

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

Årsredovisning för räkenskapsåret 2017-01-01 till 2017-12-31

Styrelsen avger härmed följande årsredovisning

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2-4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Noter	7-9

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusental kronor (Kkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Pensionsstiftelsen är en för mindre och medelstora företag gemensam stiftelse. Avsättningar till stiftelsen sker till ett antal delfonder med underliggande placeringsalternativ och fördelas där per företag. Till avsatt belopp i respektive delfond läggs respektive företags resultat i delfondens förmögenhetsgemenskap. Tillsynsmyndighet för stiftelsen är Finansinspektionen och Länsstyrelsen i Stockholms län.

Placeringsinriktning

Stiftelsens medel placeras enligt ett antal olika placeringsstrategier i de olika delfonderna, se www.ffp.nu. Dessa kan bestå av rena fondplaceringar, där resultatenhetens förmögenhet placeras till ca 95 % i vald fond och upp till 5 % i likvida medel, eller portfölj med diskretionärt förvaltningsavtal med kapitalförvaltare. Alla portföljer har det gemensamt att förvaltarna har i uppdrag att placera i flera tillgångsklasser och/eller regioner utifrån rådande marknadsläge. Det som skiljer dem åt är risknivå och allokeringsramar, dvs. hur mycket aktier respektive riskfria tillgångar och alternativa placeringar de kan välja att investera i.

Avkastning

Familjeföretagens Pensionsstiftelse nr 9 Boken är en förvaltningsgemensam pensionsstiftelse. Stiftelsens genomsnittliga avkastning har legat på 4,5 %.

Stämmor

Stämmor i Arbetsgivarföreningen och Destinatärsföreningen avhölls den 17 maj 2017 i Stockholm. Föreningarnas styrelser valde sedermera den styrelse som undertecknat denna årsredovisning.

Styrelsemöten har avhållits drygt en gång varannan månad med fokus på kapitalförvaltning, beslut i löpande ärenden och arbete med att säkerställa att stiftelsen drivs i enlighet med gällande lagar och regelverk.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsårets slut gäller gemensamt för FFP 5 och 9

Beträffande den pågående tvisten gällande storleken på delar av revisionskostnader som stiftelsens tidigare revisor har fakturerat för 2015 års revisionsarbete hänvisas till 2016 års förvaltningsberättelse för mer information. Fakturor har bestridits om ca 600.000 kronor och de är i huvudsak skuldförda 2016. Muntlig förberedelse genomfördes den 17 maj i Stockholms Tingsrätt. Stiftelsen företräds av advokatfirman Gernandt & Danielsson.

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

Styrelsens uppfattning är att vi i sak har rätt och parterna bör diskutera fortsättningen parallellt med att processen går vidare.

Stiftelsens nuvarande revisor Ingemar Venemyr avlämnade den 17 maj 2017 revisionsberättelsen för år 2016. Där i stadgas revisorns tillstyrkande av att resultaträkningen och balansräkningen fastställs. Enligt revisorns uppfattning har årsredovisningen för år 2016 upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och revisorn uttalade dessutom att årsredovisningen ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av stiftelsens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen.

Likvidation av stiftelsefacken för Familjeföretagens Pensionsbörs ek. för. (Börsen) och Familjeföretagens Pensionsgaranti AB (Pensionsgaranti)

Börsens och Pensionsgarantins fack har i enlighet med Länsstyrelsens anmodan tömts och avslutats. Slutredovisningen beträffande Börsen och Pensionsgarantin har skickats till Länsstyrelsen i april 2017.

Förlikningsavtalet

Angående tvisten gällande brott mot förlikningsavtalet hänvisas till 2016 års förvaltningsberättelse för mer information. Slutlig dom avkunnades den 27 april 2018 av Stockholms Handelskammare som varit skiljeinstitut. Utfallet blev att stiftelserna 5 och 9 vann framgång i 33 av 47 yrkade avtalsbrott. Domen fastslog dels att förlikningsavtalet var giltigt och dels att motparterna var väl medvetna om avtalets innebörd och dess konsekvenser.

Stiftelsen har företrätts av advokatfirman Gernandt & Danielsson som utfört ett digert arbete i syfte att försvara stiftelsernas framtid.

Vid all tvistelösning via ombud och skiljenämnd är det svårt att få rätt och kostnaderna riskerar alltid bli omfattande men är ibland oundvikligt för fortsatt verksamhet.

Mot bakgrund av målets komplexitet och motpartens omfattande skrifter måste slutlig dom anses vara en stor framgång och särskilt i beaktande av domens skrivning.

