

Dnr 329581  
2018-03-28

Pernilla Sandin

## Årsredovisning år 2017 för kommunens donationsstiftelser

### Innehåll

Årsredovisning år 2017 för kommunens donationsstiftelser(329327) (0) .....	1
<b>Inledning</b> .....	1
<b>Gemensam förvaltningsberättelse</b> .....	2
<b>Väsentliga händelser</b> .....	4
<b>Framtid</b> .....	4
<b>Avstämning av placeringspolicyn</b> .....	5
<b>Resultaträkning</b> .....	7
<b>Balansräkning</b> .....	8

### Inledning

Kommunledningskontorets ekonomiavdelning har sammanställt av SEB upprättade årsredovisningar och årsbokslut för kommunens donationsstiftelser samt SEB Årssammandrag för Gävle kommuns donationsstiftelser.

Dokumenterna har sammanställts av kommunledningskontoret i denna PM.

Totalt finns 89 stiftelser.

- För samförvaltade stiftelser som har tillgångar överstigande 10 basbelopp har **Årsredovisningar** upprättats.
- För övriga stiftelser med tillgångar understigande 10 basbelopp har **Årsredovisningar**, exklusive förvaltningsberättelse upprättats.

Samtliga Årsredovisningar och Årsbokslut finns tillgängliga i kommunstyrelsens diarium. Från och med 2016 är samtliga stiftelser registrerade hos Länsstyrelsen som är tillsynsmyndighet.

Från år 2007 administreras och förvaltas Gävle kommuns stiftelser och stiftelsekapital av SEB. SEB har upprättat Årsredovisningar och Årsbokslut 2016. SEB har upprättat Årssammandrag 2016 för Gävle kommuns donationsstiftelser.

Samtliga ovanstående årsredovisningar samt årssammandraget finns tillgängliga i kommunstyrelsens diarium, Dnr 18KS26.

### **SEB Årssammandrag för Gävle kommuns donationsstiftelser**

Här ingår för 2017 sammantaget 89 donationsstiftelser. Dessa samförvaltas i en gemensam depå. Från och med 2011 ingår Stiftelsen Eijva Damms stipendiefond, Stiftelsen Agnes och Sigurd Wallbergs donationsfond, Stiftelsen Karin och Erik Engmans stipendiefond och Stiftelsen Hilda och Ernst Engwalls fond.

Från och med 1 januari 2014 har Stiftelsen samfonden C D Forsmans minne & A Nygrens donation och Stiftelsen P Muréns donationsfond flyttats in i samfundens depå på grund av ny skatteproposition som gör att de ej längre betecknas som skattepliktiga.

Årsredovisningar har upprättats för 56 stiftelser.

Årsredovisning exklusive förvaltningsberättelse har upprättats för 33 stiftelser.

Nedan följer kommunledningskontorets sammanfattning av dokumenten.

## **Gemensam förvaltningsberättelse**

Här följer den gemensamma förvaltningsberättelsen för alla 89 stiftelserna, resultaträkning, balansräkning samt avstämning av placeringspolicyn.

Redovisnings- och värderingsprinciper som gäller finns i årssammandraget.

Årets disponibla medel per stiftelse finns redovisat i särskilt upprättat dokument, bilaga 1, som kommuniceras ut till varje nämnd (via diariet).

**Resultat**, se även resultaträkning sid 7 i denna PM.

Stiftelsernas intäkter (direktavkastningen) har ökat jämfört med föregående år.

Intäkterna uppgår till 5,5 (5,3) mnkr. Ökningen på 3 procent beror främst på lägre ränteintäkter på grund av det låga ränteläget och ökade intäkter på aktier.

Stiftelsernas kostnader uppgår till 0,6 (0,6) mnkr och består till största delen av arvoden och revision.

<b>Kostnader</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Adm arvode kommunen	232	232
Adm arvode till SEB	280	280
Revision	63	25
Länsstyrelsen	30	30
Övrigt (annonser)	16	18
<b>Totalt kostnader</b>	<b>621</b>	<b>585</b>

*Belopp i tkr*

Förvaltningsresultatet uppgår till 4,9 mnkr år 2017 vilket är en försämring jämfört med 2016 då förvaltningsresultatet uppgick till 4,7 mnkr. Förbättringen av resultatet beror på att stiftelsens intäkter har ökat pga mer utdelning från aktier under 2017.

Realisationsnetto uppgår till 17,9 (1,2) mnkr under år 2017. Den stora förändringen beror på att portföljen har bytt placeringspositioner från aktiv förvaltning till passiv förvaltning när det gäller Sverigeaktierna.

Årets resultat uppgår till 22,8 (5,9) mnkr.

