



# Gästrikland Hälsingland Nation

Verksamhetsberättelse  
Nationens fondförvaltning 2019/2020

Landskap 2020-10-13

# Verksamhetsberättelse 2019/2020

---

- Verksamhetsberättelsen har undertecknats av Ulrik Elg (Skattmästare Ekonomi) och Javiera Tinoco (Skattmästare Fastighet)
- Originalhandling finns i bokslutspärm 2019/2020 på 2Q exp
- Här presenteras valda delar

## Verksamhetsberättelse för Ekonominämnden, Gästrik-Hälsinge nation. 2019-07-01 – 2020-06-30

Ekonominämnden förvaltar dels de av nationen fonderade medlen för fastighetsunderhåll, dels vissa donerade medel som inte bedömts vara stiftelser som måste registreras, och som fonderats och ur vilka stipendier delas ut samt nationens biblioteksfond. Fr o m verksamhetsåret 2018/2019 ansvarar Ekonominämnden också för hanteringen av de samförvaltade stipendiestiftelserna och deras fonderade medel, vilka kommer från donationer som bedömts vara stiftelser som måste registreras och ur vilka stipendier delas ut. Ekonominämnden ansvarar dessutom för fastighetens långsiktiga förvaltning och utveckling samt att det långsiktiga underhållet av fastigheten planeras och genomförs på ett genomtänkt sätt. Ekonominämnden agerar också som stöd till nationsstyrelsen och verksamheten i frågor främst kring ekonomi och långsiktig styrning.

Efter att coronapandemin från mitten av mars månad på allvar började påverka omfattningen av den dagliga aktiviteten på nationen påbörjades strax därefter arbetet med att göra löpande prognoser för dels resultatet för verksamhetsåret 2019/2020 inom nationsverksamheten samt dels likviditetsprognoser för nationsverksamheten, i ett första skede t o m verksamhetsårets slut och vid mitten av juni månad började vi förlänga likviditetsprognosens horisont mot slutet av Q3 2020. Detta fungerade relativt väl och endast en likvidöverföring på 200 tkr gjordes från fonden till verksamheten per 2020-05-06. Vid behov kan främst likviditetsprognoserna komma att fortsätta under höstterminen 2020. Avseende övrig påverkan av coronapandemin på fondförvaltningen se resp. punkt nedan.

## Placeringar

Placeringsgruppen hade redan innan coronapandemin bröt ut en något skeptisk inställning till aktier och att investera ytterligare i aktier pga. att vi uppfattade värderingarna som höga, och gjorde bedömningen att det var mer troligt att det skulle komma en korrektion nedåt, då vi tyckte oss se ett flertal risker varav någon eller några betraktades som relativt sannolika att inträffa, dock fanns inte en global viruspandemi med bland dessa. Vi hade redan under föregående verksamhetsår minskat aktiernas vikt i portföljen, beroende både på denna skepsis och på att vi behövde likvid för att kunna skapa en egen depå för de samförvaltade stipendiestiftelserna. Detta gjorde att vi låg med relativt stor andel likvida medel i portföljen när coronapandemin drog in med full kraft.

När det blev tydligt att coronapandemin kunde få mycket stor påverkan på oss så hade placeringsgruppen ett möte den 26/2 och beslutade att "sitta stilla i båten" och inte sälja av något avseende främst aktieplaceringarna och att noggrant följa utvecklingen framåt. Samma råd gavs till GSS förvaltningen. Stockholmsbörsen hade då toppat den 19/2 och skulle komma att botten den 23/3. Värdet på aktierna i portföljen var ca 23,5 mkr per 2020-02-19 och var nere i ca 14,9 mkr per 2020-03-23, alltså en nedgång med ca -37%. Värdet ökade successivt igen under våren. Vi såg också en nedgång i värdet på Spiltan Räntefond Sverige, denna har också återhämtat sig under våren.

