

Landstingsstyrelsen

**Årsredovisning 2014 för landstingets stiftelser  
(donationsfonder)**

Föredragande landstingsråd: Torbjörn Rosdahl

**Ärendebeskrivning**

Fastställande av årsredovisning 2014 för landstingets stiftelser.

**Förslag till beslut**

Landstingsrådsberedningen föreslår landstingsstyrelsen besluta

*att* fastställa årsredovisning 2014 för landstingets stiftelser  
(donationsfonder).**Landstingsrådsberedningens motivering**


AB SLL Internfinans har på landstingsstyrelsens uppdrag under året förvaltat ett drygt hundratal stiftelser/gåvofonder med ett bokfört kapital per den 31 december 2014 på 484 mkr. Marknadsvärdet på portföljen var vid årsskiftet 47 mkr högre än det bokförda värdet. Resultatet uppgick till 39,2 mkr varav 18,8 mkr är utdelningsbart under år 2015. Styrelsen för AB SLL Internfinans godkände bifogad årsredovisning vid sitt möte 2015-05-20. Årsredovisningen skall fastställas av landstingsstyrelsen.

**Beslutsunderlag**

Landstingsdirektörens tjänsteutlåtande den 14 augusti 2015  
Skrivelse från AB SLL Internfinans den 15 juli 2015  
Årsredovisning 2014 för landstingets stiftelser (donationsfonder)



Torbjörn Rosdahl



Carl Rydingstam

Landstingsstyrelsens förvaltning

TJÄNSTEUTLÅTANDE  
2015-08-14

LS 2015-0981

Landstingsstyrelsen

Ankom Stockholms läns landsting 2015 -09- 16 Dnr. <u>LS2015-0981</u>
---

Rotel I

## Årsredovisning 2014 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

### Ärendebeskrivning

Fastställande av årsredovisning 2014 för landstingets stiftelser.

### Beslutsunderlag

Landstingsdirektörens tjänsteutlåtande den 14 augusti 2015  
Skrivelse från AB SLL Internfinans den 15 juli 2015  
Årsredovisning 2014 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

### Förslag till beslut

Landstingsstyrelsen föreslås besluta


att fastställa årsredovisning 2014 för landstingets stiftelser  
(donationsfonder).

### Förvaltningens förslag och motivering

Förvaltningen gör ingen annan bedömning än AB Stockholms läns  
landstings Internfinans och föreslår därför landstingsstyrelsen fastställa  
årsredovisningen.

### Miljökonsekvenser av beslutet

I enlighet med landstingets Miljöpolitiska program 2012-2016 har hänsyn  
till miljön beaktats och slutsatsen är att det inte är relevant med en  
miljökonsekvensbedömning i detta ärende.

  
Toivo Heinsoo  
Landstingsdirektör



**Internfinans**

AB Stockholms läns landstings Internfinans

Donationsfondsförvaltningen

Org. nr 556449-9183

SKRIVELSE

2015-07-15

LS 2015-0981

Landstingsdirektören

### Årsredovisning 2014 för landstingets stiftelser (donationsfonder)

AB SLL Internfinans har på landstingsstyrelsens uppdrag under året förvaltats ca 134 stiftelser/gåvofonder med ett bokfört kapital per den 31 december 2014 på 484 mkr. Marknadsvärdet på portföljen var vid årsskiftet 47 mkr högre än det bokförda värdet. Resultatet uppgick till 39,2 mkr varav 18,8 mkr är utdelningsbart under år 2015. Under året har stiftelserna delat ut totalt 24,2 mkr. För att sprida risken har medlen placerats i olika tillgångsslag såsom aktiefonder, räntefonder och hedgefonder. Egna placeringar har gjorts i företagsobligationer och i kapitalandelslån hos Proventus Capital AB II och III.

Styrelsen för AB SLL Internfinans godkände bifogad årsredovisning vid sitt möte 2015-05-20. Årsredovisningen skall fastställas av landstingsstyrelsen.

Rosel Ragnarsson  
Stf VD

## ÅRSREDOVISNING FÖR 2014

Förvaltaren av Stockholms läns landstings donationsfonder avger härmed årsredovisning för samfundsförvaltningen avseende räkenskapsåret 2014.

