

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

Årsredovisning för räkenskapsåret 2018-01-01 till 2018-12-31

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

Familjeföretagens Pensionsstiftelse nr 9 Boken (Stiftelsen) 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 stiftelseverksamheten 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 gemensamt att förvaltarna har i uppdrag att placera i flera tillgångsklasser och/eller regioner utifrån rådande marknadsläge. Det som skiljer portföljerna åt är risknivå och allokeringsramar, dvs. hur mycket aktier respektive riskfria tillgångar och alternativa placeringar de kan välja att investera i.

Avkastning och förvaltning

Stiftelsen är en förmögenhetsgemensam pensionsstiftelse. Under de första tre kvartalen av år 2018 var kapitalavkastningen bra. Under det sista kvartalet vände dock marknaderna ner samtidigt som räntorna steg. Det innebar att hela årets uppgång raderades ut och dessutom minskade ytterligare. I Stiftelsens tre stora mandat har den relativa utvecklingen varit tillfredställande och ligger väl i nivå med våra jämförelseindex. Utvecklingen i övriga placeringar följer samma mönster, naturligtvis med variationer mellan olika placeringar. Sammanvägt har Stiftelsens avkastning under året varit c: a -4% (c:a + 4 %) efter skatt och omkostnader.

Utvecklingen under 1: a kvartalet 2019 av kapitalförvaltningen utvisar att marknaden har mer än återhämtat det negativa förvaltningsresultatet för 2018 vilket i huvudsak avspeglar sig i Stiftelsens kapitalförvaltning.

Stämmor

Stämmor i Arbetsgivarföreningen och Destinatärsföreningen avhölls den 30 maj 2018 i Skövde. Föreningarnas styrelse har sedermera valt 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.

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsårets slut

Tvister

Stiftelsen och Familjeföretagens Pensionsstiftelse nr 5 (Stiftelsernas) tidigare revisor Markus Håkansson och Stiftelsernas styrelse var inte överens om storleken på de revisionskostnader som Markus Håkansson har fakturerat Stiftelserna för 2015 års revisionsarbete. Markus Håkansson avgick som Stiftelsernas revisor i september månad 2016 och Stiftelserna har sedermera blivit stämda av Grant Thornton gällande obetalda fakturor vid Stockholms tingsrätt. Stiftelsernas styrelse och Grant Thornton förliktes under år 2018. Marcus Håkansson avstod från delar av sitt krav mot att vardera parten stod för sina egna kostnader.

Stiftelserna har sedan en tid tillbaka varit i tvist med en part gällande ett av parterna ingånget förlikningsavtal. Frågan i tvisten behandlade huruvida motparten brutit mot förlikningsavtalet. Angående ytterligare bakgrund om tvisten gällande brott mot förlikningsavtalet hänvisas till 2016 års förvaltningsberättelse. Slutlig dom avkunnades den 27 april 2018 varvid Stiftelserna i huvudsak vann sin talan.

Därmed är Stiftelsens samtliga tvister utagerade.

Förvärv av administrationsbolag

Under december 2018 förvärvade Stiftelsen administrationsbolaget Stifta AB, med ett aktiekapital på 50 Kkr för en köpeskilling om 62 Kkr, som en placeringstillgång. Stifta AB bildades under sensommaren 2018 med enda syfte att bedriva administration av pensionsstiftelser och därtill anslutna arbetsgivare. Stifta AB har inskrivet i bolagsordningen att bolaget endast får ha stiftelser som ägare. Bolaget kommer således inte att drivas i syfte att gå med vinst utan endast att täcka de faktiska kostnaderna. Det innebär att kostnaden för anslutna arbetsgivare och förmånsberättigade kommer minska allt eftersom volymen ökar.

Stiftelserna har sedan årsskiftet ingått ett avtal med den nya administratören, Stifta AB, som tagit över administrationen av Stiftelserna. Stifta AB har även överenskommit med ytterligare sju stycken pensionsstiftelser om att överta dessa stiftelsers administration. Stifta AB kommer att handlägga arbetsgivaradministration och service till rådgivare m.m. Den stora fördelen för Stiftelserna är att vi har fått en fast avtalad driftskostnad, vilket leder till lägre kostnader än tidigare. Eftersom Stifta AB handhar driften åt ett flertal andra stiftelser har upplägget stora driftsfördelar vilket håller nere kostnaderna.

Personal

För att klara av driften har Stifta AB kommit överens med Stiftelsen om att överta dess befintliga personal plus att det har nyrekryterats en medarbetare. Stifta AB räknar med att rekrytera ytterligare en medarbetare under andra kvartalet år 2019.

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

Tjänstepensionsdirektivet (IORP 2)

Styrelsen arbetar med att göra Stiftelsen compliant till IORP 2 som innebär ökad administration i form av krav på riskkontroll, internrevisionsfunktion m.m.

Tidplanen för genomförande av de nya reglerna i Tryggandelagen med anledning av IORP 2 har dock förskjutits ytterligare och beräknas nu inte vara på plats förrän i slutet av 2019.

Dataskyddsförordningen (GDPR)

Under år 2018 genomfördes ett implementeringsarbete med anledning av GDPR. Stiftelsens personuppgiftshantering har därför uppdaterats, justerats och uppfyller de legala kraven.

