

Familjen Kamprads stiftelse

Org nr 802423-4075

**Årsredovisning
2014**

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Familjen Kamprads stiftelse (Stiftelsen) får härmed avge redovisning för stiftelsens verksamhet under räkenskapsåret 2014.

Stiftelsens grundande

Familjen Kamprads stiftelse bildades 2011 på initiativ av familjen Kamprad och genom donation från Ingvar Kamprad, Inter IKEA och Ikano.

Stiftelsens ändamål

Familjen Kamprads stiftelse har till ändamål att stödja, stimulera och belöna utbildning och vetenskaplig forskning på ett sådant sätt att entreprenörskap, miljö, kompetens, hälsa och social utveckling främjas – regionalt, nationellt och globalt. Särskilt fokus ska riktas på genomförandet av resultaten av denna forskning och utbildning så att de snarast och med kostnadseffektivitet kan komma de många människorna till del. Stiftelsen ska även kunna bedriva hjälpverksamhet bland behövande äldre för att öka livskvaliteten.

I första hand ska sådan forskning och utbildning stödjas, stimuleras och belönas som bedrivs eller tillgodoser intressen i Småland och som bedrivs inom ramen för Linnéuniversitetet. I andra hand kan regionala forsknings- och utbildningsprojekt stöttas. Därefter kan medel fördelas nationellt och globalt i enlighet med syftet ovan. Stiftelsen ska särskilt stödja projekt som syftar till:

- förbättrad livskvalitet för äldre
- entreprenörskap, särskilt för en levande landsbygd
- en bättre miljö, med särskild inriktning på möjligheten att praktiskt genomföra forskningsresultat
- utveckling, forskning och utbildning inom arkitektur, inredning och design
- forskning och utbildning inom medicin

Familjen Kamprads stiftelse har ett helägt dotterbolag, Entreprenörinvest Sverige AB. Bolaget har sitt säte i Växjö. Bolaget är en del av Stiftelsens investeringsstrategi och långsiktiga förvaltning av stiftelsekapitalet. Bolaget investerar i entreprenöriella småföretag.

Främjande av ändamål

Familjen Kamprads stiftelse har under 2014 prioriterat projekt inom området förbättrad livskvalitet för äldre, entreprenörskap samt miljö. Studenter från MGIMO (Moscow State Institute of International Relations) har beviljats stipendier för att studera på avancerad nivå vid Linnéuniversitetet. Vidare har medel beviljats till organisationen Ung Företagsamhet för utbildningsinsatser i entreprenörskap för ungdomar.

Stiftelsen har dessutom beviljat bidrag inom ändamålet hjälpverksamhet bland behövande äldre. Bidrag har delats ut till organisationer som bedriver verksamhet för äldre i Småland.

Under året har Stiftelsen beviljat bidrag om totalt 73 500 000 kr (33 900 000). Bidragen har beviljats enligt följande:

- | | |
|--|---------------|
| - Utbildnings- och forskningsprojekt, 22 st på belopp 144 000 - 6 600 000 kr | 65 844 000 kr |
| - Utbildningsstipendier, 10 st | 2 000 000 kr |
| - Hjälpverksamhet bland behövande äldre, 9 st på belopp 40 000 kr - 780 000 kr | 2 056 000 kr |

- Stiftelsen har även lämnat parcyklar och "ljugarbänkar" som gåva till 31 kommuner i Småland. 3 600 000 kr

Resultat och ställning

Stiftelsens förvaltningsresultat uppgick under året till 104 178 335 kr (74 208 358). Årets realisationsresultat (inklusive valutakursresultat) uppgick till 56 656 276 kr (7 933 002) vilket förts mot bundet eget kapital. Årets resultat uppgick till 145 250 323 kr (74 674 699).

Stiftelsen har under året erhållit ett kapitaltillskott på 271 045 600 kr (261 545 200) från Inter IKEA. Stiftelsens förmögenhet per 2014-12-31 uppgick till 3 315 606 697 kr (2 830 424 141).

Flerårsöversikt

År (kr)	2014	2013	2012
Förvaltningsresultat	104 178 335	74 208 358	57 402 136
Förmögenhet	3 315 606 697	2 830 424 141	2 196 112 264
Disponibla medel	114 540 830	80 864 407	40 556 049
Beviljade medel	73 500 000	33 900 000	27 320 000

Beträffande stiftelsens resultat och dess ställning hänvisas till bifogad resultat- och balansräkning.

Stiftelsens kapital förvaltas av ett placeringsutskott som arbetar i enlighet med Stiftelsens placeringsreglemente. Stiftelsens räntebärande investeringar i främmande valutor, undantaget norska kronor, är valutasäkrade till svenska kronor både avseende återbetalning av investerat belopp och kupongbetalningar.