Det som också skett under våren är de allra flesta av de bolag i vars aktier vi investerat har minskat sina aktieutdelningar mot vad som först föreslagits och meddelats i bokslutskommunikéerna, eller skjutit fram besluten till efter verksamhetsårets slut och in på hösten 2020, eller i vissa fall fattat beslut om att inte lämna någon utdelning alls. Generellt kan sägas att 2019 var ett mycket bra år resultatmässigt för många av de bolag vi investerat i, så förväntningar fanns på bra utdelningar. Sett till utfallet för intäkter från aktieutdelningar är det i det närmaste en halvering mellan åren, detta kommer självklart påverka storleken på de stipendiebelopp som kommer kunna delas ut under 2021.

I intäkterna avseende aktieutdelningar ligger också de ca 69 tkr som avser återbetald källskatt från Finland avseende aktieutdelningar från Fortum för åren 2011-2015 som vi efter en längre process fick återbetalda i mitten av augusti 2019. Genom förändring av valutakursen SEK/Euro gjorde vi en vinst på ca 11 tkr. Under senare delen av hösten lämnades nya ansökningar in till Finska skatteverket avseende återbetalning av källskatt för aktieutdelningar från Fortum för åren 2016-2017. Efter detta finns i dagsläget ingen ytterligare innehållen källskatt från Finland att återhämta. Vi äger i dagsläget även Danska aktier och avser under kommande verksamhetsår att påbörja processen med att gå in med ansökningar kring innehållen källskatt för dessa också. Beloppen är dock i dagsläget relativt små.

Per balansdagen 2020-06-30 hade placeringsportföljen ett marknadsvärde av ca 38,8 mkr och av detta utgjorde ca 16,9 mkr (43,7%) aktieplaceringar, ca 7,6 mkr (19,6%) placering i räntefond och resterande 14,2 mkr (36,7%) avser likvida medel på konton.

Totala intäkter från aktieutdelningar under året är 465 tkr, varav 396 tkr avser utdelningar som influtit under verksamhetsåret och 69 tkr avser återbetald källskatt på aktieutdelningar från Finland som avser tidigare år. Sex st bolags aktieutdelningar kommer nu uppdelat på två delar under året, en trend som kan förväntas öka. Utdelningarna intäktsförs av försiktighetsskäl när de inflyter, inte när de beslutas på bolagsstämmorna. Som beskrivits ovan är intäkten i stort sett halverad mot föregående år.

## Stipendier och stipendiestiftelser

Under föregående verksamhetsår 2018/2019, separerades de 34 st registrerade stiftelserna som samförvaltas av nationen, till ett eget huvudboksupplägg med en egen ekonomisk redovisning. En gemensam rapport "Samförvaltningsrapport" togs för första gången fram och det producerades också årsredovisningar för de 34 st registrerade stiftelserna för första gången, vi har nu också deklarerat de flesta stiftelserna för första gången. Då det är nationen som är förvaltare av de registrerade stiftelserna inom samförvaltningen så har det tolkats som att det är nationens styrelse och inte ekonominämnden som har det formella ansvaret för förvaltningsuppdraget. Styrelsen har sedan givit de två skattmästarna fullmakt att kunna agera som nationens företrädare i allt vad avser samförvaltningen och för resp. registrerad stiftelse.

I september 2019 erhöles det sista saknade organisationsnumret från Skatteverket för en registrerad stiftelse och vi kunde då formellt börja arbetet med att tydligare organisera samförvaltningen mot att på sikt flytta över kapitalförvaltningen till en egen depå. Detta arbete har dock inte slutförts under innevarande verksamhetsår pga. coronapandemin. Detta då bedömningen gjorts att det är bättre att låta kapitalet ligga kvar inom nationens depå tills vi kommit igenom coronapandemin och vi känner större säkerhet kring vilka ekonomiska och framförallt likvidmässiga konsekvenser som kan bli följden. Det bedöms att det skulle vara mycket svårt att kunna låna ut pengar från samförvaltningen till nationsverksamheten om sådant behov skulle uppstå. Arbetet med att skapa en egen depå för samförvaltningen och föra över kapital till denna bedöms kunna ske under hösten 2020.

