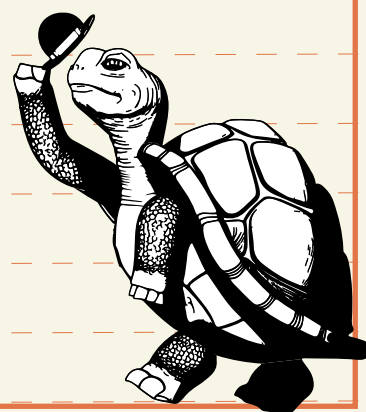


Proposition 3: Sacos ekonomi

Ett smartare Sverige

Sacos kongress 2025





Ekonomiproposition 2025

Förslag till beslut

Styrelsen föreslår att kongressen beslutar

- att för åren 2026–2029 fastställa medlemsavgiften till Saco till 119 kronor per yrkesverksam förbundsmedlem och kalenderår
- att medlemsavgiften baseras på antal yrkesverksamma medlemmar (medlemmar med anställning eller eget företag, exklusive studerande och pensionärer) minus hälften av de dubbelanslutna, per 30 juni året före avgiftsåret
- att notera till protokollet att medlemsavgiften för Förbundet Reservofficerarna följer den sedvanliga fördelningsnyckeln (1/20-del av ordinarie medlemsavgift).

Innehåll

Ekonomiproposition 2025.....	1
Förslag till beslut	1
1. Syfte och bakgrund	2
2. Föregående kongressbeslut.....	2
3. Långsiktigt hållbar ekonomi.....	3
3.1 De fyra senaste åren	3
3.2 De fyra kommande åren	3
4. Verksamhetens ekonomi.....	5
4.1 Utveckling av antal medlemmar	5
4.2 Utveckling av medlemsavgift till Saco	5
4.3 Verksamhetens kostnader och resultat.....	6
5. Fastighetsförvaltning	7
6. Kapitalförvaltning och eget kapital.....	8
7. Sacos totala ekonomi.....	9
8. Slutsats	10
Bilaga: Sammanställning nyckeltal år 2010–2025	11

1. Syfte och bakgrund

Enligt Sacos stadgar ska en ordinarie kongress för Saco bland annat fastställa medlemsavgiften för de fyra närmast följande räkenskapsåren. Styrelsen lämnar med denna proposition förslag om medlemsavgiften till Saco för åren 2026–2029.

Som bakgrund till förslagen sammanfattar styrelsen besluten om ekonomi och medlemsavgifter från kongressen 2021 samt det arbete som styrelsen därefter har genomfört. Resonemang förs även om möjlig kostnads- och medlemsutveckling under de kommande fyra åren, 2026–2029.

Med denna proposition vill Sacos styrelse även belysa att Sacos ekonomi består av mer än medlemsintäkterna. Styrelsens löpande arbete mellan kongresserna avseende budget och utfall omfattar följande tre verksamhetsområden.

- **Verksamheten:** Sacos kärnverksamhet som i huvudsak finansieras av medlemsintäkter. Här ingår utöver Sacokansliets kostnader bland annat även Saco studentråds verksamhet och kostnader för statistikverktyg och Sacos kongress. Till verksamheten hänförs även Saco Studentmässan.
- **Fastighetsförvaltning:** Fastigheten Midas 6 på Lilla Nygatan 14 i Gamla stan i Stockholm. Saco äger fastigheten, där Saco har sitt kansli. Här bedrivs även konferensverksamhet och uthyrning av kontorslokaler. Avvägningar beträffande investeringar och lån ingår i förvaltningen.
- **Kapitalförvaltning:** Den långsiktiga bufferten inkluderande strategiska val om riskexponering samt placeringar kontra amorteringar.

Av dessa verksamhetsområden är Saco skattskyldigt för Saco Studentmässan samt fastighets- och kapitalförvaltningen.

