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-93</b>	<b>-51</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-93</b>	<b>-51</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	149	121
Kursdifferens i likvida medel	2	4
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	58	74
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-93</b>	<b>-51</b>

# Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

## Not 1. Redovisningsprinciper

### Allmän information

Delårsrapporten avges per den 30 juni 2019 och avser perioden den 1 januari till den 30 juni 2019 för KPA Livförsäkring AB (publ) (KPA Livförsäkring) som är ett försäkringsföretag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 116 67 Stockholm och organisationsnumret är 502010-3502.

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

### Överensstämmelse med normgivning och lag

Företagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2015:12 och dess ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Företaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

### Förutsättningar vid upprättande av KPA Livförsäkrings finansiella rapporter

Samtliga belopp, om inget annat anges, är avrundade till närmaste miljontal kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror i parentes avser motsvarande period föregående år.

### Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS görs uppskattningar och bedömningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för de finansiella rapporterna anges i den senaste årsredovisningen. Det har inte skett några väsentliga ändringar vid upprättandet av delårsrapporten. Årsredovisningen finns på [www.kpa.se](http://www.kpa.se).

### Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2020 eller senare har inte tillämpats i denna delårsrapport. Mer information avseende redovisningsprinciper och kommande regelverk finns i avsnitt Kommande regelverksförändringar under Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

## Not 2. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr, 2019-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Redovisat värde	Verkligt värde	Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde <sup>1)</sup>	
	Innehav som bestäms tillhör kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder			Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>											
Aktier och andelar	1 355	-	-	-	1 355	1 355	1 355	-	0	-	1 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 288	-	-	-	3 288	3 288	3 288	-	-	-	3 288
Derivat	-	4	-	-	4	4	0	3	-	-	4
Övriga finansiella tillgångar	16	-	81	-	97	97	16	-	-	10	87
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>4 658</b>	<b>4</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>4 743</b>	<b>4 743</b>	<b>4 658</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>4 733</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	350	350	-	-	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 658</b>	<b>4</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>5 092</b>	<b>5 092</b>	<b>4 658</b>	<b>3</b>	<b>0</b>		
<b>Skulder</b>											
Derivat	-	2	-	-	2	2	1	1	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	17	17	17	-	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	2 240	2 240	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>2 259</b>	<b>2 259</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Under år 2018-2020 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

<sup>2)</sup> Avser finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t ex övriga fordringar och banktillgodohavanden för t ex leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

<sup>3)</sup> Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

## Not 2. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr, 2018-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde <sup>1)</sup>	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>											
Aktier och andelar	1 386	-	-	-	1 386	1 386	1 386	-	0	-	1 386
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 345	-	-	-	3 345	3 345	3 342	4	-	-	3 345
Derivat	-	0	-	-	0	0	0	0	-	-	0
Övriga finansiella tillgångar	16	-	249	-	265	265	15	0	-	77	188
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>4 747</b>	<b>0</b>	<b>249</b>	<b>-</b>	<b>4 997</b>	<b>4 997</b>	<b>4 743</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>77</b>	<b>4 919</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	344	344	-	-	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 747</b>	<b>0</b>	<b>249</b>	<b>-</b>	<b>5 341</b>	<b>5 341</b>	<b>4 743</b>	<b>4</b>	<b>0</b>		
<b>Skulder</b>											
Derivat	-	4	-	-	4	4	0	3	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	108	108	108	-	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>108</b>	<b>112</b>	<b>112</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	2 545	2 545	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>108</b>	<b>2 658</b>	<b>2 658</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Under år 2018-2020 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Klassificering av tillgångar har ändrats jämfört med motsvarande period föregående år p g a annan bedömning av tillämpade affärsmodeller.

<sup>2)</sup> Avser finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t ex övriga fordringar och banktillgodohavanden för t ex leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

<sup>3)</sup> Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

## Not 2. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

### Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen

För finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen, såsom utlåning till kreditinstitut, övriga fordringar, kassa och bank, upplupna ränteintäkter, övriga upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och övriga upplupna kostnader anses det bokförda värdet reflektera det verkliga värdet.

### Information om finansiella instruments verkliga värden

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

För mer information om värderingstekniker och indata för innehav tillhörande de olika nivåerna hänvisas till årsredovisningen på

[www.kpa.se](http://www.kpa.se).

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året.

## Not 3. Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser

Mkr	2019 30 jun	2018 30 jun	2018 31 dec
Ställda säkerheter	4 720	4 814	4 497
Eventualförpliktelser	-	-	-

## Not 4. Transaktioner med närstående

Samtliga företag inom Folksam definieras som närstående på grund av dess gemensamma ledning. Väsentliga närstående relationer/företag är mellan KPA Livförsäkring och dess närstående företag i Folksam. Företagets närstående parter beskrivs i årsredovisningen för 2018. Årsredovisningen finns på [www.kpa.se](http://www.kpa.se). Inga väsentliga förändringar i närståendekretsen har skett under perioden. Under första halvåret 2018 har dessutom inga väsentliga engångstransaktioner skett.

## Not 5. Tvister

Det förekommer inte några tvister som i väsentligt avseende kan påverka företagets finansiella ställning.

## Not 6. Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

## Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den        augusti 2019

---

Johan Sjöström  
Verkställande direktör