<b>Stiftelse</b>	<b>Resultat 2017</b>	<b>Resultat 2016</b>
Samförvaltningen	22 790 275	5 944 746
<b>SUMMA</b>	<b>22 790 275</b>	<b>5 944 746</b>

*Belopp i kr*

**Ställning**, se även balansräkning sid 8 i denna PM.

**Stiftelsernas totala tillgångar**

	<b>Tillgångar 2017-12-31</b>	<b>Tillgångar 2016-12-31</b>	<b>Fördelning % 2017-12-31</b>	<b>Fördelning % 2016-12-31</b>
Aktier	81 523 153	76 705 001	44,0	46,2
Värdepapper, obligationer mm	103 709 272	89 430 755	56,0	53,8
Kortfristiga fordringar	0	55 067	0,0	0,0
Likvida medel	487 315	249 696	0,0	0,0
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>185 719 739</b>	<b>166 440 519</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

*Belopp i kr*

Totalt har stiftelsernas totala tillgångar ökat med 19,3 (1,3) mnkr till 185,7 mnkr.

Det bundna egna kapitalet har ökat med 18,3 (1,6) mnkr.

Fritt eget kapital (utdelningsbara medel) uppgår till 13,2 (12,3) mnkr, en ökning med 0,9 (0,2) mnkr jämfört med år 2016. I ett särskilt dokument, bilaga 1, redovisas utdelningsbara medel för varje stiftelse.

Årets kapitalisering uppgår till 0,4 (0,4) mnkr. Till bundet eget kapital förs det belopp som enligt stadgarna skall kapitaliseras. I de allra flesta fall rör det sig om 10 % av förvaltningsresultatet.

Utdelningarna under år 2017 uppgick till 4,3 (4,3) mnkr.

Tabell utdelningsbara medel per stiftelse.

Stiftelse	Disponibelt belopp 2017	Disponibelt belopp 2016	Disponibelt belopp 2015
Samförvaltningen	13 203 743	12 285 743	12 104 563
<b>SUMMA</b>	<b>13 203 743</b>	<b>12 285 743</b>	<b>12 104 563</b>

*Belopp i kr*

## Väsentliga händelser

- Granskning av Gävle kommuns förvaltning av donationsstiftelserna har gjorts under 2017 av Revisorerna i Gävle kommun.
- Under 2017 har en översyn av organisationen och projektplan för förvaltning av stiftelserna gjorts.
- Från och med 2017 är samtliga stiftelser registrerade hos Länsstyrelsen som är tillsynsmyndighet.

## Framtid

- Fortsätta utveckla rapporteringen för kontaktpersonerna inom de olika förvaltningarna.
- Fortsätta utveckla internkontrollen.
- Arbetet med att digitalisera och centralisera donationsstiftelserna ska börja hösten 2018
- Utredda förutsättningar för möjlighet att komplettera den svenska aktieportföljen med svensk aktieindexfond och investera i företagsobligationsfond. Dessa ingår inte i nuvarande avtal.
- Genomgång och eventuell uppdatering av Placeringspolicyn.

## Avstämning av placeringspolicyn

Medlen i donationsstiftelserna ska förvaltas så att krav på ett lågt risktagande tillgodoses och att bästa möjliga förräntning eftersträvas. Förvaltningen ska ske så att en godtagbar normalrisk och säkerhet tillgodoses genom en aktiv placeringsverksamhet och effektiv ekonomisk förvaltning i övrigt. Kapitalets tillväxt ska minst motsvara inflationen. Verksamheten ska kännetecknas av af-färsmässighet och effektivitet, vilket inkluderar utnyttjande av konkurrensen på finansmarknaden, snabb beslutsgång samt regelbunden resultatuppföljning.

Målet för donationsstiftelsernas placeringar ska vara att tillväxten av utdelningsbara belopp ska vara relativt hög över tiden, samt att reala värdet på portföljen efter direktavkastning utvecklas positivt. Den utdelningsbara avkastningen bör uppgå till **minst 4 procent per år**, beräknat på marknadsvärderat stiftelsekapital. För år 2016 uppgick den utdelningsbara avkastningen till **2,6 (2,6) procent** av marknadsvärdet. Med utdelningsbara medel avses direktavkastning i form av räntor, utdelningar på aktier och värdepapper samt erhållna premier vid optionsaffärer. Realiserade vinster vid försäljning av värdepapper ingår inte i utdelningsbara belopp.

Donationsstiftelsernas tillgångar ska placeras enligt placeringspolicyn enligt nedan:

Av totala portföljen, procent

<b>Tillgångsslag</b>	<b>Mini- malt Tillåtet</b>	<b>Nor- mal- läge</b>	<b>Maxi- malt tillåtet</b>	<b>Aktuell Alloke- ring 2017-12- 31</b>	<b>Aktuell Alloke- ring 2016- 12-31</b>
Aktier	0	50	60	52,4	55,6
- varav svenska aktier	0	40	50	42,0	43,4
- varav utländska aktie- fonder	0	10	20	10,3	12,2
Räntebärande värdepapper	30	40	100	47,4	44,4
Alternativa placeringar	0	10	20	0,0	0,0
Duration	0 år	2,5 år	5 år	0	0
Likvida medel	0	2	10	0,2	0,0

Tabellen ovan visar överensstämmelse med placeringspolicyn.

