Regionrådsberedningen

SKRIVELSE
2019-11-13

RS 2019-0696

Regionstyrelsen

Årsredovisning 2018 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

Föredragande regionråd: Irene Svenonius

Ärendebeskrivning
Fastställande av årsredovisning 2018 för Stockholms läns landstings stiftelser.

Förslag till beslut
Regionrådsberedningen föreslår att regionstyrelsen beslutar följande.

Årsredovisning 2018 för Stockholms läns landstings stiftelser (donationsfonder) fastställs.

Regionrådsberedningens motivering

Regionrådsberedningen instämmer i regiondirektörens tjänsteutlåtande och anför i övrigt följande:

AB SLL Internfinans har under 2018 förvaltat 85 stiftelser och 33 gåvofonder med ett bokfört kapital per den 31 december 2018 på 517 miljoner kronor. För att sprida risken har medlen placerats i de olika tillgångsslagen aktier, räntor och hedgefonder. Under 2018 har stiftelserna delat ut totalt 18,8 miljoner kronor i enlighet med stiftelseförordnanden.

Revisorsbyrån Ernst & Young har granskat stiftelsernas årsredovisningar och deras bedömning är att årsredovisningarna är upprättade i enlighet med god redovisningssed. Regionrådsberedningen gör ingen annan bedömning.

Beslutsunderlag
Regiondirektörens tjänsteutlåtande
Skrivelse från AB SLL Internfinans den 20 september 2019
Årsredovisning 2018 för Stockholms läns landstings stiftelser (donationsfonder)

Irene Svenonius

Regionstyrelsen
Regionledningskontoret

TJÄNSTEUTLÅTANDE
2019-10-21

RS 2019-0696

Regionstyrelsen

Årsredovisning 2018 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

Ärendebeskrivning
Fastställande av årsredovisning 2018 för Stockholms läns landstings stiftelser.

Beslutsunderlag
Regiondirektörens tjänsteutlåtande
Skrivelse från AB SLL Internfinans den 20 september 2019
Årsredovisning 2018 för Stockholms läns landstings stiftelser (donationsfonder)

Förslag till beslut
Regionrådsberedningen föreslår att regionstyrelsen beslutar följande.

> Årsredovisning 2018 för Stockholms läns landstings stiftelser (donationsfonder) fastställs.

Regionledningskontorets förslag och motivering

Sammanfattning
Regionledningskontoret instämmer i AB Stockholms Läns Landstings Internfinans (AB SLL Internfinans) bedömning att stiftelsernas årsredovisningar är upprättade i enlighet med god redovisningssed och föreslår därför att regionstyrelsen fastställer årsredovisningen.

Bakgrund
På uppdrag av regionstyrelsen, LS 9606-0681 och LS 2017-0576, och i enlighet med stiftelselagens (1994:1220) bestämmelser ska AB SLL Internfinans sköta den löpande ekonomiska och administrativa förvaltningen av kapital i donationsfonder för vilka Region Stockholm 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 2018 förvaltat 85 stiftelser och 33 gåvofonder med ett bokfört kapital per den 31 december 2018 på 517 miljoner kronor. För att sprida risken har medlen placerats i de olika tillgångsslagen aktier, räntor och hedgefonder. Under 2018 har stiftelserna delat ut totalt 18,8 miljoner kronor i enlighet med stiftelseförordnanden.

Styrelsen för AB SLL Internfinans godkände bifogad årsredovisning vid sitt möte den 27 maj 2019. Årsredovisningen ska fastställas av regionstyrelsen.

Överväganden
Revisorsbyrån Ernst & Young har granskat stiftelsernas årsredovisningar och deras bedömning är att årsredovisningarna är upprättade i enlighet med god redovisningssed. Regionledningskontoret gör ingen annan bedömning och föreslår därför att regionstyrelsen fastställer årsredovisningen.

Ekonomiska konsekvenser
Beslutet medför inga ekonomiska konsekvenser för Region Stockholm.

