

Årsredovisning och koncernredovisning 2015

Organisationsnummer 556527-7182



KPA
PENSION

Innehållsförteckning

| | Sidan |
|---|-------|
| Förvaltningsberättelse | 3 |
| Ägarförhållande och koncernstruktur | 3 |
| Allmänt om verksamheten i KPA Pension | 3 |
| Bolag och verksamheter i KPA Pension | 4 |
| Verksamheten under 2015 i KPA Pension | 4 |
| Personalinformation för KPA Pension | 6 |
| Väsentliga händelser efter balansdagen | 6 |
| Bolagsstyrning..... | 7 |
| Etik och hållbarhet | 7 |
| Omvärld och förväntningar om framtida utveckling..... | 7 |
| Resultat och ekonomi | 9 |
| Koncernen och moderföretaget..... | 9 |
| Förslag till vinstdisposition..... | 9 |
| Resultaträkning - Koncernen | 10 |
| Balansräkning - Koncernen | 11 |
| Kassaflödesanalys - Koncernen | 13 |
| Resultaträkning - Moderföretag | 14 |
| Balansräkning - Moderföretag | 15 |
| Kassaflödesanalys - Moderföretag | 17 |
| Noter | 18 |
| Definitioner | 36 |

NOTER

| | | | |
|---|----|---|----|
| Not 1. Redovisningsprinciper i koncernen och moderföretag | 18 | Not 12. Övriga fordringar | 29 |
| Not 2. Arvode till revisorer | 20 | Not 13. Kortfristiga placeringar..... | 30 |
| Not 3. Anställda och personalkostnader | 21 | Not 14. Kassa och bank..... | 30 |
| Not 4. Finansiella intäkter | 24 | Not 15. Eget kapital | 30 |
| Not 5. Övriga räntekostnader och liknande kostnader .. | 24 | Not 16. Obeskattade reserver | 31 |
| Not 6. Bokslutsdispositioner, övriga..... | 25 | Not 17. Pensioner och liknande förpliktelser | 31 |
| Not 7. Skatt på årets resultat | 25 | Not 18. Avsättning uppskjuten skatt..... | 31 |
| Not 8. Goodwill | 26 | Not 19. Skulder till närstående..... | 32 |
| Not 9. Programvaror..... | 27 | Not 20. Övriga skulder | 32 |
| Not 10. Materiella anläggningstillgångar, Inventarier | 28 | Not 21. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 33 |
| Not 11. Andelar i dotterföretag..... | 29 | Not 22. Ansvarsförbindelser | 33 |
| | | Not 23. Pensionsupplysningar..... | 33 |



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för KPA AB, org. nr 556527-7182 med säte i Stockholm, avger härmed koncernredovisning för räkenskapsåret 2015.

Ägarförhållande och koncernstruktur

KPA AB ägs till 60 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (502006-1585) och till 40 procent av SKL Företag AB (556117-7535).

KPA-koncernen består av moderföretaget KPA AB och dotterföretaget KPA Pensionservice AB (556569-1077) med bifirman Pensionsvalet PV. KPA Pensionservice AB äger i sin tur dotterföretag KPA Pensions-tjänst AB (556254-6969). KPA AB består även av dotterföretaget KPA Livförsäkring AB (502010-3502).

KPA Liv-koncernen består av moderföretaget KPA Livförsäkring AB (publ) (502010-3502) som i sin tur äger KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (516401-6544). Det överskott som uppkommer i dotterföretaget KPA Pensionsförsäkring AB tillfaller försäkringstagarna. Ingen vinstutdelning får ske till aktieägaren. KPA Pensionsförsäkring AB och KPA Livförsäkring AB konsolideras därför inte i koncernredovisning.

KPA Pensionsförsäkring AB har två helägda dotterföretag, Litreb I AB (556715-5782) och Litreb II AB

(556730-4679), KPA Pensionsförsäkring AB äger dessutom Kulltorp Holding AB (556767-4147) till 33 % med dotterföretag Gnosjö Energi AB (556742-7132), 99 % av Stopstorp KB (969715-6249), 11,33% av Power Wind Partners AB (556756-2128) och 70 % av Kungsbrohus Holding AB (556891-1670). 99 % av KB Sandspridaren (969747-2950) vari Litreb II AB äger 1 %. Litreb I AB äger Litreb Fastigheter AB (556681-3142), Ymerplan AB (556742-7199), Godsfinkan Hammarby AB (556605-7757), Trumman Häggvik AB (556728-3923), Lötén Vårdbostäder AB (556758-5426), Arlöv Vårdbostäder AB (556668-0566) Äldreboendet Solbacka AB (556768-3924), Fastighets AB Jäsby (556824-8370), Fastighets AB Gudingen (556824-8396), Boende Ursvik 22 AB (556912-1394) och Boende Ursvik 32 AB (556912-1386). Kungsbrohus Holding AB äger Fastighets AB Kungsbrohus (556617-8517).

Alla KPA-bolagen har säte i Stockholm. KPA-bolagen benämns nedan KPA Pension.

Allmänt om verksamheten i KPA Pension

KPA Pension förvaltar tryggt och etiskt våra kunders pensionspengar. KPA Pensions affärsidé är att erbjuda kundanpassade pensions- och försäkringslösningar främst till kommunsektorn. Vårt erbjudande består av traditionell pensionsförsäkring, fondförsäkring, livförsäkring, pensionsadministration och valcentral.

Den prioriterade marknaden är kommunsektorn i Sverige. Med kommunsektorn avses anställda och arbetsgivare i kommuner, landsting, regioner, kommunalförbund, kommunala företag och här till närliggande företag. KPA Pension är marknadsledande i kommunsektorn. Merparten av Sveriges landsting och kommuner har avtal med bolag inom KPA Pension. Drygt en och en halv miljon anställda har sin pension i någon form hos KPA Pension.

Bolag och verksamheter i KPA Pension

Moderbolaget KPA ABs verksamhet består av att förvalta dotterföretag. Nettoomsättningen i KPA AB utgörs av vidarefakturering av driftskostnader till dotterbolagen.

Dotterbolaget KPA Pensionservice AB (fd Pensionsvalet PV AB) bildades 1999. Bolagets ena verksamhetsdel administrerar, för arbetsgivarnas räkning, de individuella pensionsvalen för anställda inom kommunsektorn och Kooperationen och förmedlar pensionspremierna till valbara försäkringsbolag under bifirma Pensionsvalet PV. Den andra delen av verksamheten består av beräkning och utbetalning av tjänstepension från flera olika avtalsområden för kunders räkning. Bolagets verksamhet är en del av KPA Pensions kompletta produktutbud till arbetsgivare, arbetstagare och pensionärer.

Dotterbolaget KPA Pensionstjänst AB administrerar för arbetsgivarnas räkning, de individuella pensionsvalen för anställda inom kommunsektorn och förmedlar pensionspremier till valbara försäkringsbolag. Bolaget utför också beräkning och utbetalning av tjänstepension enligt kommunala kollektivavtal för kunders räkning. Bolagets verksamhet är en del av KPA Pensions kompletta produktutbud till arbetsgivare, arbetstagare och pensionärer. Bolagets verksamhet förs succesivt över till KPA Pensionservice AB i takt med att de administrativa

avtalen löper ut.

Dotterbolaget KPA Livförsäkring AB tillhandahåller kollektivavtalad tjänstegrupplivförsäkring (TGL) för kommunsektorns anställda och erbjuder frivilliga grupplivförsäkringar både som komplement till TGL för anställda och som ersättning av TGL för pensionärer.

Dotterbolaget KPA Pensionsförsäkring AB är så kallat förvalsalternativ för kommun- och landstingsanställda som omfattas av kollektivavtalen KAP-KL, AKAP-KL och PA-KFS samt inom AIP, anställda inom statsunderstödda teatrar, dans- och musikinstitutioner. Det innebär att anställda som inte gör ett aktivt val för sin tjänstepension, får den placerad i KPA Pensionsförsäkring. Bolaget tillhandahåller även försäkringslösningar för tjänstepensionsplaner inom KAP-KL, PA-KFS 09, PA 03 och AIP samt privata pensionsförsäkringar. Personer som placerar sin individuella del av tjänstepension hos KPA Pensionsförsäkring AB kan välja mellan antingen traditionell försäkring eller fondförsäkring.

Verksamheten under 2015 i KPA Pension

Arbetstagare och arbetsgivare
KPA Pensionsförsäkring AB fick cirka 128 000 nya pensionssparare under 2015. Merparten av dessa avser nyanställda samt anställda som uppnår intjänanderätt för tjänstepension inom kollektivavtalen KAP-KL, AKAP-KL och PA-KFS09.

Premier för 2014 års val förmedlades till KPA Pensionsförsäkring AB i slutet av mars 2015 och motsvarande knappt 8,8 miljarder kronor, varav cirka 340 miljoner kronor till någon av Swedbank Roburs fonder som erbjuds under varumärket KPA Pension.