2. Föregående kongressbeslut

Vid kongressen 2021 beslutades

- att** för åren 2026–2029 fastställa medlemsavgiften till 119 kronor per yrkesverksam förbundsmedlem och år
- att** som grund för fördelningen av medlemsavgiften ska ligga medlemsstatistik över yrkesverksamma förbundsmedlemmar (dvs. medlemmar som har anställning eller eget företag, exklusive studerande och pensionärer), minskat med dubbelanslutna, per den 30 juni året före avgiftsåret
- att** notera till protokollet att medlemsavgiften för Reservofficerarna följer den sedvanliga fördelningsnyckeln (1/20-del av ordinarie medlemsavgift)
- att** uppdraga åt styrelsen att genom strategisk planering och löpande taktiska beslut säkerställa en långsiktigt hållbar ekonomi för Saco.

Medlemsavgiften i Saco har fakturerats till förbunden enligt beslutet och styrelsen har arbetat vidare med att säkerställa en långsiktigt hållbar ekonomi (se kommande avsnitt).

3. Långsiktigt hållbar ekonomi

3.1 De fyra senaste åren

Sedan kongressen 2021 har Sacos ekonomi förstärkts och stabiliserats. En förklaring till att verksamhetens ekonomi har stärkts är det faktum att Sacofederationen fick fler medlemmar i och med Lärarförbundets inträde i Saco i januari 2022. Överskottet 2022 kunde sedan användas till att utöka och lägga om det placerade kapitalet samt att med försiktighet återbesätta vakanser på Sacokansliet. En del av de ökade intäkterna har successivt gått till högre internationella medlemsavgifter som med viss fördröjning till stor del är kopplade till antalet medlemmar.

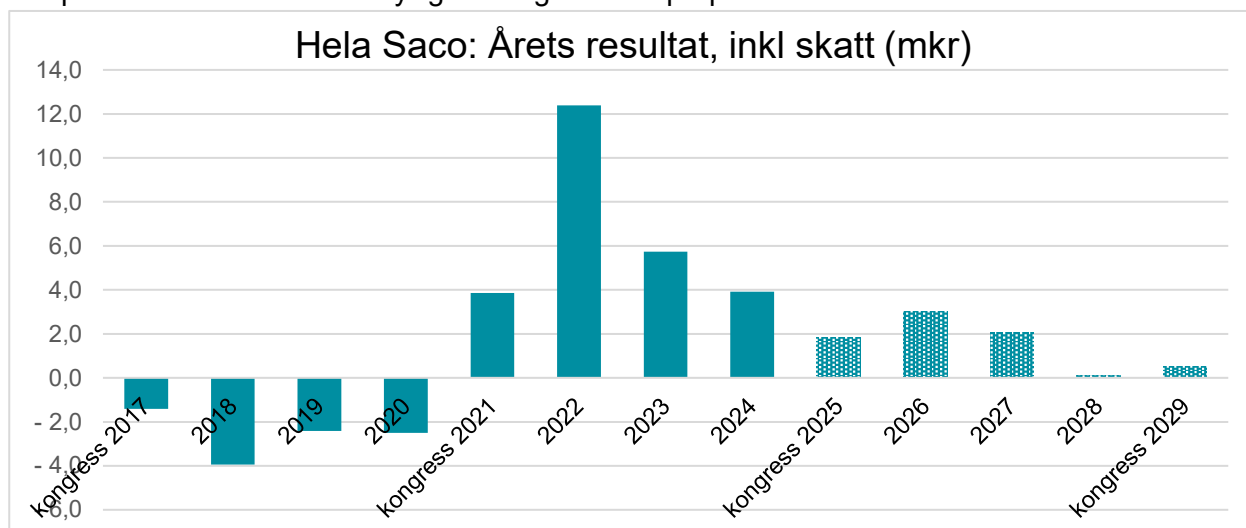
Under åren 2022–2023 omarbetades Sacos placeringsriktlinjer och en upphandling avseende kapitalförvaltningen gjordes. Delar av det överskott som har genererats de senaste åren har dels kunnat placeras i kapitalförvaltningen, dels använts till att med egna medel finansiera fasadmålning och omläggning av taket på fastigheten, vilket gjordes 2024. I den mån det blir likvida överskott i de olika verksamheterna kan de således användas där det behövs. Detta är, utöver minskad administration och lägre kostnader, en av fördelarna med att alla verksamheter ingår i samma juridiska enhet. Likviditet och soliditet ska dock inte förväxlas med redovisat resultat, även om de till stor del följer varandra.

