

Delårsrapport 2022

Januari – Juni

KPA Tjänstepensionsförsäkring AB

Innehållsförteckning

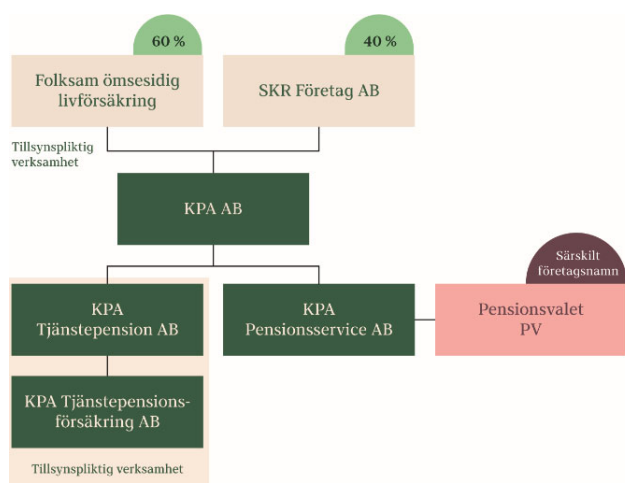
Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	8
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	9
Rapport över totalresultat	10
Balansräkning	11
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Redovisningsprinciper i sammandrag	13
Delårsrapportens undertecknande	14

Kommentarer till delårsrapport

KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring) med organisationsnummer 516401-6544, avger härmed delårsrapport för perioden 2022-01-01 - 2022-06-30. Företaget har säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 85 Stockholm.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

KPA Tjänstepensionsförsäkring ägs till 100 procent av KPA Tjänstepension AB (publ), (502010-3502), 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 Tjänstepensionsförsäkring äger ett antal företag, som i huvudsak består av fastighetsföretag, varför koncernredovisning upprättas, se not 16 i årsredovisning 2021 på www.kpa.se.



KPA Tjänstepensionsförsäkring 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 Tjänstepensionsförsäkring 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 Tjänstepensionsförsäkring förvaltar kollektivavtalad förmånsbestämd försäkring inom avtalsområde KAP-KL, AKAP-KL och PA-KFS. Företaget tillhandahåller även kompletta försäkringslösningar för arbetsgivarnas pensionsåtaganden.

Väsentliga händelser första halvåret 2022

Verksamhet

Omvandlingen av företaget till tjänstepensionsföretag har i enlighet med Finansinspektionens beslut, verkställt den 1 januari 2022. Detta innebär att företaget från och med det datumet följer den nya rörelseregleringen för tjänstepensionsföretag, inklusive solvensreglering.

KPA Tjänstepensionsförsäkring har, från och med 1 januari 2022, ändrat antagande om akksam räntesats. Ändringen ger påverkan på den diskonteringsränta som används vid värdering av företagets försäkringstekniska avsättningar. En ändrad bedömning av förväntade framtida flyttar inom värdering av livförsäkringsavsättningen har fastställts per den 30 juni 2022. Effekten resulterar i att solvensgraden ökar med cirka 13 procentenheter. För mer uppgifter om denna ändring samt effekter hänförliga till ändrad diskonteringsränta, se not 1, Redovisningsprinciper.

Den 1 maj 2022 genomförde KPA Pension en förändring av den traditionella premiebestämda försäkringen för sina kunder. Förändringen kommer införas stegvis under 12 månader och innebär att KPA Pension i större utsträckning kommer placera kundernas pensionskapital i aktier fram till de fyller 51 år. Efter att kunderna passerat 51 år kommer pensionskapitalet successivt viktas över mot placeringar med en lägre risknivå och större fokus på räntebärande placeringar, samtidigt som andelen placeringar i fastigheter är oförändrad. Förändringen syftade till att ge kunderna en ännu bättre tjänstepension genom en högre avkastning under deras aktiva yrkesliv och en ökad trygghet under perioden då tjänstepensionen betalas ut.

