Stockholms läns landsting

5

Årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

LS 2018-0782

Landstingsrådsberedningen

SKRIVELSE
2018-11-14

LS 2018-0782

Landstingsstyrelsen

Årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

Föredragande landstingsråd: Irene Svenonius

Ärendebeskrivning

Fastställande av årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser.

Förslag till beslut

Landstingsrådsberedningen föreslår landstingsstyrelsen besluta

Att fastställa årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser (donationsfonder).

Landstingsrådsberedningens motivering

Stockholms läns landsting förvaltade, enligt gåvogivarens villkor, 86 stiftelser och 39 gåvofonder, med ett marknadsvärde vid 2017 års utgång om 511 mkr. Förvaltningen av kapitalet sker enligt AB SLL Internfinans placeringspolicy för stiftelsekapitalet. För att sprida riskerna har medlen placerats i olika tillgångsslag.

Lämnad årsredovisning avser samfondsförvaltningen. Stiftelsernas årsredovisningar har granskats av revisionsbyrå.

Stiftelserna har under året delat ut 18,4 mkr.

Donationer har främst lämnats till sjukhus eller sjukvårdande verksamhet, men även till utbildningsverksamhet.

Beslutsunderlag

Landstingsdirektörens tjänsteutlåtande
Skrivelse från AB SLL Internfinans den 26 juni 2018

SKRIVELSE
2018-11-14

Årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

Irene Svenonius

Gustaf Drougge

Landstingsstyrelsen
Landstingsstyrelsens förvaltning
AB Stockholms läns landstings Internfinans
Victoria Björklund

TJÄNSTEUTLÅTANDE
2018-09-27

LS 2018-0782

Landstingsstyrelsen

Årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

Ärendebeskrivning
Fastställande av årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser.

Beslutsunderlag
Landstingsdirektörens tjänsteutlåtande
Skrivelse från AB SLL Internfinans den 26 juni 2018
Årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

Förslag till beslut
Landstingsstyrelsen föreslås besluta

att fastställa årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser (donationsfonder).

Förvaltningens förslag och motivering
Sammanfattning
Förvaltningen gör ingen annan bedömning än AB Stockholms läns landstings Internfinans och föreslår därför landstingsstyrelsen fastställa årsredovisningen.

Bakgrund
På uppdrag av landstingsstyrelsen och i enlighet med stiftelselagens bestämmelser ska AB SLL Internfinans sköta den löpande ekonomiska och administrativa förvaltningen av kapital i donationsfonder för vilka Stockholms läns landsting åtagit sig att, enligt gåvogivarens villkor, förvalta egendomen. En stiftelse bildas genom att egendom enligt förordnande av en eller flera stiftare avskiljs för att varaktigt förvaltas som en självständig förmögenhet till ett specifikt ändamål. AB SLL Internfinans har under året förvaltat 86 stiftelser och 39 gåvofonder med ett bokfört kapital per den 31 december 2017 på 511 mkr. För att sprida risken har medlen placerats i de

olika tillgångsslagen aktier, räntor och hedgefonder. Under 2017 har stiftelserna delat ut totalt 18,4 mkr i enlighet med stiftelseförordnanden.

Styrelsen för AB SLL Internfinans godkände bifogad årsredovisning vid sitt möte 2018-05-07. Årsredovisningen skall fastställas av landstingsstyrelsen.

Överväganden
Revisorsbyrån Ernst & Young har granskat stiftelsernas årsredovisningar och deras bedömning är att årsredovisningarna är upprättade i enlighet med god redovisningssed och att de nya kraven i årsredovisningslagen har beaktats. AB SLL Internfinans och landstingsstyrelsens förvaltning gör ingen annan bedömning och styrelsen för AB SLL Internfinans godkände årsredovisningen den 10 maj 2017.

Ekonomiska konsekvenser
Beslutet medför inga ekonomiska konsekvenser för landstinget.