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

#### *Årets verksamhet*

AB SLL Internfinans har, på landstingsstyrelsens uppdrag, under året förvaltat ca 134 stiftelser/gåvofonder med ett bokfört totalt kapital av 484 mkr per 31/12 2014. Marknadsvärdet på portföljen var vid årsskiftet 47 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 placeras i olika tillgångsslag såsom aktiefonder, räntefonder och hedgefonder. Egna placeringar har gjorts i företagsobligationer och i kapitalandelslån hos Proventus Capital AB II och III.

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

#### *Viktiga händelser*

Under 2014 har fem stiftelser förbrukat sina tillgångar för sitt ändamål och anses därmed vara upplösta samt har en gåvofond avslutats under året.

#### *Resultat*

Förvaltningen redovisar ett årsresultat uppgående till 39,2 mkr. Därav utgör nettot av realisationsvinster och realisationsförluster som har omfördelats mellan fritt och bundet eget kapital 20,0 mkr och kapitalisering enligt stadgarna 1,4 mkr. Av årets resultat utgör 18,8 mkr utdelningsbara medel under 2015. Under året har stiftelserna delat ut totalt 24,2 mkr. Med anledning av tidigare års upparbetade resultat har det varit möjligt att dela ut mer än årets utdelningsbara medel under året.

#### *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

	2014	2013
<b>Verksamhetens intäkter</b>		
Övriga ränteintäkter	4 794 038	777 915
Utdelningar	13 976 531	22 995 003
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 1	36 751 385
<b>Summa verksamhetens intäkter</b>	<b>40 914 021</b>	<b>60 524 303</b>
<b>Verksamhetens kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-115 946	-117 945
Övriga kostnader	-1 635 763	-1 781 798
<b>Summa verksamhetens kostnader</b>	<b>-1 751 709</b>	<b>-1 899 743</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>39 162 313</b>	<b>58 624 560</b>

## Balansräkning

		2014-12-31	2013-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Samförvaltade värdepapper	Not 2	481 799 368	460 543 191
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>481 799 368</b>	<b>460 543 191</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Skattefordran		166 540	181 680
Upplupna intäkter		1 174 898	1 822 812
<b>Kassa och bank</b>		<b>1 112 512</b>	<b>2 937 232</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>2 453 950</b>	<b>4 941 724</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>484 253 318</b>	<b>465 484 915</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>	not 3		
Bundet eget kapital		408 467 543	387 834 386
Fritt eget kapital		74 098 548	77 326 844
<b>Summa eget kapital</b>		<b>482 566 091</b>	<b>465 161 230</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Upplupna kostnader		1 687 227	323 685
<b>Summa skulder</b>		<b>1 687 227</b>	<b>323 685</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>484 253 318</b>	<b>465 484 915</b>
<b>Ställda säkerheter</b>		Inga	Inga
<b>Ansvarsförbindelser</b>		Inga	Inga

## Noter till balansräkning och resultaträkning

### Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen.

Fordringar har tagits upp till de belopp var med de beräknas inflyta. Marknadsnoterade instrument har värderats enligt den så kallade portföljmetoden till det lägsta av anskaffningsvärdet respektive marknadsvärdet.

### Not 1

	2014	2013
Realisationsvinster	30 397 317	40 464 030
Realisationsförluster	-8 253 865	- 3 712 645
<b>Summa</b>	<b>22 143 452</b>	<b>36 751 385</b>