Styrelsen har även tagit fram riktlinjer för förvaltningen av Sacos fasta egendom, vilket i praktiken är fastigheten Midas 6 på Lilla Nygatan 14. Det banklån som ursprungligen togs upp 2019, i samband med den invändiga helrenoveringen av fastigheten, har förhandlats om vid några tillfällen. Utöver att vissa engångsavgifter har gjorts, görs även löpande amorteringar på lånet.

3.2 De fyra kommande åren

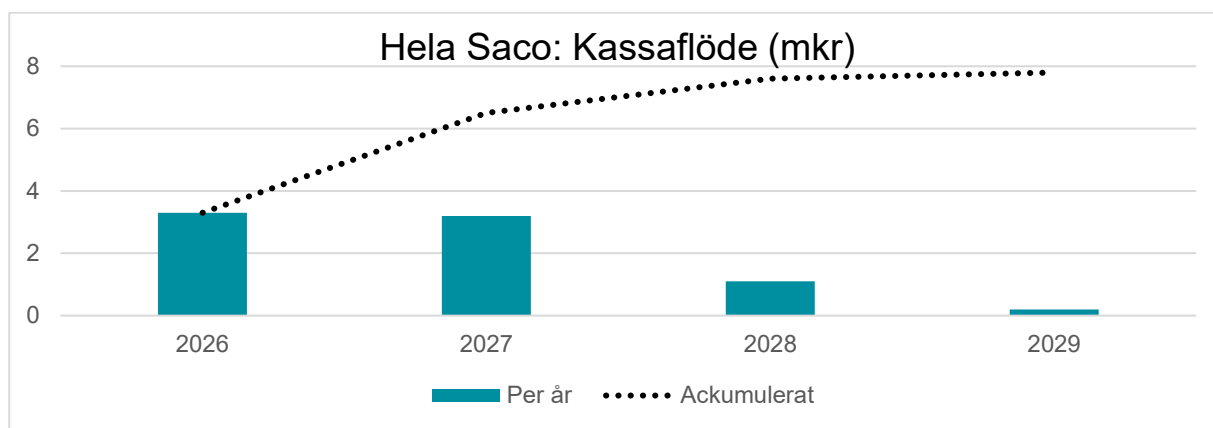
De prognoser som presenteras nedan utgår från att kongressen beslutar om medlemsavgiften till Saco i enlighet med denna proposition, och att antalet förbundsmedlemmar fortsätter att öka.

I nedanstående graf visas de fastställda resultaten för åren 2017–2024 och prognoser för åren 2025–2029, för hela Saco, dvs verksamhet, fastighets- och kapitalförvaltning sammanslagna. Respektive område beskrivs fylligare längre fram i propositionen.



Det kan i detta sammanhang vara intressant att utöver resultatet även estimerar kassaflödet. Ekonomiska beslut handlar ju även om vad det finns för betalningsförmåga på kort och lång sikt, dvs förmåga att faktiskt kunna bedriva verksamhet, utöver vad som är rubricerat som eget kapital i årsredovisningen.

De största skillnaderna mellan resultat och kassaflöde härrör från att det i ett resultat ingår avskrivningar - som inte är likviditetspåverkande. I resultatet ingår dock inte amorteringar på banklån eller själva investeringsutgiften för det som senare blir avskrivningar - och båda dessa poster är direkt likviditetspåverkande. I en förenklad modell med dessa justeringar gjorda i förhållande till resultaten ovan, skulle ett kassaflöde för kommande kongressperiod kunna se ut som nedan, vilket alltså ser bättre ut än årets resultat.



Sammantaget är Sacos ekonomi mer stabil än för fyra år sedan. Om ingen väsentlig förändring inträffar, avseende till exempel antal medlemmar och/eller någon kostnadspost, är styrelsens bedömning att Saco under de kommande fyra åren, 2026–2029, trots kärnverksamhetens förväntade underskott, klarar av ekonomin med sparade medel och ett förväntat överskott från fastighetsförvaltningen.

