

Stockholms Borgerskaps skattskyldiga institutioners Samförvaltningskonsortium

Upprättar härmed

Årsberättelse

för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31



Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Stockholms Borgerskaps skattskyldiga institutioners Samförvaltningskonsortium får härmed avge årsberättelse för perioden 2023-01-01 - 2023-12-31.

Delägare i konsortiet som startade i november 2010 är Stockholms Borgerskap (ideell förening), Stockholms Grosshandelssocietet (ideell förening) och Stiftelsen Stockholms Borgerskaps Enkehus och Gubbus.

Delägarnas förmögenhet är placerad gemensamt med syfte att uppnå bästa möjliga långsiktiga avkastning till reducerade förvaltningskostnader.

Stockholms Borgerskaps Presidium utgör samförvaltningskonsortiets förvaltningsråd som fastställer placeringsreglemente och övriga direktiv för förvaltningen. Förvaltningsrådet företräder delägarna och beslutar över den egendom som ingår i konsortiet och utövar de rättigheter som härrör ur konsortiet. Förvaltningsrådet utser också en placeringskommitté att handha den löpande förvaltningen. Placeringskommitténs ledamöter har varit Johan Piehl, Tommy Adamsson och Richard Kahm.

Den totala fondförvaltningen bestod den 31 december 2023 av 106 137,8829 andelar.

Stockholms Borgerskap Ideell Förening	13 878,5907
Stockholms Grosshandelssocietet Ideell Förening	49 739,9943
Stiftelsen Stockholms Borgerskaps Enkehus och Gubbus	42 519,2980

Förmögenheten i marknadsvärde uppgick vid verksamhetens utgång till 205 198 101 kronor.

Organisationen har sitt säte i Stockholm.

Kapitalförvaltning

Precis som 2022 blev 2023 ett mycket turbulent år på kapitalmarknaderna. Centralbanker höjde styrräntor runt om i världen och den höga inflationstakten sjönk tillbaka.

Bolagens vinster ökade under året delvis till följd av att företagen höjde sina priser och att den globala konjunkturen överraskade positivt där arbetsmarknaden var fortsatt stark framför allt i USA. Börsens svängningar har varit stora under året med en mycket positiv inledning följt av bankturbulens i USA och Schweiz. Centralbankernas budskap om högre räntor en längre period gav fortsatt motvind men en slutspurt de sista 2 månaderna då centralbanken i USA indikerade sänkta styrräntor under 2024 resulterade i stora börsuppgångar. Svenska börsen (SIXRX) steg med 19,2 % där de stora industribolagen var draglok och småbolagen utvecklades relativt sämre. Globala aktier steg med 17,8 % omräknat i SEK där de största amerikanska teknologibolagens bidrag var stort.

Amerikanska centralbanken (FED) fortsatte med räntehöjningarna från 4,25 % till målintervallet 5,25-5,50 % innan pausen kom under sommaren. Den 10-åriga amerikanska statsobligationsräntan steg kraftigt under hösten men föll tillbaka och slutade på samma nivå som vid årets start. Den svenska motsvarigheten hade ett liknande mönster men slutade året på en lägre nivå (2,0 %) än vid årets inledning. Svenska Riksbanken har höjt styrränta från 2,50 % till 4,00 %. Inflationen i Sverige mätt som KPIF (som Riksbanken använder som mått) har fallit från 10 % (högsta nivån sedan tidigt 90-tal) till 2,3 % vid årets slut. Nivån är fortsatt högre än Riksbankens målsättning på 2 % men avtalsrörelsens märke med löneökningar på 7,4 % under 2 år uppfattades som positivt ur ett inflationsperspektiv.

Den svaga svenska kronan har varit omskriven under året och i september inföll bottennoteringen innan vändning kom och förändringen mellan SEK/EUR och SEK/USD vid årsskiftet 231231 var små jämfört med årets start.

Utdelning

Utdelningsbart resultat 2023 för Stockholms Borgerskaps skattskyldiga institutioners samförvaltningskonsortium uppgår till 3 097 220 kr vilket motsvarar en direktavkastning om 1,6 %. Förvaltningskostnaderna uppgick till 0,29 % av det genomsnittliga värdepappersinnehavet.

Portföljen

Förvaltningsrådet har för konsortiets förvaltning fastställt följande jämförelseindex:

<i>Svensk aktiemarknad</i>	<i>50% (SIXRX)</i>
<i>Utländska aktiemarknad</i>	<i>10% (MS World 5% och MS Emerging Markets 5%)</i>
<i>Räntemarknad</i>	<i>30% (HMNI All Gov Bond 15% och HMNI Swe Tbills 15%)</i>
<i>Alternativa Inv.</i>	<i>10% (fr o m 230523 OMRX Tbill) tidigare (HFRX Global Hedgefund)</i>

Värdet på värdepappersportföljen per 2023-12-31 var 205 mkr inkl. kassa.

Den svenska aktiemarknadens andel utgjorde 49 % (100 mkr) av totala portföljen per 2023-12-31, den utländska aktiemarknadens andel utgjorde 20 % (41 mkr), svenska räntebärande andel (inkl kassa 5 mkr) 9 % (17 mkr), utländskt räntebärande andel 9 % (19 mkr) och alternativa investeringar 13 % (28 mkr).

Portföljens avkastning under 2023 uppgick till +12,7 % vilket är 0,4 %-enheter bättre än portföljens jämförelseindex.