### Not 2

	Antal	Anskaffnings- värde	Marknads- värde
<b>Fondandelar SEB</b>			
SEB Stiftelsefond Sverige	2 938 568,6493	37 212 621	61 014 676
SEB Företagsoblifond flex	467 352,1994	46 617 618	47 234 539
<b>Summa</b>		<b>83 830 239</b>	<b>108 249 215</b>
<b>Fondandelar Swedbank</b>			
Företagsoblifond	121 511,5455	16 208 041	16 265 535
Oblifond Mega	135 983,9658	15 945 395	16 280 000
Penningmarknad Mega	88 315,8326	8 293 755	8 117 991
Räntefond Flexibel	155 622,5812	40 592 854	40 552 132
<b>Summa</b>		<b>81 040 045</b>	<b>81 215 658</b>
<b>Fondandelar Danske Bank</b>			
DI Invest SRI Global	773 255,1607	66 459 406	78 748 305
<b>Summa</b>		<b>66 459 406</b>	<b>78 748 305</b>
<b>Fondandelar Nordea</b>			
Nordea I Global Stable Equity	199 329	32 127 771	33 251 984
<b>Summa</b>		<b>32 127 771</b>	<b>33 251 984</b>
<b>Övriga Fondandelar</b>			
Brunner Multi Strategy	38 246	39 636 380	39 134 757
Carnegie Sverigefond	33 433	56 427 669	64 514 191
Opn Private Equity	84 324	15 045 523	16 696 788
Proventus Capital II	36	12 871 980	12 871 980
Proventus Capital III	3	3 000 000	3 000 000
Norron Sicav Premium	100 068	10 006 396	9 490 241
Norron Sicav Preserv	94 940	10 006 607	9 951 650
Norron Target	81 574	10 004 090	9 956 894
<b>Summa</b>		<b>156 998 645</b>	<b>165 616 501</b>

	<b>Anskaffnings- värde</b>	<b>Marknads- värde</b>
<b>Räntebärande instrument</b>		
Bayport Management	5 481 450	5 250 000
Braathens Aviation	5 000 000	4 841 900
Index International	5 020 897	4 452 150
JSM Financial Group AB	5 000 000	5 118 750
Lavare Holding AB	4 992 500	5 012 500
Nordax Finans	5 016 458	5 019 693
Scandinavian Air Ambulance Holding	5 000 000	5 162 500
Swedish Orphan Biovitrum 01	5 000 000	5 215 200
West Air Europe	5 053 889	5 109 375
Stora Enso	5 089 457	5 383 700
Opus Group MVR 181120 nr2	3 926 280	3 950 160
Millicom 100	5 000 000	5 193 250
Magnolia Bostad AB	2 000 000	2 002 502
<b>Summa</b>	<b>61 580 931</b>	<b>61 711 680</b>
Över / Undervärde företagsobl	-237 669	
<b>Summa värdepappersinnehav</b>	<b>481 799 368</b>	<b>528 793 343</b>



### Not 3

#### Förändring av eget kapital

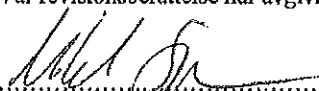
	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	387 834 386	77 326 844
Redovisat årsresultat		39 162 313
Omföring av realisationsresultat mellan fritt och bundet eget kapital	19 964 449	-19 964 449
Kapitalisering av löpande avkastning	1 383 333	-1 383 333
Utdelade medel under 2014		-24 267 028
Nya fondmedel		2 954 879
Avslutade fonder bundet	-714 625	
Avslutade fonder fritt		221 321
Justering eget kapital		1 408
Stift Löwenströmska lasarettets resultat som redovisas av Locum		46 593
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>408 467 543</b>	<b>74 098 548</b>

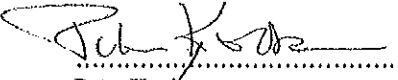
Stockholm 2015- 04-20

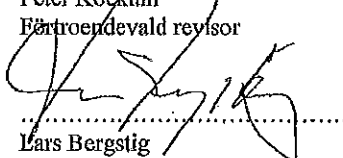


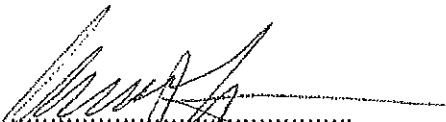
Frida Korneliusson  
VD

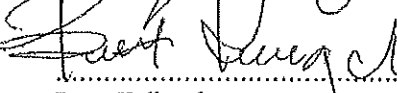
Vår revisionsberättelse har avgivits 2015-04-22

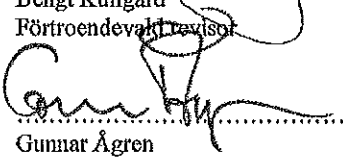
  
.....  
Mikael Sjölander  
Auktoriserad revisor

  
.....  
Peter Kockum  
Förtroendevald revisor

  
.....  
Lars Bergstig  
Förtroendevald revisor

  
.....  
Kenneth Strömberg  
Förtroendevald revisor

  
.....  
Bengt Kullgard  
Förtroendevald revisor

  
.....  
Gunnar Ågren  
Förtroendevald revisor