Totalt har KPA Pensionsförsäkring AB pension under förvaltning för 1,9 miljoner personer, varav 80 000 personer sparar i någon av ovanstående fonder.

Kommuner och landsting kan också försäkra pensionsförmåner utöver individernas individuella del inom KAP-KL. Det är förmånsbestämd ålderspension och efterlevandepension samt premiebefrielse av dessa förmåner som försäkras. Hittills har cirka 200 kommuner tecknat avtal med KPA Pensionsförsäkring AB.

KPA Pensionservice AB och KPA Pensionstjänst AB utbetalar pensionsmedel samt förmedlar pensionspremier för arbetsgivares räkning, främst

kommuner och landsting. I slutet av 2015 hade 13 landsting/regioner och knappt 240 kommuner avtal om detta med KPA Pensionservice AB och KPA Pensionstjänst AB. Under 2015 har totalt 18,4 miljarder kronor utbetalats och 16,1 miljarder kronor förmedlats.

I KPA Livförsäkring AB har 1 975 (1 998) arbetsgivare avtal avseende TGL-KL.

Fördelad avkastning

Sedan den 1 juli 2004 fördelar KPA Pensionsförsäkring AB både positiv och negativ avkastning, avkastningsränta, minst varje kvartal till pensionspararna. Metoden medför att kollektiv konsolideringsnivå för traditionell premiebestämd pensionsförsäkring alltid ligger runt 100 procent. Avkastningsräntan för 2015 uppgick till 3,7 (13,4) procent.

Förvalt kapital

Vid utgången av 2015 förvaltades cirka 132 (123) miljarder kronor för traditionell pensionsförsäkring i KPA Pensionsförsäkring AB vilket är en ökning med 9 miljarder kronor jämfört med föregående år. Ytterligare cirka 7,9 (7,4) miljarder sparades i någon av KPA Pensions etiska fonder.

I KPA Livförsäkring AB förvaltades cirka 5 miljarder kronor.

Solvenssituation

Solvenssituationen bedöms att vara god även om solvensgraden för KPA Pensionsförsäkring minskat med 2 procentenheter till 164 (166) procent. Som ett led i vår aktuariella översyn så har vi under perioden gjort en större försäkringsteknisk avsättning som påverkar bolagets solvensgrad negativt. Bakgrunden är att man under året sett över antaganden i takt med att vi kunnat notera att en växande andel kunder idag tar ut sin pension temporärt istället för livsvarigt. Totalavkastningen uppgick till 3,3 (13,3) procent för perioden och avkastningsräntan uppgick till 3,7 (13,4) procent.

För KPA Livförsäkring är solvenssituationen mycket god.

KPA Pension samarbetar tillsammans med Folksam med Solvens II. Solvens II-programmet är Folksams största och viktigaste projekt. Solvens II-direktivet är ett europeiskt regelverk för försäkringsbolag som syftar till att skapa en enhetlig europeisk försäkringsmarknad med ökat skydd för försäkringstagare. De nya reglerna, som träder ikraft den 1 januari 2016,

ställer krav på att försäkringsbolag ska ha tillräckligt med kapital i förhållande till sina risker för att kunna leva upp till sina åtaganden gentemot försäkringstagarna.

För att undvika att försäkringsföretag med tjänstepensionsverksamhet ska behöva anpassa sig till ett nytt grundläggande regelverk vid två tillfällen inom en begränsad tid har en övergångsregel införts i Solvens II-regelverket. Regeln innebär att företag med tjänstepensionsverksamhet får fortsätta tillämpa den äldre regleringen för denna verksamhet fram till 2019 då ett nytt tjänstepensionsregelverk kan förväntas vara på plats. Det innebär att KPA Pensionsförsäkring, som är ett renodlat tjänstepensionsföretag, kommer att fortsätta med nuvarande regelverk när det gäller kapitalkravsberäkning och tillsynsrapportering. KPA Livförsäkring kommer att tillämpa Solvens II-regelverket fullt ut.

Viktiga händelser 2015

Erik Thedéen tillträdde befattningen som ny vd i KPA AB den 13 april 2015. Den 19 oktober tillträdde Mia Liblik som tillförordad vd för KPA AB och KPA Pension. Detta sedan Erik Thedéen utsetts av regeringen till generaldirektör för Finansinspektionen. Henrik Persson tillträdde samtidigt som tillförordnad vd för KPA Pensionsförsäkring AB.

KPA Pension har för fjärde året i rad utsetts till det mest hållbara bolaget i både pensionsbranschen och i hela finansbranschen i undersökningen Sustainable Brand Index.

I Svensk Kvalitets Index 2015 fick KPA Pension utmärkelsen "Sveriges Nöjdaste Företagskunder – Tjänstepension". Mätningen avser service- och produktkvalitet, image och förväntningar samt prisvärdhet.

I maj 2014 lanserade KPA Pension den nya inloggade nättjänsten KPA Direkt 2.0 till arbetsgivarkunderna inom kommunsektorn. Under 2015 har utrullningen fortsatt och i nuläget är det ett tjugofemtal kommun-kunder som arbetar i det nya systemet. Utrullningen av den nya plattformen fortsätter under nästa år. KPA Direkt 2.0 har ett modernt och användarvänligt gränssnitt och kommer stärka KPA Pensions möjligheter att vara fortsatt framgångsrika i kommande upphandlingar.

KPA Pension har under året vunnit ett fyrtiotal upphandlingar avseende pensionsadministration.

Bland de större upphandlingarna märks Stockholms läns landsting och Stockholms Stad. De kunderna är sedan många år två av KPA Pensions största kunder och har tillsammans cirka 83 000 anställda och 66 000 pensionstagare. Avtalstiderna är på tre år plus option på förlängning och börjar gälla från den första januari 2016.

KPA Pension har även vunnit ett antal stora försäkringsupphandlingar avseende inlösen av intjänad pensionsrätt, exempelvis kommunerna Flen, Kiruna, Gällivare, Osby och Trosa.

Under året har KPA Pension lanserat en ny konsulttjänst med inriktning på hållbar pensionsförvaltning. Tjänsten innebär att kommuner och landsting kan få hjälp med att utforma en hållbar placeringspolicy för pensionsmedel som förvaltas på annat sätt än genom försäkring i KPA Pension. Tjänsten är framtagen mot bakgrund av att allt fler kunder har behov av att säkerställa att deras pensionsmedel förvaltas på ett sätt som överensstämmer med kundens övergripande mål för hållbarhet.

Den 13 mars 2015 ingick ett konsortium bestående av Borealis Infrastructure, Tredje AP-fonden, Folksam Liv, Folksam Sak och KPA Pensionsförsäkring, ett avtal om att förvärva Fortum Distribution AB, Fortums elöverföringsverksamhet i Sverige. Fortum Distribution är den näst största elnätsaktören i Sverige. Företaget levererar el till 906 000 kunder i Sverige och har en marknadsandel på omkring 17 procent. Genom investeringen får KPA Pensionsförsäkring AB ett komplement till tillgångsportföljen som ger riskspridning samt förväntad god avkastning. Efter tillstånd från konkurrensmyndigheten slutfördes affären den 1 juni. I anslutning till tillträdet bytte Fortum Distribution AB namn till Ellevio AB.

I samband med att regeringen beslutat att från och med 2015 sänka avdragsrätten för privat pensionssparande, har KPA Pension valt att stoppa möjligheten att teckna privat pensionsförsäkring.

KPA Pensions marknadsandel avseende premiebestämd försäkring inom avtalsområde KAP-KL, dvs. kommunsektorns avtalsområde, fortsätter att öka. Marknadsandelen sett till antalet individer är nu nästan 60 procent när årsförmedlingen för 2015 var klar i månadsskiftet mars/april.

Mot bakgrund av den nuvarande lågräntemiljön fattade KPA Pensionsförsäkring beslut i november att anpassa garantiräntan i traditionell pensionsförsäkring. Detta för att skapa förutsättningar för fortsatt god avkastning till kunderna och bibehålla trygg förvaltning.

Personalinformation

Bolagen inom Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera bolag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett bolag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Mer personalinformation och information om ersättningar för ledande befattningshavare finns i not 3.

Belöningsprogram

Bolagen inom Folksam har ett belöningsprogram som syftar till att synliggöra och skapa fokus på Folksams affärsstrategier och övergripande mål. Det handlar bland annat om att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot dessa mål. För 2015 har det övergripande målet i belöningsprogrammet varit Nöjda kunder vilket har brutits ner i två mål; Folksams Kundindex (FKI) samt antalet helkunder, det vill säga antalet hushåll som har en kombination av sparande och sakförsäkringar i Folksam. Utfall i belöningsprogrammet utbetalas i form av en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring. Ingen i koncernledningen ingår i belöningsprogrammet.