Skiljenämndens slutsats om skadestånd och kostnader var dock förbryllande eftersom de enbart tillerkände stiftelsen 2/3 av yrkat vite på grund av att motparterna var privatpersoner och bestämde att vardera parten ska stå sin kostnad för skiljeförfarandet, alltså en oväntad kostnad.

Kostnaderna för skiljeförfarandet har belastat 2016 och 2017 års verksamhet. En mindre del belöper under våren 2018.

Skadeståndet om 2 miljoner kronor samt ränta har motparten erlagt, innebärande att advokatkostnader för 2018 inte påverkar rörelseresultatet.

Domens avkunnande innebär att stiftelserna 5 och 9 äntligen återfår arbetsro.

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

Framtid

Styrelsen ser positivt på framtiden för Stiftelsen av flera skäl. Dels så kommer inom kort förändringar på pensionsområdet enligt lagrådsremissen "Nya regler för pensionsstiftelser med anledning av det andra tjänstepensionsdirektivet" och dels förändras skattelagstiftningen till förmån för stiftelselösning, vilket sammantaget är positivt för våra två stiftelser.

Ansvarsbegränsning

Den stiftelsestyrelse som undertecknat denna förvaltningsberättelse tar fullt ansvar för den tid den verkat.

Resultat och ställning (tkr)

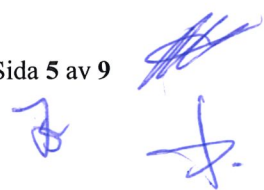
Översikt (Kkr)	2017	2016	2015	2014	2013
Balansomslutning	306 485	446 667	724 661	838 344	830 563
Bruttointäkter avseende kapitalplaceringar	27 113	23 348	33 786	74 043	89 330
Förvaltningskostnader	10 940	8 696	9 463	12 526	11 936
Pensionskapital	304 299	444 210	719 274	829 525	830 565

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

RESULTATRÄKNING

	Not	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	1	-7 911	-4 763
Personalkostnader	6	<u>-3 029</u>	<u>-3 933</u>
Resultat före finansiella intäkter och kostnader		-10 940	-8 696
Finansiella intäkter och kostnader			
Intäktsräntor		447	517
Räntekostnader		-2	-65
Aktieutdelningar		1 564	2 258
Resultat värdepapper	2	<u>25 102</u>	<u>20 638</u>
		27 111	23 348
Resultat före skatt		16 171	14 652
Avkastningsskatt	3	<u>-227</u>	<u>-626</u>
 Avsättning till företagens pensionsfonder		15 944	14 026



Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

BALANSRÄKNING

Tillgångar

	Not	2017-12-31	2016-12-31
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		204	335
Övriga fordringar		1 183	1 581
Kortfristiga placeringar	4	<u>296 556</u>	<u>401 276</u>
		297 943	403 192
 Kassa och bank		<u>8 542</u>	<u>43 475</u>
Summa omsättningstillgångar		306 485	446 667
 Summa tillgångar		306 485	446 667

Skulder

Företagens pensionsfonder	5	304 299	444 210
 Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		693	1 546
Skatteskuld		0	52
Övriga kortfristiga skulder		82	103
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>1 411</u>	<u>756</u>
Summa kortfristiga skulder		2 186	2 457
 Summa skulder och pensionsfonder		306 485	446 667

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens Allmänna råd BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Kortfristiga placeringar

Pensionsstiftelsens innehav av värdepapper, aktier, obligationer, fonder och övriga finansiella instrument har värderats till balansdagens kurs. I not 4 nedan redovisas såväl anskaffningsvärde som marknadsvärde på balansdagen.

Noter

Not 1 Övriga externa kostnader

	2017	2016
Administrativa kostnader	6 511	1 264
Revision	426	679
Förlikningskostnader	0	779
Styrelsearvoden	821	1 906
Övriga kostnader	<u>153</u>	<u>135</u>
	7 911	4 763

I årets administrativa kostnader ingår kostnader för skiljedom om 3 636 Kkr och kostnader för pågående tvist med föregående revisor om 513 Kkr. Se förvaltningsberättelsen för ytterligare redogörelse beträffande dessa tvister. I dessa kostnader ingår 357 Kkr av styrelsen fakturerade konsultkostnader och ca 3 321 Kkr avser advokatkostnader.

