

Madeleine Viklander
Telefon 026-17 80 7272
madeleine.viklander@gavle.se

Årsredovisning år 2019 för kommunens donationsstiftelser

Innehåll

Årsredovisning år 2019 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 2019.

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 20KS13. Från och med 2016 är samtliga stiftelser registrerade hos Länsstyrelsen som är tillsynsmyndighet.

SEB Årssammandrag för Gävle kommuns donationsstiftelser

Här ingår för 2019 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 5,4 (5,5) mnkr.

Stiftelsernas kostnader uppgår till 0,9 (0,6) mnkr och består till största delen av arvoden och revision.

Kostnader	2019	2018
Adm arvode kommunen	545	232
Adm arvode till SEB	280	280
Revision	56	31
Länsstyrelsen	30	30
Övrigt (annonser)	9	8
Totalt kostnader	920	581

Belopp i tkr

Förvaltningsresultatet uppgår till 4,4 mnkr år 2019 vilket är en försämring jämfört med 2018 då förvaltningsresultatet uppgick till 5,0 mnkr.

Realisationsnetto uppgår till 10,7 (3,3) mnkr under år 2019. Ökningen beror på en bättre utveckling på börsen och att man säljer för att ha en långsiktig förvaltning inom riskområdet.

Årets resultat uppgår till 15,1 (8,2) mnkr.

Stiftelse	Resultat 2019	Resultat 2018
Samförvaltningen	15 144 304	8 227 155
SUMMA	15 144 304	8 227 155

Belopp i kr

Ställning, se även balansräkning sid 8 i denna PM.

Stiftelsernas totala tillgångar

	Tillgångar 2019-12-31	Tillgångar 2018-12-31	Fördelning % 2019-12-31	Fördelning % 2018-12-31
Aktier	68 191 556	85 578 772	34,0	45,2
Värdepapper, obligationer mm	126 788 107	101 244 302	63,4	53,5
Kortfristiga fordringar	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel	4 999 078	2 532 238	2,4	1,3
Summa Tillgångar	199 978 741	189 355 312	100	100

Belopp i kr

Totalt har stiftelsernas totala tillgångar ökat med 10,6 (3,6) mnkr till 200,0 mnkr.

Det bundna egna kapitalet har ökat med 11,1 (3,7) mnkr.

Fritt eget kapital (utdelningsbara medel) uppgår till 12,7 (13,2) mnkr, en minskning med 0,5 (0,0) mnkr jämfört med år 2018. I ett särskilt dokument, bilaga 1, redovisas utdelningsbara medel för varje stiftelse.

Årets kapitalisering uppgår till 0,4 (0,5) 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 2019 uppgick till 4,5 (4,1) mnkr.

Tabell utdelningsbara medel

Stiftelse	Disponibelt belopp 2019	Disponibelt belopp 2018	Disponibelt belopp 2017
Samförvaltningen	12 698 811	13 182 123	13 203 743
SUMMA	12 698 811	13 182 123	13 203 743

Belopp i kr

Väsentliga händelser

- Under 2019 har arbetet med att centralisera och digitalisera stiftelsehanteringen tagit fart och de flesta stiftelser ansöks nu via E-tjänst.
- En ny tjänst har tillsatts centralt för att arbeta med den administrativa hanteringen av alla stiftelser från och med maj 2019.

Framtid

- Fortsätta arbetet med digitalisering och centralisering av stiftelsehanteringen, främst inom sektor Vårld.
- Fortsätta utveckla internkontrollen.
- 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 2019 uppgick den utdelningsbara avkastningen till 2,5 (2,8) 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, se utdrag enligt nedan:

Av totala portföljen, procent

Tillgångsslag	Minim alt tillåtet	Norm alläge	Maxim alt tillåtet	Aktuell Allokeri ng 2019- 12-31	Aktuell Alloker ing 2018- 12-31
Aktier	0	50	60	43,6	50,5
- varav svenska aktier	0	40	50	35,0	38,1
- varav utländska aktiefonder	0	10	20	8,7	12,4
Räntebärande värdepapper	30	40	100	54,2	48,3
Alternativa placeringar	0	10	20	39,4	0,0
Duration	0 år	2,5 år	5 år	0	0
Likvida medel	0	2	10	2,2	1,3

Tabellen ovan visar överensstämmelse med placeringspolicyn.

Totalportföljens avkastning var 15,55 (-2,82) % under 2019. Jämförelseindex utvecklades med 16,59 (-1,55) %.

Den svenska aktieportföljen utvecklades med 35,98 (-6,61) % att jämföra med 34,97 (-4,41) % för index.

