



Delårsrapport 2021

Januari – Juni

KPA Pensionsförsäkring AB

Innehållsförteckning

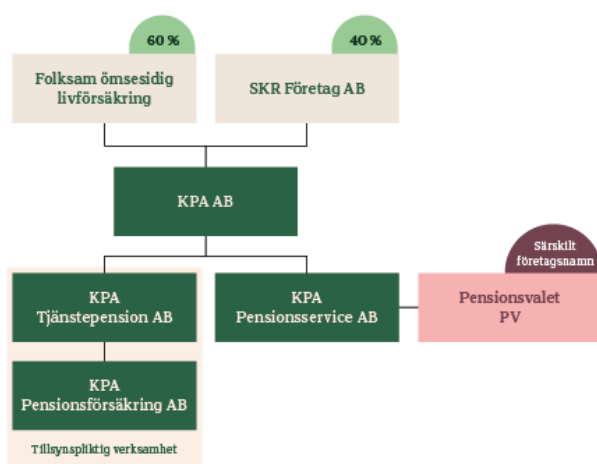
Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	9
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen	14
Rapport över förändringar i eget kapital, moderföretaget	14
Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen	14
Noter till de finansiella rapporterna	
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
Delårsrapportens undertecknande	25

Kommentarer till delårsrapport

KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring) med organisationsnummer 516401-6544, avger härmed delårsrapport för perioden 2021-01-01 - 2021-06-30.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

KPA Pensionsförsäkring ägs till 100 procent av KPA Tjänstepension AB (publ), (502010-3502) (fd. KPA Livförsäkring AB (publ)), nedan KPA Tjänstepension. KPA Tjänstepension 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 det särskilda företagsnamnet Pensionsvalet PV. KPA Pensionsförsäkring äger ett antal företag, som i huvudsak består av fastighetsföretag, varför koncernredovisning upprättas, se not 16 i årsredovisning 2020 www.kpa.se.



KPA Pensionsförsäkring drivs, liksom sitt moderföretag KPA Tjänstepension, enligt ömsesidiga principer. Företagen får inte dela ut vinst och konsolideras inte. Allt överskott återförs till försäkringstagarna. Samverkan med övriga företag i Folksamgruppen sker inom bland annat IT, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. Samtliga KPA-företag har säte i Stockholm och 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 hållbar 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 2021

Verksamhet

För tionde 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 2021.

KPA Pension har infört nya klimatmål till 2025 för placeringsportföljerna, där klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent. Utsläppsmålet ska primärt nås genom att påverka de företag som KPA Pension har ägande i att minska sina utsläpp. Målen som antagits är de första delmålen på vägen mot nettonollutsläpp.

Camilla Larsson tillträdde som ny vd för företaget och moderföretaget KPA AB i mars i år. Hon kommer närmast från en tjänst som enhetschef för Kund och Affär på AMF.

Kapitalförvaltning

KPA Pensionsförsäkring investerade i en grön obligation utgiven av Linköpings kommun genom en så kallad private placement, en emission som särskilt riktas mot KPA Pensionsförsäkring. Det totala obligationsvärdet uppgick till 500 miljoner kronor och ska användas till att bygga en simhall. Fastigheten ska möta kraven för Miljöbyggnad silver.

KPA Pensionsförsäkring investerade också i en hållbar temaobligation, utgiven av Världsbanken, med fokus på hälsa och jämställdhet som är två av de sex mål Folksamgruppen har valt av FN:s 17 globala mål. Det här är en del av Världsbankens strategi för att belysa projekt och program som fokuserar på jämställdhet och hälsa, och visar hur Covid-19 oproportionerligt påverkar kvinnor. KPA Pensionsförsäkrings investering uppgick till 40 miljoner kronor.

KPA Pensionsförsäkring investerade i juni 2021 i 846 miljoner kronor i PCP Transition Partners Fund, en kreditfond dedikerad till att finansiera och möjliggöra hållbar omställning för medelstora företag i Europa.

Regelverk

Ny lag öppnar för omvandling till tjänstepensionsföretag

KPA Pensionsförsäkring följer i dag de övergångsregler som gäller för tjänstepensionsverksamhet i försäkringsrörelselagen (2010:2043). Detta innebär att företaget omfattas av äldre bestämmelser som gällde före implementeringen av det EU-rättsliga regelverket Solvens II, däribland hur solvensen ska beräknas och rapporteras.

De övergångsregler som KPA Pensionsförsäkring följer idag för tjänstepensionsverksamhet upphör att gälla den 31 december 2022. Vid utgången av övergångsreglerna måste KPA Pensionsförsäkring antingen fullt ut anpassa sin verksamhet mot reglerna gällande försäkringsföretag (Solvens II) eller omvandlas till ett tjänstepensionsföretag.

Företagets bedömning, efter att ha analyserat och jämfört Solvens II-regelverket med regleringen för tjänstepensionsföretag, är att tjänstepensionsregleringen är mest lämplig för KPA Pensionsförsäkring. Detta motiveras främst utifrån att regleringen är särskilt anpassad för företag som tillhandahåller tjänstepensionsförmåner som har sin grund i kollektivavtal. Även vad gäller den framtida regelutvecklingen bedöms tjänstepensionsregleringen vara den mest lämpliga för den bedrivna verksamheten. Beslut om omvandling har under våren fattats av KPA Pensionsförsäkrings styrelse. Beslutet har därefter godkänts på en extra bolagsstämma i KPA Pensionsförsäkring den 8 juni 2021. Stämman beslutade även att namnändring ska ske till

KPA Tjänstepensionsförsäkring AB, vilken träder i kraft i samband med ombildningen. KPA Pensionsförsäkring har därefter den 10 juni skickat in ansökningshandlingarna till Finansinspektionen för omvandling till tjänstepensionsföretag, och myndighetens hantering av ansökan är pågående.

