

Dnr 364277
2019-03-26

Pernilla Sandin
Telefon 026-17 80 57
Pernilla.Sandin@gavle.se

Årsredovisning år 2018 för kommunens donationsstiftelser

Innehåll

Årsredovisning år 2018 för kommunens donationsstiftelser	1
Inledning	1
Gemensam förvaltningsberättelse	2
Väsentliga händelser	4
Framtid	4
Avstämning av placeringspolicyn	4
Resultaträkning	7
Balansräkning	8

Inledning

Från år 2007 administreras och förvaltas Gävle kommuns stiftelser och stiftelsekapital av SEB. SEB har upprättat Årsredovisningar och Årsbokslut 2018. Sektor Styrning och stöd:s ekonomiavdelning har gjort en sammanställning av de årsredovisningar, årsbokslut och årssammandrag som SEB har upprättat för Gävle kommuns donationsstiftelser.

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 årssammandraget finns tillgängliga i kommunstyrelsens diarium, Dnr 19KS46. Från och med 2016 är samtliga stiftelser registrerade hos Länsstyrelsen som är tillsynsmyndighet.

SEB Årssammandrag för Gävle kommuns donationsstiftelser

Här ingår för 2018 sammantaget 89 donationsstiftelser. Dessa samförvaltas i en gemensam depå.

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 minskat jämfört med föregående år. Intäkterna uppgår till 5,5 (5,5) mnkr.

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

Kostnader	2018	2017
Adm arvode kommunen	232	232
Adm arvode till SEB	280	280
Revision	31	63
Länsstyrelsen	30	30
Övrigt (annonser)	8	16
Totalt kostnader	581	622

Belopp i tkr

Förvaltningsresultatet uppgår till 5,0 mnkr år 2018 vilket är en mindre förbättring jämfört med 2017 då förvaltningsresultatet uppgick till 4,9 mnkr.

Realisationsnetto uppgår till 3,3 (17,9) mnkr under år 2018. Minskningen beror på en sämre utveckling på börsen och att man säljer för att ha en långsiktig förvaltning inom riskområdet.

Årets resultat uppgår till 8,2 (22,8) mnkr.

Stiftelse	Resultat 2018	Resultat 2017
Samförvaltningen	8 227 155	22 790 275
SUMMA	8 227 155	22 790 275

Belopp i kr

Ställning, se även balansräkning sid 8 i denna PM.

Stiftelsernas totala tillgångar

	Tillgångar 2018-12-31	Tillgångar 2017-12-31	Fördelning % 2018-12-31	Fördelning % 2017-12-31
Aktier	85 578 772	81 523 152	45,2	43,9
Värdepapper, obligationer mm	101 244 302	103 709 272	53,5	55,8
Kortfristiga fordringar	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel	2 532 238	487 315	1,3	0,3
Summa Tillgångar	189 355 312	185 719 739	100	100

Belopp i kr

Totalt har stiftelsernas totala tillgångar ökat med 3,6 (19,3) mnkr till 189,4 mnkr.

Det bundna egna kapitalet har ökat med 3,7 (18,3) mnkr.

Fritt eget kapital (utdelningsbara medel) uppgår till 13,2 (13,2) mnkr, en ökning med 0,0 (0,9) mnkr jämfört med år 2017. I ett särskilt dokument, bilaga 1, redovisas utdelningsbara medel för varje stiftelse.

Årets kapitalisering uppgår till 0,5 (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 2018 uppgick till 4,1 (4,6) mnkr.

Tabell utdelningsbara medel

Stiftelse	Disponibelt belopp 2018	Disponibelt belopp 2017	Disponibelt belopp 2016
Samförvaltningen	13 182 123	13 203 743	12 285 743
SUMMA	13 182 123	13 203 743	12 285 743

Belopp i kr

Väsentliga händelser

- Under 2018 har arbetet med att centralisera och digitalisera stiftelsehanteringen börjat utifrån den tidigare projektplanen som antogs i KS 2017.

Framtid

- Fortsätta arbetet med digitalisering och centralisering av stiftelsehanteringen.
- Fortsätta utveckla internkontrollen.
- Ny tjänst som kommer att arbeta centralt med den administrativa hanteringen av alla stiftelser tillträder i slutet av maj 2019.
- 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 affärsmässighet 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 2018 uppgick den utdelningsbara avkastningen till **2,8 (2,6) procent** av marknadsvärdet. Med utdelningsbara medel avses direktav-

kastning 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, se utdrag enligt nedan:

Av totala portföljen, procent

Tillgångsslag	Mini- malt tillåtet	Nor- mall- läge	Maxi- malt tillåtet	Aktuell Alloke- ring 2018-12- 31	Aktuell Alloke- ring 2017- 12-31
Aktier	0	50	60	50,5	52,4
- varav svenska aktier	0	40	50	38,1	42,0
- varav utländska aktiefonder	0	10	20	12,4	10,3
Räntebärande värdepapper	30	40	100	48,3	47,4
Alternativa placeringar	0	10	20	0,0	0,0
Duration	0 år	2,5 år	5 år	0	0
Likvida medel	0	2	10	1,3	0,0

Tabellen ovan visar överensstämmelse med placeringspolicyn.

