



# Delårsrapport 2020

KPA Pensionsförsäkring AB (publ)  
Januari – juni

Q1 | Q2 | Q3 | Q4

# Innehållsförteckning

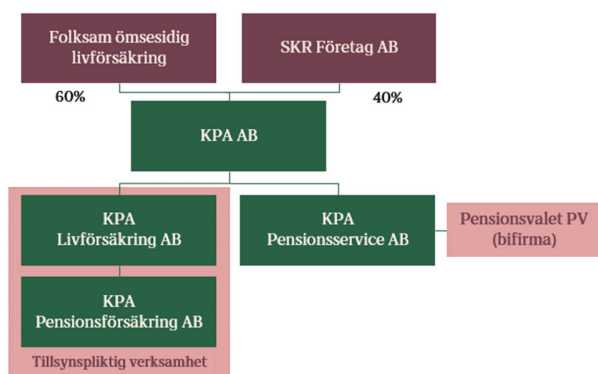
Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	8
<b>Finansiella rapporter</b>	
Resultaträkning	9
Rapport över totalresultat	10
Balansräkning	11
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen	13
Rapport över förändringar i eget kapital, moderföretaget	13
Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen	14
<b>Noter till de finansiella rapporterna</b>	
Not 1 Redovisningsprinciper i sammandrag	15
Not 2 Intäkter från avtal med kunder	17
Not 3 Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag	18
Not 4 Ställda säkerheter, Eventualförpliktelser och Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen i sammandrag	25
Not 5 Transaktioner med närstående i sammandrag	25
Not 6 Tvister	25
Not 7 Väsentliga händelser efter balansdagen	25
<b>Delårsrapportens undertecknande</b>	25

# Kommentarer till delårsrapport

KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring) med organisationsnummer 516401-6544, avger härmed delårsrapport för perioden 2020-01-01 - 2020-06-30.

## Ägarförhållanden och koncernstruktur

KPA Pensionsförsäkring ägs till 100 procent av KPA Livförsäkring AB (publ), (KPA Livförsäkring) (502010-3502). 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 SKR Företag AB (556117-7535). KPA-gruppen består också av KPA Pensionservice AB (556569-1077) med bifirma Pensionsvalet PV. KPA Pensionsförsäkring äger ett antal fastighetsföretag varför koncernredovisning upprättas, se not 17 i årsredovisning 2019 [www.kpa.se](http://www.kpa.se).



KPA Pensionsförsäkring är, liksom sitt moderföretag KPA Livförsäkring, ett icke vinstutdelande försäkringsföretag. Företagen får inte dela ut vinst och konsolideras inte. Allt överskott återförs till försäkringstagarna. Samverkan med övriga företag i Folksamgruppen sker inom bland annat distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. 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

Pensionsförsäkring erbjuder traditionell försäkring och fondförsäkring för anställda i kommunal sektor (KAP-KL, AKAP-KL), där företaget är förvalsalternativ. För anställda inom avtalsområdet PA-KFS är företaget förvalsalternativ sedan 2013. KPA Pensionsförsäkring förvaltar kollektivavtalad förmånsbestämd försäkring inom avtalsområde KAP-KL, AKAP-KL och PA-KFS. Företaget tillhandahåller även kompletta försäkringslösningar avseende pensionsåtaganden för arbetsgivarna inom kommun- och regionsektorn.

## Väsentliga händelser första halvåret 2020

### Verksamhet

Årets första halvår har präglats av coronapandemin som drabbat hela världen med kraft. Åtgärder för att skydda människor och minska pandemins konsekvenser påverkar hela samhällsekonomin. KPA Pensionsförsäkring är dock finansiellt stabilt och kan stå emot avsevärd turbulens. Sedan vecka nio har KPA Pensions och Folksams centrala krisledning varit aktiverad. Den centrala krisledningen har sammanträtt i stort sett dagligen och utifrån dagsläget och Folkhälsomyndighetens direktiv fattat beslut om eventuella åtgärder och informationsinsatser. Nyhetsbrev har löpande skickats ut till alla chefer för att dessa ska kunna informera medarbetare i sin tur. För att informera våra kunder har information publicerats på bland annat [www.kpa.se](http://www.kpa.se). I den centrala krisledningen ingår representanter från koncernledningen och andra centrala funktioner inom Folksamkoncernen. KPA Pensions krisledning har även den sammanträtt i stort sett dagligen och samordnat arbetet tillsammans med Folksams centrala krisledning samt bevakat och följt upp aktiviteter som bedömts som verksamhetskritiska för företaget. KPA Pensions digitala mognad har gjort att produktiviteten har kunnat hållas på en princip bibehållen nivå. KPA Pension arbetar aktivitetsbaserat sedan en tid, vilket förutsätter digitala verktyg och en hög digital mognad. När många medarbetare började arbeta hemma ersattes fysiska möten med digitala. Omställningen till att medarbetare arbetar i huvudsak från hemmet har därför fungerat mycket bra.

KPA Pensionsförsäkring har inte drabbats av större ekonomiska effekter av Covid-19 och har därför inte ansökt eller erhållit omställningsstöd relaterat till Covid-19. KPA Pension fortsätter att följa utvecklingen inför hösten.

För nionde året i rad rankas KPA Pension som Sveriges mest hållbara varumärke i kategorin pension av Nordens största oberoende varumärkesstudie med fokus på hållbarhet, Sustainable Brand Index 2020.

För att säkra den långsiktiga avkastningen har KPA Pensionsförsäkring anpassat den garanterade räntenivån på avgiftsbestämd traditionell försäkring från 0,50 procent till 0,25 procent före skatt och avgifter. Garantin beräknas på 80 procent av det belopp som betalas in. Ändringen gäller från den 26 mars 2020 och premier inbetalda före detta datum påverkas inte.

Britta Burreau lämnar sin tjänst som vd för KPA Pensionsförsäkring och KPA AB. Britta har varit vd i KPA Pension sedan 2016 och kvarstår i sin roll fram tills senast november 2020.

Karolina Håkansson, sektionschef Kapitalförvaltning och hållbarhet, ingår sedan den 1 januari 2020 i företagsledningen för KPA Pension.

## Kapitalförvaltning

KPA Pensionsförsäkring fortsatte under första halvåret att investera i gröna obligationer, totalt 1 908 miljoner kronor investerades.

KPA Pensionsförsäkring investerade i obligationer utgivna av bland annat Världsbanken som syftar till att lindra de sociala och ekonomiska konsekvenserna av Covid-19. Investeringarna uppgick till 1 131 miljoner kronor.

KPA Pensionsförsäkring utökade under perioden sin investering i den gröna skogsfonden Silvestica Green Forest med 450 miljoner kronor. Fonden förvaltar och förädlar skogsinnehav ansvarsfullt och hållbart för att uppnå hög värdetillväxt och en stabil direktavkastning. KPA Pensionsförsäkrings totala åtagande efter utökningen uppgår till totalt 675 miljoner kronor.