Omvandlingen är tänkt att ske per 2022-01-01 och bedöms som helhet medföra positiva effekter för företaget, jämfört med om företaget till fullo omfattas av Solvens II-regelverket.

Utfall av det nya riskkänsliga kapitalkravet (RKK) vid jämförelse med tillämpning av Solvens II-regelverkets riskkänsliga kapitalkrav (SCR), visar att företaget skulle få ett betydligt högre kapitalkrav och en mycket lägre kapitalkravskvot enligt Solvens II-regelverket. Nivån på RKK bedöms bli i paritet med utfall enligt trafikljusmodellen, det riskkänsliga mått för kapitalbehov som företaget tillämpar i komplettering till sitt lagstadgade kapitalkrav (erforderlig solvensmarginal), det kapitalkrav som tillämpats i enlighet med övergångsbestämmelserna till FRL. Företaget bedöms dessutom få något större kapitalbas än under trafikljusmodellen, vilket innebär att kapitalkravskvoten enligt RKK också förbättras vid jämförelse med trafikljuskvoten.

Solvens II-regleringen skulle också medföra ökade löpande driftskostnader på grund av de omfattande tillsynsrapporteringskraven. Vid omvandling till tjänstepensionsföretag blir rapporteringen väsentligen mindre omfattande än under Solvens II-regleringen, även om kostnaderna på kort sikt förväntas öka i samband med anpassning av företaget till tjänstepensionsregleringen. Anpassningen består bland annat av IT-satsningar såsom anpassningar av system, processer, beräknings- och rapporteringsverktyg. Lägre driftskostnader stärker företagets konkurrenskraft och ger förutsättningar för att tillhandahålla låga premier.

Givet ovan, får introduktionen vid omvandling av tjänstepensionsregleringens riskkänsliga kapitalkravsregler ingen praktisk betydelse för placeringsinriktningen samtidigt som en omvandling innebär en bättre kapitalstatus samt mindre driftskostnader länkade till tillsynsrapportering än om företaget vid utgången av övergångsbestämmelserna 2022 istället fullt ut anpassat sin verksamhet till Solvens II-regelverket.

I företagets finansiella rapporter bedöms omvandlingen främst ge effekter på värderingen av försäkringstekniska avsättningar samt utökade upplysningar om verksamheten sett både till uppgifter i balansräkning och resultaträkning. Effekter ges också på företagets nyckeltal, inklusive de solvensrelaterade uppgifter ingående i femårsöversikten.

KPA Pensionsförsäkring undersöker hur dessa ändringar framgent ska beaktas i företagets finansiella rapporter.

Coronapandemin

Pandemin har under det första halvåret fortsatt att påverka hela världen och därigenom även KPA Pension. KPA Pensionsförsäkring står sig dock finansiellt stabilt och har under det första halvåret haft en god kapitalavkastning.

Folksams förhållningssätt har under våren varit detsamma som under hela vintern, det vill säga att alla som kan och har möjlighet att arbeta hemifrån ska göra det, i syfte att minska smittspridningen. Mer än 80 procent av medarbetarna inom Folksamgruppen (där KPA Pension ingår) har arbetat hemifrån under den här perioden och verksamheten har tagit stora steg inom digitalisering och videomöten, digitala sändningar har blivit den nya vardagen.

Själva hanteringen av den här långvariga krisen har sedan i höstas skett både i KPA Pensions krisledning och centralt inom Folksamgruppen. Man har utifrån myndigheternas rekommendationer löpande anpassat verksamheten på olika sätt. I våras genomfördes den årliga medarbetarmätningen som denna gång även innehöll frågor kopplat till pandemin. Mätningen visade att närmare 90 procent av medarbetarna inom KPA Pension anser att de haft rätt förutsättningar att utföra sitt arbete under pandemin, ett glädjande bevis på att den ansträngning som gjorts för att skapa förutsättningar för våra medarbetare att agera och ta hand om våra kunder har varit framgångsrik.

Trots vissa lättnader i restriktioner inför sommaren har Folksam valt att hålla i och hålla ut genom att förlänga rutinen att anställda som kan fortsätter att arbeta hemifrån i enlighet med rekommendation från Folkhälsomyndigheten.

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.

Koncernens tekniska resultat uppgick till 27 132 (-1 448) miljoner kronor och koncernens resultat efter skatt blev 26 894 (-1 614) miljoner kronor. Det högre resultatet jämfört med motsvarande period 2020 beror i huvudsak på den positiva kapitalavkastningen och förändrade marknadsräntor under perioden.

Koncernens placeringstillgångar uppgick till 248 349 (210 074) miljoner kronor och balansomslutningen uppgick till 266 501 (229 763) miljoner kronor.

KPA Pensionsförsäkring fungerar som inköpsföretag för övriga företag i KPA Pension.

Följande kommentarer gäller moderföretaget om inte annat anges.

Resultat

Premieinkomsten för perioden ökade jämfört med samma period föregående år och uppgick totalt till 13 489 (13 242) miljoner kronor. Inbetalda premier avseende fondförsäkringsverksamheten uppgick till 347 (343) miljoner kronor.

Företagets kapitalavkastning har under första halvåret varit god och uppgick till 17 265 (-1 583) miljoner kronor, se mer under avsnitt Kapitalförvaltning och kapitalavkastning.

Driftskostnaderna för första halvåret uppgick till 168 (192) miljoner kronor exklusive skadebehandling. Kostnadsförändringen beror främst på att det gjordes en förstärkning av pensionsavsättning avseende förmånsbestämda pensioner under jämförelseperioden vilket ökade kostnaderna för 2020.

Utbetalda försäkringsersättningar ökade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 2 748 (2 347) miljoner kronor. Ökningen beror framför allt på fler förmånstagare. Utbetalt flyttkapital var högre än föregående period och uppgick till 871 (582) miljoner kronor. Dessutom har 1 423 (1 151) miljoner kronor utbetalats i återbäring, vilket är en post som inte redovisas över resultaträkningen.

