

Delårsrapport 2023

Januari – Juni

KPA Tjänstepensionsförsäkring AB

Innehållsförteckning

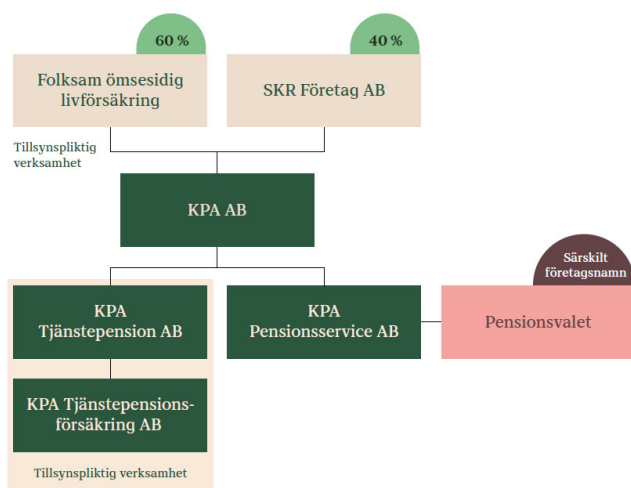
Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	9
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Redovisningsprinciper i sammandrag	14
Delårsrapportens undertecknande	14

Kommentarer till delårsrapport

KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring) med organisationsnummer 516401-6544, avger härmed delårsrapport för perioden 2023-01-01 - 2023-06-30. 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 2022 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-KR), där företaget är förvalsalternativ. Företaget hanterar sedan 2018 familjeskydd åt hela kollektivet inom AKAP-KR. För anställda inom avtalsområdet PA-KFS är företaget förvalsalternativ sedan 2013. KPA Tjänstepensionsförsäkring förvaltar kollektivavtalad förmånsbestämd försäkring inom avtalsområde KAP-KL, AKAP-KR och PA-KFS. Företaget tillhandahåller även kompletta försäkringslösningar för arbetsgivarnas pensionsåtaganden.

Väsentliga händelser första halvåret 2023

Verksamhet

Den 1 januari 2023 fick 1,2 miljoner anställda i kommuner och regioner en högre pension. AKAP-KR är det nya avgiftsbestämda pensionsavtalet som bygger på ett intjänande under hela livet. Det nya avtalet ersätter det tidigare pensionsavtalet AKAP-KL. Övergången vid årsskiftet till det nya pensionsavtalet har utförts av företaget och under första halvåret 2023 har KPA Pension bistått med att informera de kunder som har möjlighet att välja om de vill omfattas av AKAP-KR istället för den äldre förmånsbestämda pensionsplanen KAP-KL och även handlägga kundernas val.

För tolfte 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.

Ledande befattningshavare

I våras meddelades det att Folksam CFO Linn Edström Larsson sagt upp sig. Malin Rylander-Leijon har därmed utsetts till ny CFO och chef för Ekonomi och finans och tar plats i koncernledningen. Hon tillträdde rollen den 15 augusti 2023. Malin kommer närmast från Länsförsäkringar AB där hon haft flera ledande roller, bland annat som CFO. Då Linn lämnade Folksam i maj, utsågs Michael Kjeller från den 1 maj till tillförordnad CFO och chef för Ekonomi och finans, parallellt med sin tjänst som vice vd och chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet för att säkra kontinuitet fram till dess att Malin tillträder i augusti.

Kapitalförvaltning

KPA Tjänstepensionsförsäkring fortsatte under perioden att investera i hållbara obligationer, totalt 1,6 miljarder kronor, vilket innebär att totalt 10,5 miljarder kronor är investerade i hållbara obligationer vid periodens slut. Exempelvis investerades 0,4 miljarder kronor i en obligation från Världsbanken. Obligationen är den första emitterade i sitt slag och syftar bland annat till att finansiera hållbara projekt i utvecklingsländer med inriktning på trafiksäkerhet. Folksamgruppen är ensam investerare i obligationen som bland annat kommer att bidra till att stötta projekt för att öka kunskapen kring trafiksäkerhet för att förebygga trafikskador i utvecklingsländer – men också till projekt inom akutsjukvård och rehabiliteringstjänster för vård efter trafikolyckor.