Styrelse och kansli

Styrelsen har under 2014 bestått av Ingvar Kamprad ordförande, Katarina Olsson vice ordförande, Kristina Alsér, Leif B Bengtsson, Lena Fritzén verkställande ledamot, Lennart Nilsson och Hans-Göran Stennert. Styrelsen har haft 4 protokollförda sammanträden, därtill ett antal sammanträden inom placeringsutskottet och vetenskapsutskottet.

Stiftelsen har sitt säte och kansli i Växjö. Stiftelsens kanslichef är Anna Carlström.

RESULTATRÄKNING	Not	2014	2013
		(kr)	(kr)
Stiftelsens intäkter			
Aktieutdelningar		68 753 275	48 335 700
Ränteintäkter	1	36 607 213	27 522 708
Premier optioner		5 811 669	5 329 572
Övriga finansiella intäkter		600 000	-
		111 772 157	81 187 980
Stiftelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-287 013	-315 325
Externa kostnader, övrigt	2	-7 306 810	-6 664 297
Personalkostnader			
		-7 593 822	-6 979 622
Förvaltningsresultat		104 178 335	74 208 358
Orealiserat resultat valutaderivat		-15 584 289	-7 466 661
Valutakursresultat		486 701	-3 162 905
Realisationsvinster		57 272 191	12 898 085
Realisationsförluster		-1 102 615	-1 805 178
		41 071 988	463 341
Årets resultat		145 250 323	74 671 699

BALANSRÄKNING	Not	2014 (kr)	2013 (kr)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	3	100 000 000	100 000 000
Långfristiga värdepappersinnehav	4	2 413 714 801	2 045 799 155
		<u>2 513 714 801</u>	<u>2 145 799 155</u>
Summa anläggningstillgångar		2 513 714 801	2 145 799 155
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar		127	87
Upplupna intäkter		14 586 769	11 631 577
		<u>14 586 896</u>	<u>11 631 664</u>
Kortfristiga placeringar		14 948 771	-
Kassa och bank		352 386 523	386 526 084
Summa omsättningstillgångar		381 922 190	398 157 748
SUMMA TILLGÅNGAR		2 895 636 991	2 543 956 903 ⁴⁴

BALANSRÄKNING	2014	2013
	(kr)	(kr)

EGET KAPITAL OCH SKULDER		
---------------------------------	--	--

Eget kapital	6		
Bundet eget kapital		2 656 062 129	2 343 944 541
Fritt eget kapital		114 540 830	80 864 407
Summa eget kapital		2 770 602 958	2 424 808 948

Avsättningar			
---------------------	--	--	--

Avsättningar orealiserat resultat valutaderivat			
		23 050 950	7 466 661
Summa avsättningar		23 050 950	7 466 661

Långfristiga skulder			
-----------------------------	--	--	--

Skulder till dotterbolag			
		62 000 000	86 000 000
Summa långfristiga skulder		62 000 000	86 000 000

Kortfristiga skulder			
-----------------------------	--	--	--

Beviljade, ej utbetalda anslag			
		36 079 520	21 805 000
Utestående optioner	5	3 165 905	2 917 429
Övriga skulder		501 166	402 947
Upplupna kostnader		236 492	555 918
Summa kortfristiga skulder		39 983 083	25 681 294

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 895 636 991	2 543 956 903
---------------------------------------	--	----------------------	----------------------

Ställda säkerheter	5		
---------------------------	---	--	--

Utfärdade köpoptioner			
		141 985 294	82 832 663
Depå		448 336 694	1 086 478 861

Ansvarsförbindelser	5		
----------------------------	---	--	--

Utfärdade säljoptioner			
		273 420	2 679 000
Valutaterminer		328 720 710	221 751 115 u

NOTER

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd med undantag för BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning. För att ge en mer rättvisande bild, har resultaträkningens uppställningsform anpassats till stiftelsens verksamhet. Tillämpade principer är oförändrade från föregående år.

Värdering av värdepapper

Långfristiga värdepappersinnehav redovisas till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning och är kollektivt värderade då syftet med placeringarna är att uppnå riskspridning. I de fall marknadsvärdet understiger bokfört värde görs nedskrivning till det lägre värdet.

Marknadsvärdet av direktinvesterade utländska värdepapper har framräknats med den på utländsk börs noterade kursen och köpkursen per bokslutsdagen på respektive valuta.

Kortfristiga placeringar värderas kollektivt enligt lägsta värdets princip då syftet med placeringarna är att uppnå riskspridning.