Under våren röstade KPA Pension vid 35 svenska årsstämmor. Coronapandemin gjorde att stämmorna i stor utsträckning inte kunde arrangeras fysiskt, röstning skedde via ombud och post-röstning. KPA Pension tog ställning i frågan kring vinstutdelningar, där det beslutades om att rösta emot eventuella utdelningsförslag i de fall bolaget samtidigt tog emot statligt krisstöd.

## Ekonomisk översikt

Koncernens finansiella resultat och ställning avser i huvudsak verksamheten i KPA Pensionsförsäkring. I koncernen ingår även KPA Pensionsförsäkrings dotterföretag som utgörs av fastighetsföretag. Följande kommentarer gäller moderföretaget om inte annat anges.

KPA Pensionsförsäkring fungerar som inköpsföretag för övriga företag i KPA-gruppen. Företaget tillhandahåller också koncernledande funktioner, verksamhetsfunktioner samt stabsfunktioner. Driftskostnaderna faktureras de övriga KPA-företagen månadsvis utifrån fastställda kostnadsfördelningsprinciper.

## Resultat

Premieinkomsten för perioden ökade jämfört med samma period föregående år och uppgick totalt till 13 242 (12 911) miljoner kronor. Inbetalda premier avseende fondförsäkringsverksamheten uppgick till 343 (368) miljoner kronor.

Företagets kapitalavkastning var under första halvåret negativ och uppgick till -1 583 (14 948) miljoner kronor, se mer under avsnitt kapitalförvaltning och kapitalavkastning.

Driftskostnaderna för första halvåret uppgick till 192 (175) miljoner kronor. Kostnadsökningen mot föregående år beror främst på högre pensionskostnader till följd av den negativa börsutveckling som medfört en ökad avsättning av företagets pensionsskuld.

Utbetalda försäkringsersättningar låg i stort sett på samma nivå jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 2 347 (2 201) miljoner kronor. Utbetalt flyttkapital var något högre än föregående period och uppgick till 582 (554) miljoner kronor. Dessutom har 1 151 (1 024) miljoner kronor utbetalats i återbäring, vilket är en post som inte redovisas över resultaträkningen.

Livförsäkringsavsättningar motsvarar det förväntade kapitalvärdet av företagets garanterade förpliktelser enligt försäkringsavtal efter avdrag för det förväntade kapitalvärdet av framtida premieinbetalningar. Kapitalvärdena beräknas med beaktande av antaganden om framtida ränta, dödlighet och sjuklighet, driftskostnader och skatter. Avsättningarna är beräknade utifrån aktsamma antaganden. Livförsäkringsavsättningarna, som ingår i posten Försäkringstekniska avsättningar, uppgick till 131 493 (119 168) miljoner kronor. Avsättningarna har ökat med 11 457 miljoner kronor sedan årsskiftet. Årets premier påverkade avsättningen med cirka 7 000 miljoner kronor. Vidare påverkade förändring av marknadsräntor under året livförsäkringsavsättningarna med en ökning på cirka 6 900 miljoner kronor, medan utbetalningar (pensionsförmåner och flytt) minskade denna

med cirka 2 200 miljoner kronor. Under motsvarande period 2019 ökade livförsäkringsavsättningarna med 13 604 miljoner kronor. Skillnaderna mellan perioderna beror främst på förändrade marknadsräntor som påverkar beräkning av livförsäkringsavsättningarna.

Placeringsstillgångarna ökade till 205 438 (192 072) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna minskade till 9 399 (9 469) miljoner kronor.

Företagets tekniska resultat uppgick till -1 790 (10 572) miljoner kronor och halvårsresultatet blev -1 931 (10 425) miljoner kronor. Det lägre resultatet jämfört med motsvarande period 2019 berodde i huvudsak på den negativa kapitalavkastningen under perioden.

## Ekonomisk ställning

KPA Pensionsförsäkring har en stark finansiell ställning. Solvensgraden, som visar förhållandet mellan marknadsvärdet på företagets tillgångar och värdet på åtaganden till försäkringstagarna, uppgick per halvårsskiftet till 163 (166) procent.

## Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

KPA Pensionsförsäkrings investeringar fördelas på olika tillgångslag och marknader för att nå en god riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs i räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och specialplaceringar (onoterade tillgångar).

KPA Pensionsförsäkring 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.

Coronapandemi, global recession och massiva finans- och penningpolitiska stimulanser har präglat marknadsutvecklingen under perioden. Ränterörelserna har varit stora, särskilt under årets första kvartal, då många nya bottenrekord noterades. Det var främst den amerikanska centralbankens räntesänkningar och stödköp av obligationer som fick globala räntor att falla under krisens inledning. En svensk 10-årig statsobligationsränta sjönk 0,7 procentenheter till cirka -0,5 procent. I mitten av mars var dock stressen mycket stor i kreditmarknaden och placerare tvingades sälja statspapper för att få fram likviditet. Det fick samma ränta att åter stiga cirka 0,6 procentenheter. Riksbanken signalerar fortsatt oförändrad ränta till hösten 2023. Dörren är fortsatt öppen för en räntesänkning, men i dagsläget verkar direktionsmajoriteten oroad för baksidorna med negativa räntor till hushåll.

På valutamarknaden har rörelserna också varit stora. En osäkerhet över hur effektiva stimulansåtgärder skulle bli när regeringar samtidigt stängde ner sina ekonomier, gav en känsla att det inte finns någon annanstans att ta vägen än till den amerikanska dollarn, den största och mest likvida valutan. Den svenska kronan sjönk rejält med mer än 10 procent mot dollarn och med 6 procent mot euron. I takt med att efterfrågan på mer riskfyllda tillgångar sedan ökade så återhämtade kronan hela tappet mot dollarn.

Även utvecklingen på aktiemarknaden var turbulent under första halvåret. Den globala aktiemarknaden föll med cirka 35 procent på en månad och noterade därmed en av de snabbaste börsnedgångarna i historien. Det så kallade "skräckindexet", VIX, som mäter osäkerheten på den amerikanska aktiemarknaden noterade samtidigt den högsta nivån någonsin under perioden.

Med minnet av den globala finanskrisen 2008 fortfarande färskt i sinnet vidtog centralbanker och politiker världen över kraftfulla åtgärder. Kombinationen av massiv finans- och penningpolitisk stimulans hjälpte till att stabilisera de finansiella marknaderna under slutet av mars. På samma sätt som börsnedgången var rekordsnabb gick också återhämtningen på aktiemarknaden fort. Från bottennoteringen i slutet på mars steg den globala börsen med över 40 procent fram till början på juni. Sammantaget stängde börsen det första halvåret på en blygsam nedgång om cirka 5 procent.