KPA Tjänstepensionsförsäkring har investerat 0,8 miljarder kronor i ett säkerställt lån sida vid sida med Swedbank. Låntagare är Delcore Fastigheter AB som ägs till 50 procent vardera av ICA Holding AB och AMF Pension. Hyresgäst är ICA Fastigheter AB med hyresavtal på en löptid om 11-15 år. Ett 30-tal butiksfastigheter som i huvudsak inrymmer ICA Maxi och ICA Kvantum utgör säkerhet för lånet. Lånet KPA Tjänstepensionsförsäkring har investerat i är uppdelat på två löptider, till hälften vardera på 3 respektive 4 år.

KPA Tjänstepensionsförsäkring har investerat totalt 13 miljarder kronor i bostadsfastighetsaktiebolaget Heimstaden Bostad AB. Värdet på innehavet har minskat med cirka 8 procent, motsvarande drygt 1,9 miljarder kronor under perioden.

KPA Tjänstepension fusioneras med KPA Tjänstepensionsförsäkring

Med måldatum den 1 november 2023 planeras en fusion att genomföras av de två tillståndspliktiga företagen KPA Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring. Syftet med fusionen är att renodla tjänstepensionsverksamheten och förenkla koncernstrukturen. Fusionen sker genom så kallad omvänd fusion vilket innebär att moderföretaget KPA Tjänstepension fusioneras in i dotterföretaget KPA Tjänstepensionsförsäkring. Genom fusionen upphör KPA Tjänstepension att existera och KPA AB blir direkt ägare av aktierna i KPA Tjänstepensionsförsäkring. KPA AB är moderföretag i KPA-koncernen och ägs till 60 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring. Resterande 40 procent ägs av SKR Företag AB.

Bolagsstämman i KPA Tjänstepension fattade beslut på stämman den 23 maj om att godkänna fusionsplanen. Styrelserna i KPA Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring skickade därefter in en gemensam ansökan till Finansinspektionen om tillstånd att verkställa fusionsplanen. När Finansinspektionen ger tillstånd att verkställa fusionen ska erhållit tillstånd ges in till Bolagsverket för registrering. Genom registrering upplöses KPA Tjänstepension och tillgångar och skulder övergår till KPA Tjänstepensionsförsäkring.

En viktig förutsättning för genomförandet av fusionen är att KPA Tjänstepensionsförsäkring får tillstånd från allmän domstol att verkställa bolagsstämmans beslut att minska aktiekapitalet för att återbetala till KPA Tjänstepension. KPA Tjänstepensionsförsäkring planerar att minska aktiekapitalet med 299 miljoner kronor vilket innebär att aktiekapitalet efter minskning kommer att uppgå till 0,7 miljoner kronor. Aktiekapitalet minskas för att förhindra fusionsförlust för försäkringstagarna i KPA Tjänstepension vid fusionstillfället. Av den anledningen beslutade extra stämman den 24 februari 2023 om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapital och antal aktier. Antalet aktier kommer att uppgå efter ändringen till 72 stycken med ett kvotvärde om 10 000 kronor. Tingsrättens beslut väntas erhållas under hösten. Aktiekapitalet i KPA Tjänstepensionsförsäkring uppgår endast till 0,2 procent av totalt eget kapital före minskningen av aktiekapitalet. Företaget har en stark finansiell ställning och ett konsolideringskapital motsvarande 104 procent av totalt eget kapital.