Inom KPA Pension arbetar vi med de tre kärnvärdena personliga, engagerade och ansvarstagande som utgör grunden för hur vi bemöter våra kunder och medarbetare. Tillsammans med vårt varumärkeslöfte trygg pension och etiska placeringar är de kärnan i den företagskultur vi bygger inom KPA Pension.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser, utöver den ordinarie verksamheten, har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Bolagsstyrning

KPA AB har valt att följa Svensk kod för bolagsstyrning i tillämpliga delar och har upprättat en bolagsstyrningsrapport och rapport om den interna kontrollen. Bolagsstyrningsrapporten finns publicerade på KPA Pensions hemsida (www.kpa.se).

Bolagsstyrningen inom KPA AB utgår från lagstiftning, främst Aktiebolagslagen. Försäkringsbolagen inom KPA Pension regleras av Försäkringsrörelselagen samt Finansinspektionens författningssamling i form av föreskrifter och allmänna råd. För all verksamhet gäller också ett stort antal interna regler som i tillämpliga delar omfattar såväl styrelseledamöter som anställda.

Under året hölls fyra ordinarie styrelsesammanträden.

Etik och hållbarhet

KPA Pension förvaltar tryggt och etiskt kundernas pensionspengar. Sedan 1998 arbetar KPA Pension för en hållbar framtid genom att ta ett aktivt ansvar för människa och miljö. KPA Pensions hållbarhetsarbete tar dels avstamp i vår vision om att människor ska känna sig trygga i en hållbar värld och dels i våra kunders önskemål om en trygg och hållbar pension. För att leva upp till det arbetar vi med etiska placeringar, ställer miljökrav på våra leverantörer och försöker leva som vi lär i vår egen verksamhet.

KPA Pensions etiska placeringskriterier utgör grunden för alla våra placeringar. Det innebär att vi påverkar de företag vi investerar i att ta ett större ansvar för mänskliga rättigheter, antikorrupcion och miljö. Vi utesluter också verksamheter som inte stödjer vår vision. Det betyder att vi inte investerar i företag som tillverkar vapen, tobak, alkohol eller erbjuder kommersiell spelverksamhet.

Hållbarhet handlar inte bara om att förvalta allt kapital enligt etiska placeringskriterier. Det ställer också krav på företaget. KPA Pension miljöcertifierades enligt ISO 14001 1998 och arbetar medvetet med att minimera den egna miljöpåverkan, att skapa en bra arbetsmiljö för alla anställda och att stödja olika sociala engagemang i samhället. Det systematiska miljöarbetet har gjort att koldioxidavtrycket är på väg att halveras jämfört med 1998 och sedan 2003 är verksamheten koldioxidneutral.

KPA Pension har några utvalda samarbetspartners inom ramen för hållbarhetsarbetet. Vissa projekt och organisationer stödjer vi med pengar och engagemang. Vad gäller miljö har vi valt att fortsätta vårt mångåriga stöd till plantering av träd i Afrika inom ramen för Vi-skogens projekt.

Vi är också anslutna till några samarbetsorganisationer vilket innebär att vi strävar efter att följa de riktlinjer och värderingar som dessa organisationer har när vi placerar våra kunders pengar. Vi är anslutna till Global Compact, Principles for Responsible Investments (PRI), Transparency International Sverige Carbon Disclosure Project, Diversity Charter samt Sweden Green Building Council.

För mer information om vårt hållbarhetsarbete hänvisar vi till vår hållbarhetsredovisning som numera finns tillgänglig i digital form på vår hemsida www.kpa.se

Omvärd och förväntningar om framtida utveckling

De ständiga förändringar som sker beträffande kollektivavtalade tjänstepensioner ställer stora krav på anpassningsförmåga hos marknadsaktörerna. Samtidigt sker också utveckling inom ramen för det allmänna pensionssystemet, vilket även detta ställer krav på marknadsaktörerna. I förgrunden finns informationsfrågan i allmänhet och mer specifikt, tillmötesgåendet av ett ökat informationsbehov via MinPension. Dessa krav och förväntningar arbetar vi för att möta på bästa sätt eftersom vi är en betydande aktör inom pensionsområdet med unik kompetens kring kommunala tjänstepensioner.

Under den senaste tiden har informationsfrågor om uttag av pension stått i fokus. Att välja hur man tar ut sin pension på bästa sätt kan vara en komplex fråga med många valmöjligheter. Under 2015 tog KPA Pension initiativ till att ge ut en bok författad av Annika Creutzer i syfte att förbättra kundernas förutsättningar att göra kloka val i samband med uttag av pension. Det kan förväntas att behovet av enkel och lättillgänglig information om pensioner i allmänhet kommer tillsammans med behovet av att få relevant information som berör den individuella situationen, kommer att öka.

Ett särskilt anpassat regelverk för företag som bedriver tjänstepensionsverksamhet är eftersträvansvärt

för att skapa goda förutsättningar för att tillhandahålla trygga tjänstepensioner i framtiden. Frågan om nytt regelverk för tjänstepensionsföretag kommer att ytterligare beredas inom Finansdepartementet under 2016.

Under de kommande åren möter våra kunder på arbetsgivar marknaden, kommuner och landsting, en stigande utmaning till följd av den demografiska utvecklingen. Samtidigt förväntas kommuner och landstings ekonomiska förutsättningar vara fortsatt utmanande. KPA Pensions förmåga att tillhandahålla kostnadseffektiva tjänster för att möta denna utveckling hos kunderna kommer därför att vara mycket betydelsefull.

Det finns ett starkt tryck hos kunder, såväl arbetsgivare som anställda, att få tillgång till bättre digitala tjänster och inom KPA Pension pågår ett intensivt arbete att utveckla de digitala gränssnitten för att tillhandahålla en bättre kundupplevelse, ökad servicekvalitet och reducera kostnader för till exempel pappersutskick.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

KPA Pensions intäkter är beroende på antalet administrerade avtal som är konkurrensutsatta och föremål för löpande upphandling. De väsentligaste riskerna och osäkerheterna för koncernen är kopplade till KPA Pensions förmåga att bibehålla och teckna nya förvaltningsavtal.

Finansiella risker och användning av finansiella instrument

Företaget har investeringar i olika typer av marknadsnoterade värdepapper som redovisas till verkligt värde. Dessa innehav exponerar KPA AB och koncernen för marknadsrisker. Koncernen har betydande fordringar vars återvinningsbarhet är beroende av motpartens betalningsförmåga. Företaget är därmed även exponerat mot kreditrisker. Detta hanteras genom att kreditbedömningar görs för potentiella kunder. Slutligen är koncernen också exponerad för likviditetsrisker genom sina kortfristiga skulder. Detta innebär en risk att företaget och koncernen inte har likvida medel att betala skulderna i takt med att de förfaller till betalning. Koncernen följer löpande upp och planerar likviditeten och har buffertar för att säkerställa att skulder kan betalas när de förfaller.

Resultat och ekonomi

Koncernen

KPA AB upprättar koncernredovisning från och med 2014. Anledningen är att Folksam Liv 2014 omklassificerade sitt innehav i KPA AB från att vara ett dotterföretag till att vara ett intresseföretag i samband med förstängångs-tillämpning av IFRS 10. Därmed kunde KPA AB inte längre tillämpa undantaget från att upprätta koncernredovisning enligt ÅRL 7:2.

Årets resultat uppgick till 20 209 (9 215) tkr. Resultat efter finansiella poster är 27 459 (15 819) tkr. Avkastning på sysselsatt och eget kapital för koncernen har inte upprättats eftersom jämförelsetalen har inte kunnat upprättas längre tillbaka än 2014.

Moderföretaget

Bolagets resultat uppgick till 2 624 (6 218) tkr. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 5 002 (9 885) tkr.