Penningmarknadsinstrument

Penningmarknadsinstrument tas upp till anskaffningsvärde i balansräkningen och upplupen ränta redovisas som upplupen intäkt.

Obligationer

Obligationer, klassificerade som anläggningstillgång, redovisas till upplupet anskaffningsvärde dvs inklusive periodiserad över-/underkurs. Över-/underkurs i förhållande till nominellt värde periodiseras jämnt över kvarvarande löptid. Perpetualobligationer periodiseras jämt över löptid till fastställt villkorsändringsdatum.

Aktieindexobligationer

Aktieindexobligationer redovisas till anskaffningsvärde. Vinst/förlust vid avyttring redovisas som realisationsresultat.

Aktieobligationer

Aktieobligationer redovisas till anskaffningsvärde. Garanterad avkastning redovisas som ränteintäkt. Vinst/förlust vid avyttring redovisas som realisationsresultat.

Kreditobligationer

Kreditobligationer redovisas till anskaffningsvärde. Garanterad avkastning redovisas som ränteintäkt. Vinst/förlust vid avyttring redovisas som realisationsresultat.

Köp-/säljoptioner

Stiftelsen utfärdar köp-/säljoptioner i syfte att värdesäkra kapitalet. Utfärdade optioner redovisas i enlighet med FAR RedR 7 avseende redovisning av optioner. Erhållen premie skuldförs tills optionen avslutats genom kvittning, lösen eller förfall. *uy*

NOTER

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Valutaterminer och -swappar

Utfärdande av valutaterminer och -swappar redovisas i enlighet med FAR RedR 7. För swappar som innehas i säkringssyfte, lämnas notupplysning om villkoren för swapparna

Anslag

Beviljade anslag redovisas direkt mot fritt eget kapital. Anslagen skuldförs vid beslutstillfället. Om utfästelsen är beroende av framtida avkastning bokförs anslagen i den takt villkoren uppfylls. Återstående utfäst belopp redovisas under ansvarsförbindelser.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt. Fordringar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt eget kapital. Från och med verksamhetsåret 2013 har stiftelsens bundna kapital delats in i stiftelsekapital (ursprungligt donationskapital, senare donerat kapital) och ackumulerat realisationsresultat. Fritt eget kapital utgörs av balanserade medel och årets resultat justerat för omföringar mot bundet eget kapital.

Den del av årets resultat som avser realisationsvinst/-förlust samt eventuell nedskrivning omförs mot bundet eget kapital. Resterande del av årets resultat redovisas som fritt eget kapital och är tillgängligt för utdelning.

Styrelsen kan vid behov besluta om att nyttja del av ackumulerat realisationsresultat för stiftelsens ändamål. I detta fall görs en omföring från bundet eget kapital till fritt eget kapital.

Förmögenhet

Stiftelsens förmögenhet definieras som värdepapper upptagna till marknadsvärde och övriga tillgångar upptagna till bokfört värde minskat med skulder.⁴

NOTER	2014 (kr)	2013 (kr)		
Not 1 Ränteintäkter				
Räntor, obligationer	34 205 931	19 533 189		
Räntor, kortfristiga placeringar	303	30 005		
Räntor, bank	2 400 939	7 959 428		
Räntor, övriga	40	86		
	<u>36 607 213</u>	<u>27 522 708</u>		
Not 2 Externa kostnader, övrigt				
Ränta Entreprenörinvest Sverige AB	2 895 287	2 697 288		
Styrelsearvoden	2 000 000	2 000 000		
Sociala avgifter arvoden	391 465	391 564		
Övriga arvoden	105 769	122 100		
Sociala avgifter övriga arvoden	17 807	33 859		
Övrigt	1 896 482	1 419 486		
	<u>7 306 810</u>	<u>6 664 297</u>		
Not 3 Andelar i dotterföretag				
	Antal aktier	Nominell t värde	Kapital- andel	Bokfört värde
Entreprenörinvest Sverige AB				
Org nr 556904-4752, Växjö	100 000	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100 000 000</u>
	100 000	100	100	100 000 000
Eget kapital i Entreprenörinvest i Sverige AB uppgick 2014-12-31 til 100 368 304 kr och årets resultat för 2014 uppgick till 258 208 kr.				
Not 4 Långfristiga värdepappersinnehav				
Ingående anskaffningsvärden	2 045 799 155			1 278 929 790
Investeringar	667 359 329			912 694 285
Försäljningar	-301 029 406			-139 784 268
Årets periodisering av över-/underkurs	1 585 723			-6 040 652
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>2 413 714 801</u>			<u>2 045 799 155</u>
Utgående bokfört värde	2 413 714 801			2 045 799 155
Realisationsvinster	57 272 191			12 898 085
Realisationsförluster	-1 102 615			-1 805 178
Aktier, svenska				
Bokfört värde	868 397 868			745 183 421
Marknadsvärde	1 172 761 611			864 639 137