Med utgångspunkt från bokslutet per 30 juni 2023 kommer 4,3 miljarder tillgångar och 1,4 miljarder skulder övergå till KPA Tjänstepensionsförsäkring. Fusionen får ringa påverkan på ekonomisk ställning och nyckeltal. Kapitalbasen ökar med 3,1 miljarder kronor, Solvensgraden ökar med 2 procentenheter och RKK-kvotens förändring är endast marginell. Fusionen kommer innebära att det uppstår en förlust om 41 miljoner kronor vilken kommer att redovisas mot konsolideringsfonden. Fusionen kommer inte föranleda några skillnader i tillämpade redovisningsprinciper mellan KPA Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring. Fusionen kommer heller inte föranleda några ändrade uppskattningar, bedömningar eller antaganden.

Ekonomisk översikt

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

Koncernens tekniska resultat uppgick till 18 144 (6 254) miljoner kronor och koncernens resultat efter skatt blev 17 952 (5 679) miljoner kronor. Det högre resultatet jämfört med motsvarande period 2022 beror i huvudsak på den positiva kapitalavkastningen.

Koncernens placeringstillgångar uppgick till 279 924 (249 418) miljoner kronor och balansomslutningen uppgick till 300 384 (268 011) miljoner kronor. Ökningen beror på god kapitalavkastning under första halvåret. Det ska också kommas ihåg att avkastningen vid samma period föregående år var kraftigt negativ.

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 15 202 (13 977) miljoner kronor. Ökningen drivs främst av stigande inflationsparametrar jämfört med samma period föregående år vilket har givit ökade förmånsbestämda premier. Inbetalda premier avseende fondförsäkringsverksamheten uppgick till 312 (324) miljoner kronor.

Företagets kapitalavkastning har under första halvåret varit god och uppgick till 16 182 (-32 991) miljoner kronor, se mer under avsnitt Kapitalförvaltning och kapitalavkastning.

Driftskostnaderna för första halvåret uppgick till 221 (178) miljoner kronor exklusive kostnader för skadebehandling. Kostnadsökningen beror främst på att det har gjorts en förstärkning av pensionsavsättning avseende förmånsbestämda pensioner, vilket ökade kostnaderna jämfört med samma period föregående år.

Utbetalda försäkringsersättningar minskade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 2 182 (2 639) miljoner kronor. Minskningen beror på ändrad hantering av utflyttat kapital som från och med 30 juni 2022 redovisas via utbetald återbäring. Utbetalad återbäring uppgick till 2 519 (1 637) miljoner kronor, vilket är en post som inte redovisas över resultaträkningen utan direkt mot eget kapital.

Företagets tekniska resultat uppgick till 20 644 (3 056) miljoner kronor och halvårsresultatet blev 20 355 (2 881) miljoner kronor. Det högre resultatet jämfört med motsvarande period 2022 beror i huvudsak på den positiva kapitalavkastningen.

Livförsäkringsavsättningar motsvarar det förväntade kapitalvärdet av företagets garanterade förpliktelser enligt försäkringsavtal. Kapitalvärdena beräknas med beaktande av antaganden om framtida ränta, dödlighet och sjuklighet, driftskostnader, utnyttjade optioner och skatter. Avsättningarna är beräknade utifrån aktsamma antaganden. Livförsäkringsavsättningarna, som ingår i posten Försäkringstekniska avsättningar, uppgick till 116 394 (108 321) miljoner kronor. Avsättningarna har ökat med 7 061 miljoner kronor sedan årsskiftet. Årets premier påverkade avsättningen med cirka 5 859 miljoner kronor. Vidare påverkade förändring av marknadsräntor samt ränteuppräknning under året livförsäkringsavsättningarna med en ökning på 3 174 miljoner kronor, medan utbetalningar (pensionsförmåner) minskade denna med cirka 2 146 miljoner kronor. Under motsvarande period 2022 minskade livförsäkringsavsättningarna med 22 614 miljoner kronor. Skillnaderna mellan perioderna beror främst på förändrade marknadsräntor som påverkar beräkning av livförsäkringsavsättningarna.

Placeringstillgångarna ökade till 271 647 (239 286) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna ökade till 11 239 (10 017) miljoner kronor.