De kommunala parterna har i december 2021 kommit överens om ett nytt pensionsavtal för kommunsektorn. Det nya avtalet AKAP-KR kommer börja gälla från och med 1 januari 2023. Avtalet är ett premiebestämt avtal som bland annat innebär att premienivån höjs från dagens nivåer, vilket allt annat lika kommer att leda till ökade premieinkomster för företaget. Utöver premienivån innebär det nya avtalet andra potentiella effekter och företaget utreder dess möjliga påverkan samt i övrigt säkerställer att IT-system och processer ska vara anpassade till det nya avtalet börjar gälla.

För elfte 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 2022.

Med anledning av kriget i Ukraina

Första halvåret 2022 har präglats av Rysslands invasion av Ukraina och de oroligheter samt geopolitiska spänningar som detta gett upphov till. KPA Pension följer löpande utvecklingen och den effekt det rådande läget har på internationella relationer och de finansiella marknaderna. KPA Tjänstepensionsförsäkring står fortsatt finansiellt starkt med starka nyckeltal. Företagets finansiella styrka möjliggör, även vid turbulens på finansmarknaderna, att med ett långsiktigt perspektiv fortsätta skapa värden för kunderna. Företagets exponering mot Ryssland och ryska tillgångar var vid tidpunkten när invasionen inträffade mycket begränsad. Inom den traditionella försäkringen har KPA Tjänstepensionsförsäkring inte haft något direkt ägande i företag som är noterade i Ryssland. Däremot finns en indirekt exponering via fonder och terminer mot utvecklingsmarknader, där Ryssland utgör en mindre del. De mindre innehav i fonder inom fondförsäkringen med exponering mot Ryssland har avyttrats under perioden.

KPA Pension har vidtagit åtgärder för att säkerställa att kris- och kontinuitetsplaner är aktuella och anpassade för en situation med ökad säkerhetspolitisk oro i närområdet.

Kapitalförvaltning

KPA Tjänstepensionsförsäkring investerade under perioden 1,6 miljarder kronor i en grön obligation från Världsbanken som syftar till att finansiera hållbar utveckling runt om i världen. Folksamgruppen är ensam investerare i obligationen som bland annat kommer bidra till att stötta projekt inom förnybar energi, energieffektivitet och biologisk mångfald.

Företaget investerade även 2,5 miljarder kronor i bolånefonden Stabelo och 2,5 miljarder kronor i bolånefonden Hypoteket. Bolånefonderna ger ut bostadslån till privatpersoner. Utlåningen sker digitalt och är helt transparent, det vill säga utan personliga rabatter.

Förändring styrelse och ledande befattningshavare

Vid en extra bolagsstämma den 10 juni utsågs Sture Nordh till ny styrelseordförande i företaget. Sture Nordh har varit ordinarie ledamot i styrelsen sedan 2015.

Ekonomisk översikt

Koncernens finansiella resultat och ställning avser främst verksamheten i KPA Tjänstepensionsförsäkring. I koncernen ingår även KPA Tjänstepensionsförsäkrings dotterföretag som i huvudsak utgörs av fastighetsföretag.

Koncernens tekniska resultat uppgick till 6 254 (27 132) miljoner kronor och koncernens resultat efter skatt blev 5 679 (26 894) miljoner kronor. Det lägre resultatet jämfört med motsvarande period 2022 beror i huvudsak på den negativa kapitalavkastningen under perioden.

Koncernens placeringstillgångar uppgick till 249 418 (247 919) miljoner kronor och balansomslutningen uppgick till 268 011 (266 071) miljoner kronor.

KPA Tjänstepensionsförsäkring 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 13 977 (13 489) miljoner kronor. Inbetalda premier avseende fondförsäkringsverksamheten uppgick till 324 (347) miljoner kronor.