Malin Frenning
Landstingsdirektör

Henrik Gaunitz
Ekonomidirektör

Beslutsexpediering:
Akt
AB Stockholms Läns Landstings Internfinans

Godkänd av Malin Frenning, 2018-09-27

Internfinans
AB Stockholms läns landstings Internfinans
Donationsfondsförvaltningen
Org. nr 556449-9183

SKRIVELSE

2018-06-26 LS 2018-0782

Landstingsdirektören

Årsredovisning 2017 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

AB SLL Internfinans har på landstingsstyrelsens uppdrag under året förvaltat 86 stiftelser och 39 gåvofonder med ett bokfört kapital per den 31 december 2017 på 511 mkr. Marknadsvärdet på portföljen var vid årsskiftet 78 mkr högre än det bokförda värdet. Resultatet uppgick till 37,0 mkr och 21,5 mkr är utdelningsbart under år 2018. Under 2017 har stiftelserna delat ut totalt 18,4 mkr. För att sprida risken har medlen placerats i de olika tillgångsslagen aktier, räntor och hedgefonder.

Styrelsen för AB SLL Internfinans godkände bifogad årsredovisning vid sitt möte 2018-05-07. Årsredovisningen skall fastställas av landstingsstyrelsen.

Frida Korneliusson
VD

ÅRSREDOVISNING FÖR 2017

Förvaltaren av Stockholms läns landstings donationsfonder avger härmed årsredovisning för samfondsförvaltningen avseende räkenskapsåret 2017.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årets verksamhet

AB SLL Internfinans har, på landstingsstyrelsens uppdrag, under året förvaltat 86 stiftelser och 39 gåvofonder med ett bokfört totalt kapital av 511 mkr (494 mkr) per 31/12 2017. Marknadsvärdet på portföljen var vid årsskiftet 78 mkr (82 mkr) högre än det bokförda värdet. De flesta donationerna har lämnats till sjukhus eller sjukvårdande verksamhet. Ett mindre antal av donationerna avser utbildningsverksamhet.

Stockholms läns landstings landstingsfullmäktige är huvudman för samtliga stiftelser. Beslutanderätten, avseende avkastningens fördelning, har delegerats till den nämnd eller förvaltning som skall disponera stiftelsens medel enligt ändamålsbestämmelserna.

Förvaltningen av kapitalet sker enligt AB SLL Internfinans placeringspolicy för stiftelsekapitalet. För att sprida riskerna så har medlen placerats i olika tillgångsslag såsom aktiefonder, räntefonder och hedgefonder.

Stiftelserna har lämnat separata årsredovisningar som granskats av auktoriserad revisor och förtroendevalda revisorer.

Resultat

Förvaltningen redovisar ett årsresultat uppgående till 37,0 mkr (22,2 mkr). Därav utgör nettot av realisationsvinster och realisationsförluster som har omfördelats mellan fritt och bundet eget kapital 13,8 mkr (4,3 mkr) och kapitalisering enligt stadgarna 1,7 mkr (1,4 mkr). Av årets resultat utgör 21,5 mkr (16,5 mkr) utdelningsbara medel under 2018. Under året har stiftelserna delat ut totalt 18,4 mkr (15,7 mkr).

Personal

Landstingsstyrelsen har i särskilt avtal uppdragit åt AB SLL Internfinans att förvalta stiftelsernas kapital och handha deras administration. Kostnaderna för förvaltning och administration har belastat fondernas utdelningsbara medel.

Resultaträkning

		2017	2016
Verksamhetens intäkter			
Övriga ränteintäkter		7 342 614	6 846 443
Utdelningar		16 072 201	12 992 677
Nettoresultat av finansiella transaktioner	**not 1**	15 437 415	4 266 036
Summa verksamhetens intäkter		**38 852 230**	**24 105 156**
Verksamhetens kostnader			
Förvaltningskostnader		-34 609	-243 022
Övriga kostnader		-1 770 910	-1 618 662
Summa verksamhetens kostnader		**-1 805 519**	**-1 861 684**
Årets resultat		**37 046 711**	**22 243 472**