Ekonomisk ställning

KPA Pensionsförsäkring har en stark finansiell ställning. Solvensgraden, som visar förhållandet mellan marknadsvärdet på företagets tillgångar och värdet på åtaganden till försäkringstagarna, uppgick per halvårsskiftet till 239 (229) 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 alternativa placeringar (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.

Inflationen, som steg kraftigt under hela 2022, var alltjämt i fokus under första halvåret då prisökningstakten legat kvar på historiskt höga om än fallande nivåer. Centralbanker världen över har svarat med höjda styrräntor i syfte att få ner inflationen. Höga räntor i kombination med det starka inflationstrycket har påverkat hushållens köpkraft och företagens investeringsvilja negativt. Data visar också att den svenska ekonomin har bromsat in även om ekonomins motståndskraft varit förvånansvärt god och arbetslösheten ligger också kvar på en förhållandevis låg nivå. Trots ett försämrat konjunkturläge och marknadsturbulens inom vissa sektorer som en följd av ränteuppstället har breda aktieindex stigit stadigt under perioden. Även ränteindex har utvecklats positivt men det har varit ett volatilt halvår. Kriget i Ukraina är ingalunda över och den geopolitiska risken är fortsatt hög även om det inte har haft lika stor direkt påverkan på finansiella marknader under perioden.

KPA Tjänstepensionsförsäkrings kapitalavkastning

Företagets förvaltade kapital uppgick vid utgången av första halvåret 2023 till 277 468 (246 879) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 31 (38) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för 46 (41) procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 10 (11) procent av kapitalet och Alternativa placeringar, bestående av bland annat onoterade aktier, motsvarade 13 (10) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av första halvåret cirka 13 (12) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2023 på företagets tillgångar var 4,9 (-10,3) procent, motsvarande 12 696 (-28 074) 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.

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 7,4 (-10,7) procent och för utbetalningstid 2,5 (-10,5) procent och för förmånsbestämd försäkring 1,2 (-9,1) procent.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget

Mkr	Ingående	Utgående	Totalavkastning	Totalavkastning	Totalavkastning
	marknadsvärde	marknadsvärde		%	%
	2023	2023	2023	2023	2022
	1 jan	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun
Räntebärande placeringar	82 275	86 682	-1 904	-2,1	-9,7
Aktier	107 589	127 795	15 883	14,5	-18,0
Alternativa placeringar	34 652	35 062	-838	-2,4	8,4
Fastigheter	28 983	27 929	-445	-1,6	6,3
Summa	253 498	277 468	12 696	4,9	-10,3

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

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

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 kategorierna affärsrisker och operativa risker.

KPA Tjänstepensionsförsäkrings riskstrategi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Företaget ska ta risker som förväntas addera sådant värde till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera värde ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Företaget ska enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet att hantera risk.

Eftersom syftet med risktagandet är att skapa värde för kunderna är risk en central komponent i KPA Tjänstepensionsförsäkrings affärsmodeller. Risktagandet i företaget ska ske medvetet och kunna ställas i relation till företagets solvens- och kapital-situation.

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 2023. 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 2023 har präglats av hög inflation och stigande styr- och marknadsräntor. Geopolitik är alltjämt en betydande risk samtidigt som marknaden också präglats av risker till följd av ränteuppgången. Såväl aktie- som räntemarknaden har varit volatil men avkastningen har trots allt utvecklats positivt. 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

Ändringar i reglering som påverkar tjänstepensionsföretag

Utökade rapporteringskrav för tjänstepensionsföretag

EIOPA har i en publik konsultation som pågick under det första halvåret 2022 framfört ett antal förslag till ändringar i den kvantitativa tillsynsrapporteringen gällande för tjänstepensionsföretag. Ändringarna motiveras med att denna rapportering inte blivit föremål för någon omfattande översyn sedan den först trädde i kraft (2018).