Företagets tekniska resultat uppgick till 26 384 (-1 790) miljoner kronor och halvårsresultatet blev 26 255 (-1 931) miljoner kronor. Det högre resultatet jämfört med motsvarande period 2020 beror i huvudsak på den positiva kapitalavkastningen och förändrade marknadsräntor under perioden.

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 131 282 (131 493) miljoner kronor. Avsättningarna har ökat med 34 miljoner kronor sedan årsskiftet. Årets premier påverkade avsättningen med cirka 7 300 miljoner kronor. Vidare påverkade förändring av marknadsräntor under året livförsäkringsavsättningarna med en minskning på cirka 4 600 miljoner kronor, medan utbetalningar (pensionsförmåner och flytt) minskade denna med cirka 2 500 miljoner kronor. Under motsvarande period 2020 ökade livförsäkringsavsättningarna med 11 457 miljoner kronor. Skillnaderna mellan perioderna beror främst på förändrade marknadsräntor som påverkar beräkning av livförsäkringsavsättningarna.

Placeringsstillgångarna ökade till 242 521 (205 438) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna ökade till 11 423 (9 399) miljoner kronor.

Ekonomisk ställning

KPA Pensionsförsäkring har en stark finansiell ställning. Solvensgraden, som visar förhållandet mellan marknadsvärdet på företagens tillgångar och värdet på åtaganden till försäkrings-tagarna, uppgick per halvårsskiftet till 191 (163) procent.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Marknadskommentarer

KPA Pensionsförsäkrings investeringar fördelas på olika tillgångsslag 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.

Räntemarknadens förväntan på en normalisering av framförallt den amerikanska ekonomin resulterade i betydligt högre USA-räntor under årets första månader. Obligationsräntor med längre löptider lyftes av massiv stödpolitik, förväntningar om en stark återhämtning för USA:s ekonomi och stigande inflation. Till slut började också långa svenska och europeiska räntor att stiga och en svensk 10-årig statsobligationsränta steg 0,4 procentenheter till cirka 0,4 procent under första kvartalet. I början på andra kvartalet tappade dock uppgången i amerikanska och svenska obligationsräntor fart och sjönk tillbaka något. Under våren har Riksbanken som förväntat hållit styrräntan oförändrad. Riksbanken tycker det är en större risk att strama åt för tidigt än för sent och signalerar fortsatt oförändrad ränta till 2024.

2021 inleddes med en viss press uppåt på den amerikanska dollarn, men när den amerikanska ränteuppgången kom av sig samtidigt som tillväxtoptimismen och riskaptiten på börsen fortsatte att stiga så vände dollarn ner. I juni signalerade den amerikanska centralbanken en ökad oro för inflation vilket resulterade i stigande amerikanska räntor med kortare löptid och en snabbt stigande dollar. Sett över årets sex första månader så har den svenska kronan sjunkit med 4 procent mot dollarn och med knappt 1 procent mot euron.

Utvecklingen på aktiemarknaden har varit stark under året med Stockholmsbörsen som en av vinnarna efter en uppgång på över 20 procent. Även utvecklingen på den globala aktiemarknaden har varit god med en avkastning på knappt 15 procent. En kraftig global ekonomisk återhämtning i takt med att fler vaccineras och ekonomierna öppnar upp samtidigt som vinsttillväxten hos börsbolagen överträffat förväntningarna är bidragande orsaker till börsuppgången. Större delen av uppgången kom dock redan under första kvartalet och därefter har utvecklingen varit mer avvaktande. En faktor som har stor betydelse för aktiemarknaden är den amerikanska centralbankens penningpolitiska stimulanser och förväntningarna på när och hur dessa stimulanser ska trappas ner. Stigande inflationsförväntningar har bidragit till viss osäkerhet på marknaden och även om amerikanska centralbankens inställning är att inflationen är övergående, har prognosen för när en första räntehöjning kommer flyttats närmare.

Fastighetsmarknaden är stark och konkurrensen om bra fastigheter att förvärva är hård. Tillgången till krediter och låga räntor gör att många aktörer vill och kan köpa fastigheter. Hyresmarknaden för kontor har återhämtat sig, medan butiks- och hotellhyresgästerna fortfarande har det svårt. Bostadshyresmarknaden har inte påverkats, men priset på flerbostadshus har ökat.

I mars 2021 presenterade Folksamgruppen (där KPA Pension ingår) sina första delmål i Nettonollalliansen, Delmålen innebär att utsläppen från våra innehav i aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent fram till 2025 (basår 2019), samtidigt som Folksamgruppen under de kommande fyra åren ska arbeta mot att fler företag som Folksam investerat i antar vetenskapligt förankrade klimatomställningsmål. Dessutom innefattar delmålen även olika insatser med syfte att främja utbudet av gröna investeringar.

I år har Folksamgruppen hittills röstat vid 51 svenska årsstämmor. Coronapandemin fortsatte att sätta prägel och fysiska stämmor byttes mot poströster. Precis som under 2020 tog KPA Pension även ställning i frågan kring vinstutdelningar, där KPA Pension har röstat nej till ordinarie utdelningsförslag i de fall bolaget samtidigt har sökt och tagit emot statligt stöd.

Vidare har KPA Pension fortsatt påverkansarbetet mot internationella banker. Under våren skickade KPA Pension, tillsammans med andra investerare, brev till Barclays och Credit Suisse, med uppmaningar om att anta mer ambitiösa omställningsplaner kopplat till klimatet. I HSBC, där KPA Pension i januari var med och lade ett klimatrelaterat aktieägarförslag, röstade över 99% procent av aktieägarna för styrelsens klimatförslag vid årsstämman i slutet på maj. Ett stort framsteg som innebär att banken nu formellt är bunden till att ställa om hela sin verksamhet i linje med målen i Parisavtalet.