Treårsöversikt för koncernen

| Belopp i tkr | 2015 | 2014 | 2013 |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
| Nettoomsättning | 502 653 | 488 737 | 443 304 |
| Rörelseresultat | 23 063 | 1 035 | -10 474 |
| Balansomslutning | 1 146 941 | 1 113 674 | 1 142 475 |
| Eget kapital | 234 135 | 213 926 | 204 711 |

Femårsöversikt för moderföretaget

| Belopp i tkr | 2015 | 2014 | 2013 | 2011 | 2010 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Nettoomsättning | 413 690 | 410 262 | 386 569 | 343 547 | 279 358 |
| Rörelseresultat | 1 161 | -1 437 | -3 337 | -2 442 | -1 917 |
| Balansomslutning | 729 899 | 775 732 | 693 802 | 707 828 | 662 710 |
| Eget kapital | 183 932 | 181 308 | 175 092 | 170 161 | 165 975 |
| Avkastning på sysselsatt kapital i % | 1,5 | 3,4 | 6,0 | 8,0 | 5,4 |
| Avkastning på eget kapital i % | 2,1 | 4,2 | 7,8 | 7,2 | 2,3 |

Förslag till vinstdisposition

Enligt KPA AB:s balansräkning uppgår det fria egna kapitalet till 123 932 (121 308) tkr varav årets resultat utgör 2 624 (6 218) tkr. Någon överföring till bundna reserver föreslås inte (enligt moderbolagets årsredovisning).

| Till årsstämmans förfogande står: | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| - Balanserade vinstmedel | 121 307 620,11 |
| - Jämte årets nettoresultat | <u>2 623 594,42</u> |
| | 123 931 214,53 |
| - att i ny räkning balansera | <u>123 931 214,53</u> |
| | 123 931 214,53 |

Resultat- och balansräkning

Resultaträkning - koncernen

| Belopp i tkr | Not | 2015 | 2014 |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | | <u>502 653</u> | <u>488 737</u> |
| | | 502 653 | 488 737 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | |
| Övriga externa kostnader | Not 2 | -411 666 | -410 074 |
| Personalkostnader | Not 3 | -58 769 | -66 138 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | Not 8, 9, 10 | <u>-9 155</u> | <u>-11 490</u> |
| | | -479 590 | -487 702 |
| Rörelseresultat | | 23 063 | 1 035 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | | | |
| Resultat från värdepapper och fordringar | Not 4 | 2 029 | 7 479 |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | Not 4 | 3 186 | 8 588 |
| Övriga räntekostnader och liknande kostnader | Not 5 | <u>-819</u> | <u>-1 283</u> |
| | | 4 396 | 14 784 |
| Resultat före skatt | | 27 459 | 15 819 |
| Skatt på årets resultat | Not 7 | -7 250 | -6 604 |
| Årets resultat | | 20 209 | 9 215 |

Balansräkning - koncernen

Tillgångar

| Belopp i tkr | Not | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|---|--------|------------------|------------------|
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Goodwill | Not 8 | 11 010 | 14 680 |
| Programvara | Not 9 | 45 152 | 50 570 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Inventarier | Not 10 | <u>854</u> | <u>894</u> |
| | | 57 016 | 66 144 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i dotterföretag | Not 11 | 720 | 720 |
| Uppskjuten skattefordran | Not 18 | <u>-</u> | <u>1 469</u> |
| Summa anläggningstillgångar | | 57 736 | 68 333 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | | 89 541 | 98 748 |
| Fordringar koncernföretag * | | 31 110 | 23 639 |
| Övriga fordringar | Not 12 | 60 378 | 62 993 |
| Skattefordringar | | 13 332 | 16 983 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna kostnader | | <u>2 375</u> | <u>2 266</u> |
| | | 196 736 | 204 629 |
| Kortfristiga placeringar | Not 13 | 124 359 | 122 098 |
| Kassa och bank | Not 14 | 767 198 | 718 614 |
| Summa omsättningstillgångar | | 1 088 293 | 1 045 341 |
| Summa tillgångar | | 1 146 029 | 1 113 674 |

* Avser fordringar från ej konsoliderade koncernföretag i KPA Liv- och Pensionsförsäkring.

Balansräkning - koncernen

Eget kapital, avsättningar och skulder

| Belopp i tkr | Not | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| <i>Eget kapital</i> | Not 15 | | |
| Aktiekapital, (500 000 aktier, kvotvärde 100 kr) | | 50 000 | 50 000 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 10 000 | 10 000 |
| Annat eget kapital | | <u>174 135</u> | <u>153 926</u> |
| Summa eget kapital | | 234 135 | 213 926 |
| <i>Avsättningar</i> | | | |
| Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | Not 17 | 3 337 | 5 373 |
| Uppskjuten skatteskuld | Not 18 | <u>10 806</u> | <u>10 966</u> |
| Summa avsättningar | | 14 143 | 16 339 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Förskott från kunder | | 85 031 | 99 556 |
| Leverantörsskulder | | 2 996 | 5 084 |
| Skulder till närstående | Not 19 | 186 425 | 68 515 |
| Övriga kortfristiga skulder | Not 20 | 613 567 | 696 459 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | Not 21 | <u>9 732</u> | <u>13 795</u> |
| Summa kortfristiga skulder | | 897 751 | 883 409 |
| Summa skulder och eget kapital | | 1 146 029 | 1 113 674 |
| Ställda säkerheter och ansvarförbindelser - koncernen | | | |
| Belopp i tkr | | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
| Ställda säkerheter och ansvarförbindelser | | | |
| Ställda säkerheter | | Inga | Inga |
| Ansvarförbindelser | | | |
| Hysesåtagande | Not 22 | 41 318 | 61 024 |

Kassaflödesanalys - koncernen

| Belopp i tkr | Not | 2015 | 2014 |
|---|----------|---------------|---------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Resultat efter finansiella poster | | 27 459 | 15 819 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | | |
| - Avskrivning materiella anläggningstillgångar | Not 10 | 40 | 40 |
| - Avskrivning immateriella anläggningstillgångar | Not 8, 9 | 9 090 | 11 450 |
| - Orealiserad vinst / förlust | Not 4 | -2 029 | -7 479 |
| - Avsättning pensioner | Not 17 | -2 036 | -1 969 |
| - Erhållen (+) / Betald (-) skatt | | -8 502 | 40 325 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | 24 022 | 58 186 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | |
| - Ökning/Minskning av rörelsefordringar | | 77 824 | 10 135 |
| - Minskning/Ökning av rörelseskulder | | -53 029 | -37 959 |
| - Ökning/Minskning av kortfristiga placeringar | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 48 817 | 30 362 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Återinvesterad utdelning i kortfristiga placeringar | | -232 | -46 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -232 | -46 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Årets kassaflöde | | 48 585 | 30 316 |
| Likvida medel vid årets ingång | Not 14 | 718 614 | 688 298 |
| Likvida medel vid årets utgång | Not 14 | 767 199 | 718 614 |
| | | 48 585 | 30 316 |

Resultaträkning - moderföretag

| Belopp i tkr | Not | 2015 | 2014 |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | | <u>413 690</u> | <u>410 262</u> |
| | | 413 690 | 410 262 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | |
| Övriga externa kostnader | Not 2 | -411 944 | -411 171 |
| Personalkostnader | Not 3 | -570 | -513 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 6, 9, 10, | <u>-15</u> | <u>-15</u> |
| | | -412 529 | -411 699 |
| Rörelseresultat | | 1 161 | -1 437 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | Not 4 | 4 262 | 12 067 |
| Övriga räntekostnader och liknande kostnader | Not 5 | <u>-421</u> | <u>-745</u> |
| | | 3 841 | 11 322 |
| Resultat efter finansiella poster | | 5 002 | 9 885 |
| <i>Bokslutsdispositioner</i> | | | |
| Bokslutsdispositioner | | -1 157 | -1 212 |
| Resultat före skatt | | 3 845 | 8 673 |
| Skatt på årets resultat | Not 7 | -1 221 | -2 455 |
| Årets resultat | | 2 624 | 6 218 |

Balansräkning - moderföretag

Tillgångar

| Belopp i tkr | Not | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|---|--------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Inventarier | Not 10 | <u>832</u> | <u>847</u> |
| | | 832 | 847 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i dotterföretag | Not 11 | 70 820 | 70 820 |
| Summa anläggningstillgångar | | 71 652 | 71 667 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | | 9 707 | 36 403 |
| Skattefordringar | | 12 740 | 12 704 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 68 965 | 87 432 |
| Övriga fordringar | Not 12 | 66 586 | 17 266 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna kostnader | | <u>208</u> | <u>315</u> |
| | | 158 206 | 154 120 |
| Kortfristiga placeringar | Not 13 | 124 359 | 122 098 |
| Kassa och Bank | Not 14 | 375 682 | 427 847 |
| Summa omsättningstillgångar | | 658 247 | 704 065 |
| Summa tillgångar | | 729 899 | 775 732 |

Balansräkning - moderföretag

Eget kapital, avsättningar och skulder

| Belopp i tkr | Not | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| <i>Eget kapital</i> | Not 15 | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital (500 000 aktier, kvotvärde 100 kr) | | 50 000 | 50 000 |
| Reservfond | | <u>10 000</u> | <u>10 000</u> |
| | | 60 000 | 60 000 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Balanserad vinst | | 121 308 | 115 092 |
| Årets resultat | | <u>2 624</u> | <u>6 216</u> |
| | | 123 932 | 121 308 |
| Summa eget kapital | | 183 932 | 181 308 |
| <i>Obeskattade reserver</i> | Not 16 | <u>9 845</u> | <u>8 687</u> |
| Summa obeskattade reserver | | 9 845 | 8 687 |
| <i>Avsättningar</i> | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | Not 18 | <u>4 742</u> | <u>4 296</u> |
| Summa avsättningar | | 4 742 | 4 296 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | | 2 655 | 4 420 |
| Skulder hos koncernföretag | | - | 9 786 |
| Övriga skulder | Not 20 | 519 938 | 556 518 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | Not 21 | <u>8 787</u> | <u>10 717</u> |
| Summa kortfristiga skulder | | 531 380 | 581 441 |
| Summa skulder och eget kapital | | 729 899 | 775 732 |
| Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser | | | |
| Belopp i tkr | | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
| Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser | | | |
| Ställda säkerheter | | Inga | Inga |
| Ansvarsförbindelser | | | |
| Hysesättagande | Not 22 | 41 318 | 61 024 |