Kvartal 1 2025 blir det första rapporteringstillfället med ändringarna beaktade. I förberedelse för detta, har EIOPA i februari 2023 publicerat uppdaterade anvisningar till rapporteringen. De väntas också under åren 2023–2024 följa upp med publicering av det tekniska rapporteringsformatet som tillämpas i EU gemensam rapportering (ändringar genomförs via taxonomi benämnd "2.9.0"). Finansinspektionen kommer också att behöva anta de föreslagna ändringarna i tillsynsrapporteringsföreskrift gällande för tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:22).

Då flera av förslagen är väsentliga, utvärderar KPA Tjänstepensionsförsäkring effekterna för dess kvantitativa tillsynsrapportering. Arbetet med att genomföra ändringarna väntas pågå under 2024.

IORP II blir föremål för översyn

Under 2022 har EU-kommissionen inlett en översyn av tjänstepensionsdirektivet (IORP II) som reglerar tjänstepensionsföretag. Kommissionen ska efter samråd med den europeiska tillsynsmyndigheten EIOPA, lägga fram förslag till revideringar i IORP II-direktivet. Ett förslag till ändringsdirektiv väntas läggas fram tidigast 2024.

EIOPA har under våren 2023 genomfört en konsultation avseende tekniska råd till EU-kommissionen. KPA Pension har medverkat i konsultationen i samverkan med övriga tjänstepensionsföretag i Sverige via branschorganisationen Svensk Försäkring.

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 i syfte att ställa om finansiella flöden i en mer hållbar riktning.

KPA Pension har arbetat långsiktigt med dessa frågor i decennier och välkomnar den utökade regleringen på hållbarhetsområdet. Handlingsplanens implementeringsperiod startade 2021 och KPA Pension har anpassat sin verksamhet till bland annat; Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation), Förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (EU Taxonomin) samt förändringar i IDD och Solvens II regelverken. Under 2023 fortsätter arbetet med att implementera regelverken och även ytterligare anpassningar för att möta kraven i det nya direktivet för hållbarhetsredovisning (CSRD, Corporate Sustainability Reporting Directive).

Digital operativ motståndskraft-DORA

I slutet av 2022 antogs förordningen om digital operativ motståndskraft (Digital Operational Resilience Act, DORA). Förordningen ställer krav inom bland annat IT-säkerhet, incidenthantering, riskhantering, leverantörsstyrning, kontinuitetsshantering och testning. Förordningen ska tillämpas från och med januari 2025 och under 2024 väntas mer detaljerad reglering i form av bland annat tekniska standarder. KPA Pension analyserar förordningen, förbereder organisationen och bevakar utvecklingen av kompletterande regelverk.

Global minimiskatt för koncerner

Under december 2022 antogs EU-direktivet Pillar 2, direktivet innebär att samtliga EU-medlemsländer sagt ja till en global minimiskatt. Minimiskatten om 15 procent för koncerner med en årlig omsättning om minst 750 miljoner EUR ska gälla för såväl globala som inhemska bolagsgrupper. Mer detaljer och förtydliganden kring undantag förväntas komma under 2023 och enligt tillgänglig information ska regelverket träda i kraft den 1 januari 2024.

Nyckeltal

Koncernen, Mkr ¹⁾	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	164 377	142 389	149 171
varav uppskjuten skatt	1 356	1 583	1 497
IORP II²⁾			
Gruppbaserad kapitalbas	106 757	126 735	94 774
Gruppbaserad kapitalkrav	85 107	53 531	73 185

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 vilken är den försäkringsgrupp som KPA Tjänstepensionsförsäkring ingår i. Denna försäkringsgrupps uppgifter om gruppens solvens beräknas enligt Solvens II-regleringen. För verksamhet som drivs i tjänstepensionsföretag, såsom KPA Tjänstepensionsförsäkring, gäller dock att solvensuppgifter ingående i gruppens solvensberäkningar beräknas enligt tjänstepensionsregleringen (IORP II).