KPA Pensionsförsäkrings kapitalavkastning

Företagets förvaltade kapital uppgick vid utgången av första halvåret 2021 till 249 715 (212 394) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 45 (51) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Räntebärande placeringar uppgick till 112 779 (109 035) miljoner kronor och durationen i den räntebärande portföljen var cirka 4 (5) år. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för 42 (35) procent av det förvaltade kapitalet och uppgick till 104 565 (74 848) miljoner kronor. Fastigheter stod för 8 (9) procent av kapitalet och uppgick till 19 625 (18 652) miljoner kronor. Värdet på specialplaceringar, bland annat onoterade aktier, var 12 747 (9 859) miljoner kronor vilket motsvarade 5 (5) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av halvåret cirka 16 (14) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2021 på företagets tillgångar var 7,2 (-0,6) procent, motsvarande 16 475 (-729) 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 positiv avkastning för aktier, i kombination med en negativ avkastning för räntebärande tillgångar. Avkastningen för aktier blev 19,2 (-5,2) procent, för räntebärande tillgångar -1,5 (2,0) procent, för fastigheter 4,2 (2,0) procent och för specialplaceringar 5,2 (1,5) procent.

Hur avkastningen fördelas på avgiftsbestämd respektive förmånsbestämd traditionell försäkring styrs av hur respektive verksamhetsgren bidrar till det gemensamma riskutrymmet i tillgångsportföljen. Avgiftsbestämd traditionell försäkring erhåller därigenom en avkastningsränta som i jämförelse med den förmånsbestämda i större utsträckning härrör från aktieplaceringar. Avkastningsräntan under året för avgiftsbestämd försäkring var 7,7 procent och för förmånsbestämd försäkring 3,9 procent.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget

Mkr	Ingående marknadsvärde 2021 1 jan	Utgående marknadsvärde 2021 30 jun	Totalavkastning 2021 30 jun	Totalavkastning % 2021 30 jun	Totalavkastning % 2020 30 jun
Räntebärande placeringar	107 427	112 779	-1 569	-1,5	2,0
Aktier	85 656	104 565	16 627	19,2	-5,2
Specialplaceringar	11 352	12 747	617	5,2	1,5
Fastigheter	18 976	19 625	800	4,2	2,0
Summa	223 412	249 715	16 475	7,2	-0,6

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 riskkapitit 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 2020 under not 2 Upplysningar om risker.

Första halvåret 2021 har präglats av Coronapandemin som fortsatt bidrar till osäkerhet på finansmarknaderna. KPA Pensionsförsäkring har en bibehållen operativ förmåga och företagets finansiella styrka möjliggör ett fortsatt långsiktigt perspektiv på trygga försäkringsåtaganden även vid fortsatt turbulens på finansmarknaderna. Företaget följer löpande utvecklingen med anledning av Covid-19 viruset och dess effekter. Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2021. Årsredovisningen finns på 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 regelverksförändringarna för företaget är de gällande för Sustainable Finance. Regelverksförändringar gällande IFRS 9 Finansiella instrument, IFRS 17 Insurance contracts och ändrade regler för koncernredovisning i Finansinspektionens redovisningsföreskrifter hänvisas till not 1 Redovisningsprinciper. Flertalet har kommenterats i årsredovisningen för 2020. Årsredovisningen finns på www.kpa.se.

Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå om max 2 grader och helst max 1,5 grader. Finansbranschen har 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 en omfattande förändring av det finansiella systemet och EU-kommissionen har 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

KPA Pension har arbetat långsiktigt med dessa frågor redan innan EU:s handlingsplan. Först ut är två nya förordningar; Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosure) samt Förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (Taxonomi). Handlingsplanen har en implementeringsperiod som startar 2021 och förväntas pågå flera år framöver.

Nyckeltal

Koncernen, Mkr ¹⁾	2021 30 jun	2020 30 jun	2020 31 dec
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	121 381	83 815	95 931
Solvens II²⁾			
Kapitalbas för försäkringsgruppen	101 164	78 449	87 545
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	31 087	24 407	27 398

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

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

Moderföretaget, Mkr	2021 30 juni	2020 30 jun	2020 31 dec
Livförsäkringsrörelsen			
Förvaltningskostnadsprocent	0,15	0,18	0,17
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	0,9	0,6	1,2
Totalavkastning, procent ¹⁾	7,2	-0,6	4,8
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	119 960	82 364	94 531
Solvens I²⁾			
Kapitalbas	119 946	82 344	94 522
Erforderlig solvensmarginal	5 570	5 566	5 562

¹⁾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.

²⁾KPA Pensionsförsäkring tillämpar övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamhet sedan den 1 januari 2016 och tillämpar därmed den äldre regleringen för denna verksamhet. Företaget redovisar därför inte Solvens II relaterade uppgifter.

Resultaträkning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst	13 489	13 242	13 489	13 242
Premier för avgiven återförsäkring	0	0	0	0
Summa	13 489	13 242	13 489	13 242
Intäkter från investeringsavtal	3	3	3	3
Kapitalavkastning, intäkter	5 925	3 063	5 768	2 719
Orealiserade vinster på placeringstillgångar				
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk				
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	1 442	-	1 442	-
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	12 282	1 507	11 513	1 412
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	18	14	18	14
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-2 748	-2 347	-2 748	-2 347
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	-8	-6	-8	-6
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning	-34	-11 457	-34	-11 457
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk				
Fondförsäkringsåtaganden	-1 434	536	-1 434	536
Driftskostnader	-169	-194	-168	-192
Kapitalavkastning, kostnader	-205	-728	-80	-594
Orealiserade förluster på placeringstillgångar				
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk				
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar	-	-529	-	-529
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-1 468	-4 591	-1 378	-4 591
Andel i intresseföretags resultat	38	39	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	27 132	-1 448	26 384	-1 790
Icke-teknisk redovisning				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	27 132	-1 448	26 384	-1 790
Övriga kostnader	-3	-16	-	-
Avkastningsskatt	-69	-79	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	27 060	-1 543	26 384	-1 790
Bokslutsdispositioner	-	-	5	1
Resultat före skatt	27 060	-1 543	26 388	-1 789
Skatt på periodens resultat	-166	-70	-133	-142
Periodens resultat	26 894	-1 614	26 255	-1 931
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	26 858	-1 629	26 255	-1 931
Innehav utan bestämmande inflytande	36	16	-	-