Resultat och ställning

Översikt	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Balansomslutning	254 489	306 485	446 667	724 661	838 344	830 563
Bruttointäkter avseende						
Kapitalplaceringar	-5 269	27 113	23 348	33 786	74 043	89 330
Förvaltningskostnader	6 355	10 940	8 696	9 463	12 526	11 936
Pensionskapital	252 503	304 299	444 210	719 274	829 525	830 565

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

RESULTATRÄKNING

	Not	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	1	-2 821	-7 911
Personalkostnader	6	<u>-3 534</u>	<u>-3 029</u>
Resultat före finansiella intäkter och kostnader		-6 355	-10 940
Finansiella intäkter och kostnader			
Intäktsräntor		718	447
Räntekostnader		-4	-2
Aktieutdelningar		2 108	1 564
Resultat värdepapper	2	<u>-8 091</u>	<u>25 102</u>
		-5 269	27 111
Resultat före skatt		-11 624	16 171
Avkastningsskatt	3	<u>-339</u>	<u>-227</u>
✓ Avsättning till företagens pensionsfonder		-11 963	15 994

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

BALANSRÄKNING

Tillgångar

	Not	2018-12-31	2017-12-31
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		99	204
Övriga fordringar		564	1 183
Kortfristiga placeringar	4	<u>249 484</u>	<u>296 556</u>
		250 147	297 943
Kassa och bank		<u>4 342</u>	<u>8 542</u>
Summa omsättningstillgångar		254 489	306 485
Summa tillgångar		254 489	306 485

Skulder

Företagens pensionsfonder	5	252 503	304 299
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		604	693
Skatteskuld		0	0
Övriga kortfristiga skulder		473	82
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>909</u>	<u>1 411</u>
Summa kortfristiga skulder		1.986	2 186
Summa skulder och pensionsfonder		254 489	306 485

✓

2

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens Allmänna råd BNAR 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

	2018	2017
Administrativa kostnader	2 092	6 511
Revision	524	426
Styrelsearvoden	-	821
Företagsförsäkring	<u>205</u>	<u>153</u>
	2 821	7 911

Not 2 Resultat värdepapper

	2018	2017
Realiserade vinster	8 723	50 135
Förändring övervärde	<u>-16 814</u>	<u>-25 033</u>
	-8 091	25 102

Not 3 Årets skattekostnad

	2018	2017
Avkastningsskatt beräknad på stiftelsens förmögenhet vid årets ingång.	339	227

Not 4 Kortfristiga placeringar

	2018-12-31	2017-12-31
Anskaffningsvärde	242 723	272 981
Marknadsvärde	249 484	296 556

2

Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

Not 5 Företagens pensionsfonder

	2018-12-31	2017-12-31
Vid årets början	304 299	444 210
Inbetalt under året	640	1 667
Byte av trygghande	-16 421	-133 472
Pensionsutbetalningar	-24 052	-24 050
Årets avsättning till pensionsfonder	<u>-11 963</u>	<u>15 944</u>
Vid årets slut	252 503	304 299

Not 6 Personalkostnader

	2018	2017
Medelantal anställda		
Män	1	1
Kvinnor	4	3
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader:		
Styrelsen	660	126
Övriga anställda	1 751	1 916
Pensions- och övriga sociala kostnader		
Pensionskostnader för övriga anställda	335	131
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal	<u>669</u>	<u>705</u>
	3 415	2 878

Not 7 Totalavkastning för olika placeringsalternativ (%)

	2018	2017		2018	2017
FP 1/Trad Försiktig	-2,0	5,2	Lannebo Småbolag-	1,8	13,2
FP 2 50/50	-0,9	7,6	Lannebo Sverige	-1,9	8,4
FP 3/Trad Normal	-3,5	11,3	Nordea North Am	-0,6	9,2
Blue Bay Em Market	-12,3	9,5	Odin Europa	-22,8	18,4
DNB Fund Asian	Avsl	32,6	Odin Norden	-12,2	10,3
Carnegie Corp Bond	-0,4	3,2	Portfölj 2, Balanserad	-3,8	7,4
Carnegie Ryssland	Avsl	-2,5	SEB Realräntefond	0,6	0,5
Carnegie Strategi	-3,5	6,2	Skagen Global	-0,2	11,0
Carnegie Indien	-6,10	33,8	Skagen Kon-Tiki	-4,0	19,6
JOHCM Global	1,4	12,8	Catella Avkastningsf	-0,4	0,8
East Capital	Avsl	11,5			
✓ Ålandsbanken	Avsl	16,4			

2 

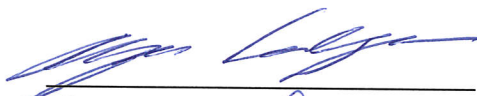
Familjeföretagens Pensionsstiftelse Nr 9 Boken

Org.nr 874001-9214

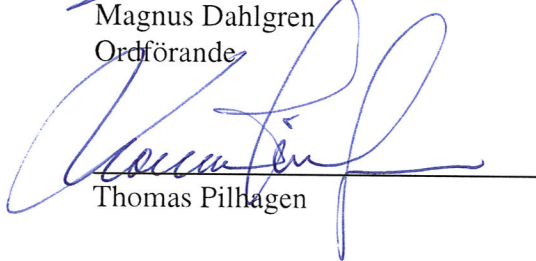
Not 8 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2018-12-31	2017-12-31
Ställda panter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

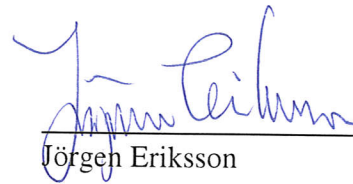
Stockholm den 3 april 2019



Magnus Dahlgren
Ordförande



Thomas Pilhagen



Jörgen Eriksson

Min revisionsberättelse har lämnats 27/5 2019.



Ingemar Venemyr
Auktoriserad revisor FAR

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 2018.

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 2018 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.

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. Risken 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 2018.

Enligt min uppfattning har styrelseledamöterna inte handlat i strid med stiftelselagen, stiftelseförordnandet 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 stiftelseförordnandet.

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, stiftelseförordnandet 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 räkenskaperna. 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 27 maj 2019



Ingemar Venemyr
Auktoriserad revisor FAR