Kassaflödesanalys - moderföretag

| Belopp i tkr | Not | 2015 | 2014 |
|---|--------|----------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Resultat efter finansiella poster | | 5 002 | 9 883 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | | |
| - Avskrivningar materiella anläggningstillgångar | Not 10 | 15 | 15 |
| - Orealiserade förluster/vinster | Not 4 | -2 029 | -7 479 |
| - Förändring av korfristiga placeringar | | -232 | -46 |
| - Betald skatt | | -810 | -1 020 |
| | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | 1 946 | 1 353 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | |
| - Ökning/Minskning av rörelsefordringar | | -4 050 | -31 657 |
| - Minskning/Ökning av rörelseskulder | | -50 061 | 72 858 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -52 165 | 42 554 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Årets kassaflöde | | -52 165 | 42 554 |
| Likvida medel vid årets ingång | Not 14 | 427 847 | 385 293 |
| Likvida medel vid årets utgång | Not 14 | <u>375 682</u> | <u>427 847</u> |
| | | -52 165 | 42 554 |

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper i koncernen och moderföretag

Samtliga belopp är angivna i tkr om inget annat anges.

Redovisningsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2015 och avser räkenskapsåret 2015 för KPA AB med organisationsnummer 556527-7182 med säte i Stockholm. Företaget ägs till 60 procent av Folksam ömsesidig Livförsäkring med organisationsnummer 502006-1585 och till 40 procent av SKL Företag AB med organisationsnummer 556117-7535.

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper 2015

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) samt bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 ("K3"). Moderföretag tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår moderföretag KPA AB med säte i Stockholm och dotterföretag KPA Pensionservice AB och dess dotterföretag KPA Pensionstjänst AB. Dotterföretaget KPA Livförsäkring AB och dess dotterföretag KPA Pensionsförsäkring AB är livförsäkringsaktiebolag som drivs enligt ömsesidiga principer. Om överskott uppstår tillfaller detta försäkringstagarna och kan inte disponeras av moderföretaget. Dotterföretag kan inte lämna någon aktieutdelning till moderföretaget och på grund av utdelningsförbudet konsolideras inte livförsäkringsaktiebolagen i moderföretagets koncernredovisning.

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden och kapitel 9 i BFNAR 2012:1. Koncerninterna transaktioner, balanser och internvinster har eliminerats och bokslutsdispositioner har fördelats på eget kapital och uppskjuten skatt. Endast resultat som uppkommit i förvärvade bolag efter förvärvstidpunkten har påverkat koncernens resultat.

I koncernresultaträkningen återförs årets bokslutsdispositioner varvid uppskjuten skatt beaktas. Vid upprättande av koncernbalansräkningen uppdelas obeskattade reserver i uppskjuten skattefordran/skuld och kapitalandel i obeskattade reserver. I koncernredovisningen elimineras koncernintern försäljning.

Intäkter

Koncernens intäkter är dels vidarefakturerade kostnader till koncernföretag ifrån moderföretag, dels avtalsenliga intäkter från administrationsuppdrag och övriga konsulttjänster. Intäkterna redovisas när det bedöms sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att tillfalla KPA AB och dessa kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Vidarefakturerings sker månadsvis i takt med att underliggande kostnader redovisas i enlighet med avtal och allokeringsmodeller. Intäkter från administrationsavtalen redovisas i takt med utförandet av dessa tjänster.

Utdelningar från dotterföretag redovisas som intäkt oavsett om de hänför sig till ackumulerade vinster i dotterföretaget före eller efter förvärvstidpunkten.

Leasingavtal

Samtliga koncernens leasingavtal har bedömts vara operationella leasingavtal, vilket innebär att kostnaderna för dessa redovisas linjärt under uthyrningsperioden.

Finansiella instrument

Kapitel 12 i det allmänna rådet har tillämpats med avseende på kategoriseringen av finansiella instrument, vilket är avgörande för redovisningen och värderingen av dem. De finansiella tillgångarna omfattar kortfristiga fordringar, kassa och bank samt kortfristiga placeringar. Kortfristiga fordringar och kassa och bank redovisas till upplupet anskaffningsvärde i kategorin Låne- och kundfordringar medan kortfristiga placeringar kategoriseras som Innehas för handel och därmed redovisas till verkligt värde med värdeförändringarna över resultaträkningen. Samtliga finansiella skulder har kategoriserats som Övriga finansiella skulder och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Vid varje balansdag räknas rörelserelaterade fordringar och skulder i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet.

Goodwill

Koncernen redovisar en goodwill avseende förvärvet av KPA Pensionstjänst AB till den del köpeskillingen och tillhörande förvärvskostnader översteg verkligt värde på förvärvade nettotillgångar i enlighet med förvärvsmetoden. Posten avser framtida intjäning från detta bolag, personalens erfarenhet och kompetens samt skaldriftsfördelar som förväntas uppstå när dess verksamhet infogas i KPA-koncernen. Goodwill skrivs av över fem år och prövas årligen för nedskrivning genom att bokfört värde jämförs med uppskattat återvinningsvärde.

Immateriella tillgångar

De immateriella tillgångarna utgörs av förvärvade programvaror och redovisas från och med den tidpunkt då KPA AB bedömer sig ha kontrollen över dem och i den utsträckning som de bedöms medföra framtida ekonomiska fördelar. Dessa tillgångar skrivs av över deras förväntade nyttjandeperiod och deras värde prövas årligen genom att jämföra bokfört värde med uppskattat nyttjandevärde. Om det uppskattade nyttjandevärdet i form av framtida förväntade kassaflöden väsentligt understiger bokfört värde redovisas en nedskrivning. Avskrivningstiden för immateriella tillgångar är 10 år. Företagsledningen bedömer att den förväntade nyttjandeperioden för de immateriella tillgångarna med rimlig grad av säkerhet kan fastställas till tio år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad ekonomisk livslängd. Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet på tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Följande avskrivningstider tillämpas på anläggningstillgångar:

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Materiella anläggningstillgångar | | |
| Möbler | 5 år | 5 år |
| Kontorsutrustning | 5 år | 5 år |
| Datautrustning | 5 år | 5 år |
| Övrigt | 20 år | 20 år |
| Konst | Ingen avskrivning | Ingen avskrivning |

Redovisning av andelar i koncernföretag

För redovisning av innehav tillämpas anskaffningsvärdeметoden vilket innebär att andelar i ett företag redovisas till anskaffningsvärdet med tillägg för eventuella anskaffningskostnader.

Inkomstskatt

Årets skattetotal utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i de temporära skillnader som uppstår mellan redovisade och skattemässiga värdena på samtliga tillgångar och skulder.

Skatter

I moderföretaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld som en egen balanspost. I koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

KPA AB gör ett antal uppskattningar och bedömningar i redovisningen. De väsentligaste rör återvinningsbarheten i immateriella tillgångar och utestående fordringar, samt värdet på det pensionsåtagande som koncernen redovisar i sin balansräkning. Återvinningsbarheten i immateriella tillgångar prövas mot förväntat nyttjandevärde. Eventuellt reserveringsbehov i fordringarna fastställs genom en kombination av individuella bedömningar för enskilda större fordringar och generella bedömningar baserat på historiska erfarenheter om betalningsmönster. Pensionsåtagandet fastställs genom vedertagna aktuariella metoder, vilka beskrivs i not 22.

Not 2. Arvode till revisorer

Årets revisionskostnader uppgår till 617 (633) tkr i koncernen, varav 0 (69) tkr utgör en ersättning för andra uppdrag. I moderföretag uppgår revisionskostnaderna till 305 (357) tkr varav 0 (69) tkr utgör ersättning för andra uppdrag.

| | Koncernen | | Moderföretaget | |
|------------------------------|------------|------------|----------------|------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Deloitte AB | | | | |
| Lagstadgade revisionsuppdrag | 497 | 424 | 230 | 188 |
| Övriga revisionsuppdrag | - | - | - | - |
| Skattekonsultation | - | - | - | - |
| Andra uppdrag | - | 69 | - | 69 |
| KPMG AB | | | | |
| Lagstadgade revisionsuppdrag | 120 | 140 | 75 | 100 |
| Övriga revisionsuppdrag | - | - | - | - |
| Skattekonsultation | - | - | - | - |
| Andra uppdrag | - | - | - | - |
| Summa arvoden | 617 | 633 | 305 | 357 |

Not 3. Anställda och personalkostnader

| | 2015 | 2014 |
|---|-------|-------|
| Koncernen | | |
| <i>Löner, andra ersättningar och sociala kostnader:</i> | | |
| Styrelse och verkställande direktör | 1 753 | 2 167 |
| Sociala kostnader | 648 | 988 |
| Varav kalkylerad pensionskostnad | 190 | 2 096 |
| Moderföretaget | | |
| <i>Löner, andra ersättningar och sociala kostnader:</i> | | |
| Styrelse | 559 | 450 |
| Sociala kostnader | 136 | 102 |

Verkställande direktören är anställd tillsvidare med ett års uppsägningstid från bolagets sida. Tantiem eller bonussystem tillämpas inte inom koncernen.