Rapport över totalresultat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun
Periodens resultat	26 894	-1 614	26 255	-1 931
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Aktuariella vinster och förluster inkl. löneskatt	2	-54	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	-	0	-	-
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	2	-54	-	-
Periodens totalresultat	26 896	-1 667	26 255	-1 931
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	26 860	-1 683	26 255	-1 931
Innehav utan bestämmande inflytande	36	16	-	-

Balansräkning

Tillgångar	Koncernen			Moderföretaget		
	2021 30 Jun	2020 30 Jun	2020 31 Dec	2021 30 Jun	2020 30 Jun	2020 31 Dec
Mkr						
Immateriella tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	13	3	9	13	3	9
Summa	13	3	9	13	3	9
Placeringsstillgångar						
Förvaltningsfastigheter/ Byggnader och mark	20 444	19 375	19 593	-	-	-
Nyttjanderätter leasing förvaltningsfastigheter	430	430	430	-	-	-
Placeringar i koncern- och intresseföretag						
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	8 715	8 396	8 354
Lån till koncernföretag	-	-	-	8 911	8 787	8 810
Aktier och andelar i intresseföretag	328	282	290	207	207	207
Summa	21 202	20 086	20 313	17 833	17 391	17 371
Andra finansiella placeringstillgångar						
Aktier och andelar ²⁾	112 514	80 668	92 376	110 056	78 728	90 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	110 235	103 703	103 293	110 235	103 703	103 293
Övriga lån	3 467	2 829	3 420	3 467	2 829	3 420
Utlåning till kreditinstitut	442	253	385	442	253	385
Derivat	488	2 535	2 538	488	2 535	2 538
Summa	227 146	189 988	202 012	224 688	188 047	200 002
Summa placeringstillgångar	248 349	210 074	222 324	242 521	205 438	217 373
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk						
Fondförsäkringstillgångar	11 423	9 399	10 384	11 423	9 399	10 384
Fordringar						
Fordringar avseende direkt försäkring	3	59	118	3	59	118
Aktuell skattefordran ¹⁾	348	276	218	280	276	184
Uppskjuten skattefordran ¹⁾	88	41	69	-	-	-
Övriga fordringar	221	2 298	1 044	216	2 251	1 039
Summa	660	2 674	1 449	499	2 586	1 341
Andra tillgångar						
Likvida medel/ Kassa och bank	5 238	6 627	7 922	4 004	5 167	6 370
Summa	5 238	6 627	7 922	4 004	5 167	6 370
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						
Upplupna ränteintäkter	723	882	569	776	933	569
Övriga förutbetalda kostnader	95	103	92	5	4	4
Summa	818	985	661	780	937	573
Summa tillgångar	266 501	229 763	242 749	259 241	223 531	236 050

¹⁾ Aktuell skattefordran och Uppskjuten skattefordran redovisas från och med 2021 under Fordringar. Jämförelseperioderna har justerats.

²⁾ På grund av felaktig rapportering 2020-06-30 så har 1 940 Mkr omklassificerats från Övriga finansiella tillgångar till Aktier och andelar i koncernen.

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder	Koncernen			Moderföretaget		
	2021 30 Jun	2020 30 Jun	2020 31 Dec	2021 30 Jun	2020 30 Jun	2020 31 Dec
Mkr						
Eget kapital						
Aktiekapital	300	300	300	300	300	300
Konsolideringsfond	88 789	80 466	79 330	88 789	80 466	79 330
Andra fonder	201	175	161	13	3	9
Balanserad vinst/förlust	3 738	2 912	2 986	-	-	-
Periodens resultat	26 858	-1 629	11 671	26 255	-1 931	10 887
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	119 885	82 224	94 449	115 357	78 837	90 525
Innehav utan bestämmande inflytande	580	659	664	-	-	-
Summa eget kapital	120 465	82 882	95 112	115 357	78 837	90 525
Obeskattade reserver	-	-	-	63	63	68
Försäkringstekniska avsättningar						
Livförsäkringsavsättning	131 282	131 493	131 248	131 282	131 493	131 248
Oreglerade skador	114	97	105	114	97	105
Övriga försäkringstekniska avsättningar	7	7	7	7	7	7
Summa	131 402	131 597	131 361	131 402	131 597	131 361
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk						
Fondförsäkringsåtaganden	11 432	9 407	10 384	11 432	9 407	10 384
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelser	37	85	37	-	-	-
Aktuell skatteskuld	49	33	100	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	1 004	974	888	11	17	17
Övriga avsättningar	-	-	0	-	-	0
Summa	1 089	1 093	1 025	11	17	17
Skulder						
Skulder avseende direkt försäkring	7	41	105	7	41	105
Skulder till kreditinstitut	112	2 691	2 431	112	2 691	2 431
Derivat	619	95	327	619	95	327
Finansiella skulder leasing	430	430	430	-	-	-
Övriga skulder	708	1 286	1 327	209	751	804
Summa	1 874	4 542	4 620	946	3 578	3 667
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	237	241	248	29	31	29
Summa	237	241	248	29	31	29
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	266 501	229 763	242 749	259 241	223 531	236 050