Coronasituationen har medfört en minskad aktivitet på fastighetsmarknaden. Osäkerheten på marknaden och finansieringssvårigheter har gjort att transaktioner skjuts på framtiden eller tagit längre tid att genomföra. Kontorshyresmarknaden inledde fortsatt starkt under de första månaderna av 2020, men efter utbrottet har marknaden blivit mer avvaktande. Marknadshyrorna för kontor bedöms ändå ligga på oförändrade nivåer jämfört med årsskiftet.

KPA Pension har under första halvåret 2020 fortsatt arbetet med att försöka påverka portföljbolagen i en mer hållbar riktning, specifikt rörande klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Under perioden har vi träffat ett antal både noterade och onoterade bolag och bland annat diskuterat nya klimatmål, klimatrapportering enligt TCFD och spårbarhet i leverantörskedjor.

I juni tog KPA Pension, tillsammans med över 50 institutionella investerare, ställning mot skogsavverkningen i Amazonas genom att signera ett brev riktat till de tre brasilianska köttproducenterna JBS, Marfrig och Minerva. Dessa bolag har en stor möjlighet att försöka påverka deras underleverantörer och därmed skogsavverkningen i regionen. Brevet innehöll en specifik uppmaning till de tre bolagen om att ta ett större och mer transparent ansvar genom hela leverantörskedjan.

Företagets förvaltade kapital uppgick vid utgången av första halvåret 2020 till 212 394 (196 653) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 51 (54) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Räntebärande placeringar uppgick till 109 035 (106 224) miljoner kronor och durationen i den räntebärande portföljen var cirka 5 (5) år. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för 35 (36) procent av det förvaltade kapitalet och uppgick till 74 848 (71 613) miljoner kronor. KPA Pensionsförsäkring äger också en större post aktier i Swedbank. Värdet på dessa aktier var vid halvårsskiftet cirka 1,3 (1,6) miljarder kronor. Fastigheter stod för 9 (6) procent av kapitalet och uppgick till 18 652 (12 060) miljoner kronor. Värdet på specialplaceringarna, bland annat onoterade aktier, var 9 859 (6 756) miljoner kronor vilket

motsvarade 5 (3) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av halvåret cirka 14 (15) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2020 på företagets tillgångar var -0,6 (7,7) procent, motsvarande -729 (13 682) 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 vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en negativ avkastning för aktier, i kombination med en positiv avkastning för räntebärande tillgångar. Avkastningen för aktier blev -5,2 (18,8) procent, för räntebärande tillgångar 2,0 (2,0) procent, för fastigheter 2,0 (3,4) procent och för specialplaceringar 1,5 (4,2) procent.

## Totalavkastningstabell, Moderföretaget

Mkr	Ingående	Utgående	Totalavkastning	Totalavkastning	Totalavkastning
	marknadsvärde	marknadsvärde		%	%
	2020	2020	2020	2020	2019
	1 jan	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun
Räntebärande placeringar	99 180	109 035	2 111	2,0	2,0
Aktier	78 105	74 848	-3 345	-5,2	18,8
Specialplaceringar	7 235	9 859	137	1,5	4,2
Fastigheter	18 309	18 652	369	2,0	3,4
<b>Summa</b>	<b>202 829</b>	<b>212 394</b>	<b>-729</b>	<b>-0,6</b>	<b>7,7</b>

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

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

KPA Pensionsförsäkring bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagar-kollektivet. 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 riskaptit 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 Pensionsförsäkring 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 2019 under not 2 Upplysningar om risker. Första halvåret 2020 har präglats av Coronapandemin som drabbat hela världen med kraft. KPA Pensionsförsäkring finansiella styrka möjliggör, även vid fortsatt turbulens på finansmarknaderna, fokus på att med ett långsiktigt perspektiv trygga försäkringsåtagandena. KPA Pensionsförsäkring följer löpande utvecklingen med anledning av Covid-19-viruset och den effekt det har på den finansiella ställningen. Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2020. Årsredovisningen finns på [www.kpa.se](http://www.kpa.se).

# Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla KPA Pensionsförsäkrings verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. KPA Pensionsförsäkring bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringar för företaget är den nya tjänstepensionsregleringen och Sustainable Finance. Regelverksförändringar gällande IFRS 9 Finansiella instrument, IFRS 17 Insurance contracts och förslag på ändrade regler för koncernredovisning i Finansinspektionens redovisningsföreskrifter hänvisas till not 1 Redovisningsprinciper. Flertalet har kommenterats i årsredovisningen för 2019. Årsredovisningen finns på [www.kpa.se](http://www.kpa.se).

## Tjänstepensionsreglering och tillhörande föreskrifter

Den 24 mars publicerade Finansinspektionen ett förslag till ändrade föreskrifter om tjänstepensionsföretag. Ändringarna innebär nya bestämmelser om gruppbaserad kapitalbas och gruppbaserat kapitalkrav (gruppsolvens), rapportering och företagsstyrning för grupper. Vidare föreslås en ny bestämmelse om vad tjänstepensionsföretag ska iaktta när de distribuerar försäkringar. KPA Pension har under våren deltagit i remissarbetet via Svensk Försäkring. De ändrade föreskrifterna föreslås träda i kraft den 1 oktober 2020.

Den nya tjänstepensionslagen trädde i kraft den 15 december 2019 och i samband med att tjänstepensionspropositionen röstades igenom av riksdagen, lämnades fyra tillkännagivanden till regeringen. De fyra tillkännagivandena rör solvens inklusive kapitalkrav, information, egenföretagares försäkringar och tilläggsförsäkringar. Finansdepartementet har under våren skickat ut en

remiss där remisstiden pågick till den 10 juni. KPA Pension har deltagit i remissarbetet via Svensk Försäkring. Beslut om lagrådsremiss är planerat till hösten 2020 och propositionen till december 2020. Avsikten är att ändringarna av tjänstepensionslagen ska träda i kraft den 1 april 2021.

## Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå max 2 grader och helst max 1,5 grader. Det kommer krävas enorma kapital för att nå målen. Finansbranschen har därför en nyckelroll i att skapa en hållbar ekonomi och nu kommer krav på ökat ansvar. Ambitionen är att det finansiella systemet ska bli en del av lösningen för att skapa en grönare och mer hållbar ekonomi. För det krävs dock en omfattande förändring av det finansiella systemet. För att åstadkomma detta har EU-kommissionen tagit fram en handlingsplan med 10 åtgärder. De tre övergripande målen för EU-kommissionens handlingsplan är att:

1. Ställa om finansiella flöden i mer hållbar riktning
2. Integrera hållbarhet i riskhanteringen
3. Främja transparens och långsiktighet i ekonomin

De första stegen för att åstadkomma önskad förändring har redan tagits och innebär bland annat att KPA Pensionsförsäkring behöver anpassa sig efter två nya förordningar och förändringar genom så kallade delegerade akter under de kommande åren. Först ut är Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn. Förordningen träder i kraft 2021-03-10 och kommer bland annat standardisera formerna för hur företag lämnar information om och integrerar hållbarhet i deras verksamhet. Det är ännu inte bestämt om upplysningarna ska tas in i KPA Pensionsförsäkrings årsredovisning eller i KPA Pensions års- och hållbarhetsrapport.