Enligt avtal som finns mellan nationen och samförvaltningen utgår ett årligt förvaltningsarvode om dels 250 kr/år och stiftelse för administrativa tjänster samt ett rörligt arvode om 2,50% på resp. stiftelses årliga avkastning från kapitalförvaltningen. Under våren 2020 blev coronapandemins påverkan extremt tydlig i form av den negativa påverkan som vi kunde se på kapitalintäkterna för stiftelserna, och vad detta skulle innebära för dessa i form av kraftigt minskade möjliga stipendiebelopp att kunna dela ut för år 2021. Nationen valde därför att för året 2018/2019 endast fakturera ett arvode om 250 kr/år och stiftelse.

## Fastigheten

Programverksamheten betalade 786.000 kr i kallhyra för nyttjandet av nationshuset under året. Totala fastighetskostnader under året om -232.426 kr kommer att belasta byggnadsfonden genom föreslagen bokslutsdisposition. Programverksamhetens positiva resultat från 2018/2019 lades till byggnadsfonden via en bokslutsdisposition, vilket gör att denna ökar med 401.140,33 kr. Bokslutsdispositionen för fondens resultat 2018/2019 ökade byggnadsfonden med 3.286.043 kr, och bokslutsdispositionen för 2018/2019 års fastighetskostnader minskade byggnadsfonden med -311.389 kr

Vi lever nu sedan tre verksamhetsår tillbaka med en underhållsplan som grundats i en konditionsbesiktning av fastigheten som gjorts med externt konsultstöd. Planen utvecklas löpande, och vi bedömer att vi har en tydlig bild av fastighetens tekniska standard och behov av underhåll och investeringar för att nationshuset skall överleva på sikt. Planen innehåller tidplaner för när olika åtgärder behöver genomföras samt kostnadsbedömningar. Ambitionen är att underhållsplanen ska vara så tydlig och tekniskt konkret som möjligt så att vi med större säkerhet kan fatta rätt beslut i rätt tid om vad som behöver göras på fastigheten. Utifrån underhållsplanen sätts avsättningen till byggnadsfonden från nationsverksamheten varje år. För verksamhetsåret 2020/2021 har avsättningen satts till 816.000 kr. Pedagogiken i att förklara underhållsplanens syfte och skapa bättre förståelse för den är viktig. Detta så att alla förstår att ett mer aktivt nyttjande av nationshuset leder till högre kostnader. Coronapandemin under våren 2020 bedöms inte ha påverkat möjligheterna att genomföra underhållsplanen på ett signifikant negativt sätt, men beroende på hur långvarig den blir kan vi komma behöva se över lagda tidplaner.



Nationens uthus, som inte omfattas av upphandlad underhållsplan är i dåligt skick och arbetet med att evakuera byggnaden har fortgått under verksamhetsåret. Detta avser främst dryckesförråd, arkiv och vissa förråd nyttjade av underföreningar. Arkivet har gallrats av en professionell arkivarie och allt material äldre än år 2000 har arkiverats på Carolina Rediviva. Det fortsatta arbetet med att se över uthusets framtid pågår men stora frågetecken finns i dagsläget kring möjligheterna till ev. rivning och nybyggnation pga. skyddsklassning av byggnaderna. Att tvingas renovera nu stående byggnad bedöms bli dyrt samt att det riskerar att inte ge oss möjligheter att skapa efterfrågade lokalbehov på nationens fastighet. Arbetet med projektering och utredning kring uthuset har bedrivits på låg nivå under året, främst pga. oklarheter kring våra möjligheter inom liggande detaljplan och det faktum att det pågår ett detaljplanearbete kring grannfastigheterna där vi kommer bli sakägare som granne. Region Uppsalas försäljning av grannfastigheterna gjorde omstart under verksamhetsåret och en försäljning av de två fastigheterna på vår sida Slottsgränd har skett till Vincero Fastigheter AB. Inga tydliga förändringsplaner har dock aviserats ännu, och påverkan på vår fastighet är för närvarande oklar. Ekonominämnden kommer fortsatt följa ärendet då vi som grannfastighet på ett eller annat sätt kommer påverkas av kvarterets utveckling.