
AmuGruppens Pensionsstiftelse

1997

Org nr 802406-1213

Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

Innehåll:	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Noter	6

Styrelsen för AmuGruppens Pensionsstiftelse 1997 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.
Samtliga belopp uttrycks i tusentals kronor om inte annat anges.

Förvaltningsberättelse

Stiftelsens ändamål

Stiftelsens ändamål är att trygga utfästelser om pension till arbetstagare och efterlevande som Lernia AB (namnändrat från AmuGruppen AB) och Lernia Utbildning AB svarar för

- dels åtaganden som övertagits från tidigare arbetsgivare i samband med övergång från myndighet till aktiebolag och som är intjänade per 1993-07-01 och
- dels åtaganden som avser utfästelser, enligt allmän pensionsplan eller i övrigt, som intjänats till och med 1997-12-31.

Ansvar för pensionsutfästelserna åvilar Lernia AB och Lernia Utbildning AB.
Pensionsstiftelsen övertar således inte detta ansvar och betalar heller inte ut några pensioner annat än i undantagsfall, vilka anges i Tryggandelagen. Arbetsgivaren äger rätt att från pensionsstiftelsen årligen begära gottgörelse för kostnader och avsättningar till pensioner.

Från och med 2006 så delas tillsynen av pensionsstiftelsen mellan Finansinspektionen och Länsstyrelsen i Stockholm. Finansinspektionen har den finansiella tillsynen och utfärdar riktlinjer och råd för pensionsstiftelsens verksamhet.

Stiftelsen har sitt säte i Stockholm.

Stiftelsens styrelse

Pensionsstiftelsens styrelse svarar för att stiftelsens förmögenhet är placerad på ett nöjaktigt sätt och för att stiftelsens medel inte används för annat än stiftelsens ändamål. Stiftelsen har under året haft åtta styrelsemöten.

Stiftelsens styrelse har under året haft följande sammansättning:

Ordförande:

Torsten Friberg

Ledamöter utsedda av arbetsgivaren:

Ordinarie ledamöter:

David Karlström

Inge Lindberg

Suppleanter:

Vakant

Ledamöter utsedda av arbetstagarna:

Ordinarie ledamöter:

Olle Eriksson

Annica Pettersson

Suppleant:

Sonny Andersson- Rask

Revisor för stiftelsen har under räkenskapsåret varit Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med huvudansvarig revisor Camilla Samuelsson

Verksamhetsåret

Utöver det löpande arbetet med placering av stiftelsens tillgångar har styrelsen under verksamhetsåret lagt stor fokus på att i det praktiska arbetet införliva nya styrdokument och funktioner kopplat till införandet av nya IORP II. Stiftelsen har identifierat att framtagna styrdokument till viss del bör kompletteras varmed arbetet med utestående delar kommer att fortsätta under 2021

Nya placeringsriktlinjer och konsekvensredogörelse har tagits fram och anmälts till Finansinspektionen. Tillgångarna har under verksamhetsåret förvaltas av Pictet & Cie (Europe) som ett rådgivningsuppdrag med i huvudsak kapitalsäkrade ränte- eller aktierelaterade strukturer. Under andra halvåret har en upphandling av ny placeringsrådgivare genomförts.

Pensionsskulden och tillgångarna

Redovisat värde på stiftelsens tillgångar uppgår till 337 (351) mkr per 2020-12-31 och marknadsvärdet på tillgångarna uppgår till 351 (365) mkr.

Pensionsskulden per 2020-12-31 uppgår till 370 (377) mkr och är beräknad enligt Finansinspektionens anvisningar för beräkning av pensionsskuld (FFFS 2007:31).

Per 2020-12-31 tryggar Stiftelsen 3 319 (3 434) förmåner

Gottgörelse

Gottgörelse har under åren 1998-2020 begärts av Lernia AB med sammanlagt 395 mkr. Under året har gottgörelse för utbetalda pensioner hänförliga till 2019 begärts och utbetalats med 15 (0) mkr. För utbetalda pensioner år 2020 har ingen gottgörelse begärts.

Av Lernia utbetalda pensioner för perioden 1998-2020 uppgår till 470 mkr.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under 2020 har stora delar av världen och Sverige drabbats av Coronaviruset, Covid-19. En effekt av detta har varit stora svängningar på världens börser och värdepappersmarknader.

Stiftelsen har främst under inledningen av året sett en negativ värdepåverkan på sitt värdepappersinnehav, som dock väsentligt begränsats av produkternas nedsidesskydd.