## Nyckeltal

	2020	2019	2019
Koncernen, Mkr <sup>1)</sup>	30 jun	30 jun	31 dec
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringskapital	83 815	79 683	86 647
<b>Solvens II<sup>2)</sup></b>			
Kapitalbas	78 449	79 349	84 470
Solvenskapitalkrav	24 407	24 792	26 214

<sup>1)</sup>Uppgift om totalavkastning, direktavkastning samt förvaltningskostnadsprocent lämnas ej för koncern då förändringen från motsvarande nyckeltal i moderföretaget bedöms som marginell.

<sup>2)</sup>Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilket är den försäkringsgrupp KPA Pensionsförsäkring ingår i.

	2020	2019	2019
Moderföretaget, Mkr	30 juni	30 jun	31 dec
<b>Livförsäkringsrörelsen</b>			
Förvaltningskostnadsprocent	0,2	0,2	0,2
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Direktavkastning, procent <sup>1)</sup>	0,6	1,2	1,8
Totalavkastning, procent <sup>2)</sup>	-0,6	7,7	11,2
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringskapital	82 364	78 523	85 098
<b>Solvens I<sup>3)</sup></b>			
Kapitalbas	82 344	78 508	85 082
Erforderlig solvensmarginal	5 566	5 013	5 053

<sup>1)</sup>Redovisning av kupongskatt är från och med 2020 omklassificerad från kapitalavkastning till aktuell skatt vilket påverkar nyckeltalet marginellt positivt. Föregående års nyckeltal har justerats.

<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>KPA Pensionsförsäkring tillämpar övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamhet sedan den 1 januari 2016 och tillämpar därmed den äldre regleringen för denna verksamhet. Företaget redovisas därför inte Solvens II relaterade uppgifter.



## Resultaträkning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun
<b>Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen</b>				
<b>Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)</b>				
Premieinkomst	13 242	12 911	13 242	12 911
Premier för avgiven återförsäkring	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>13 242</b>	<b>12 911</b>	<b>13 242</b>	<b>12 911</b>
Intäkter från investeringsavtal	3	-1	3	-1
Kapitalavkastning, intäkter <sup>2)</sup>	3 063	6 047	2 719	6 165
Orealiserade vinster på placeringstillgångar				
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk				
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	-	1 312	-	1 312
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	1 507	7 925	1 412	7 554
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	14	14	14	14
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-2 347	-2 201	-2 347	-2 201
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	-6	-14	-6	-14
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning	-11 457	-13 604	-11 457	-13 604
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk				
Fondförsäkringsåtaganden	536	-1 305	536	-1 305
Driftskostnader <sup>1)</sup>	-194	-176	-192	-175
Kapitalavkastning, kostnader	-728	-201	-594	-82
Orealiserade förluster på placeringstillgångar				
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk				
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar	-529	-	-529	-
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-4 591	-	-4 591	-
Andel i intresseföretags resultat	39	6	-	-
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-1 448</b>	<b>10 713</b>	<b>-1 790</b>	<b>10 572</b>

## Resultaträkning forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun
<b>Icke-teknisk redovisning</b>				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 448	10 713	-1 790	10 572
Övriga intäkter <sup>1)</sup>	-	-	-	-
Övriga kostnader <sup>1)</sup>	-16	-	-	-
Avkastningsskatt	-79	-69	-	-
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>-1 543</b>	<b>10 644</b>	<b>-1 790</b>	<b>10 572</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	1	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 543</b>	<b>10 644</b>	<b>-1 789</b>	<b>10 573</b>
Skatt på periodens resultat <sup>2)</sup>	-70	-175	-142	-147
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 614</b>	<b>10 469</b>	<b>-1 931</b>	<b>10 425</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Försäkringstagarna	-1 629	10 430	-1 931	10 425
Innehav utan bestämmande inflytande	16	39	-	-

<sup>1)</sup> KPA Pensionsförsäkring är inköpsbolag inom KPA Pension. Erhållna intäkter från koncernföretag som ej konsolideras samt kostnader avseende koncernföretag som ej konsolideras ingår under driftskostnader. Tidigare redovisades denna post under Icke-teknisk redovisning under rubrikerna övriga intäkter och övriga kostnader varpå jämförelseperioden är justerad.

<sup>2)</sup> Från och med 2020 redovisas kupongskatt på rad "Skatt på periodens resultat", föregående års siffror har justerats för detta.

## Rapport över totalresultat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 614</b>	<b>10 469</b>	<b>-1 931</b>	<b>10 425</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>				
Aktuariella vinster och förluster inkl. löneskatt	-54	-51	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	0	0	-	-
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-54</b>	<b>-51</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-1 667</b>	<b>10 418</b>	<b>-1 931</b>	<b>10 425</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Försäkringstagarna	-1 683	10 379	-1 931	10 425
Innehav utan bestämmande inflytande	16	39	-	-