I övrigt hänvisas till bakomvarande resultat- balansräkningar.

Resultaträkning

<i>Belopp i kronor</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01</i> <i>2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>2022-12-31</i>
	1		
<i>Intäkter</i>			
Utdelningar		3 282 930	3 386 601
Räntor		417 319	192 918
Övriga finansiella intäkter		46 432	131 541
Summa intäkter		3 746 682	3 711 060
<i>Kostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-649 462	-227 051
Summa kostnader		-649 462	-227 051
<i>Resultat före realisationsresultat</i>		3 097 220	3 484 009
<i>Finansiella poster</i>			
Realisationsresultat från övriga finansiella anläggningstillgångar		952 793	2 901 993
Summa finansiella poster		952 793	2 901 993
<i>Årets resultat</i>		4 050 013	6 386 002

Balansräkning

<i>Belopp i kronor</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
	1		
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2	199 972 774	188 536 672
Summa finansiella anläggningstillgångar		199 972 774	188 536 672
Summa anläggningstillgångar		199 972 774	188 536 672
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		–	29 623
Summa kortfristiga fordringar		–	29 623
Kassa och bank			
Kassa och bank		5 402 634	4 536 304
Summa kassa och bank		5 402 634	4 536 304
Summa omsättningstillgångar		5 402 634	4 565 927
SUMMA TILLGÅNGAR		205 375 408	193 102 599
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	3		
Andelsägarkapital		202 100 881	189 559 839
Årets resultat att dela ut		3 097 220	3 484 009
Summa eget kapital		205 198 101	193 043 849
Kortfristiga skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		177 307	58 750
Summa kortfristiga skulder		177 307	58 750
Summa skulder		177 307	58 750
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		205 375 408	193 102 599

Noter

Belopp i kronor om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Bokföringslagen.

Värderingsprinciper

Långfristiga värdepappersinnehav redovisas till verkligt värde.

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges.

Not 2 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	144 239 937	140 915 271
Inköp	45 084 249	49 076 711
Försäljning	-52 986 396	-45 752 045
Vid årets slut	<u>136 337 791</u>	<u>144 239 937</u>
<i>Orealiserad värdeförändring</i>		
Vid årets början	44 296 734	76 311 939
Årets värdeförändring	19 338 249	-32 015 205
Vid årets slut	<u>63 634 983</u>	<u>44 296 734</u>
Redovisat värde vid årets slut	<u>199 972 774</u>	<u>188 536 672</u>
Marknadsvärde	199 972 774	188 536 672

Not 3 Förändringar i eget kapital

	Andelsägarskapital	Utdelningsbart resultat	Summa eget kapital
2023-12-31			
Eget kapital vid räkenskapsårets början	189 559 839	3 484 009	193 043 849
Omföring realiserad värdeförändring	952 793	-952 793	
Orealiserad värdeförändring	19 338 249	-	19 338 249
Utdelning (avseende 2022)		-3 484 009	-3 484 009
Årets återlösta andelar	-7 750 000		-7 750 000
Årets resultat		4 050 013	4 050 013
Eget kapital vid räkenskapsårets slut	202 100 881	3 097 220	205 198 101

Stockholm den 2024-02-05


Johan Piehl
Ordförande


Tommy Adamsson


Peter Bäärnhielm


Clas Romander


Patrik Salén

Vår granskningsrapport har lämnats den 2024-
Ernst & Young AB


Jens Karlsson
Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557510218389

Dokument

Årsberättelse Stockholms Borgerskaps skattskyldiga
2023
Huvuddokument
7 sidor
Startades 2024-02-07 17:36:46 CET (+0100) av Ulrika Alm
(UA)
Färdigställt 2024-02-14 17:12:03 CET (+0100)

Initierare

Ulrika Alm (UA)
Stockholms Borgerskap
Org. nr 802017-2998
ulrika.alm@borgerskapet.se
+46765489832

Signerare

Johan Piehl (JP)
Identifierad med svenskt BankID som "Johan Henrik
Gustaf Piehl"
Personnummer 19550202-0034
johan@piehl.eu
+46708350231



Signerade 2024-02-07 17:46:46 CET (+0100)

Tommy Adamsson (TA)
Identifierad med svenskt BankID som "TOMMY
ADAMSSON"
Personnummer 19450512-0396
tommyadamsson@outlook.com
+46708670950



Signerade 2024-02-08 15:23:41 CET (+0100)

Peter Bäärnhjelm (PB)
Identifierad med svenskt BankID som "PETER
BÄÄRNHJELM"
Personnummer 19580429-0251
peter.baarnhielm@wiggepartners.se
+46708800627



Signerade 2024-02-08 08:27:38 CET (+0100)

Clas Romander (CR)
Identifierad med svenskt BankID som "Clas Gustav
Johannes Romander"
Personnummer 19550718-0015
clas.romander@romanderpartners.com
+46725252539



Signerade 2024-02-07 18:04:31 CET (+0100)



Verifikat

Transaktion 09222115557510218389

Patrik Salén (PS)

Identifierad med svenskt BankID som "PATRIK SALÉN"

Personnummer 19651220-0194

patrik@finix.se

+46704388858



Signerade 2024-02-08 01:45:07 CET (+0100)

Jens Karlsson (JK)

Identifierad med svenskt BankID som "JENS KARLSSON"

Personnummer 711117-8559

jens.karlsson@se.ey.com

+46703189096



Signerade 2024-02-14 17:12:03 CET (+0100)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