Carina Lundberg Uudelepp
Regiondirektör

Katarina Holmgren
Ekonomidirektör

Beslutsexpediering:
Akt
AB Stockholms Läns Landstings Internfinans

Godkänd av Carina Lundberg Uudelepp, 2019-10-21

Internfinans

AB Stockholms läns landstings Internfinans
Donationsförvaltningen
Org. nr 556339-9183

SKRIVELSE

2019-09-20

RS 2019-0696

Årsredovisning 2018 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

AB SLL Internfinans har på landstingsstyrelsens uppdrag under året förvaltat 85 stiftelser och 33 gåvofonder med ett bokfört kapital per den 31 december 2018 på 517 mkr. Marknadsvärdet på portföljen var vid årsskiftet 45 mkr högre än det bokförda värdet. Resultatet uppgavs till 23,7 mkr och 15,2 mkr är utdelningsbart medel under 2019. Under 2018 har stiftelserna delat ut totalt 18,8 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 2019-05-27. Årsredovisningen skall fastställas av Regionstyrelsen.

Frida Korneliusson

VD

ÅRSREDOVISNING FÖR 2018

Förvaltaren av Stockholms läns landstings donationsfonder avger härmed årsredovisning för samfondsförvaltningen avseende räkenskapsåret 2018.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årets verksamhet

AB SLL Internfinans har, på landstingsstyrelsens uppdrag, under året förvaltat 85 stiftelser och 33 gåvofonder med ett bokfört totalt kapital av 517 mkr (511 mkr) per 31/12 2018. Marknadsvärdet på portföljen var vid årsskiftet 45 mkr (78 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 alternativa placeringar.

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

Resultat

Förvaltningen redovisar ett årsresultat uppgående till 23,7 mkr (37 mkr). Därav utgör nettot av realisationsvinster och realisationsförluster som har omfördelats mellan fritt och bundet eget kapital 7,2 mkr (13,8 mkr) och kapitalisering enligt stadgarna 1,3 mkr (1,7 mkr). Av årets resultat utgör 15,2 mkr (21,5 mkr) utdelningsbara medel under 2019. Under året har det delats ut totalt 18,8 mkr (18,4 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

		2018	2017
Verksamhetens intäkter			
Övriga ränteintäkter		3 245 205	7 342 614
Utdelningar		14 361 191	16 072 201
Nettoresultat av finansiella transaktioner	**not 1**	8 048 482	15 437 415
Summa verksamhetens intäkter		**25 654 878**	**38 852 230**
Verksamhetens kostnader			
Förvaltningskostnader		-27 633	-34 609
Övriga kostnader		-1 963 196	-1 770 910
Summa verksamhetens kostnader		**-1 990 829**	**-1 805 519**
Årets resultat		**23 664 049**	**37 046 711**

Balansräkning

		2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Samförvaltade värdepapper	**Not 2**	481 486 110	441 440 230
Summa anläggningstillgångar		**481 486 110**	**441 440 230**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga kortfristiga fordringar		252 545	818 259
Upplupna intäkter		309 035	192 365
Kassa och bank		34 702 961	71 518 027
Summa omsättningstillgångar		**35 264 541**	**72 528 651**
Summa tillgångar		**516 750 651**	**513 968 881**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	**not 3**		
Bundet eget kapital		432 914 075	424 457 471
Fritt eget kapital		83 623 186	86 741 189
Summa eget kapital		**516 537 261**	**511 198 661**
Kortfristiga skulder			
Upplupna kostnader		213 390	2 770 220
Summa skulder		**213 390**	**2 770 220**
Summa eget kapital och skulder		**516 750 651**	**513 968 881**

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 bundet 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	12 008 305	16 961 462
Realisationsförluster	-3 959 823	-1 524 047
Summa	**8 048 482**	**15 437 415**