Företagets kapitalavkastning har under första halvåret varit negativ och uppgick till -32 991 (17 265) miljoner kronor. Den negativa avkastningen beror till stor del på nedgångarna på aktiemarknaderna i Sverige och i övriga världen till följd av Rysslands krig mot Ukraina, se mer under avsnitt Kapitalförvaltning och kapitalavkastning. Det ska också kommas ihåg att avkastningen för 2021 var historisk hög.

Driftskostnaderna för första halvåret uppgick till 178 (168) miljoner kronor exklusive skadebehandling. Ökningen mot föregående år beror främst på att extra pensionsavsättningar genomförts för att trygga de anställdas pensionsförmåner som en följd av den negativa börsutvecklingen under året.

Utbetalda försäkringsersättningar minskade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 2 639 (2 748) miljoner kronor. Minskningen beror på lägre utbetalt flyttkapital som uppgick till 650 (871) miljoner kronor. Dessutom har 1 637 (1 423) miljoner kronor utbetalats i återbäring, vilket är en post som inte redovisas över resultaträkningen.

Företagets tekniska resultat uppgick till 3 056 (26 384) miljoner kronor och halvårsresultatet blev 2 881 (26 255) miljoner kronor. Det lägre resultatet jämfört med motsvarande period 2021 beror i huvudsak på den negativa kapitalavkastningen under perioden.

Livförsäkringsavsättningar motsvarar det förväntade kapitalvärdet av företagets garanterade förpliktelser enligt försäkringsavtal efter avdrag för det förväntade kapitalvärdet av framtida premiebetalningar. 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 108 321 (131 282) miljoner kronor. Avsättningarna har minskat med 22 614 miljoner kronor sedan årsskiftet. Årets premier påverkade avsättningen med cirka 7 030 miljoner kronor. Vidare påverkade förändring av marknadsräntor under året livförsäkringsavsättningarna med en minskning på cirka 17 150 miljoner kronor, medan utbetalningar (pensionsförmåner och flytt) minskade denna med cirka 2 400 miljoner kronor. Årets avsättningar minskar även som en följd av ändrat flyttantagande samt en ränteeffekt vid övergång till IORP, med sammanlagt 9 500 miljoner kronor. Under motsvarande period 2021 ökade livförsäkringsavsättningarna med 34 miljoner kronor. Skillnaderna mellan perioderna beror främst på ökade marknadsräntor som påverkar beräkning av livförsäkringsavsättningarna samt ändrade antaganden kring flytt samt ränteeffekt vid övergång till IORP.

Placeringsstillgångarna uppgick till 239 286 (242 521) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna uppgick till 10 017 (11 423) miljoner kronor.

Ekonomisk ställning

KPA Tjänstepensionsförsäkring har en stark finansiell ställning. Solvensgraden, som visar förhållandet mellan marknadsvärdet på företagets tillgångar och värdet på åtaganden till försäkrings-tagarna, uppgick per halvårsskiftet till 229 (191) procent.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

KPA Tjänstepensionsförsäkrings 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 Tjänstepensionsförsäkring 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.

Första halvåret 2022 har präglats av en kombination av stigande inflation och geopolitisk osäkerhet följt av Rysslands invasion av Ukraina. Den ryska invasionen har förstärkt det redan påtagliga inflationstrycket genom kraftigt stigande priser på framför allt energi och livsmedel, vilket resulterat i att de planerade räntehöjningarna tidigarelags och reviderats upp kraftigt, samtidigt som det finns kvarvarande utbudstörningar i sviterna av pandemin. Kombinationen av stigande inflation och räntor med geopolitisk osäkerhet har påverkat tillväxtutsikterna negativt. Den globala tillväxten var redan tidigare förväntad att mattas av men prognoserna har reviderats ned ytterligare. Även om konjunkturen över lag varit stark under perioden, inte minst på arbetsmarknaden, har finansiella marknader reagerat negativt med ökad riskaversion. Breda aktie- och räntindex har fallit samtidigt, vilket är ovanligt och ett tecken på den komplicerade makromiljön och negativa marknadssentimentet som präglat perioden.