Könsfördelning i styrelse och ledningsgrupp

| Styrelse | | | | VD och övriga befattningshavare* | | | |
|----------|---------|------|---------|----------------------------------|---------|------|---------|
| 2015 | | 2014 | | 2015 | | 2014 | |
| Män | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor |
| 3 | 5 | 5 | 5 | 4 | 2 | 4 | 2 |
| 37 % | 63 % | 50 % | 50 % | 67 % | 33 % | 67 % | 33 % |

* KPA-koncernen har en ledningsgrupp som arbetar för samtliga bolag.

Ersättningspolicy

Ersättningspolicy KPA AB utgår från Folksam Livs ersättningspolicy samt de grundläggande värderingarna inom Folksam och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att KPA AB når sina mål och strategier på kort och lång sikt. Ersättningen ska vara individuell och differentierad, den ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med ägarnas och kundernas förväntningar på KPA AB. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionshinder eller sexuell läggning.

KPA AB har en restriktiv hållning till rörliga ersättningar eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande varför huvuddelen av ersättningarna inom KPA AB ska utgöras av fast grundlön. För verkställande direktör och vice verkställande direktör utgår ingen rörlig ersättning. För övriga anställda inom KPA AB som kan påverka bolagets risknivå utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för kollektiva program baserade på Folksams övergripande mål fastställda av styrelserna för Folksam Liv och Folksam Sak och som gäller för alla anställda inom Folksam inklusive dotterföretag. En redogörelse för företagets ersättningar kommer att finnas tillgänglig på Folksams webbplats www.folksam.se i samband med offentliggörandet av årsredovisningen för moderföretaget.

Beslutsgång för ersättningspolicy

KPA AB:s ersättningspolicy är fastställd av KPA AB:s styrelse efter riskanalys genomförd av Risk och Compliance. Moderföretagets styrelse har att säkerställa att dotterföretaget fastställer sina egna ersättningspolicier i linje med moderföretagets.

KPA ABs ersättningsutskott

KPA AB:s ersättningsutskott är ett gemensamt styrelseutskott för styrelserna i KPA AB, KPA Livförsäkring AB och KPA Pensionsförsäkring AB. Vid konstituerande styrelsesammanträde den 6 maj 2014 utsågs styrelsens ordförande och vice ordförande i KPA AB till ledamöter i utskottet. För ersättningsutskottet gäller en särskild instruktion i vilken framgår vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt som bolagens styrelser har delegerat till utskottet.

Anställda som kan påverka risknivån i KPA AB

KPA AB har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka risknivån i bolaget. Denna grupp av anställda utvärderas löpande och kan ändras beroende på den påverkan de har från tid till annan. Anställda som kan påverka risknivån i KPA AB är verkställande direktör, vice verkställande direktör samt tillikaanställda med ansvar för kontrollfunktioner samt i ledande strategiska befattningar, tillikaanställda i kontrollfunktioner samt tillikaanställda styrelseledamöter i moder- och dotterföretag som står under Finansinspektionens tillsyn.

Folksam belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksam inklusive dotterföretag utom för verkställande direktör, koncernledning, verkställande direktör/vice verkställande direktör i dotterföretagen och chef internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2015 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparandebansens mest nöjda kunder. Detta innebar ett fokus på Folksams affärsområde – Nöjda kunder samt Helkunder, vilka utgjorde de belöningsgrundande målen i belöningsprogrammet.

Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kr till maximalt 20 000 kr per medarbetare beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet i belöningsprogrammet avsätts i sin helhet obligatoriskt i en pensionsförsäkring.

Ersättningar till anställda

Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera bolag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett bolag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete.

Kortfristiga ersättningar för avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas i takt med fakturering av premier från pensionsförmedlande institut. Förenklingsreglerna för förmånsbestämda planer enligt 28.18 och 19 i BFNAR 2012:1 har tillämpats, vilket innebär att de redovisas som kostnad för betald premie och att ingen avsättning i balansräkningen görs, eftersom värdet på stiftelsens tillgångar som tryggar åtagandet överstiger värdet på pensionsåtagandet som de tryggar. Avsättningen i balansräkningen avser ett åtagande i KPA Pensionservice AB som värderas enligt uppgift från ett oberoende företag redovisas i enlighet med 28.21 i det allmänna rådet.

Ersättning till ledande befattningshavare

Principer

Till styrelsens ledamöter inklusive arbetstagarrepresentanter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Styrelsearvode betalas även ut till arbetstagarrepresentanter som sitter i bolagsstyrelser.

Ersättningen till verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det finns inga rörliga ersättningar eller övriga ersättningar till verkställande direktören. För övriga ledande befattningshavare utgår inga rörliga ersättningar utöver Folksams belöningsprogram.

Med andra ledande befattningshavare avses de fem personer som tillsammans med verkställande direktör utgör koncernens företagsledning. För företagsledningens sammansättning, se ovan.

Berednings- och beslutsprocessen

Styrelsen beslutar om verkställande direktörens anställningsvillkor. KPA AB:s ersättningsutskott förbereder frågan om verkställande direktörens anställningsvillkor för beslut av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner under året

| Belopp i tkr | Grundlön/ styrelsearvode | Närvaro- arvode | Övriga förmåner | Pensions- kostnader | Summa |
|--|-----------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|--------------|
| Styrelsens ordförande | | | | | |
| Jens Henriksson | - | - | - | - | - |
| Styrelsens vice ordförande | | | | | |
| Eva-Lena Micko, fr o m maj | 56 | 26 | - | - | 82 |
| Övriga styrelseledamöter | | | | | |
| Håkan Sörman | 92 | 44 | - | - | 136 |
| Pia Askenström Marions | - | - | - | - | - |
| Pia Carlsson Thörnqvist | - | - | - | - | - |
| Elisabeth Sasse | - | - | - | - | - |
| Anders Knape | 102 | 38 | - | - | 140 |
| Ilmar Reepalu (avgått) | 45 | 12 | - | - | 57 |
| Lenita Grandlund (adj) | - | 32 | - | - | 32 |
| Christer Romilson (adj) | - | 32 | - | - | 32 |
| Lena Dahl (adj) | - | 26 | - | - | 26 |
| Arbetstagarrepresentanter | | | | | |
| Ann-Charlotte Tollqvist | - | 18 | - | - | 18 |
| Susanna Järnek (suppl) | - | 18 | - | - | 18 |
| Thomas Månsson (suppl) | - | 18 | - | - | 18 |
| Summa | 295 | 264 | - | - | 559 |
| Verkställande direktör | | | | | |
| Mia Palmgren Liblik, tf (fr o m okt 2015) | 323 | - | 3 | 118 | 444 |
| Erik Thedéen (fr o m april 2015 t o m okt 2015) | 652 | - | 2 | 204 | 858 |
| Lars-Åke Vikberg (t o m april 2015) | 203 | - | 3 | 119 | 325 |
| Andra ledande befattningshavare | | | | | - |
| Summa | 1 473 | 264 | 8 | 441 | 2 186 |

Kommentarer till tabellen

- Tf verkställande direktör tillhör även KPA Pensions företagsledning. Lönekostnaderna fördelas därför mellan KPA Pensions bolag.
- Lön för verkställande direktör och andra ledande befattningshavare är upptagna till helårslönen och är inte anpassad till eventuell befattning del av år.

Kommentarer till tabellen, forts.

- Ledande befattningshavare består av KPA Pensions företagsledning, som är tillika engagerad av samtliga bolag i KPA Pension. Därav fördelas lönerna mellan bolagen.
- Styrelsearvoden avser moderföretag.
- Vice ordförande har ett årsarvode på 102 tkr per år. Övriga styrelseledarmöter har ett årsarvode på 93 tkr per år. Därtill utges ett arvode om 6,4 tkr per sammanträdesdag då styrelsen har tjänstgjort.
- Övriga förmåner avser huvudsakligen tjänstebil samt fria resor i samband med styrelsemöte.
- Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Utöver förmåner enligt lagen om allmän försäkring ska bolaget bekosta pensionsförmåner för verkställande direktören motsvarande 25 procent av den årliga bruttolönen.