Not 2

	Antal/Nom belopp	Bokfört värde	Marknadsvärde
Räntebärande (Obligationer)			
ALM Equity AB 16/20	5 000 000	5 000 000	4 809 990
Adapta Fastigheter AB	5 000 000	5 000 000	5 091 414
Glob Scan FRN 191209	5 000 000	5 000 000	4 976 192
Oscar Properties FRN 3MSTIB+550BPS 2019-SEP03	5 000 000	4 966 440	4 269 899
Sagax AB 4,304645 % 2021-04-27	4 000 000	4 000 000	4 185 735
West Atlantic 6,5% 191221 NR 2	9 000 000	9 001 208	8 475 750
Summa Räntebärande (Obligationer)		**32 967 648**	**31 808 980**
Svenska aktier			
Bosjö Fastigheter	100 000	10 000 000	12 700 000
Data Center Invest Holding Sweden	50 000	5 000 000	5 400 000
Solnaberg Property	37 500	3 766 875	4 650 000
Summa Svenska aktier		**18 766 875**	**22 750 000**
Svenska aktier (fonder)			
Carnegie Sverigefond	26 911	45 947 396	63 625 787
Cliens Sverige Fokus B	73 423	15 727 128	14 833 702
Handelsbanken Sv Index Criteria Utd	75 434	15 455 622	14 251 790
SEB Stiftelsefond Sverige	2 668 057	38 771 204	56 138 863
Summa Svenska fondandelar		**115 901 350**	**148 850 141**
Räntebärande (svenska räntefonder)			
Öhman FRN-fond SEK B	107 937	10 758 353	10 470 920
Öhman Obligationsfond UTD	167 656	16 678 381	15 540 065
Öhman Penningmarknadsfonden	10 022	981 517	961 391
Summa Räntebärande (svenska räntefonder)		**28 418 250**	**26 972 376**
Alternativa investeringar			
IPM Systematic Macro Ireland Fund F (SEK)	70 053	10 000 000	9 184 654
Peak Core Hedge Klass D	49 281	5 739 755	2 672 301
Peak Equity Alpha Klass B	146 124	15 000 000	13 555 436
SPP Fastigheter 2 KB 181129	25 005 000	25 005 000	25 443 738
Proventus Capital Partners Alpha	7	7 000 000	7 189 497
Proventus Capital Partners II AB 210629	40	834 280	977 438
Proventus Capital Partners III AB 240514	17	9 796 250	10 555 028
Venus India Structured Finance (Offshore) Fund Ltd	10 000	8 619 500	11 195 400
Thule Buyout Fund II	4 800	4 235 071	3 706 584
Summa Alternativa investeringar		**86 229 856**	**84 480 076**

Globala aktier			
Danske Invest SICAV SRI Global Sid	514 432	46 678 556	57 945 619
DNB Global Lavkarbon A	105 110	12 007 189	10 977 427
East Capital Sustainable Emerging Markets Z EUR	11 710	11 669 040	10 267 504
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund Fd Unhedged	157 498	25 723 748	33 617 983
Summa Globala aktier		**96 078 533**	**112 808 533**
Utländska räntefonder			
Evli High Yield A SEK	21 027	21 040 907	19 734 709
Evli High Yield B SEK	0,0177	28	27
SEB Symbiotics SICAV Microfinance IV B/D-NH SEK	98 580	10 000 000	10 186 316
Thule Credit Fund Investor Shares A1 (DIV) SEK	20 133	20 000 000	19 400 443
Öhman Företagsobligationsfond B Utd	390 858	35 082 663	33 164 259
Hedda Credit Fund I AB	2 125	17 000 002	16 874 051
Summa Utländska räntefonder		**103 123 599**	**99 359 806**
Totalsumma värdepapper		**481 486 110**	**527 029 912**

Not 3

Förändring av eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	424 457 471	86 741 189
Redovisat årsresultat		23 664 049
Omföring av realisationsresultat mellan fritt och bundet eget kapital	7 202 512	-7 202 512
Kapitalisering av löpande avkastning	1 254 091	-1 254 091
Utdelade medel under 2018		-18 793 584
Nya fondmedel		417 268
Stiftelsen Löwenströmska lasarettets resultat som redovisas av Locum		50 868
Belopp vid årets utgång	**432 914 075**	**83 623 186**

Not 4

Inga ställda panter eller eventualförpliktelser

Stockholm 2019- 04-04

Frida Korneliusson

VD