NOTER	2014	2013
	(kr)	(kr)
Aktier, svenska onoterade		
Bokfört värde	26 000 000	-
Marknadsvärde	26 000 000	-
Aktier, utländska		
Bokfört värde	771 809 554	650 194 799
Marknadsvärde	974 701 230	924 729 753
Obligationer, svenska		
Bokfört värde	232 215 009	219 285 988
Marknadsvärde	239 949 112	224 304 174
Obligationer, utländska		
Bokfört värde	483 119 725	400 027 754
Marknadsvärde	515 505 841	408 124 130
Fondandelar obligationer, utländska		
Bokfört värde	32 172 645	31 107 193
Marknadsvärde	29 800 746	29 617 155
Summa bokfört värde	2 413 714 801	2 045 799 155
Summa marknadsvärde	2 958 718 540	2 451 414 348

Not 5 Utestående optioner

Utfärdade köpoptioner

Totalt bokfört värde av aktier för utfärdade köpoptioner 141 985 294 kr.

Skuldförda premier samt totalt lösenpris är 172 445 527 kr.

Erhållet premium utfärdade köpoptioner är 2 776 527 kr.

Utfärdade säljoptioner

Erhållet premium utfärdade säljoptioner är 389 378 kr.

OM krav för utfärdade säljoptioner uppgår till 273 420 kr.

Summa premium utestående optioner 3 165 905 kr.

Ansvarsförbindelser

Valutaterminer har ingåtts för att säkra räntekuponger och anskaffningsvärde i utländsk valuta samt nominellt värde vid inlösen av obligationer (EUR, USD DKK och GBP). Motvärdet i SEK för utestående kontrakt uppgår till 328 720 710 kr. *mf*

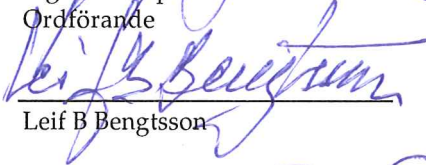
NOTER 2014

Not 6 Eget kapital (kr)	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital
	Stiftelsekapital	Akkumulerat realisationsresultat	Balanserade medel
Belopp vid årets ingång	2 343 481 200	463 341	80 864 407
Årets donation	271 045 600		
Beviljade anslag			-73 500 000
Återförda anslag			2 998 088
Årets resultat			145 250 323
Omföring till / från bundet kapital			
- årets realisationsresultat		41 071 988	-41 071 988
Belopp vid årets utgång	2 614 526 800	41 535 329	114 540 830
Summa bundet /fritt eget kapital	2 656 062 129		114 540 830

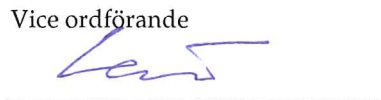
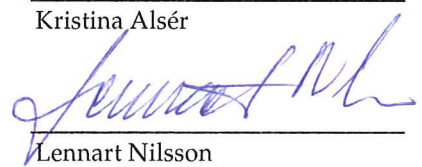
Växjö 2015-05-11


Ingvar Kamprad
OrdförandeKatarina Olsson
Vice ordförande


Kristina Alsér



Leif Bengtsson

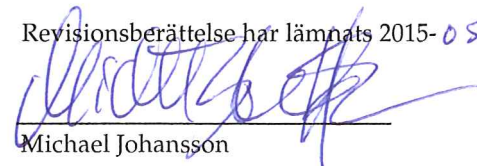

Lena Fritzen
Verkställande ledamot


Lennart Nilsson



Hans-Göran Stennert

Revisionsberättelse har lämnats 2015-05-11



Michael Johansson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till styrelsen i Familjen Kamprads stiftelse, org. nr 802423-4075

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Familjen Kamprads stiftelse för år 2014.

Styrelsens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur stiftelsen upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i stiftelsens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Familjen Kamprads stiftelses finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Familjen Kamprads stiftelse för år 2014.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen enligt stiftelselagen och stiftelseförordnandet.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om förvaltningen har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i stiftelsen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningskyldig mot stiftelsen eller om det finns skäl för entledigande.

Jag har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med stiftelselagen, stiftelseförordnandet eller årsredovisningslagen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Uttalande

Enligt min uppfattning har styrelseledamöterna inte handlat i strid med stiftelselagen, stiftelseförordnandet eller årsredovisningslagen.

Växjö den 11 maj 2015



Michael Johansson
Auktoriserad revisör