KPA Tjänstepensionsförsäkrings kapitalavkastning

Företagets förvaltade kapital uppgick vid utgången av första halvåret 2022 till 246 879 (249 715) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 38 (45) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för 41 (42) procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 11 (8) procent av kapitalet och Specialplaceringar, bestående av bland annat onoterade aktier, motsvarade 10 (5) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av första halvåret cirka 12 (16) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2022 på företagets tillgångar var -10,3 (7,2) procent, motsvarande -28 074 (16 475) 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 både aktier och räntebärande placeringar.

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. Från och med maj 2022 är avkastningsräntan för avgiftsbestämd försäkring anpassad efter ålder, och avkastningsräntan redovisas därefter för spartid respektive utbetalningstid. Andelen aktier är högre under spartid jämfört med utbetalningstid. Avkastningsräntan för första halvåret var för spartid -10,7 (7,7) procent och för utbetalningstid -10,5 (7,7) procent och för förmånsbestämd försäkring -9,1 (3,9) procent.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget

Mkr	Ingående	Utgående	Totalavkastning	Totalavkastning	Totalavkastning
	marknadsvärde	marknadsvärde		%	%
	2022	2022	2022	2022	2021
	1 jan	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun
Räntebärande placeringar	107 053	94 533	-10 533	-9,7	-1,5
Aktier	112 902	100 132	-21 033	-18,0	19,2
Specialplaceringar	21 269	25 760	1 923	8,4	5,2
Fastigheter	22 932	26 455	1 570	6,3	4,2
Summa	264 155	246 879	-28 074	-10,3	7,2

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

Väsentliga händelser efter balansdagen

Verksamhet

Den 1 januari 2023 sänker KPA Tjänstepensionsförsäkring prognosräntan från 2,75 procent till 2 procent och justerar livslängsantaganden. Förändringen påverkar hur pensionen fördelas under utbetalningstiden.

KPA Tjänstepensionsförsäkring har den 22 augusti 2022 erhållit godkännande från Finansinspektionen att få medräkna öppet redovisade övervärden i tillgångar i kapitalbasen (övervärden hänförliga till placeringar i koncern- och intresseföretag, som framgår av Nyckeltal i avsnitt Kommentarer till delårsrapport). Företaget börjar att beakta dessa övervärden i kapitalbasen i rapportering som upprättas från och med det datumet.

Kapitalförvaltning

KPA Tjänstepensionsförsäkring utökade under juli sin investering i bostadsfastighetsaktiebolaget Heimstaden Bostad AB med cirka 4,2 miljarder kronor.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Centralt för företaget är att risker tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens vid var tid fastställda riskkaptit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera något värde begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. KPA Tjänstepensionsförsäkring 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.

Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen, vilken finns på www.kpa.se, är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2022. En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen under not 2 Upplysningar om risker.

Det första halvåret 2022 har präglats dels av Rysslands invasion av Ukraina och de geopolitiska spänningar detta ger upphov till, dels av hög inflation vilken har, och förväntas fortsätta ha, påverkan på de finansiella marknaderna. Företaget följer löpande utvecklingen. Företaget har en bibehållen operativ förmåga och företagets finansiella styrka möjliggör ett fortsatt långsiktigt perspektiv för att trygga åtagandena även vid en fortsatt turbulens på finansmarknaderna.

Kommande regelverksförändringar

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 var 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). I augusti kommer även hållbarhetsrelaterade förändringar i IDD och Solvens II regelverken. Förändringarna berör företagen inom KPA Pension på olika sätt och innebär bland annat att KPA ska efterfråga kundernas preferenser när det gäller hållbarhet i sparandet. Handlingsplanens implementeringsperiod startade 2021 och förväntas pågå flera år framöver.

