Årsredovisning 2016 för Stockholms läns landstings donationsfonder

5

LS 2017-1032

Landstingsrådsberedningen

SKRIVELSE
2017-10-11

LS 2017-1032

Landstingsstyrelsen

Årsredovisning 2016 för Stockholms läns landstings donationsfonder

Föredragande landstingsråd: Irene Svenonius

Ärendebeskrivning

Fastställande av årsredovisning 2016 för Stockholms läns landstings donationsfonder.

Förslag till beslut

Landstingsrådsberedningen föreslår landstingsstyrelsen besluta

att fastställa årsredovisning 2016 för Stockholms läns landstings donationsfonder.

Landstingsrådsberedningens motivering

På uppdrag av landstingsstyrelsen har AB SLL Internfinans under året förvaltat 127 stiftelser och gåvofonder och 15,7 miljoner kronor har delats ut i enlighet med stiftelseförordnanden. 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.

Beslutsunderlag

Landstingsdirektörens tjänsteutlåtande den 11 september 2017
Skrivelse från AB SLL Internfinans den 23 augusti 2017
Årsredovisning 2016 för Stockholms läns landstings donationsfonder

Irene Svenonius

Gustaf Drougge

Stockholms läns landsting

2017-09-11
LS 2017-1032

Landstingsstyrelsen
Landstingsstyrelsens förvaltning
SLL Styrning och ekonomi

Landstingsstyrelsen

Årsredovisning 2016 för Stockholms läns landstings donationsfonder

Ärendebeskrivning
Fastställande av årsredovisning 2016 för Stockholms läns landstings donationsfonder.

Beslutsunderlag
Landstingsdirektörens tjänsteutlåtande den 11 september 2017
Skrivelse från AB SLL Internfinans den 23 augusti 2017
Årsredovisning 2016 för Stockholms läns landstings donationsfonder

Förslag till beslut
Landstingsstyrelsen föreslås besluta

att fastställa årsredovisning 2016 för Stockholms läns landstings 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 127 stiftelser och gåvofonder och 15,7 miljoner kronor har delats ut i enlighet med stiftelseförordnanden.

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
SLL Styrning och ekonomi
AB Stockholms läns landstings Internfinans

Godkänd av Malin Frenning, 2017-09-15

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

SKRIVELSE

2017-08-23 LS 2017-1032

Landstingsdirektören

Årsredovisning 2016 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

AB SLL Internfinans har på landstingsstyrelsens uppdrag under året förvaltat 91 stiftelser och 36 gåvofonder med ett bokfört kapital per den 31 december 2016 på 495 mkr. Marknadsvärdet på portföljen var vid årsskiftet 81 mkr högre än det bokförda värdet. Resultatet uppgick till 22,2 mkr och 16,5 mkr är utdelningsbart under år 2017. Under 2016 har stiftelserna delat ut totalt 15,7 mkr. För att sprida risken har medlen placerats i de olika tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa placeringar.

Styrelsen för AB SLL Internfinans godkände bifogad årsredovisning vid sitt möte 2017-05-10. Årsredovisningen skall fastställas av landstingsstyrelsen.

Frida Korneliusson
VD

ÅRSREDOVISNING FÖR 2016

Förvaltaren av Stockholms läns landstings donationsfonder avger härmed årsredovisning för samfondsförvaltningen avseende räkenskapsåret 2016.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årets verksamhet

AB SLL Internfinans har, på landstingsstyrelsens uppdrag, under året förvaltat 91 st stiftelser och 36 gåvofonder med ett bokfört totalt kapital av 495 mkr (486 mkr) per 31/12 2016. Marknadsvärdet på portföljen var vid årsskiftet 81 mkr (58 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. Egna placeringar har gjorts i företagsobligationer, aktier och i kapitalandelslån hos Proventus Capital AB II och III.

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

Resultat

Förvaltningen redovisar ett årsresultat uppgående till 22,2 mkr (18,8 mkr). Därav utgör nettot av realisationsvinster och realisationsförluster som har omfördelats mellan fritt och bundet eget kapital 4,3 mkr (1,2 mkr) och kapitalisering enligt stadgarna 1,4 mkr (1,4 mkr). Av årets resultat utgör 16,5 mkr (16,2 mkr) utdelningsbara medel under 2017. Under året har stiftelserna delat ut totalt 15,7 mkr (19,3 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

		2016	2015
Verksamhetens intäkter			
Övriga ränteintäkter		6 846 443	6 283 324
Utdelningar		12 992 677	12 925 502
Nettoresultat av finansiella transaktioner	**not 1**	4 266 036	1 156 409
Summa verksamhetens intäkter		**24 105 156**	**20 365 235**
Verksamhetens kostnader			
Förvaltningskostnader		-243 022	-61 493
Övriga kostnader		-1 618 662	-1 523 388
Summa verksamhetens kostnader		**-1 861 684**	**-1 584 881**
Årets resultat		**22 243 472**	**18 780 354**

Balansräkning

		2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Samförvaltade värdepapper	**Not 2**	483 698 114	471 824 820
Summa anläggningstillgångar		**483 698 114**	**471 824 820**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Skattefordran		171 051	168 205
Upplupna intäkter		6 895 977	11 789 491
Kassa och bank		3 874 538	2 382 060
Summa omsättningstillgångar		**10 941 566**	**14 339 756**
Summa tillgångar		**494 639 680**	**486 164 576**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	**not 3**		
Bundet eget kapital		408 960 304	403 264 669
Fritt eget kapital		85 161 793	81 751 965
Summa eget kapital		**494 122 097**	**485 016 634**
Kortfristiga skulder			
Upplupna kostnader		517 583	1 147 943
Summa skulder		**517 583**	**1 147 943**
Summa eget kapital och skulder		**494 639 680**	**486 164 576**

Noter till balansräkning och resultaträkning

Redovisnings- och värderingsprinciper
Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade jämfört med föregående år.