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernen, Mkr	Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	85 058	652	85 710
Tilldelad återbäring	-1 151	-	-1 151
Utdelning till minoritet	-	-9	-9
Periodens totalresultat	-1 683	16	-1 667
Utgående balans 2020-06-30	82 224	659	82 882
Ingående balans 2021-01-01	94 449	664	95 112
Tilldelad återbäring	-1 423	-	-1 423
Utdelning till minoritet	-	-120	-120
Periodens totalresultat	26 860	36	26 896
Utgående balans 2021-06-30	119 885	580	120 465

Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget, Mkr	Bundet eget kapital				Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Konsolide-ringsfond	Fond för utvecklings-utgifter	Årets resultat	
Ingående balans 2020-01-01	300	64 132	-	17 488	81 920
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
Utgående balans 2020-06-30	300	80 466	3	-1 931	78 837
Ingående balans 2021-01-01	300	79 330	9	10 887	90 525
Föregående års vinstdisposition	-	10 887	-	-10 887	-
Tilldelad återbäring	-	-1 423	-	-	-1 423
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-5	5	-	-
Totalresultat för perioden	-	-	-	26 255	26 255
Utgående balans 2021-06-30	300	88 789	13	26 255	115 357

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen, Mkr	2021 jan-jun	2020 jan-jun
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 142	-756
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-514	-2 007
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-120	-
Periodens kassaflöde	-2 776	-2 763
Likvida medel vid periodens början	7 922	9 608
Periodens kassaflöde	-2 776	-2 763
Valutakursdifferens i likvida medel	92	-219
Likvida medel vid periodens slut	5 238	6 627

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper i sammandrag

Allmän information

Delårsrapporten avges per den 30 juni 2021 och avser perioden den 1 januari till den 30 juni 2021 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. Information som enligt standarden i tillämpliga fall ska framgå av delårsrapporten lämnas förutom via upplysningar till de finansiella rapporterna och tillhörande noter även via övriga delar av delårsrapporten.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar, utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och antagna av EU. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapporteringens 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 och dess ändringsföreskrifter samt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) tillämpas i koncernredovisningen.

Moderföretagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporteringens 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 inom 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.

Övriga ändringar för delåret 2021

Omklassificering av aktuell och uppskjuten skattefordran

Aktuell och uppskjuten skattefordran har klassificerats om från Andra tillgångar till Fordringar. Ändringen får retroaktiv påverkan.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

Företagsledningen har bedömt att de årliga förbättringarna av befintliga IFRS-standarder inte har haft någon väsentlig inverkan på KPA Pensionsförsäkrings finansiella rapportering.

Nya IFRS och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2022 eller senare har inte tillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2020. Årsredovisningen finns på www.kpa.se.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. KPA Pensionsförsäkring har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4. IASB har beslutat att detta tillägg ska gälla ytterligare två år. Det skulle innebära att en tillämpning av IFRS 9 måste ske senast från och med 1 januari 2023. Från och med årsbokslutet 2021 planeras för att tillämpa IFRS 9 i koncern och juridisk person. Val har gjorts, i enlighet med IFRS 9, att inte räkna om jämförelsetalen för perioder före år 2021. Eventuella förändringar i värderingar redovisas mot ingående eget kapital 1 januari 2021.

Vid tillämpning av IFRS 9 blir de största förändringarna för KPA Pensionsförsäkring att det hädanefter föreligger ett tydligare samband vid klassificering med koncernens affärsmodeller för förvaltning av finansiella tillgångar. Omklassificeringar kommer inte att föranleda påverkan på resultat och ställning. Innehav som till exempel Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper, kommer att fortsätta värderas till verkligt värde via resultaträkningen men klassificeras om från "Innehav som bestämts tillhöra kategorin", till Obligatoriskt verkligt värde/Andra affärsmodeller. Med hänsyn till att större delen av koncernens finansiella tillgångar klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, kommer ny metod för nedskrivning inte att innebära någon direkt påverkan på resultat och ställning. Ny metod för nedskrivningar omfattar för KPA Pensionsförsäkring skuldinstrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilka till största delen kommer att avse likvida medel på bankkonton.

IFRS 17 Insurance contracts

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Insurance Contracts som har föreslagits träda ikraft den 1 januari 2023. Standarden innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt och är ännu ej antagen i EU. Under våren 2021 lämnade EFRAG (European Financial Reporting

Advisory Group) sitt slutliga råd om antagande av standarden till EU-kommissionen. Enligt detta råd ansåg EFRAG att IFRS 17 uppfyller kraven på ett antagande av standarden med undantag från reglerna avseende aggregering av årskohorter, ett område där EFRAG var oenigt.

I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person, för onoterade försäkringskoncerner finns även möjlighet att inte tillämpa full IFRS i koncernredovisningen. 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. Eftersom många delar av IFRS 17 inte kan bedömas vara förenliga med dessa regler, kan standarden inte tillämpas fullt ut i juridisk person eller i koncernredovisningen i det fall lagbegränsad IFRS tillämpas. Mer information om Finansinspektionens arbete med att uppdatera sina redovisningsföreskrifter med avseende på detta väntas efter sommaren. KPA Pensionsförsäkring följer och bevakar utvecklingen inom detta område.

Finansinspektionens redovisningsföreskrifter – lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen

Finansinspektionen har genom FFFS 2020:24, Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, tagit bort kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade företag. Dessa företag får genom de nya bestämmelserna en möjlighet att välja mellan att fortsätta tillämpa full IFRS i koncernredovisningen eller att tillämpa en lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Denna lagbegränsade IFRS är till stor del identisk med den som tillämpas i juridisk person. Från och med årsbokslutet 2021 planeras för att tillämpa lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen, reglerna tillämpas retroaktivt och jämförelsetal presenteras i enlighet med nya redovisningsprinciper. Förändringar i värderingar redovisas mot ingående eget kapital 1 januari 2020.