## Balansräkning

Tillgångar	Koncernen			Moderföretaget		
	2020 30 Jun	2019 30 Jun	2019 31 Dec	2020 30 Jun	2019 30 Jun	2019 31 Dec
<b>Mkr</b>						
<b>Immateriella tillgångar</b>						
Andra immateriella tillgångar	3	1	-	3	1	-
<b>Summa</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Placeringstillgångar</b>						
Förvaltningsfastigheter/ Byggnader och mark	19 375	12 724	19 263	-	-	-
Nyttjanderätter leasing förvaltningsfastigheter	430	-	430	-	-	-
Placeringar i koncern- och intresseföretag						
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	8 396	4 220	6 437
Lån till koncernföretag	-	-	-	8 787	5 207	8 801
Aktier och andelar i intresseföretag	282	231	243	207	225	207
<b>Summa</b>	<b>20 086</b>	<b>12 955</b>	<b>19 936</b>	<b>17 391</b>	<b>9 653</b>	<b>15 445</b>
Andra finansiella placeringstillgångar						
Aktier och andelar	78 728	75 218	81 560	78 728	75 218	81 560
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 703	101 057	92 795	103 703	101 057	92 795
Övriga lån	2 829	2 423	2 737	2 829	2 423	2 737
Utlåning till kreditinstitut	253	982	744	253	982	744
Derivat	2 535	1 275	1 467	2 535	1 275	1 467
Övriga finansiella placeringstillgångar	1 940	1 464	-	-	1 464	-
<b>Summa</b>	<b>189 988</b>	<b>182 420</b>	<b>179 304</b>	<b>188 047</b>	<b>182 420</b>	<b>179 304</b>
<b>Summa placeringstillgångar</b>	<b>210 074</b>	<b>195 375</b>	<b>199 239</b>	<b>205 438</b>	<b>192 072</b>	<b>194 749</b>
<b>Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk</b>						
Fondförsäkringstillgångar	9 399	9 469	10 171	9 399	9 469	10 171
<b>Fordringar</b>						
Fordringar avseende direkt försäkring	59	4	217	59	4	217
Övriga fordringar <sup>1)</sup>	2 298	719	434	2 251	700	368
<b>Summa</b>	<b>2 358</b>	<b>723</b>	<b>651</b>	<b>2 310</b>	<b>704</b>	<b>585</b>
<b>Andra tillgångar</b>						
Likvida medel/ Kassa och bank	6 627	6 195	9 608	5 167	5 095	8 402
Aktuell skattefordran <sup>1)</sup>	276	310	237	276	310	237
Uppskjuten skattefordran	41	37	43	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>6 944</b>	<b>6 542</b>	<b>9 889</b>	<b>5 444</b>	<b>5 405</b>	<b>8 639</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>						
Upplupna ränteintäkter	882	819	662	933	851	662
Övriga förutbetalda kostnader	103	69	58	4	2	3
<b>Summa</b>	<b>985</b>	<b>889</b>	<b>720</b>	<b>937</b>	<b>853</b>	<b>665</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>229 763</b>	<b>212 998</b>	<b>220 670</b>	<b>223 531</b>	<b>208 504</b>	<b>214 809</b>

<sup>1)</sup> Fordran avseende restitutioner redovisas från och med 2020 som aktuell skattefordran. Föregående års siffror har justerats.

## Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder	Koncernen			Moderföretaget		
	2020 30 Jun	2019 30 Jun	2019 31 Dec	2020 30 Jun	2019 30 Jun	2019 31 Dec
<b>Mkr</b>						
<b>Eget kapital</b>						
Aktiekapital	300	300	300	300	300	300
Konsolideringsfond	80 466	65 125	64 132	80 466	65 125	64 132
Andra fonder	175	111	135	3	-	-
Balanserad vinst/förlust	2 912	2 461	2 470	-	-	-
Periodens resultat	-1 629	10 430	18 022	-1 931	10 425	17 488
<b>Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna</b>	<b>82 224</b>	<b>78 428</b>	<b>85 058</b>	<b>78 837</b>	<b>75 851</b>	<b>81 920</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	659	602	652	-	-	-
<b>Summa eget kapital</b>	<b>82 882</b>	<b>79 029</b>	<b>85 710</b>	<b>78 837</b>	<b>75 851</b>	<b>81 920</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	-	-	-	63	58	64
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>						
Livförsäkringsavsättning	131 493	119 168	120 036	131 493	119 168	120 036
Oreglerade skador	97	96	90	97	96	90
Övriga försäkringstekniska avsättningar	7	7	7	7	7	7
<b>Summa</b>	<b>131 597</b>	<b>119 271</b>	<b>120 133</b>	<b>131 597</b>	<b>119 271</b>	<b>120 133</b>
<b>Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk</b>						
Fondförsäkringsåtaganden	9 407	9 478	10 171	9 407	9 478	10 171
<b>Andra avsättningar</b>						
Pensioner och liknande förpliktelser	85	65	41	-	-	-
Aktuell skatteskuld	33	0	51	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	974	691	980	17	15	16
<b>Summa</b>	<b>1 093</b>	<b>756</b>	<b>1 072</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>16</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder avseende direkt försäkring	41	11	247	41	11	247
Skulder avseende återförsäkring	-	0	-	-	0	-
Skulder till kreditinstitut	2 691	1 399	1 552	2 691	1 399	1 552
Derivat	95	182	213	95	182	213
Finansiella skulder leasing	430	-	430	-	-	-
Övriga skulder	1 286	2 711	959	751	2 223	477
<b>Summa</b>	<b>4 542</b>	<b>4 303</b>	<b>3 400</b>	<b>3 578</b>	<b>3 815</b>	<b>2 489</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda	241	161	184	31	16	17
<b>Summa</b>	<b>241</b>	<b>161</b>	<b>184</b>	<b>31</b>	<b>16</b>	<b>17</b>
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>229 763</b>	<b>212 998</b>	<b>220 670</b>	<b>223 531</b>	<b>208 504</b>	<b>214 809</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen, Mkr	Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>69 072</b>	<b>563</b>	<b>69 635</b>
Tilldelad återbäring	-1 024	-	-1 024
Periodens totalresultat	10 379	39	10 418
<b>Utgående balans 2019-06-30</b>	<b>78 428</b>	<b>602</b>	<b>79 029</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	<b>85 058</b>	<b>652</b>	<b>85 710</b>
Tilldelad återbäring	-1 151	-	-1 151
Utdelning till minoritet	-	-9	-9
Periodens totalresultat	-1 683	16	-1 667
<b>Utgående balans 2020-06-30</b>	<b>82 224</b>	<b>659</b>	<b>82 882</b>

Redovisning av kupongskatt är från och med 2020 omklassificerad från kapitalavkastning till aktuell skatt. Detta påverkar inte eget kapital.

## Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget, Mkr	Bundet eget kapital				Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Konsolideringsfond	Fond för utvecklingsutgifter	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>300</b>	<b>61 860</b>	<b>-</b>	<b>4 290</b>	<b>66 450</b>
Föregående års vinstdisposition	-	4 290	-	-4 290	-
Tilldelad återbäring	-	-1 024	-	-	-1 024
Totalresultat för perioden	-	-	-	10 425	10 425
<b>Utgående balans 2019-06-30</b>	<b>300</b>	<b>65 125</b>	<b>-</b>	<b>10 425</b>	<b>75 851</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	<b>300</b>	<b>64 132</b>	<b>-</b>	<b>17 488</b>	<b>81 920</b>
Föregående års vinstdisposition	-	17 488	-	-17 488	-
Tilldelad återbäring	-	-1 151	-	-	-1 151
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-3	3	-	-
Totalresultat för perioden	-	-	-	-1 931	-1 931
<b>Utgående balans 2020-06-30</b>	<b>300</b>	<b>80 466</b>	<b>3</b>	<b>-1 931</b>	<b>78 837</b>

Redovisning av kupongskatt är från och med 2020 omklassificerad från kapitalavkastning till aktuell skatt. Detta påverkar inte eget kapital.

## Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen, Mkr	2020	2019
	jan-jun	jan-jun
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1)</sup>	-756	-324
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 007	-159
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 763</b>	<b>-485</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>9 608</b>	<b>6 578</b>
Periodens kassaflöde	-2 763	-485
Valutakursdifferens i likvida medel	-219	102
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>6 627</b>	<b>6 195</b>

Från och med årsbokslutet 2019 har definitionen av likvida medel ändrats till att endast innefatta banktillgodohavanden. Jämförelsesiffrorna per 2019-06-30 har justerats.

<sup>1)</sup> Redovisning av kupongskatt är från och med 2020 omklassificerad från kapitalavkastning till aktuell skatt vilket endast påverkar kassaflödet inom den löpande verksamheten.

# Noter till de finansiella rapporterna

## Not 1. Redovisningsprinciper i sammandrag

### Allmän information

Delårsrapporten avges per den 30 juni 2020 och avser perioden den 1 januari till den 30 juni 2020 för KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring) som är ett försäkringsföretag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 116 67 Stockholm och organisationsnumret är 516401-6544.

Reglerna i standarden IAS 34 Delårsrapportering har följts vid upprättande av denna delårsrapport och samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

### Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och antagna av EU. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Även tillämpliga delar i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag tillämpas i koncernredovisningen.

Moderföretagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Moderföretaget 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 Pensionsförsäkrings finansiella rapporter

Samtliga belopp, om inte 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).

### Övriga ändringar

#### Nya föreskrifter

Den 1 januari 2020 trädde Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag i kraft. De nya föreskrifterna ersätter Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag och dess ändringsföreskrifter. Huvuddelen av bestämmelserna i dessa är överförda till den nya föreskriften.

Särskilda bestämmelser har införts för tjänstepensionsföretag. Det gäller bland annat resultaträkningens innehåll, beräkning och redovisning av försäkringstekniska avsättningar samt nyckeltal. Kravet på att upprätta kassaflödesanalys för onoterade företag i juridisk person har tagits bort eftersom det inte framgår av lag. Försäkringsföretagens indelning av försäkringsgrenarna i tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet har tagits bort samt att nya försäkringsgrenar har införts för tjänstepensionsföretagens verksamhet.

Införandet av de nya föreskrifterna har inte resulterat i några redovisningsmässiga effekter i KPA Pensionsförsäkrings delårsrapport. KPA Pensionsförsäkring upprättar ingen kassaflödesanalys i juridisk person.

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

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2021 eller senare har inte tillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2019. Årsredovisningen finns på [www.kpa.se](http://www.kpa.se).

#### **IFRS 9 Finansiella instrument**

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. KPA Pension har valt att tillämpa det tillägg till nuvarande tillämpad standard IFRS 4 Försäkringsavtal, som medger tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018-2020. IASB har dock beslutat att detta tillägg ska gälla ytterligare två år. Det skulle innebära en tillämpning av IFRS 9 från och med 1 januari 2023. Analys pågår för att bedöma effekterna av IFRS 9.

#### **IFRS 17 Insurance contracts**

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Insurance Contracts som har föreslagits trädas i kraft den 1 januari 2023. Denna standard är ännu ej antagen i EU. Standarden har varit omdebatterad och innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt. Som ett resultat av dessa diskussioner publicerade IASB under juni månad en ny version av standarden där

några av de områden som har varit föremål för diskussion har arbetats om.

I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person. Styrande regler om redovisning för försäkringsföretag finns bland annat i Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. En tillämpning av IFRS 17 i juridisk person måste således ske på ett sätt som är förenligt med svensk lagstiftning. Finansinspektionen har genomfört en förstudie avseende IFRS 17 som en förberedelse inför deras kommande arbete med anpassningen av redovisningsföreskrifterna till den nya standarden. I samband med detta har man angett att man överväger att införa en tvåårig implementeringstid av redovisningsföreskrifterna för juridisk person och onoterade försäkringsföretags koncernredovisningar. Finansinspektionen har även föreslagit att ta bort kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag. I vilken utsträckning IFRS 17 blir tillämplig på försäkringsföretagen inom KPA Pension är därför ännu inte klart. KPA Pensionsförsäkring arbetar för närvarande med att analysera effekterna av denna standard.

#### **Förslag på ändrade regler för koncernredovisning i Finansinspektionens redovisningsföreskrifter**

Som ett resultat av standarden IFRS 17 har Finansinspektionen omprövat kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag. Under våren och sommaren har Finansinspektionen därför remitterat förslag på nya bestämmelser avseende koncernredovisning i sina redovisningsföreskrifter. Innebörden i förslaget är att onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag har möjlighet att välja att tillämpa en lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen.

Denna lagbegränsade IFRS är till största del identisk med den som tillämpas i juridisk person. Enligt förslaget ska de nya föreskrifterna börja gälla den 1 december 2020. De ska tillämpas på koncernredovisningar som upprättas för det räkenskapsår som avslutas den 31 december 2020. KPA Pensionsförsäkring arbetar för närvarande med att analysera effekterna av Finansinspektionens förslag.



## Not 2. Intäkter från avtal med kunder

KPA Pensionsförsäkring tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder från och med den 1 januari 2018. Noten nedan visar till största delen intäkter från avtal inom KPA Pensionsförsäkrings fondförsäkringsverksamhet och avser enbart en marginell del av försäkringsbeståndet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument.

KPA Pensionsförsäkring har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift samt flyttavgift.

### Provisioner

För fondverksamheten erhåller KPA Pensionsförsäkring provision eller rabatt från respektive fondbolag, vilken beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltningsavgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförsäljningsavgift avses gällande förvaltningsavgifter med avdrag för schablonkostnader samt avdrag för kostnader för externa förvaltare. Förvaltningsavgifterna kan variera från fond till fond. Rabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell månad eller kvartal och beräknas dagligen. En viss del av provisionerna kan utbetalas till kunderna i form av rabatter.

### Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. Kostnads- täckning sker bland annat genom avdrag på premier eller genom inlösen av fondandelar. Avgiftsuttag på inbetald premie sker proportionellt mot premiefördelningen till fonderna vid varje premieinbetalning. Avdrag sker månatligen eller årligen. Avdrag för fondförvaltarens avgifter sker enligt de regler som vid varje tidpunkt tillämpas av fondförvaltaren. Försäkringsavgift är en årlig avgift som tas ut månadsvis ur fondvärdet och består av ett fast belopp (0-144 kronor) och/eller en viss procent (0-0,65 procent) av fondvärdet. Fondavgift är den avgift som fondbolagen tar ut för förvaltningen av fonderna. Avgiften varierar från fond till fond och är avdragen i den redovisade dagskursen för respektive fond. Fondbolagen kan också ta ut en prestationsbaserad avgift för sina fonder. Avgiften regleras löpande och avser ersättning för tjänster som har utförts under perioden och inte tjänster som ska utföras i framtiden.