Nyckeltal

Koncernen, Mkr ¹⁾	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	142 389	121 381	137 968
varav uppskjuten skatt	1 583	916	1 203
Solvens II²⁾ (Försäkring)			
Kapitalbas för försäkringsgruppen		101 164	112 937
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen		31 087	34 257
IORP II²⁾ (Tjänstepension)			
Gruppbaserad kapitalbas	126 735		
Gruppbaserad kapitalkrav	53 531		

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

²⁾I och med att KPA Tjänstepensionsförsäkring omvandlats till tjänstepensionsföretag lämnas solvensrelaterade uppgifter fr o m 2022 förenligt i Nyckeltal i delårsrapporten med den uppställning som gäller för tjänstepensionsföretag. Givet utformning i gruppregleringen, gäller även efter omvandling att KPA Tjänstepensionsförsäkring ingår i Folksam Liv-gruppen. Denna försäkringsgrupps uppgifter om gruppsoolvens beräknas enligt Solvens II-regleringen. För verksamhet som drivs i tjänstepensionsföretag, såsom KPA Tjänstepensionsförsäkring, gäller dock att solvensuppgifter ingående i gruppsoolvensberäkningar beräknas enligt tjänstepensionsregleringen (IORP II).

Moderföretaget, Mkr	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
Livförsäkringsrörelsen			
Förvaltningskostnadsprocent	0,15	0,15	0,14
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,0	0,9	1,4
Totalavkastning, procent ¹⁾	-10,3	7,2	13,7
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	140 084	119 960	136 213
varav övervärde i placeringar i koncern- och intresseföretag	8 558	4 529	5 924
varav uppskjuten skatt	7	11	13
Solvens I (Försäkring)			
Kapitalbas		119 946	136 191
Erforderlig solvensmarginal		5 570	5 641
IORP II (Tjänstepension)			
Kapitalbas	131 491		
Minimikapitalkrav	4 675		
Risckänsligt kapitalkrav	46 568		

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.

Resultaträkning¹⁾

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst	13 977	13 489	13 977	13 489
Premier för avgiven återförsäkring	0	0	0	0
Summa	13 977	13 489	13 977	13 489
Intäkter från investeringsavtal	2	3	2	3
Kapitalavkastning, intäkter	5 821	5 925	4 085	5 768
Orealiserade vinster på placeringstillgångar				
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringrisk				
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	-	1 442	-	1 442
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	2 248	12 282	-	11 513
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	17	18	17	18
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-2 639	-2 748	-2 639	-2 748
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	-4	-8	-4	-8
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning	22 614	-34	22 614	-34
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk				
Fondförsäkringsåtaganden	2 257	-1 434	2 257	-1 434
Driftskostnader	-192	-169	-178	-168
Kapitalavkastning, kostnader	-1 254	-205	-1 094	-80
Orealiserade förluster på placeringstillgångar				
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar	-2 248	-	-2 248	-
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-34 385	-1 468	-33 734	-1 378
Andel i intresseföretags resultat	38	38	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	6 254	27 132	3 056	26 384
Icke-teknisk redovisning				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	6 254	27 132	3 056	26 384
Övriga kostnader	-11	-3	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	6 243	27 129	3 056	26 384
Bokslutsdispositioner	-	-	1	5
Resultat före skatt	6 243	27 129	3 058	26 388
Skatt på årets resultat	-564	-235	-177	-133
Årets resultat	5 679	26 894	2 881	26 255
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	5 497	26 858	2 881	26 255
Innehav utan bestämmande inflytande	181	36	-	-

¹⁾ Från och med 31 december 2021 tillämpas Lagbegränsad IFRS i koncernen. Jämförelsesiffror för 2021 har räknats om. Se not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt Övriga ändringar för delåret 2022.