Förändringar avser till exempel att de redovisningsprinciper för leasingavtal, som tillämpas i juridisk person, även kommer att tillämpas i koncernredovisningen. Det innebär bland annat att leasetagares kostnader för operationella leasingavtal kommer att kostnadsföras, istället för att redovisas som en tillgång och en finansiell skuld i balansräkningen. Avskrivningar kommer att göras på goodwill och åsättas en avskrivningstid på 5 år, vid tillämpning av IFRS skrevs goodwill med obestämbar nyttjandeperiod inte av.

Not 2. Intäkter från avtal med kunder

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 fondrabatt från respektive fondbolag, vilken beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltningsavgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförsäljningsavgift avses aktuell förvaltningsavgift 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 period.

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2021 jan-jun	2020 jan-jun
Mkr				
Typ av tjänst				
Provisioner	16	14	16	14
Administrationsavgift	2	2	2	2
Flyttavgifter	0	0	0	0
Övriga intäkter	0	-	0	-
Summa	19	17	19	17

Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. Kostnadstäckning sker bland annat genom avdrag på premier eller genom inlösen av fondandelar. Administrationsavgift belastar fondvärdet månadsvis genom inlösen av fondandelar och kan bestå av ett fast belopp och/eller en viss procent av fondvärdet

Flyttavgift

För att täcka kostnader tas en fast avgift ut i samband med utflytt från KPA Pensionsförsäkring och dras vid utflyttstillfället.

Övriga intäkter

Här redovisas övriga intäkter såsom erhållen försäkringsersättning för direktpension.

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen Mkr, 2021-06-30	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 ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöras kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Aktier och andelar	112 485	29	-	-	112 514	112 514	103 970	-	8 544	-	112 514
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	110 235	-	-	-	110 235	110 235	110 038	196	-	-	110 235
Derivat	-	488	-	-	488	488	60	429	-	-	488
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	11 423	-	-	-	11 423	11 423	11 423	-	-	-	11 423
Övriga finansiella tillgångar	1 831	21	8 237	-	10 089	10 089	634	21	1 197	1 706	8 382
Summa finansiella tillgångar	235 973	538	8 237	-	244 748	244 748	226 124	647	9 741	1 706	243 042
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	21 752	21 752	-	-	20 444	-	-
Summa tillgångar	235 973	538	8 237	-	266 501	266 501	226 124	647	30 185	-	-
Skulder											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	11 432	-	-	-	11 432	11 432	-	11 432	-	-	-
Derivat	-	619	-	-	619	619	44	574	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	27	-	1 309	1 337	1 337	27	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	11 432	646	-	1 309	13 387	13 387	71	12 006	-	-	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	132 649	132 649	-	-	-	-	-
Summa skulder	11 432	646	-	1 309	146 035	146 035	71	12 006	-	-	-

¹⁾ Under perioden 2018-2021-12-30 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.

²⁾ 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.

³⁾ 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, 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 ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöras kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Aktier och andelar ⁴⁾	80 650	18	-	-	80 668	80 668	74 390	-	6 278	-	80 668
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 703	-	-	-	103 703	103 703	103 130	573	-	-	103 703
Derivat	-	2 535	-	-	2 535	2 535	-	2 535	-	-	2 535
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	9 399	-	-	-	9 399	9 399	9 399	-	-	-	9 399
Övriga finansiella tillgångar ⁴⁾	1 282	223	11 407	-	12 912	12 912	594	223	687	1 667	11 245
Summa finansiella tillgångar	195 034	2 776	11 407	-	209 216	209 216	187 514	3 331	6 965	1 667	207 549
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	20 546	20 546	-	-	19 375	-	-
Summa tillgångar	195 034	2 776	11 407	-	229 763	229 763	187 514	3 331	26 340	-	-
Skulder											
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	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	9 407	111	-	4 475	13 993	13 993	26	9 491	-	-	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	132 887	132 887	-	-	-	-	-
Summa skulder	9 407	111	-	4 475	146 880	146 880	26	9 491	-	-	-

¹⁾ Under år 2018-2022 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandard 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.

²⁾ 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.

³⁾ 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.

⁴⁾ På grund av felaktig rapportering 2020-06-30 så har 1 940 Mkr omklassificerats från Övriga finansiella tillgångar till Aktier och andelar.

Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen Mkr, 2020-12-31	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 ⁰	
	Innehav som bestämts tillhöras kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Aktier och andelar	92 353	22	-	-	92 376	92 376	85 058	-	7 318	-	92 376
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 293	-	-	-	103 293	103 293	103 148	146	-	-	103 293
Derivat	-	2 538	-	-	2 538	2 538	1	2 537	-	-	2 538
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	10 384	-	-	-	10 384	10 384	10 384	-	-	-	10 384
Övriga finansiella tillgångar	1 563	156	11 620	-	13 337	13 337	413	156	1 150	2 579	10 759
Summa finansiella tillgångar	207 593	2 716	11 620	-	221 929	221 929	199 004	2 838	8 467	2 579	219 350
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	20 820	20 820	-	-	19 593	-	-
Summa tillgångar	207 593	2 716	11 620	-	242 749	242 749	199 004	2 838	28 060	-	-
Skulder											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	10 384	-	-	-	10 384	10 384	-	10 384	-	-	-
Derivat	-	327	-	-	327	327	12	315	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	29	-	4 263	4 292	4 292	29	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	10 384	355	-	4 263	15 003	15 003	40	10 699	-	-	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	132 634	132 634	-	-	-	-	-
Summa skulder	10 384	355	-	4 263	147 637	147 637	40	10 699	-	-	-

⁰ Under år 2018-2021 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.

² 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.