Totalportföljens avkastning var -2,82 (5,63) % under 2018. Jämförelseindex utvecklades med -1,55 (4,89) %.

Den svenska aktieportföljen utvecklades med -6,61 (8,68) % att jämföra med -4,41 (9,47) % för index.

Den långsiktiga utvecklingen för den svenska aktieportföljen är mycket god.

Den globala aktieportföljen utvecklades med -3,15 (12,94) % att jämföra med jmf index -1,54 (11,45) %. Hälften av den globala aktieportföljen är investerad i en indexfond.

Ränteportföljen utvecklades med 0,29 (0,45) % att jämföra med 0,25 (-0,11) % för index.

Nyckeltal

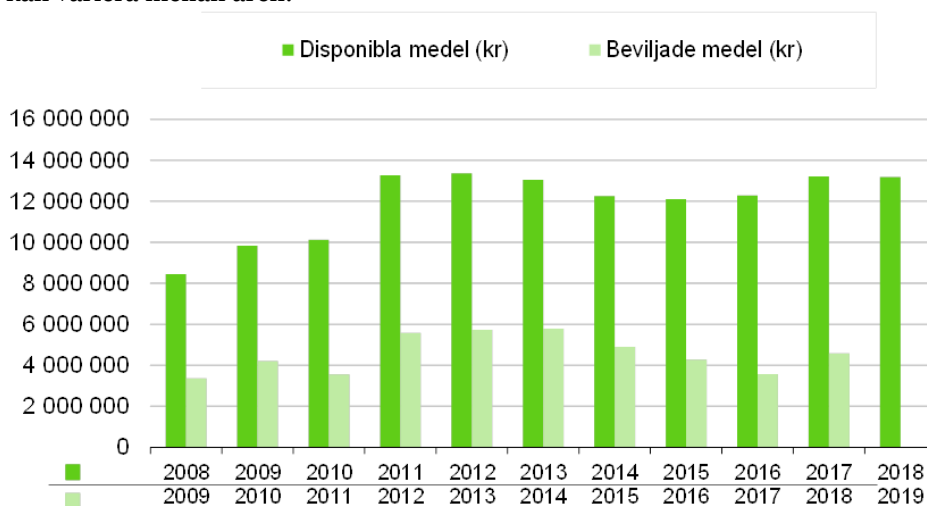
År	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsresultat (resultat före rea- vinster)	4 970 253	4 901 951	4 746 426	5 014 127	5 198 254
Förmögenhet/ marknadsvärde 1)	197 687 031	209 556 360	201 961 779	193 407 131	190 943 466
Disponibla medel	13 182 123	13 203 743	12 285 743	12 104 563	12 254 941
Beviljade utdelade medel	4 571 415	3 561 533	4 270 383	4 894 024	5 790 309

Belopp i kr

Disponibla medel/beviljade medel

Tabell visar utvecklingen av de disponibla medlen och beviljade medlen under åren 2008-2018.

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>	2018	2017
Stiftelsens intäkter		
Aktieutdelningar	4 059 757	4 556 550
Räntor och obligationer	854 953	967 088
Övriga intäkter	637 008	0
Summa	5 551 718	5 523 638
Stiftelsens kostnader		
Förvaltningskostnader	-573 757	-605 600
Externa kostnader, övrigt	-7 708	-16 087
<i>Delsumma</i>	<i>-581 465</i>	<i>-621 687</i>
Förvaltningsresultat	4 970 253	4 901 951
Realisationsvinster	3 904 793	18 436 253
Realisationsförluster	-647 891	-547 777
<i>Delsumma</i>	<i>3 256 902</i>	<i>22 790 275</i>
Resultat före skatt	8 227 155	22 790 275
Årets resultat	8 227 155	22 790 275

Balansräkning

<i>Belopp i kronor</i>	2018	2017
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar		
Långfristiga värdepappers innehav	186 823 074	185 232 424
<i>Delsumma</i>	186 823 074	185 232 424
Summa anläggningstillgångar	186 823 074	185 232 424
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kassa och bank	2 532 238	487 315
Summa omsättningstillgångar	2 532 238	487 315
SUMMA TILLGÅNGAR	189 355 312	185 719 739
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	176 170 643	172 454 324
Fritt eget kapital	13 182 123	13 203 743
Summa eget kapital	189 352 766	185 658 067
Kortfristiga skulder		
Beviljade ej utbetalda anslag		-
Övriga skulder	0	414
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 546	61 258
Summa kortfristiga skulder	2 546	61 672
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	189 355 312	185 719 739

Martin Svaleryd
Ekonomidirektör
Sektor Styrning och stöd