Rapport över totalresultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Mkr	jan-jun	jan-jun	jan-jun	jan-jun
Årets resultat	5 679	26 894	2 881	26 255
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Aktuariella vinster och förluster inkl löneskatt	126	2	-	-
Skatt på poster redovisade som övrigt totalresultat avseende aktuariella vinster och förluster	0	0	-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	126	2	-	-
Årets totalresultat	5 804	26 896	2 881	26 255
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	5 623	26 860	2 881	26 255
Innehav utan bestämmande inflytande	181	36	-	-

Balansräkning¹⁾

Tillgångar	Koncernen			Moderföretaget			
	Mkr	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Immateriella tillgångar							
Andra immateriella tillgångar		28	13	22	28	13	22
Summa		28	13	22	28	13	22
Placeringsstillgångar							
Byggnader och mark		28 031	20 444	24 003	-	-	-
Placeringar i koncern- och intresseföretag							
Aktier och andelar i koncernföretag		-	-	-	20 597	8 715	17 585
Lån till koncernföretag		-	-	-	9 463	8 911	10 271
Aktier och andelar i intresseföretag		388	328	349	207	207	207
Summa		28 419	20 772	24 352	30 267	17 833	28 063
Andra finansiella placeringsstillgångar							
Aktier och andelar		119 506	112 514	128 914	107 526	110 056	118 210
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		91 648	110 235	102 596	91 648	110 235	102 596
Övriga lån		4 014	3 467	3 736	4 014	3 467	3 736
Utlåning till kreditinstitut		5 791	442	2 110	5 791	442	2 110
Derivat		39	488	50	39	488	50
Summa		220 999	227 146	237 407	209 019	224 688	226 703
Summa placeringstillgångar		249 418	247 919	261 760	239 286	242 521	254 766
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk							
Fondförsäkringstillgångar		10 017	11 423	12 705	10 017	11 423	12 705
Fordringar							
Fordringar avseende direkt försäkring		5	3	94	5	3	94
Aktuell skattefordran		161	348	276	119	280	202
Uppskjuten skattefordran		78	88	88	-	-	-
Övriga fordringar		517	221	199	507	216	193
Summa		760	660	657	632	499	489
Andra tillgångar							
Kassa och bank		7 099	5 238	9 550	5 687	4 004	8 094
Summa		7 099	5 238	9 550	5 687	4 004	8 094
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							
Upplupna ränteintäkter		559	723	422	559	776	422
Övriga förutbetalda kostnader		129	95	108	13	5	11
Summa		688	818	530	572	780	433
Summa tillgångar		268 011	266 071	285 224	256 223	259 241	276 510

¹⁾Från och med 31 december 2021 tillämpas Lagbegränsad IFRS i koncernen. Jämförelsesiffror för 2021 har räknats om. Se not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt Övriga ändringar för delåret 2022.

Balansräkning¹⁾

Eget kapital, avsättningar och skulder	Koncernen			Moderföretaget			
	Mkr	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Eget kapital							
Aktiekapital		300	300	300	300	300	300
Konsolideringsfond		128 367	88 789	87 509	128 245	88 789	87 386
Andra fonder		209	201	165	28	13	22
Balanserad vinst/förlust		5 675	3 738	3 595	-	-	-
Periodens resultat		5 497	26 858	44 494	2 881	26 255	42 502
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna		140 048	119 885	136 062	131 454	115 357	130 210
Innehav utan bestämmande inflytande		757	580	615	-	-	-
Summa eget kapital		140 806	120 465	136 677	131 454	115 357	130 210
Obeskattade reserver		-	-	-	65	63	67
Försäkringstekniska avsättningar							
Livförsäkringsavsättning		108 321	131 282	130 934	108 321	131 282	130 934
Oreglerade skador		109	114	106	109	114	106
Övriga försäkringstekniska avsättningar		7	7	7	7	7	7
Summa		108 437	131 402	131 047	108 437	131 402	131 047
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk							
Fondförsäkringsåtaganden		10 029	11 432	12 705	10 029	11 432	12 705
Andra avsättningar							
Pensioner och liknande förpliktelser		6	37	96	-	-	-
Aktuell skatteskuld		2	49	93	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld		1 661	1 004	1 291	7	11	13
Summa		1 669	1 089	1 480	7	11	13
Skulder							
Skulder avseende direkt försäkring		15	7	124	15	7	124
Skulder till kreditinstitut		7	112	-	7	112	-
Derivat		5 936	619	2 066	5 936	619	2 066
Övriga skulder		841	708	827	241	209	241
Summa		6 799	1 445	3 016	6 199	946	2 430
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		271	237	298	30	29	37
Summa		271	237	298	30	29	37
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		268 011	266 071	285 224	256 223	259 241	276 510