³ 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, 2021-06-30	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 ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	8 911	-	8 911	8 911	-	-	-	-	8 911
Aktier och andelar	110 027	29	-	-	110 056	110 056	103 970	-	6 086	-	110 056
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	110 235	-	-	-	110 235	110 235	110 038	196	-	-	110 235
Derivat	-	488	-	-	488	488	60	429	-	-	488
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	11 423	-	-	-	11 423	11 423	11 423	-	-	-	11 423
Övriga finansiella tillgångar	1 831	21	7 051	-	8 903	8 903	634	21	1 197	1 703	7 200
Summa finansiella tillgångar	233 515	538	15 962	-	250 016	250 016	226 124	647	7 283	1 703	248 313
Icke finansiella tillgångar											
Summa tillgångar	233 515	538	15 962	-	259 241	263 770	226 124	647	7 283	-	-
Skulder											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	11 432	-	-	-	11 432	11 432	-	11 432	-	-	-
Derivat	-	619	-	-	619	619	44	574	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	27	-	173	200	200	27	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	11 432	646	-	173	12 251	12 251	71	12 006	-	-	-
Icke finansiella skulder											
Summa skulder	11 432	646	-	173	143 821	143 821	71	12 006	-	-	-

¹⁾ Under perioden 2018-2021-12-30 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.

²⁾ 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.

³⁾ 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 ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
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
Summa finansiella tillgångar	193 094	2 776	18 710	-	214 580	214 580	187 514	3 331	5 024	1 624	212 955
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	8 951	12 397	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	193 094	2 776	18 710	-	223 531	226 977	187 514	3 331	5 024	-	-
Skulder											
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	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	9 407	111	-	3 319	12 837	12 837	26	9 491	-	-	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	131 793	131 793	-	-	-	-	-
Summa skulder	9 407	111	-	3 319	144 630	144 630	26	9 491	-	-	-

¹⁾ 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.

²⁾ 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.

³⁾ 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, 2020-12-31	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 ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncern- och intresseföretag	-	-	8 810	-	8 810	8 810	-	-	-	-	8 810
Aktier och andelar	90 343	22	-	-	90 366	90 366	85 058	-	5 308	-	90 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 293	-	-	-	103 293	103 293	103 148	146	-	-	103 293
Derivat	-	2 538	-	-	2 538	2 538	1	2 537	-	-	2 538
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	10 384	-	-	-	10 384	10 384	10 384	-	-	-	10 384
Övriga finansiella tillgångar	1 562	156	10 062	-	11 780	11 780	413	156	1 150	2 564	9 217
Summa finansiella tillgångar	205 584	2 716	18 872	-	227 171	227 171	199 004	2 838	6 457	2 564	224 608
Icke finansiella tillgångar											
Summa tillgångar	205 584	2 716	18 872	-	236 050	239 971	199 004	2 838	6 457	-	-
Skulder											
Försäkringsteknisk avsättning för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	10 384	-	-	-	10 384	10 384	-	10 384	-	-	-
Derivat	-	327	-	-	327	327	12	315	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	29	-	3 092	3 121	3 121	29	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	10 384	355	-	3 092	13 832	13 832	40	10 699	-	-	-
Icke finansiella skulder											
Summa skulder	10 384	355	-	3 092	145 457	145 457	40	10 699	-	-	-

¹⁾ Under år 2018-2021 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.

²⁾ 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.

³⁾ 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 räntetäckter, 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.

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			
	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec	2021 jan-jun	2020 jan-jun	2020 jan-dec
Ingående balans	7 318	3 871	3 871	5 308	3 871	3 871
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i periodens resultat ¹⁾	235	-16	-28	172	-56	-138
Anskaffningsvärde förvärv	1 038	2 496	3 603	653	596	1 703
Försäljningslikvid	-46	-74	-129	-46	-74	-129
Utgående balans	8 544	6 278	7 318	6 086	4 338	5 308
Varav orealiserade vinster och förluster redovisade i periodens resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen	221	-16	-28	158	-56	-138
	Övriga finansiella tillgångar					
Ingående balans	1 150	588	588	1 150	588	588
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i periodens resultat ¹⁾	87	-17	-65	87	-17	-65
Anskaffningsvärde förvärv	65	115	644	65	115	644
Försäljningslikvid	-105	-	-18	-105	-	-18
Utgående balans	1 197	687	1 150	1 197	687	1 150
Varav orealiserade vinster och förluster redovisade i periodens resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen	87	-17	-65	87	-17	-65

¹⁾ Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i periodens resultat.

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

Mkr	Koncernen			Moderföretaget		
	2021 30 jun	2020 30 jun	2020 31 dec	2021 30 jun	2020 30 jun	2020 31 dec
Ställda säkerheter	258 778	219 712	231 573	253 502	217 521	229 143
Eventualförpliktelser	23	23	23	227	236	227
Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	9 675	4 167	8 690	9 675	4 167	8 690

Not 5. Transaktioner med närstående i sammandrag

En beskrivning av närstående parter och transaktioner med närstående parter finns i årsredovisningen 2020, not 43. Årsredovisningen finns på www.kpa.se. Inga väsentliga förändringar i avtal och relationer mellan KPA Pensionsförsäkring och närstående parter har skett under perioden. Under första halvåret 2021 har följande väsentliga engångstransaktioner skett.

Lån

KPA Pensionsförsäkring har under perioden lämnat lån till dotterföretaget Litreb VIII AB om 101 (-) miljoner kronor.

Aktieägartillskott

Lämnat aktieägartillskott under första halvåret uppgick till 325 (1 924) miljoner kronor:

KPA Pension Specialplaceringar AB 258 (1 909) miljoner kronor, Litreb III AB 67 (0) miljoner kronor och Fastighets KB Limhamns Sjöstad 0 (16) miljoner kronor.

Utdelningar

KPA Pensionsförsäkring har erhållit utdelning om 280 (0) miljoner kronor från Fastighets AB Kungsbrohus och 40 (0) miljoner kronor från Litreb III AB. Under samma period 2020 erhöll KPA Pensionsförsäkring en utdelning om 30 miljoner kronor från Kungsbrohus Holding AB.

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, det datum som framgår av elektronisk signering

Camilla Larsson
Verkställande direktör