Balansräkning

		2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Samförvaltade värdepapper	**Not 2**	441 440 230	483 698 114
Summa anläggningstillgångar		**441 440 230**	**483 698 114**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga kortfristiga fordringar		818 259	171 051
Upplupna intäkter		192 365	6 895 977
Kassa och bank		71 518 027	3 874 538
Summa omsättningstillgångar		**72 528 651**	**10 941 566**
Summa tillgångar		**513 968 881**	**494 639 680**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	**not 3**		
Bundet eget kapital		424 457 471	408 960 304
Fritt eget kapital		86 741 189	85 161 793
Summa eget kapital		**511 198 661**	**494 122 097**
Kortfristiga skulder			
Upplupna kostnader		2 770 220	517 583
Summa skulder		**2 770 220**	**517 583**
Summa eget kapital och skulder		**513 968 881**	**494 639 680**

Noter till balansräkning och resultaträkning

Redovisnings- och värderingsprinciper
Årsredovisningen har upprättats utifrån Årsredovisningslagen och i all väsentlighet enligt Bokföringsnämndens allmänna råd (2016-10, K2) förutom uppställningen av eget kapital.

Affärsdagsredovisning
Transaktioner på penning- och obligationsmarknaden, aktiemarknaden och valutamarknaden redovisas i balansräkningen per affärsdag, det vill säga vid den tidpunkt då de väsentliga rättigheterna och därmed riskerna övergår mellan parterna. Fordran på eller skulden till motparten mellan affärsdag och likviddag redovisas netto under kortfristiga fordringar/skulder.

Värdering av värdepapper
Kortfristiga placeringar värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde (marknadsvärde), dvs enligt lägsta värdets princip.
Långfristiga värdepappersinnehav värderas till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning.
Värderingsprincip kollektiv värdering tillämpas.
Vid beräkning av realisationsvinst eller realisationsförlust har genomsnittsmetoden använts.
Aktier och andelar som erhålls genom testamente eller gåva värderas till verkligt värde (ofta börskursen) vid gåvotillfället.

Fordringar
Fordringar upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Andelstal och andelsvärde
Stiftelsernas andelar av den gemensamma förmögenheten baseras på det ingående värdet av förmögenheten för perioden som ska andelsberäknas. Periodens gemensamma avkastning, realisationsresultat och kostnader beräknas månadsvis och fördelas proportionerligt varje månad efter andel till stiftelserna.

Eget kapital
Eget kapital delas in i bundet och fritt eget kapital. Bundet eget kapital utgörs av stiftelsekapital (ursprungligt donationskapital, eventuellt senare donerat kapital och ackumulerad kapitalisering) och Övrigt bundet kapital (ackumulerat realisationsresultat och eventuella nedskrivningar/återföring av nedskrivningar), som inte är tillgängligt för utdelning. Fritt eget kapital (disponibla medel) utgörs av balanserade medel och årets resultat justerat för omföringar till/från budet kapital.

Gåvor redovisas mot fritt eget kapital och värderas till nominellt värde.

Anslag
Beviljade anslag redovisas direkt mot fritt eget kapital (disponibla medel).

Övrigt
Övriga tillgångar och skulder värderas till anskaffningsvärde respektive nominellt värde om ej annat anges i not.

Not 1

Realisationsvinster	16 961 462	5 452 338
Realisationsförluster	-1 524 047	-1 186 302
Summa	**15 437 415**	**4 266 036**