Moderföretaget, Mkr	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Livförsäkringsrörelsen			
Förvaltningskostnadsprocent	0,16	0,15	0,14
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	1,1	1,0	1,6
Totalavkastning, procent ¹⁾	4,9	-10,3	-7,8
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	162 341	140 084	146 858
varav övervärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	6 916	8 558	9 248
varav uppskjuten skatt	6	7	14
IORP II			
Kapitalbas	162 294	131 491	146 808
Minimikapitalkrav	5 533	4 675	4 716
Risckänsligt kapitalkrav ²⁾	56 059	46 568	51 174

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. I årsredovisningen redovisas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

²⁾Beräkningen av Risckänsligt kapitalkrav har ändrats med effekt från 2023-06-30. Detta på grund av ändrade riskberäkningar i RKK Marknadsrisker, där KPA Tjänstepensionsförsäkring börjat räkna riskbidraget för vissa av företagets alternativa placeringar med tillämpning av aktiekursrisk, istället för fastighetsprisrisk, som fallet var tidigare. Ändringen medför ett något högre kapitalkrav för företaget, allt annat lika. Då ändringen ger en materiell påverkan på Riskkänsligt kapitalkrav för 2022-12-31, är jämförelsevärden för denna period också omräknade.

Resultaträkning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst	15 202	13 977	15 202	13 977
Premier för avgiven återförsäkring	0	0	0	0
Summa	15 202	13 977	15 202	13 977
Intäkter från investeringsavtal	2	2	2	2
Kapitalavkastning, intäkter	5 509	5 821	4 689	4 085
Orealiserade vinster på placeringstillgångar				
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringrisk				
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	1 173	-	1 173	-
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	12 002	2 248	12 002	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	16	17	16	17
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-2 182	-2 639	-2 182	-2 639
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	-144	-4	-144	-4
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning	-7 061	22 614	-7 061	22 614
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk				
Fondförsäkringsåtaganden	-1 150	2 257	-1 150	2 257
Driftskostnader	-218	-192	-221	-178
Kapitalavkastning, kostnader	-1 830	-1 254	-1 606	-1 094
Orealiserade förluster på placeringstillgångar				
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringrisk				
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar	-	-2 248	-	-2 248
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-3 175	-34 385	-76	-33 734
Andel i intresseföretags resultat	-	38	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	18 144	6 254	20 644	3 056
Icke-teknisk redovisning				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	18 144	6 254	20 644	3 056
Övriga kostnader	-6	-11	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	18 138	6 243	20 644	3 056
Bokslutsdispositioner	-	-	13	1
Resultat före skatt	18 138	6 243	20 657	3 058
Skatt på årets resultat	-186	-564	-303	-177
Årets resultat	17 952	5 679	20 355	2 881
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	17 964	5 497	20 355	2 881
Innehav utan bestämmande inflytande	-12	181	-	-

Rapport över totalresultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Mkr	jan-jun	jan-jun	jan-jun	jan-jun
Årets resultat	17 952	5 679	20 355	2 881
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Aktuariella vinster och förluster inkl löneskatt	16	126	-	-
Skatt på poster redovisade som övrigt totalresultat avseende aktuariella vinster och förluster	0	0	-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	16	126	-	-
Årets totalresultat	17 968	5 804	20 355	2 881
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	17 980	5 623	20 355	2 881
Innehav utan bestämmande inflytande	-12	181	-	-