Den globala aktieportföljen utvecklades med 31,49 (-3,15) % att jämföra med jmf index 34,07 (-1,54) %. Hälften av den globala aktieportföljen är investerad i en indexfond.

Ränteportföljen utvecklades med 1,42 (0,29) % att jämföra med 0,45 (0,25) % för index.

Nyckeltal

År	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsresultat (resultat före reavinst)	4 446 032	4 970 253	4 901 951	4 746 426	5 014 127
Förmögenhet/ marknadsvärde 1)	212 694 384	197 687 031	209 556 360	201 961 779	193 407 131
Disponibla medel	12 698 811	13 182 123	13 203 743	12 285 743	12 104 563
Beviljade utdelade medel	4 518 329	4 571 415	3 561 533	4 270 383	4 894 024

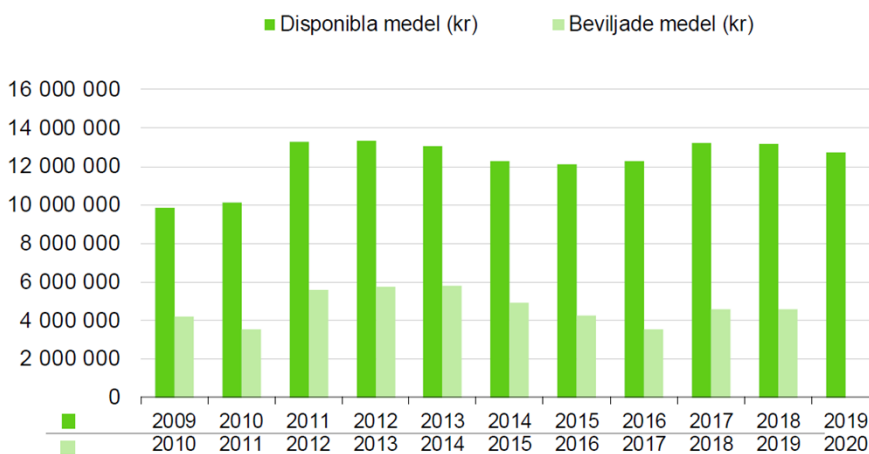
Belopp i kr

Disponibla medel/beviljade medel

Tabell visar utvecklingen av de disponibla medlen och beviljade medlen under åren 2009-2019.

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.

Disponibla medel och beviljade medel



Resultaträkning

RESULTATRÄKNING	Not	2019-01-01 --2019-12-31	2018-01-01 --2018-12-31
Stiftelsens intäkter			
Utdelningar		4 000 119	4 059 757
Ränteintäkter		733 451	854 953
Övriga finansiella intäkter		632 488	637 008
Summa stiftelsens intäkter		5 366 058	5 551 718
Stiftelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-920 026	-581 465
Summa stiftelsens kostnader		-920 026	-581 465
Förvaltningsresultat		4 446 032	4 970 253
Finansiella poster			
Realisationsresultat från övriga finansiella tillgångar		10 698 272	3 256 902
Summa finansiella poster		10 698 272	3 256 902
Resultat efter finansiella poster		15 144 304	8 227 155
Årets resultat		15 144 304	8 227 155

Balansräkning

BALANSRÄKNING	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	194 979 663	186 823 074
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	194 979 663	186 823 074
 Summa anläggningstillgångar	 194 979 663	 186 823 074
 <i>Omsättningstillgångar</i>		
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank	4 999 078	2 532 238
<i>Summa kassa och bank</i>	4 999 078	2 532 238
 Summa omsättningstillgångar	 4 999 078	 2 532 238
 SUMMA TILLGÅNGAR	 199 978 741	 189 355 312
 EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Bundet eget kapital vid räkenskapsårets början	176 170 643	172 454 324
Förändringar av bundet eget kapital	11 109 287	3 716 319
<i>Bundet eget kapital vid räkenskapsårets slut</i>	187 279 930	176 170 643
 <i>Fritt eget kapital</i>		
Fritt eget kapital vid räkenskapsårets början	13 182 123	13 203 743
Överfört till och från bundet eget kapital	-11 109 287	-3 716 319
Beviljade och återförda anslag	-4 518 329	-4 532 456
Årets resultat	15 144 304	8 227 155
<i>Fritt eget kapital vid räkenskapsårets slut</i>	12 698 811	13 182 123
 Summa eget kapital	 199 978 741	 189 352 766
 <i>Kortfristiga skulder</i>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	2 546
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	-	2 546
 SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	 199 978 741	 189 355 312

Martin Svaleryd
Ekonomidirektör



Sektor Styrning och stöd