Flerårsjämförelse (Tkr)	2020	2019	2018	2017	2016
Huvudintäkter	4 855	5 209	25 217	18 175	11 849
Resultat efter finansiella poster	8 437	-3 285	16 502	17 595	11 285
Avkastning på placeringar (%)	2,5	-0,8	4,7	4,9	3,0
Konsolideringsgrad % *	95	97	90	95	92

* Tillgångarnas marknadsvärde i procent av pensionsskulden (beräknad enligt FFFS 2007:31)

Placeringsriktlinjer med förvaltningsmål och avkastningsmål

Placeringsriktlinjerna anger följande övergripande förvaltningsmål: ”Målet med förvaltningen av tillgångarna är att uppnå god avkastning samtidigt som stiftelsen undviker att utsätta kapitalet för risk som är obefogad med hänsyn till stiftelsens ändamål; att säkra framtida pensionsutbetalningar för den fastställda gruppen pensionsberättigade. Stiftelsen ska i varje läge eftersträva att stiftelsens tillgångar ska motsvara stiftelsen framtida åtaganden (nuvärdesberäknade).”

Utifrån förvaltningsmålet är den långsiktiga förväntade avkastning 1-2% utöver inflation utan att utsätta portföljen för betydande nedsidesrisk. Med en antagen inflation på 2 % blir Stiftelsens långsiktiga avkastningsmål i genomsnitt 3,4% per år, där långsiktig definieras som 10 år.

Portföljsammansättning och placeringar

Portföljsammansättningen påverkas genom successiva placeringsbeslut och ska över tid spegla det övergripande förvaltningsmålet. Enskilda placeringar ska ske med beaktande av dess påverkan på portföljen som helhet. Som huvudregel innebär det att placeringar ska göras med låg risk eller tecknas med skydd för att parera nedsidesrisker.

Placeringar

Portföljens medel får placeras i följande tillgångsslag:

1. Likvida medel i svensk och utländsk valuta
2. Räntebärande värdepapper
3. Aktier och andra värdepapper som kan jämföras med aktier
4. Strukturerade produkter
5. Alternativa investeringar: Investeringar som inte ryms i punkterna ovan, t ex hedgefonder, råvarurelaterade innehav eller motsvarande

Placeringar ska till övervägande del göras i tillgångar som är föremål för handel på reglerade marknader. Placeringar i finansiella instrument och andra tillgångar som inte är föremål för handel på en reglerad marknad, en MTF-plattform eller en OTF-plattform ska hållas på aktsamma nivåer. Så kallade strukturerade instrument är tillåtna. Sådana ska användas för att underlätta en effektiv portföljförvaltning och samtidigt bidra till att reducera riskerna i förvaltningen genom att tecknas med skydd för att parera nedsidesrisker.

Riskkontroll, riskuppföljning och riskrapportering

Stiftelsen har inrättat en intern riskhanteringsfunktion och en internrevisionsfunktion. Styrelsen och den interna riskfunktionen skattar och värderar riskernas påverkan på förvaltningsmålet. Styrelsen beslutar om ett internkontrollsystem (styrdokument och kontrollmoment) för att reducera risken att förvaltningsmålet inte uppnås. Riskhantering är en stående punkt på varje styrelsemöte och ett styrelsemöte per år har riskhantering som tema. Internrevisionsfunktionen utvärderar och följer upp internkontrollsystemet och styrelsens förvaltning och säkerställer därmed en ändamålsenlig och oberoende riskkontroll. Internrevisionsfunktionen upprättar en årlig granskningsrapport.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter räkenskapsårets slut har ett nytt rådgivningsuppdrag tecknats med Söderberg & Partners Wealth Management AB och förvaltningstillgångarna har per 2021-03-31 överförts till depå i Sverige.

Resultaträkning

Tkr

	Not	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Stiftelsens intäkter			
Resultat försäljning av värdepapper		3 841	4 050
Övrig avkastning på värdepapper		1 014	1 159
Summa stiftelsens intäkter		4 855	5 209
Stiftelsens kostnader			
Förvaltningskostnader	2	-786	-472
Summa stiftelsens kostnader		-786	-472
Rörelseresultat		4 069	4 737
Finansiella poster			
Valutadifferenser och liknande resultatposter		4 368	-8 022
Summa finansiella poster		4 368	-8 022
Resultat efter finansiella poster		8 437	-3 285
Resultat före skatt		8 437	-3 285
Skatter			
Avkastningsskatt		-268	-258
Årets resultat		8 169	-3 543

Balansräkning	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tkr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga värdepappersinnehav	3	235 050	230 949
Summa finansiella anläggningstillgångar		235 050	230 949
Summa anläggningstillgångar		235 050	230 949
Omsättningstillgångar			
<i>Finansiella omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga värdepappersinnehav		35 112	76 563
Summa finansiella omsättningstillgångar		35 112	76 563
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		1 258	2 513
Summa kortfristiga fordringar		1 258	2 513
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		65 700	40 516
Summa kassa och bank		65 700	40 516
Summa omsättningstillgångar		102 070	119 592
SUMMA TILLGÅNGAR		337 120	350 541
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4		
Stiftelsekapital vid räkenskapsårets början		343 599	347 142
Gottgörelse		-15 000	0
Årets resultat		8 169	-3 543
Stiftelsekapital vid räkenskapsårets slut		336 768	343 599
Summa eget kapital		336 768	343 599
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	5	282	6 905
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		70	37
Summa kortfristiga skulder		352	6 942
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		337 120	350 541

Noter

Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningslagen (1995:1554), Lag (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelser m.m. och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 om årsredovisning i mindre bolag, har tillämpats vid upprättandet av årsredovisningen. Avvikelser från Årsredovisningslagens rubriker i resultaträkningen har skett då det ansetts betingat av stiftelsens särskilda verksamhet.