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 värdet av förmögenheten vid periodens början. 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

	2016	2015
Realisationsvinster	5 452 338	3 767 375
Realisationsförluster	-1 186 302	-2 610 966
Summa	**4 266 036**	**1 156 409**

Not 2

	Antal/Nom belopp	Bokfört värde	Marknadsvärde
Räntebärande (Obligationer)			
4Finance S.A. 11,75 % 180327 NR 1	10 000 000	9 979 556	10 478 542
ALCADON FRN 190603	5 000 000	5 000 000	5 235 139
ALM Equity AB 16/20	5 000 000	5 000 000	5 626 450
Adapta Fastigheter AB	5 000 000	5 000 000	5 077 361
Bayport Management 13 % 170612 NR 2	5 000 000	5 191 634	5 415 950
Glob Scan FRN 191209	5 000 000	5 000 000	4 857 431
JSM Financial Group 8% 170331 NR 1	5 000 000	5 000 000	5 075 000
Lavare Holding AB MVR 190404 NR 1	5 000 000	4 996 156	5 186 152
Opus Group MVR 181120 Nr 2	4 000 000	3 965 085	4 152 778
Oscar Properties FRN 3MSTIB+550BPS 2019-SEP03	5 000 000	4 867 030	4 914 911
Sagax AB 4,304645 % 2021-04-27	4 000 000	4 000 000	4 219 537
Stora Enso MTN 5,75 2017-06-26	5 000 000	5 021 105	5 275 694
West Atlantic 6,5% 191221 NR 2	9 000 000	9 003 688	9 015 750
Summa Räntebärande (Obligationer)		**72 024 254**	**74 530 695**
Svenska aktier			
Bosjö Fastigheter	100 000	10 000 000	10 450 000
Ericsson A	20 000	1 482 220	1 060 000
Ericsson B	44 400	2 474 092	2 375 400
Hennes & Mauritz B	17 630	5 032 154	4 467 442
Ratos B	12 500	499 929	539 250
Sandvik	20 000	1 402 100	2 254 000
SEB A	40 000	2 948 605	3 822 000
Solnaberg Property	37 500	3 766 875	4 050 000
Summa Svenska aktier		**27 605 975**	**29 018 092**

Svenska aktier (fonder)			
Carnegie Sverigefond	32 446,34448	54 960 755	75 630 987
Cliens Sverige Fokus B	25 988,8768	5 000 000	5 593 846
SEB Stiftelsefond Sverige	2 605 565,0755	35 203 652	59 302 661
Summa Svenska fondandelar		**95 164 407**	**140 527 494**
Räntebärande (svenska räntefonder)			
Öhman FRN-fond SEK B	103 402,7146	10 313 681	10 232 733
Öhman Obligationsfond UTD	158 457,7776	15 819 283	15 351 389
Öhman Penningmarknadsfonden	10 011,778	980 549	973 445
Summa Räntebärande (svenska räntefonder)		**27 113 512**	**26 557 567**
Alternativa investeringar			
Brummer Multi-Strategy Fond Utdelande	9 431,69263	9 774 648	9 153 929
Nordea 1 SICAV Stable Return Fund	125 385,313	20 042 889	20 136 881
OPM Listed Private Equity	85 792,27738	15 353 148	20 205 911
Peak Core Hedge Klass D	214 646,30827	25 000 000	24 231 422
Peak Equity Alpha Klass B	97 841,59389	10 000 000	10 108 993
Proventus Capital Partners Alpha	3	3 000 000	3 063 645
Proventus Capital Partners II AB 210629	40	8 502 280	11 231 120
Proventus Capital Partners III AB 240514	12	10 755 250	10 645 428
Venus India Structured Finance (Offshore) Fund Ltd	10 000	8 619 500	9 578 005
Summa Alternativa investeringar		**111 047 715**	**118 355 335**
Globala aktier			
Danske Invest SRI Global utd	637 000,0273	55 758 467	72 675 333
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund Fd Unhedged	205 846,822	33 336 930	42 888 185
Summa Globala aktier		**89 095 397**	**115 563 518**
Utländska räntefonder			
Evli High Yield B SEK	6 791,3329	10 000 000	10 147 881
SEB Symbiotics SICAV Microfinance IV B/D-NH SEK	98 580,441	10 000 000	10 169 558
Öhman Företagsobligationsfond B Utd	233 674,259	21 646 861	20 546 978
Thule Credit Fund Investor Shares A1 (DIV) SEK	20 132,877	20 000 000	20 099 054
Summa Utländska räntefonder		**61 646 861**	**60 963 471**
Totalsumma värdepapper		**483 698 121**	**565 516 172**

Not 3

Förändring av eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	403 264 669	81 751 965
Redovisat årsresultat		22 243 472
Omföring av realisationsresultat mellan fritt och bundet eget kapital	4 266 035	-4 266 035
Kapitalisering av löpande avkastning	1 429 600	-1 429 600
Utdelade medel under 2016		-15 728 970
Nya fondmedel		2 311 797
Omföring mellan fritt och bundet enligt stadgar/permutation		
Återförda medel		230 684
Avslutade fonder fritt		-753
Stiftelsen Löwenströmska lasarettets resultat som redovisas av Locum		49 233
Belopp vid årets utgång	**408 960 304**	**85 161 793**

Not 4

Inga ställda panter eller eventualförpliktelser

Stockholm 2017- 04-03

Frida Korneliusson

.....

Frida Korneliusson

VD