Not 4. Finansiella intäkter

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Koncernen | | |
| Orealiserad vinst på kortfristiga placeringar | 2 029 | 7 479 |
| Summa resultat från kortfristiga placeringar | 2 029 | 7 479 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 3 186 | 8 588 |
| Summa ränteintäkter och liknande resultatposter | 3 186 | 8 588 |
| Moderföretaget | | |
| Orealiserad vinst på kortfristiga placeringar | 2 029 | 7 479 |
| Summa resultat från kortfristiga placeringar | 2 029 | 7 479 |
| Ränteintäkter från koncernföretag | - | 422 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 2 233 | 4 167 |
| Summa ränteintäkter och liknande resultatposter | 2 233 | 4 589 |

Not 5. Övriga räntekostnader och liknande kostnader

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------|---------------|
| Koncernen | | |
| Övriga räntekostnader och liknande resultatposter | -819 | -1 283 |
| Summa räntekostnader och liknande resultatposter | -819 | -1 283 |
| Moderföretaget | | |
| Räntekostnader från koncernföretag | -198 | -195 |
| Övriga räntekostnader och liknande resultatposter | -223 | -550 |
| Summa ränteintäkter och liknande resultatposter | -421 | -745 |

Not 6. Bokslutsdispositioner, övriga

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Moderföretaget | | |
| Överavskrivningar | 16 | 16 |
| Periodiseringsfond | <u>-1 173</u> | <u>-1 228</u> |
| | -1 157 | -1 212 |

Not 7. Skatt på årets resultat

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Koncernen | | |
| Aktuell skattekostnad | | |
| Periodens skattekostnad | -5 942 | -4 154 |
| | -5 942 | -4 154 |
| Uppskjuten skatteintäkt/-kostnad | | |
| Kortfristiga placeringar | -446 | -1 645 |
| Avsättning för pensionsförpliktelser | -557 | -538 |
| Avsättning för obeskattade reserver | -305 | -267 |
| Totalt redovisad skattekostnad | -7 250 | -6 604 |

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Moderföretaget | | |
| Aktuell skattekostnad | | |
| Periodens skattekostnad | -774 | -810 |
| | -774 | -810 |
| Uppskjuten skatteintäkt/-kostnad | | |
| Kortfristiga placeringar | -447 | -1 645 |
| Totalt redovisad skattekostnad | -1 221 | -2 455 |

| Avstämning effektiv skatt | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| Koncernen | | |
| Resultat före skatt | 27 459 | 15 819 |
| Skatt enligt gällande skattesats 22,0% | -6 041 | -3 480 |
| <i>Skatteeffekt av:</i> | | |
| Ej avdragsgilla kostnader | -594 | -603 |
| Skattefri utdelning | - | 5 500 |
| Ej avdragsgilla kostnader för nedskrivning | - | -6 380 |
| Ej avdragsgilla kostnader för avskrivning | -807 | -2 519 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 192 | 878 |
| Effektiv skatt | -7 250 | -6 604 |
| Moderföretaget | | |
| Resultat före skatt | 3 845 | 8 671 |
| Skatt enligt gällande skattesats 22,0% (22,0%) | -846 | -1 908 |
| <i>Skatteeffekt av:</i> | | |
| Ej avdragsgilla kostnader | -545 | -608 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 170 | 56 |
| Övrigt | - | 5 |
| Effektiv skatt | -1 221 | -2 455 |

Not 8. Goodwill

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Koncernen | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 18 350 | 18 350 |
| Nyanskaffningar | - | - |
| Vid årets slut | 18 350 | 18 350 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i> | | |
| Vid årets början | -3 670 | - |
| Årets avskrivning | -3 670 | -3 670 |
| Vid årets slut | -7 340 | -3 670 |
| Bokfört värde | 11 010 | 14 680 |

Not 9. Programvaror

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Koncernen | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 117 056 | 117 056 |
| Nyanskaffningar | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Vid årets slut | 117 056 | 117 056 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i> | | |
| Vid årets början | -66 486 | -58 706 |
| Årets avskrivning | <u>-5 418</u> | <u>-7 780</u> |
| Vid årets slut | -71 904 | -66 486 |
| Bokfört värde | 45 152 | 50 570 |

Not 10. Materiella anläggningstillgångar, Inventarier

| | 2015 | 2014 |
|---|------------|------------|
| Koncernen | | |
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 22 118 | 22 118 |
| Nyanskaffningar | - | - |
| Vid årets slut | 22 118 | 22 118 |
| <i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i> | | |
| Vid årets början | -21 223 | -21 183 |
| Årets avskrivning | -40 | -40 |
| Utrangering | - | - |
| Vid årets slut | -21 263 | -21 223 |
| Planenligt restvärde | 854 | 894 |
| Bokfört värde | 854 | 894 |
| Moderföretaget | | |
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 21 995 | 21 995 |
| Nyanskaffningar | - | - |
| Vid årets slut | 21 995 | 21 995 |
| <i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i> | | |
| Vid årets början | -21 148 | -21 132 |
| Årets avskrivning | -15 | -16 |
| Utrangering | - | - |
| Vid årets slut | -21 163 | -21 148 |
| Planenligt restvärde | 832 | 847 |
| Bokfört värde | 832 | 847 |

Not 11. Andelar i dotterföretag

| Koncernen | | | | | | |
|---|----------------------|------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Företag/org nr/säte | Antal andelar | Andel i procent | Nominellt värde | Bokfört värde | Eget kapital | Årets resultat |
| KPA Pensionservice AB (556569-1077, Stockholm) | 1 000 | 100% | 100 | 70 100 | 84 081 | 18 |
| KPA Pensionstjänst AB (556254-6969, Stockholm) | 8 000 | 100% | 800 | 53 358 | 5 139 | -456 |
| KPA Livförsäkring AB (502010-3502, Stockholm) | 72 | 100% | 720 | 720 | 2 297 436 | 30 177 |
| KPA Pensionsförsäkring AB (516401-6544, Stockholm) | 300 000 | 100% | 344 770 | 344 770 | 51 274 553 | 3 827 526 |
| Summa | | | 346 390 | 468 948 | | |
| Moderföretaget | | | | | | |
| Företag/org nr/säte | Antal andelar | Andel i procent | Nominellt värde | Bokfört värde | Eget kapital | Årets resultat |
| KPA Pensionservice AB (556569-1077, Stockholm) | 1 000 | 100% | 100 | 70 100 | 84 081 | 18 |
| KPA Livförsäkring AB (502010-3502, Stockholm) | 72 | 100% | 720 | 720 | 2 297 436 | 30 177 |
| Summa | | | 820 | 70 820 | | |

Dotterföretaget KPA Livförsäkring AB och KPA Pensionsförsäkring AB är icke vinstutdelande försäkringsbolag. Eventuella överskott som uppstår tillfaller försäkringstagarna och kan inte disponeras av moderföretaget. Dotterföretagen kan inte lämna någon aktieutdelning till moderföretaget. På grund av utdelningsförbudet konsolideras inte livförsäkringsaktiebolagen i moderföretagets koncernredovisning.

Not 12. Övriga fordringar

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Koncernen | | |
| Konsumentkooperationens pensionsstiftelse | - | 17 989 |
| Kollektivavtalsstiftelsen KFO/LO-Fonder | - | 95 |
| Fordringar närstående | 6 005 | 3 245 |
| Fakturerade pensionsutbetalningar | 21 295 | - |
| Övriga fordringar | <u>33 078</u> | <u>41 664</u> |
| Summa | 60 378 | 62 993 |
| Moderföretaget | | |
| Fordringar närstående | 6 002 | 2 000 |
| Fordringar koncernföretag som ej konsolideras | 31 109 | - |
| Övriga fordringar | <u>29 475</u> | <u>15 266</u> |
| Summa | 66 586 | 17 266 |

Not 13. Kortfristiga placeringar

| | 2015 | 2015 | 2014 | 2014 |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Anskaffningsvärde | Verkligt värde | Anskaffningsvärde | Verkligt värde |
| Koncernen och moderföretaget | | | | |
| KPA Etisk Bland 2 | 43 466 | 63 416 | 43 299 | 61 162 |
| KPA Etisk Räntefond | 59 339 | 60 943 | 59 274 | 60 936 |
| | 102 805 | 124 359 | 102 573 | 122 098 |

Not 14. Kassa och bank

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Koncernen | | |
| Redovisningsmedel | 632 132 | 513 092 |
| Övriga tillgodohavanden | <u>135 066</u> | <u>205 522</u> |
| | 767 198 | 718 614 |
| Moderföretaget | | |
| Redovisningsmedel | 371 502 | 367 841 |
| Övriga tillgodohavanden | <u>4 180</u> | <u>60 006</u> |
| | 375 682 | 427 847 |