Not 2

	Antal/Nom belopp	Bokfört värde	Marknadsvärde
Räntebärande (Obligationer)			
ALCADON FRN 190603	5 000 000	5 000 000	5 135 589
ALM Equity AB 16/20	5 000 000	5 000 000	4 749 688
Apdata Fastigheter AB	5 000 000	5 000 000	5 002 261
Glob Scan FRN 191209	5 000 000	5 000 000	4 787 961
Opus Group MVR 181120 Nr 2	4 000 000	3 983 515	4 113 222
Oscar Properties FRN 3MSTIB+550BPS 2019-SEP03	5 000 000	4 916 739	4 395 625
Sagax AB 4,304645 % 2021-04-27	4 000 000	4 000 000	4 234 160
West Atlantic 6,5% 191221 NR 2	9 000 000	9 002 448	8 739 810
Summa Räntebärande (Obligationer)		**41 902 702**	**41 158 316**
Svenska aktier			
Bosjö Fastigheter	100 000	10 000 000	11 700 000
Data Center Invest Holding Sweden	50 000	5 000 000	5 000 000
Hennes & Mauritz B	17 630	5 032 154	2 984 759
Sandvik	20 000	1 402 100	2 874 000
Solnaberg Property	37 500	3 766 875	4 518 750
Summa Svenska aktier		**25 201 129**	**27 077 509**
Svenska aktier (fonder)			
Ambrosia XL Utd	102 430	10 299 630	9 981 764
Carnegie Sverigefond	26 700	45 400 861	68 782 351
Cliens Sverige Fokus B	70 961	15 194 917	16 229 602
Handelsbanken Sv Index Criteria Utd	47 362	10 001 964	9 845 673
SEB Stiftelsefond Sverige	2 742 554	38 495 635	64 861 392
Summa Svenska fondandelar		**119 393 006**	**169 700 782**
Räntebärande (svenska räntefonder)			
Öhman FRN-fond SEK B	105 667	10 536 364	10 452 599
Öhman Obligationsfond UTD	163 193	16 265 958	15 397 284
Öhman Penningmarknadsfonden	10 017	981 035	967 622
Summa Räntebärande (svenska räntefonder)		**27 783 357**	**26 817 505**

FH

Alternativa investeringar			
Peak Core Hedge Klass D	55 486	6 462 500	3 008 795
Peak Equity Alpha Klass B	146 124	15 000 000	14 114 515
OPM Listed Private Equity	43 411	7 808 380	12 353 163
Proventus Capital Partners Alpha	4	4 000 000	3 988 704
Proventus Capital Partners II AB 210629	40	1 742 280	1 836 640
Proventus Capital Partners III AB 240514	13	10 975 250	10 971 363
Venus India Structured Finance (Offshore) Fund Ltd	10 000	8 619 500	10 027 063
Summa Alternativa investeringar		**54 607 910**	**56 300 243**
Globala aktier			
Danske Invest SICAV SRI Global Sid	488 458	43 463 112	58 746 806
East Capital Sustainable Emerging Markets Z EUR	11 710	11 669 040	12 594 014
IPM Systematic Macro Ireland Fund F (SEK)	70 053	10 000 000	9 261 040
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund Fd Unhedged	209 465	34 104 586	45 070 615
Summa Globala aktier		**99 236 737**	**125 672 475**
Utländska räntefonder			
Evli High Yield A SEK	20 872	20 888 586	21 128 991
Evli High Yield B SEK	11	17 063	17 129
SEB Symbiotics SICAV Microfinance IV B/D-NH SEK	98 580	10 000 000	9 748 620
Öhman Företagsobligationsfond B Utd	242 470	22 409 748	21 250 085
Thule Credit Fund Investor Shares A1 (DIV) SEK	20 133	20 000 000	20 164 083
Summa Utländska räntefonder		**73 315 397**	**72 308 908**
Totalsumma värdepapper		**441 440 230**	**519 035 738**

Not 3

Förändring av eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	408 960 304	85 161 793
Redovisat årsresultat		37 046 711
Omföring av realisationsresultat mellan fritt och bundet eget kapital	13 780 696	-13 780 696
Kapitalisering av löpande avkastning	1 716 471	-1 716 471
Utdelade medel under 2017		-18 391 696
Nya fondmedel		33 539
Återförda medel		535 910
Stiftelsen Löwenströmska lasarettets resultat som redovisas av Locum		48 864
Borttag av stiftelser		-2 196 765
Belopp vid årets utgång	**424 457 471**	**86 741 189**

Not 4

Inga ställda panter eller eventualförpliktelser

Stockholm 2018- 04-05

Frida Korneliusson

Frida Korneliusson

VD