Balansräkning

Tillgångar	Koncernen			Moderföretaget			
	Mkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Immateriella tillgångar							
Andra immateriella tillgångar		41	28	36	41	28	36
Summa		41	28	36	41	28	36
Placeringsstillgångar							
Byggnader och mark		29 199	28 031	30 262	-	-	-
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i							
Aktier och andelar i koncernföretag		-	-	-	26 368	20 597	26 371
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag		-	-	-	10 758	9 463	10 904
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		413	388	413	207	207	207
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾		415	386	413	415	386	413
Summa		30 028	28 804	31 088	37 748	30 653	37 895
Andra finansiella placeringstillgångar							
Aktier och andelar		153 700	119 121	134 122	137 753	107 140	116 741
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		85 595	91 648	78 242	85 595	91 648	78 242
Övriga lån		6 026	4 014	4 814	5 977	4 014	4 763
Utlåning till kreditinstitut		4 473	5 791	1 741	4 473	5 791	1 741
Derivat		102	39	2 593	102	39	2 593
Summa		249 896	220 613	221 512	233 900	208 633	204 079
Summa placeringstillgångar		279 924	249 418	252 600	271 647	239 286	241 975
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk							
Fondförsäkringstillgångar		11 239	10 017	10 520	11 239	10 017	10 520
Fordringar							
Fordringar avseende direkt försäkring		13	5	13	13	5	13
Aktuell skattefordran		134	161	248	96	119	190
Uppskjuten skattefordran		92	78	82	-	-	-
Övriga fordringar		3 189	517	388	3 178	507	378
Pensioner och liknande förpliktelser		27	-	7	-	-	-
Summa		3 454	760	736	3 287	632	581
Andra tillgångar							
Kassa och bank		5 036	7 099	10 048	3 625	5 687	8 450
Summa		5 036	7 099	10 048	3 625	5 687	8 450
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							
Upplupna ränteintäkter		551	559	356	593	559	403
Övriga förutbetalda kostnader		138	129	137	15	13	11
Summa		690	688	494	608	572	413
Summa tillgångar		300 384	268 011	274 434	290 448	256 223	261 975

¹⁾2022-12-31 omklassificerades innehavet i AIPP Folksam Europe II KB från Aktier och andelar till Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i. Jämförelsetalen per 2022-06-30 har därmed justerats.

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder	Koncernen			Moderföretaget		
	Mkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31	2023-06-30	2022-06-30
Eget kapital						
Aktiekapital		300	300	300	300	300
Konsolideringsfond		134 793	128 367	125 854	134 670	125 720
Andra fonder		247	209	242	41	36
Balanserad vinst/förlust		8 985	5 675	5 655	-	-
Årets resultat		17 964	5 497	14 778	20 355	11 474
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna		162 289	140 048	146 828	155 366	131 454
Innehav utan bestämmande inflytande		731	757	764	-	-
Summa eget kapital		163 020	140 806	147 592	155 366	137 530
Obeskattade reserver		-	-	-	53	65
Försäkringstekniska avsättningar						
Livförsäkringsavsättning		116 394	108 321	109 333	116 394	109 333
Oreglerade skador		260	109	116	260	116
Övriga försäkringstekniska avsättningar		7	7	7	7	7
Summa		116 661	108 437	109 456	116 661	109 456
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk						
Fondförsäkringsåtaganden		11 251	10 029	10 520	11 251	10 520
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelser		-	6	-	-	-
Aktuell skatteskuld		7	2	24	44	-
Uppskjuten skatteskuld		1 448	1 661	1 579	6	14
Summa		1 455	1 669	1 602	50	14
Skulder						
Skulder avseende direkt försäkring		32	15	51	32	51
Skulder till kreditinstitut		-	7	2 224	-	2 224
Derivat		3 798	5 936	1 708	3 798	1 708
Övriga skulder		3 853	841	984	3 224	380
Summa		7 683	6 799	4 967	7 054	4 363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		314	271	297	13	27
Summa		314	271	297	13	27
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		300 384	268 011	274 434	290 448	261 975

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

Det har inte skett några väsentliga ändringar i uppskattningar och bedömningar samt antaganden vid upprättandet av delårsrapporten, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2022. Årsredovisningen finns på www.kpa.se.

Övriga ändringar för delåret 2023

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 2024 eller senare har inte förtidstillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2022. Årsredovisningen finns på www.kpa.se.

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Camilla Larsson
Verkställande direktör

Delårsrapport Jan – Jun 2023
KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ)
Organisationsnummer 516401-6544