Not 15. Eget kapital

| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Balanserade vinstmedel | Årets resultat |
|------------------------------------|--------------|----------------------------|------------------------|---------------------|
| Koncernen | | | | |
| <i>Eget kapital 2013-12-31</i> | 50 000 | 10 000 | 144 711 | 204 711 |
| Årets resultat | | | 9 215 | 9 215 |
| <i>Eget kapital 2014-12-31</i> | 50 000 | 10 000 | 153 926 | 213 926 |
| Årets resultat | | | 20 209 | 20 209 |
| <i>Eget kapital 2015-12-31</i> | 50 000 | 10 000 | 174 135 | 234 135 |
| | Aktiekapital | Reservfond | Balanserade vinstmedel | Totalt eget kapital |
| Moderföretaget | | | | |
| <i>Eget kapital 2013-12-31</i> | 50 000 | 10 000 | 115 092 | 175 092 |
| Årets resultat | | | 6 216 | 6 216 |
| <i>Eget kapital 2014-12-31</i> | 50 000 | 10 000 | 121 308 | 181 308 |
| Årets resultat | | | 2 624 | 2 624 |
| <i>Utgående kapital 2015-12-31</i> | 50 000 | 10 000 | 123 932 | 183 932 |

Not 16. Obeskattade reserver

| | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| Moderföretaget | | |
| Periodiseringsfond, beskattningsår 2010 | 2300 | 2300 |
| Periodiseringsfond, beskattningsår 2011 | 1 800 | 1 800 |
| Periodiseringsfond, beskattningsår 2012 | 2 423 | 2 423 |
| Periodiseringsfond, beskattningsår 2013 | 909 | 909 |
| Periodiseringsfond, beskattningsår 2014 | 1 228 | 1 228 |
| Periodiseringsfond, beskattningsår 2015 | 1 173 | - |
| Akkumulerade överavskrivningar | <u>12</u> | <u>27</u> |
| | 9 845 | 8 687 |

Not 17. Pensioner och liknande förpliktelser

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Koncernen | | |
| Ingående balans | 5 373 | 7 342 |
| Kostnader för tjänstgöring innevarande period | 102 | 194 |
| Räntekostnader | 130 | 235 |
| Aktuariella vinster (-) och förluster (+) | <u>-2 268</u> | <u>-2 398</u> |
| | 3 337 | 5 373 |

Not 18. Avsättning uppskjuten skatt

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| Koncernen | | |
| Uppskjuten skatteskuld | <u>10 806</u> | <u>10 966</u> |
| <i>Avsättning för uppskjuten skatt</i> | 10 806 | 10 966 |
| Moderföretaget | | |
| Uppskjuten skatteskuld | <u>4 742</u> | <u>4 296</u> |
| <i>Avsättning för uppskjuten skatt</i> | 4 742 | 4 296 |

Redovisad uppskjuten skatt är hänförlig till följande differenser:

| | Tillgångar | | Skulder | |
|----------------------------------|------------|--------------|---------|---------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Koncernen | | | | |
| Kortfristiga placeringar | - | - | -4 742 | -4 296 |
| Obeskattade reserver | - | - | -6 976 | -6 670 |
| Avsättning pensionsförpliktelser | <u>912</u> | <u>1 469</u> | - | - |
| <i>Uppskjuten skatt</i> | 912 | 1 469 | -11 718 | -10 966 |
| Modföretaget | | | | |
| Kortfristiga placeringar | - | - | -4 742 | -4 296 |

Not 19. Skulder till närstående

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|--------------|-----------|
| Koncernen | | |
| Folksam ömsesidig livförsäkring | 30 130 | 54 537 |
| Folksam ömsesidig sakförsäkring | 29 327 | 12 906 |
| Konsumentkoop.pens.stiftelse | 125 235 | - |
| KPA Pensionsförsäkring | 35 | 1 005 |
| Övriga närstående | <u>1 698</u> | <u>67</u> |
| | 186 425 | 68 515 |

Not 20. Övriga skulder

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Koncernen | | |
| Preliminärskatter, pensionstagare | 481 903 | 507 088 |
| Övriga skulder | <u>131 664</u> | <u>189 371</u> |
| | 613 567 | 696 459 |
| Modföretaget | | |
| Preliminärskatter, pensionstagare | 399 076 | 425 553 |
| Innestående pensionsmedel till huvudmän | 85 031 | 99 556 |
| Skuld till närstående företag | 29 350 | 20 538 |
| Övriga skulder | <u>6 481</u> | <u>10 871</u> |
| | 519 938 | 556 518 |

Not 21. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2015 | 2014 |
|------------------------|--------------|---------------|
| Koncernen | | |
| Upplupna semesterlöner | 4 431 | 5 035 |
| Upplupna sociala avg | 3 822 | 4 231 |
| Övrigt | <u>1 479</u> | <u>4 529</u> |
| | 9 732 | 13 795 |
| Moderföretaget | | |
| Upplupna semesterlöner | 4 431 | 4 459 |
| Upplupna sociala avg | 3 822 | 3 766 |
| Övrigt | <u>534</u> | <u>2 492</u> |
| | 8 787 | 10 717 |

Not 22. Ansvarsförbindelser

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| Koncernen och moderföretaget | | |
| Hysesåtagande * | 41 318 | 61 024 |
| Leasingkostnader | | |
| Bolaget har ingått hyresavtal av operationell natur enligt följande: | | |
| <i>Hyror som förfaller:</i> | | |
| Inom ett år | 20 211 | 19 481 |
| Mellan ett och fem år | 21 107 | 41 543 |
| Senare än fem år | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 41 318 | 61 024 |

* Solidariskt ansvar för förpliktelser enligt hyresavtal för perioden den 2 december 2002 till och med den 31 december 2017 för hyresgästerna KPA AB och KPA Livförsäkring AB. Angivet belopp är hyresgrundande restvärde. Referensräntan för hyran baseras på STIBOR 3 månader. Beloppen ovan baseras på genomsnittlig 3-månaders STIBOR under de senaste fem åren. Fastigheten Skvalberget 33 är från och med mars 2007 uthyrd i andra hand till Folksam på samma villkor som förstahandskontrakt.

Not 23. Pensionsupplysningar

KPA Pensions åtagande till anställda för kollektivavtalade tjänstepensioner tryggas i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Pensionsplanen, KTP-planen, är till största delen en förmånsbestämd plan. Dock finns en mindre del i KTP-planen som är avgiftsbestämd.

Insättningarna till stiftelsen för de förmånsbestämda delarna och premierna för de premiebestämda delarna redovisas löpande som kostnader i arbetsgivaren KPA AB:s resultaträkning. Pensionsåtagandena redovisas inte i moderbolagets balansräkning.

Tidigare intjänade enligt KPA-planen tryggas med försäkring. KPA Pension tryggar även pensionsrätt i KPA AB:s Pensionsstiftelse för före detta anställda (16 stycken) enligt pensionsavtalet PA-KL och några äldre kommunala pensionsbestämmelser.

Räntan för 2015 är fastställd till 1,9 (2,6) procent för nominella åtaganden, medan räntan för indexerade åtaganden är 0,8 (0,5) procent.

Specifikation av redovisade pensionskostnader i KPA Pension, pensionering genom försäkring

| Belopp i tkr | 2015 | 2014 |
|---|------------|-----------|
| Försäkringspremier | 219 | 71 |
| Särskild löneskatt på pensionskostnader | <u>53</u> | <u>17</u> |
| <i>Årets pensionskostnad</i> | <i>272</i> | <i>88</i> |

Pensionsåtagande tryggade i KPA AB:s Pensionsstiftelse

| Belopp i tkr | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Verkligt värde på tillgångar i stiftelsen | 33 028 | 33 858 |
| Finansiella skulder | -1 672 | -1 657 |
| Pensionsåtagande tryggade i stiftelsen | <u>-23 397</u> | <u>-24 606</u> |
| <i>Övervärde</i> | <i>7 959</i> | <i>7 595</i> |

Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för bolaget, lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållanden och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat

som skulle kunna påverka den bild av bolaget som skapats av årsredovisningen.

Stockholm den mars 2016

Jens Henriksson
Ordförande

Eva-Lena Micko
Vice ordförande

Elisabeth Sasse

Pia Askenström Marions

Håkan Sörman

Pia Carlsson Thörnqvist

Anders Knape

Ann-Charlotte Tollqvist
Arbetsagarrepresentant

Mia Palmgren Liblik
Tillförordnad verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2016

Deloitte AB
Elisabeth Werneman
Auktoriserad revisor

KPMG AB
Magnus Ripa
Auktoriserad revisor

Definitioner

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultatet efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittlig sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital avser balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatteskulder i obeskattade reserver.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, efter avdrag för schablonmässigt beräknad skatt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Besöksadress: Östgötagatan 90, 10685 Stockholm
Telefon: 08-665 04 00, Org: 556527-7182
Kundtjänst: 020-650 500 www.kpa.se



KPA
PENSION