¹⁾Från och med 31 december 2021 tillämpas Lagbegränsad IFRS i koncernen. Jämförelsesiffror för 2021 har räknats om. Se not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt Övriga ändringar för delåret 2022.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper i sammandrag

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen och 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. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Vid upprättande av både koncernredovisning och moderföretagets delårsrapport tillämpas så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av ÅRFL, RFR 2 samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Den lagbegränsade IFRS som gäller för koncernredovisningen är till största delen identisk med den som tillämpas i moderföretaget.

Förutsättningar vid upprättande av KPA Tjänstepensionsförsäkrings 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

KPA Tjänstepensionsförsäkring har från och med 1 januari 2022 ändrat antagande om aktsam räntesats, vilket ger påverkan på den diskonteringsränta som används vid värdering av företagets försäkringstekniska avsättningar. Ändring i den finansiella rapporteringen sker genom en övergång från tidigare tillämpad aktsamma diskonteringsränta, en metod som framgick av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2013:23, till den metod som istället framgår av FFFS 2019:21. Ändringen innebär en ändrad uppskattning och bedömning och hanteras därmed framåtriktat. Effekten av ändringen innebär att försäkringstekniska avsättningar (livförsäkringsavsättningar och de avsättningar för oreglerade skador som diskonteras) minskar med drygt 1,1 miljarder kronor samt att effekten påverkar resultatet positivt med motsvarande belopp.

KPA Tjänstepensionsförsäkring har dessutom per den 30 juni 2022 ändrat antagandena avseende förväntade framtida flyttar i samband med värdering av livförsäkringsavsättningarna. Ändringen innebär en ändrad uppskattning och bedömning vilket betyder att företaget tillämpar de nya antagandena framåtriktat. Effekten av de nya antagandena om förväntade framtida flyttar resulterar i att livförsäkringsavsättningarna minskar med cirka 7 miljarder kronor och ökar solvensgraden med cirka 13 procentenheter. För att få en mer rättvisande bild av företagets ställning och resultat har KPA Tjänstepensionsförsäkring vid samma tidpunkt även ändrat redovisningen av den del av utflyttar och återköp som motsvarar återköpsvärdet, vilket innebär att konsolideringsfonden framgent kommer att belastas istället för resultatet.

Utöver detta, har det inte skett några väsentliga ändringar i uppskattningar och bedömningar samt antaganden vid upprättandet av delårsrapporten, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2021. Årsredovisningen finns på www.kpa.se.

Övriga ändringar för delåret 2022

Övergång till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen: omräknade jämförelsetal samt utformningen av delårsrapporten

Från och med 31 december 2021 tillämpas lagbegränsad IFRS i KPA Tjänstepensionsförsäkrings koncernredovisning. Övergången kommenteras i mer detalj i årsredovisningen, se not 1 Redovisningsprinciper, årsredovisning 2021. Övergången till lagbegränsad IFRS medför att jämförelsesiffror för 2021 i delårsrapporten har räknats om.

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen innebär också att det inte längre ställs krav på att delårsrapporten ska upprättas med utgångspunkt från IAS 34. Mot bakgrund av detta har KPA Tjänstepensionsförsäkring beslutat om att delårsrapporterna omarbetas så att dessa blir mindre omfattande och begränsas till de obligatoriska upplysningskrav som framgår av årsredovisningslagarna (ÅRFL/ÅRL).

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 Tjänstepensionsförsäkrings finansiella rapportering.

Nya IFRS och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2023 eller senare har inte förtidstillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2021. Årsredovisningen finns på www.kpa.se.

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagens revisorer.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Camilla Larsson
Verkställande direktör