### Flyttavgift

En fast avgift tas ut i samband med utflytt från KPA Pensionsförsäkring och dras vid utflyttstillfället.

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun
<b>Mkr</b>				
<b>Typ av tjänst</b>				
Provisioner	14	14	14	14
Administrationsavgift	2	2	2	2
Flyttavgifter	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>17</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>16</b>

## Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen Mkr, 2020-06-30	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	78 710	18	-	-	78 728	78 728	74 390	-	4 338	-	78 728
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 703	-	-	-	103 703	103 703	103 130	573	-	-	103 703
Derivat	-	2 535	-	-	2 535	2 535	-	2 534	-	-	2 535
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	9 399	-	-	-	9 399	9 399	9 399	-	-	-	9 399
Övriga finansiella tillgångar	3 222	223	11 407	-	14 852	14 852	594	223	2 627	1 667	13 185
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>195 034</b>	<b>2 776</b>	<b>11 407</b>	<b>-</b>	<b>209 216</b>	<b>209 216</b>	<b>187 514</b>	<b>3 331</b>	<b>6 965</b>	<b>1 667</b>	<b>207 549</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	20 546	20 546	-	-	19 375	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>195 034</b>	<b>2 776</b>	<b>11 407</b>	<b>-</b>	<b>229 763</b>	<b>229 763</b>	<b>187 514</b>	<b>3 331</b>	<b>26 340</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	9 407	-	-	-	9 407	9 407	-	9 407	-	-	-
Derivat	-	95	-	-	95	95	11	84	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	16	-	4 475	4 492	4 492	16	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>9 407</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>4 475</b>	<b>13 993</b>	<b>13 993</b>	<b>26</b>	<b>9 491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	132 887	132 887	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>9 407</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>4 475</b>	<b>146 880</b>	<b>146 880</b>	<b>26</b>	<b>9 491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Under år 2018-2022 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 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen Mkr, 2019-06-30	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	75 204	14	-	-	75 218	75 218	71 364	-	3 854	-	75 218
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	101 057	-	-	-	101 057	101 057	100 931	126	-	-	101 057
Derivat	-	1 275	-	-	1 275	1 275	81	1 195	-	-	1 275
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	9 469	-	-	-	9 469	9 469	9 469	-	-	-	9 469
Övriga finansiella tillgångar	945	1 681	10 002	-	12 628	12 628	517	1 681	428	1 346	11 282
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>186 675</b>	<b>2 970</b>	<b>10 002</b>	<b>-</b>	<b>199 648</b>	<b>199 648</b>	<b>182 362</b>	<b>3 002</b>	<b>4 282</b>	<b>1 346</b>	<b>198 302</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	13 350	20 165	-	-	12 724	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>186 675</b>	<b>2 970</b>	<b>10 002</b>	<b>-</b>	<b>212 998</b>	<b>219 813</b>	<b>182 362</b>	<b>3 002</b>	<b>17 006</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	9 478	-	-	-	9 478	9 478	-	9 478	-	-	-
Derivat	-	182	-	-	182	182	132	50	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	1 478	-	2 649	4 127	4 127	13	1 465	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>9 478</b>	<b>1 660</b>	<b>-</b>	<b>2 649</b>	<b>13 787</b>	<b>13 787</b>	<b>145</b>	<b>10 993</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	120 182	120 182	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>9 478</b>	<b>1 660</b>	<b>-</b>	<b>2 649</b>	<b>133 969</b>	<b>133 969</b>	<b>145</b>	<b>10 993</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Under år 2018-2022 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 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen Mkr, 2019-12-31	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	81 544	17	-	-	81 560	81 560	77 689	-	3 871	-	81 560
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	92 795	-	-	-	92 795	92 795	92 653	142	-	-	92 795
Derivat	-	1 467	-	-	1 467	1 467	2	1 464	-	-	1 467
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	10 171	-	-	-	10 171	10 171	10 171	-	-	-	10 171
Övriga finansiella tillgångar	1 024	226	12 963	-	14 212	14 212	436	226	588	2 598	11 614
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>185 534</b>	<b>1 710</b>	<b>12 963</b>	<b>-</b>	<b>200 206</b>	<b>200 206</b>	<b>180 951</b>	<b>1 833</b>	<b>4 459</b>	<b>2 598</b>	<b>197 608</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	20 463	20 463	-	-	19 263	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>185 534</b>	<b>1 710</b>	<b>12 963</b>	<b>-</b>	<b>220 670</b>	<b>220 670</b>	<b>180 951</b>	<b>1 833</b>	<b>23 722</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	10 171	-	-	-	10 171	10 171	-	10 171	-	-	-
Derivat	-	213	-	-	213	213	12	200	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	24	-	2 950	2 975	2 975	24	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>10 171</b>	<b>237</b>	<b>-</b>	<b>2 950</b>	<b>13 358</b>	<b>13 358</b>	<b>37</b>	<b>10 372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	121 601	121 601	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>10 171</b>	<b>237</b>	<b>-</b>	<b>2 950</b>	<b>134 960</b>	<b>134 960</b>	<b>37</b>	<b>10 372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Under år 2018-2022 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 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget Mkr, 2020-06-30	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 tillhör kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPF <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	8 787	-	8 787	8 787	-	-	-	-	8 787
Aktier och andelar	78 710	18	-	-	78 728	78 728	74 390	-	4 338	-	78 728
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 703	-	-	-	103 703	103 703	103 130	573	-	-	103 703
Derivat	-	2 535	-	-	2 535	2 535	0	2 534	-	-	2 535
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	9 399	-	-	-	9 399	9 399	9 399	-	-	-	9 399
Övriga finansiella tillgångar	1 282	223	9 923	-	11 427	11 427	594	223	687	1 624	9 803
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>193 094</b>	<b>2 776</b>	<b>18 710</b>	<b>-</b>	<b>214 580</b>	<b>214 580</b>	<b>187 514</b>	<b>3 331</b>	<b>5 024</b>	<b>1 624</b>	<b>212 955</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	8 951	12 397	-	-	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>193 094</b>	<b>2 776</b>	<b>18 710</b>	<b>-</b>	<b>223 531</b>	<b>226 977</b>	<b>187 514</b>	<b>3 331</b>	<b>5 024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	9 407	-	-	-	9 407	9 407	-	9 407	-	-	-
Derivat	-	95	-	-	95	95	11	84	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	16	-	3 319	3 335	3 335	16	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>9 407</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>3 319</b>	<b>12 837</b>	<b>12 837</b>	<b>26</b>	<b>9 491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	131 793	131 793	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>9 407</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>3 319</b>	<b>144 630</b>	<b>144 630</b>	<b>26</b>	<b>9 491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Under år 2018-2022 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 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget Mkr, 2019-06-30	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 tillhör kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPF <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	5 207	-	5 207	5 207	-	-	-	-	5 207
Aktier och andelar	75 204	14	-	-	75 218	75 218	71 364	-	3 854	-	75 218
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	101 057	-	-	-	101 057	101 057	100 931	126	-	-	101 057
Derivat	-	1 275	-	-	1 275	1 275	81	1 195	-	-	1 275
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	9 469	-	-	-	9 469	9 469	9 469	-	-	-	9 469
Övriga finansiella tillgångar	945	1 681	8 887	-	11 513	11 513	517	1 681	428	1 346	10 167
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>186 675</b>	<b>2 971</b>	<b>14 094</b>	<b>-</b>	<b>203 740</b>	<b>203 740</b>	<b>182 362</b>	<b>3 002</b>	<b>4 282</b>	<b>1 346</b>	<b>202 393</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	4 764	7 364	-	-	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>186 675</b>	<b>2 971</b>	<b>14 094</b>	<b>-</b>	<b>208 504</b>	<b>211 104</b>	<b>182 362</b>	<b>3 002</b>	<b>4 282</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	9 478	-	-	-	9 478	9 478	-	9 478	-	-	-
Derivat	-	182	-	-	182	182	132	50	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	1 478	-	2 038	3 515	3 515	13	1 465	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>9 478</b>	<b>1 660</b>	<b>-</b>	<b>2 038</b>	<b>13 176</b>	<b>13 176</b>	<b>145</b>	<b>10 993</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	119 420	119 420	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>9 478</b>	<b>1 660</b>	<b>-</b>	<b>2 038</b>	<b>132 595</b>	<b>132 595</b>	<b>145</b>	<b>10 993</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Under år 2018-2022 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 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget Mkr, 2019-12-31	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 tillhör kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPF <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	8 801	-	8 801	8 801	-	-	-	-	8 801
Aktier och andelar	81 544	17	-	-	81 560	81 560	77 689	-	3 871	-	81 560
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	92 795	-	-	-	92 795	92 795	92 653	142	-	-	92 795
Derivat	-	1 467	-	-	1 467	1 467	2	1 464	-	-	1 467
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	10 171	-	-	-	10 171	10 171	10 171	-	-	-	10 171
Övriga finansiella tillgångar	1 024	226	11 661	-	12 911	12 911	436	226	588	2 570	10 341
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>185 534</b>	<b>1 710</b>	<b>20 463</b>	<b>-</b>	<b>207 707</b>	<b>207 707</b>	<b>180 951</b>	<b>1 833</b>	<b>4 459</b>	<b>2 570</b>	<b>205 135</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	7 103	10 201	-	-	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>185 534</b>	<b>1 710</b>	<b>20 463</b>	<b>-</b>	<b>214 809</b>	<b>217 908</b>	<b>180 951</b>	<b>1 833</b>	<b>4 459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	10 171	-	-	-	10 171	10 171	-	10 171	-	-	-
Derivat	-	213	-	-	213	213	12	200	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	24	-	1 893	1 918	1 918	24	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>10 171</b>	<b>237</b>	<b>-</b>	<b>1 893</b>	<b>12 301</b>	<b>12 301</b>	<b>37</b>	<b>10 372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	120 524	120 524	-	-	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>10 171</b>	<b>237</b>	<b>-</b>	<b>1 893</b>	<b>132 826</b>	<b>132 826</b>	<b>37</b>	<b>10 372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Under år 2018-2022 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 3. 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 observerbara 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.

### Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen (det vill säga de poster som i tabellen ovan redovisas i kategorierna Innehav som bestämts tillhöra kategorin och Innehav för handelsändamål) med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

Mkr	Aktier och andelar					
	Koncernen			Moderföretaget		
	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec
<b>Ingående balans</b>	<b>3 871</b>	<b>3 497</b>	<b>3 497</b>	<b>3 871</b>	<b>3 497</b>	<b>3 497</b>
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i periodens resultat <sup>1)</sup>	-56	14	-124	-56	14	-124
Anskaffningsvärde förvärv	596	467	1 590	596	467	1 590
Försäljningslikvid	-74	-125	-1 092	-74	-125	-1 092
<b>Utgående balans</b>	<b>4 338</b>	<b>3 854</b>	<b>3 871</b>	<b>4 338</b>	<b>3 854</b>	<b>3 871</b>
Varav realiserade vinster och förluster redovisade i periodens resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen	-56	14	-175	-56	14	-175
	<b>Övriga finansiella tillgångar</b>					
<b>Ingående balans</b>	<b>588</b>	<b>285</b>	<b>285</b>	<b>588</b>	<b>285</b>	<b>285</b>
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i periodens resultat <sup>1)</sup>	24	14	15	-17	14	15
Anskaffningsvärde förvärv	2 015	131	289	115	131	289
Försäljningslikvid	-	-1	-1	-	-1	-1
<b>Utgående balans</b>	<b>2 627</b>	<b>428</b>	<b>588</b>	<b>687</b>	<b>428</b>	<b>588</b>
Varav realiserade vinster och förluster redovisade i periodens resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen	24	14	15	-17	14	15

<sup>1)</sup> Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i periodens resultat.



## Not 4. Ställda säkerheter, Eventualförpliktelser och Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen i sammandrag

	Koncernen			Moderföretaget		
	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
Mkr						
Ställda säkerheter	219 712	206 915	213 103	217 521	203 618	209 078
Eventualförpliktelser	23	23	23	236	250	238
Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	4 167	3 447	6 647	4 167	3 447	4 774

## Not 5. Transaktioner med närstående i sammandrag

Samtliga företag inom Folksam definieras som närstående på grund av dess gemensamma ledning. Väsentliga närstående relationer/företag är mellan KPA Pensionsförsäkring och dess närstående företag i Folksam. Företagets närstående parter beskrivs i årsredovisningen för 2019. Årsredovisningen finns på [www.kpa.se](http://www.kpa.se). Inga väsentliga förändringar i närståendekretsen har skett under första halvåret 2020.

Under första halvåret 2020 har KPA Pensionsförsäkring erhållit utdelning om 30 (-) miljoner kronor från Kungsbrohus Holding AB och lämnat ovillkorat aktieägartillskott om 1 909 (-) miljoner kronor till KPA Pension Specialplaceringar AB samt Fastighets KB Limhamns Sjöstad om 16 (67) miljoner kronor. Under samma period 2019 erhöll KPA Pensionsförsäkring en utdelning om 346 miljoner kronor från Litreb III. I övrigt har inga väsentliga engångs-transaktioner skett under första halvåret 2020.

## Not 6. Tvister

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

## Not 7. 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 2020

-----  
Britta Burreau  
Verkställande direktör