Värderingsprinciper m.m.

Finansiella anläggningstillgångar, värderas till anskaffningsvärde med beaktande av nedskrivning till det lägre värde som tillgången har på balansdagen. Nedskrivningen återförs om det inte längre finns skäl för den. Omsättningstillgångar har redovisats enligt lägsta värdet av anskaffningsvärdet och det verkliga värdet. Fordringar upptas till belopp som efter individuell värdering beräknas inflyta.

Not 2 Förvaltningskostnader

	2020 12 31	2019 12 31
Styrelsearvode	252	88
<i>(Varav social kostnader 28 (9) tkr)</i>		
Övriga förvaltningskostnader	<u>534</u>	<u>384</u>
<i>(Varav revisionsarvode PwC 70 (37) tkr)</i>		
Summa	786	472

Stiftelsen har inga anställda och har inte betalat ut några löner eller ersättningar utöver styrelsearvoden.

Not 3 Långfristiga värdepappersinnehav

	2020 12 31	2019 12 31
Ingående balans	230 949	325 380
Anskaffningar	39 213	9 725
Avyttringar	0	- 27 593
Kortfristig del	- 35 112	- 76 563
Utgående balans	235 050	230 949

<u>Specifikation innehav 20-12-31 kr</u>	<u>Anskaff.värde</u>	<u>Bokf.värde</u>	<u>Markn.värde</u>
ISHARES III-CORE MSCI World USD ETF	14 771 881	14 771 881	19 548 992
XACT OMX30	24 440 733	24 440 733	26 195 534
4Y USD Goldman Sach Cap.prot.on EuroStoxx 50	35 112 000	35 112 000	40 402 292
FR 5Y BNP (CDX IG) CLN	50 000 000	50 000 000	48 675 000
FR 5Y CLN NOMURA (CDX) CLN	60 000 000	60 000 000	58 533 600
FR 5Y SG (CDX IG) CLN	41 000 000	41 000 000	40 479 300
36M CPN SG (SX5E/SMI/SPX)	9 724 980	9 724 980	9 371 347
Summa	235 049 594	235 049 594	245 296 308

Noter

Tkr

Not 4 Eget kapital

Ingående balans 2020 01 01	343 599
Gottgörelse Lernia AB	-15 000
Årets resultat	8 169
Summa eget kapital 2020 12 31	336 768

Not 5 Övriga kortfristiga skulder

	2020 12 31	2019 12 31
Skuld till Lernia AB exkl gottgörelse	235	6 880
Övriga skulder	<u>47</u>	<u>25</u>
Summa	282	6 905

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter nedan

Torsten Friberg
Torsten Friberg

36a755fc-5324-4f20-8a3d-656c624f9ecf
fre, apr 23, 2021 08:46 WEUR

Torsten Friberg

David Karlström
David Karlström

193897de-7968-48e9-8320-1bf0cbf9a2cc
fre, apr 23, 2021 06:42 WEUR

David Karlström

Inge Lindberg
Inge Lindberg

2c393dec-c69d-4f1c-a982-06ee520791c1
fre, apr 23, 2021 07:24 WEUR

Inge Lindberg

Annica Pettersson
Annica Pettersson

ddb75434-781a-4df5-8e5a-ed11df9885e4
fre, apr 23, 2021 11:13 WEUR

Annica Pettersson

Olle Eriksson
Olle Eriksson

cf36e08b-9a5c-4eed-a820-ebf742ce152e
tor, apr 22, 2021 19:52 WEUR

Olle Eriksson

Vår revisionsberättelse har lämnats i Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Camilla Samuelsson

Camilla Samuelsson
Auktoriserad Revisor

875fcd63-8c31-4d14-90de-86d7fc68ee49
Fri, Apr 23, 2021 12:47 WEUR

Revisionsberättelse

Till styrelsen i AmuGruppens Pensionsstiftelse 1997 org.nr 802406-1213

Rapport om årsredovisningen

Uttalande

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för AmuGruppens Pensionsstiftelse 1997 för år 2020.

Enligt vår 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 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Grund för uttalande

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

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

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 misstag.

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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Våra 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 misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra 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 misstag 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 vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av stiftelsens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi 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 vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra 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 vi 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.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för AmuGruppens Pensionsstiftelse 1997 för år 2020.

Vi har inte funnit att någon styrelseledamot företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot stiftelsen.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till stiftelsen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen enligt tryggandelagen och stadgarna.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt 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 ersättningskyldighet mot stiftelsen.

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 ersättningskyldighet mot stiftelsen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi 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 vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi 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. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2021-04-23 11:09:02 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: CAMILLA SAMUELSSON

Datum

Camilla Samuelsson

Leveranskanal: E-post