Not 2 Resultat värdepapper

	2017	2016
Realiserade vinster	50 135	26 950
Förändring övervärde	<u>-25 033</u>	<u>-6 312</u>
	25 102	20 638

Not 3 Årets skattekostnad

	2017	2016
Avkastningsskatt beräknad på stiftelsens förmögenhet vid årets ingång.	227	626

Not 4 Kortfristiga placeringar

	2017-12-31	2016-12-31
Anskaffningsvärde	272 981	352 654
Marknadsvärde	296 556	401 276

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

Not 5 Företagens pensionsfonder	2017-12-31	2016-12-31
Vid årets början	444 210	719 274
Inbetalt under året	1 667	0
Byte av tryggande	-133 472	-229 480
Pensionsutbetalningar	-24 050	-59 610
Årets avsättning till pensionsfonder	<u>15 944</u>	<u>14 026</u>
Vid årets slut	304 299	444 210

Not 6 Personalkostnader	2017	2016
Medelantal anställda		
Män	1	2
Kvinnor	3	3
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader:		
Styrelsen	126	465
Övriga anställda	1 916	2 109
Pensions- och övriga sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelsen	0	0
Pensionskostnader för övriga anställda	131	364
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal	<u>705</u>	<u>856</u>
	2 878	3 794

Not 7 Totalavkastning för olika placeringsalternativ

	2017%	2016%		2017%	2016%
FP 1/Trad Försiktig	5,2	3,9	Lannebo Småbolag	13,2	9,0
FP 2 50/50	7,6	7,4	Lannebo Sverige	8,4	-9,6
FP 3/Trad Normal	11,3	5,2	Nordea North Am.	9,2	12,8
Blue Bay Em Market	9,5	4,4	Odin Europa	18,4	-0,2
DNB Fund Asian	32,6	6,5	Odin Norden	10,3	8,0
Carnegie Corp Bond	3,2	3,6			
Carnegie Medical	Avsl	-11,1			
Carnegie kortränta	Avsl	0,3	Portfölj 2, Balanserad	7,4	4,17
Carnegie Indien	33,8	4,5			
Carnegie Ryssland	-2,5	43,6			
Carnegie Strategi	6,2	8,4	SEB Asset Selection	Avsl	5,3
			SEB Realräntefond	0,5	6,6
JOHCM Global	12,8	9,2	Skagen Global	11,0	8,2
GLG Japan Core	Avsl	5,7	Skagen Kon-Tiki	19,6	17,5
East Capital	11,5	40,3			
Ålandsbanken	16,4	4,8			

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

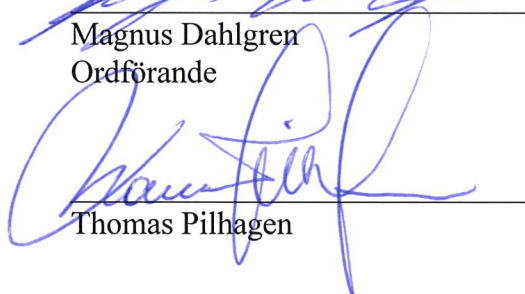
Org.nr 874001-9214

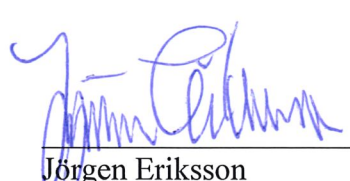
Not 8 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2017-12-31	2016-12-31
Ställda panter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

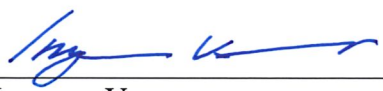
Skövde den 30 maj 2018

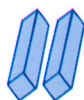

Magnus Dahlgren
Ordförande


Thomas Pilhagen


Jörgen Eriksson

Min revisionsberättelse har lämnats *30 maj 2018.*


Ingemar Venemyr
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

Till styrelsen i Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9, Boken
Org.nr. 874001-9214

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9, Boken för år 2017.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av stiftelsens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen.

Jag tillstyrker därför att föreningsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till stiftelsen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar

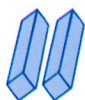
Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av stiftelsens förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera stiftelsen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

W



Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av stiftelsens interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om stiftelsens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en stiftelse inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

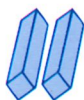
Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalande

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9, Boken för år 2017.

Enligt min uppfattning har styrelseledamöterna inte handlat i strid med stiftelselagen, stiftelseförförordnandet eller årsredovisningslagen.



Grund för uttalande

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till stiftelsen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen enligt stiftelselagen och stiftelseförförordnandet.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot stiftelsen, eller om det finns skäl för entledigande, eller
- på något annat sätt handlat i strid med stiftelselagen, stiftelseförförordnandet eller årsredovisningslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot stiftelsen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen grundar sig främst på revisionen av räkenskaper. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för stiftelsens situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande.

Skövde den 30 maj 2018

Ingemar Venemyr
Auktoriserad revisor FAR