Totalportföljens avkastning var 5,63 (7,19) % under 2017. Jämförelseindex utvecklades med 4,89 (6,45) %.

Den svenska aktieportföljen utvecklades med 8,68 (12,49) % att jämföra med 9,47 (9,65) % för index.

Den långsiktiga utvecklingen för den svenska aktieportföljen är mycket god.

Den globala aktieportföljen utvecklades med 12,94 (14,15) % att jämföra med jmf index 11,45 (15,74) %. Hälften av den globala aktieportföljen är investerad i en indexfond.

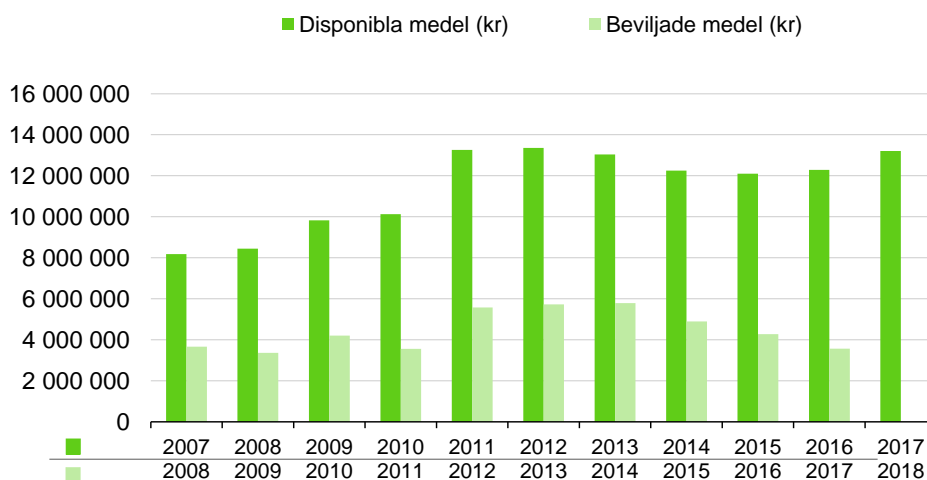
Ränteportföljen utvecklades med 0,45 (0,50) % att jämföra med -0,11 (1,28) % för index.

#### Nyckeltal

År	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Förvaltningsresultat (resultat före rea- vinster)</b>	4 901 951	4 746 426	5 014 127	5 198 254	5 886 740
<b>Förmögenhet/ marknadsvärde 1)</b>	209 982 003	201 961 779	193 407 131	190 943 466	176 361 078
<b>Disponibla medel</b>	13 203 743	12 285 743	12 104 563	12 254 941	13 042 815
<b>Beviljade utdelade medel</b>	3 561 533	4 270 383	4 894 024	5 790 309	5 500 554

*Belopp i kr*

#### Disponibla medel/beviljade medel



Tabell som visar utvecklingen av de disponibla medlen och beviljade medlen under åren 2007-2017.

Det är bra med en buffert när det gäller disponibla medlen för att kunna dela ut ungefär lika mycket varje år utan att påverkas av direktavkastningen som kan variera mellan åren.

## Resultaträkning

<i>Belopp i kronor</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
<b>Stiftelsens intäkter</b>		
Aktieutdelningar	4 556 550	4 079 801
Räntor och obligationer	967 088	1 251 583
Räntor, bank	0	0
Räntor, övriga	0	24
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa</b>	<b>5 523 638</b>	<b>5 331 408</b>
<b>Stiftelsens kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-605 600	-567 475
Externa kostnader, övrigt	-16 087	-17 507
<i>Delsumma</i>	<i>-621 687</i>	<i>-584 982</i>
<b>Förvaltningsresultat</b>	<b>4 901 951</b>	<b>4 746 426</b>
Realisationsvinster	18 436 253	1 230 253
Realisationsförluster	-547 777	-31 934
<i>Delsumma</i>	<i>22 790 275</i>	<i>5 944 745</i>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>22 790 275</b>	<b>5 944 745</b>
Skatter	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>22 790 275</b>	<b>5 944 745</b>

## Balansräkning

<i>Belopp i kronor</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Långfristiga värdepappers innehav	185 232 424	166 135 756
<i>Delsumma</i>	<b>185 232 424</b>	<b>166 135 756</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>185 232 424</b>	<b>166 135 756</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Skattefordran	0	0
Övriga fordringar	0	55 067
<i>Delsumma</i>	<b>0</b>	<b>55 067</b>
Kassa och bank	487 315	249 696
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>487 315</b>	<b>304 763</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>185 719 739</b>	<b>166 440 519</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Bundet eget kapital	172 454 324	154 113 455
Fritt eget kapital	13 203 743	12 285 743
<b>Summa eget kapital</b>	<b>185 658 067</b>	<b>166 399 198</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Beviljade ej utbetalda anslag		-
Övriga skulder	414	180
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	61 258	41 141
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>61 672</b>	<b>41 321</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>185 719 739</b>	<b>166 440 519</b>

Martin Svaleryd

Ekonomidirektör