Styrelsen konstaterar vidare att en höjning av medlemsavgiften till Saco kan komma att aktualiseras inför den därpå följande kongressperioden, dvs 2030–2033. I den bedömningen ingår inte bara att kostnader för personal och drift kan förväntas öka mer än medlemsintäkterna, utan även att antalet förbundsmedlemmar är osäkert och svårt att estimerar så många år framåt i tiden.

4. Verksamhetens ekonomi

4.1 Utveckling av antal medlemmar

Under de senaste åren är den enskilt största förändringen i antalet medlemmar att Lärarförbundet gick med i Saco den 1 januari 2022.

Utvecklingen av antalet yrkesverksamma förbundsmedlemmar, minus hälften av de dubbelanslutna, respektive det totala antalet medlemmar i Sacoförbunden per den 30 juni respektive år framgår av nedanstående tabell. Antalet yrkesverksamma är det som ligger till grund för medlemsavgiften efterföljande kalenderår.

	Yrkes- verksamma	Förändring		Totalt antal medlemmar	Förändring	
2017-06-30	509 218	+4 661	+0,9%	680 209	+12 465	+1,3%
2018-06-30	518 818	+9 600	+1,9%	689 295	+9 086	+1,3%
2019-06-30	527 646	+8 828	+1,7%	699 007	+9 712	+1,4%
2020-06-30	541 097	+13 451	+2,5%	706 243	+7 236	+1,0%
2021-06-30*	705 918	+164 821	+30,5%	936 281	+230 038	+32,6%
2022-06-30	720 974	+15 056	+2,1%	943 212	+6 931	+0,7%
2023-06-30	726 268	+5 294	+0,7%	942 082	-1 130	-0,1%
2024-06-30	732 324	+6 056	+0,8%	956 224	+14 142	+1,5%
2025-06-30	740 313	+7 989	+1,1%	970 895	+14 671	+1,5%

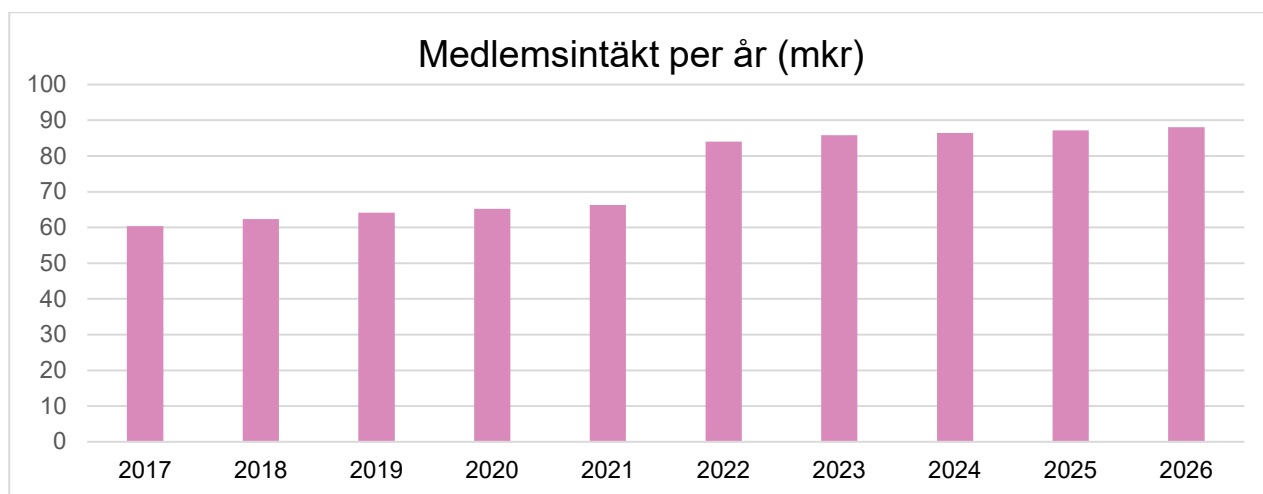
*) Lärarförbundet blev medlem 1 jan 2022, men ingår i medlemsstatistiken ovan redan från 2021 eftersom det är det medlemsantalet som ligger till grund för avgiften 2022.

De prognoser som presenteras i denna proposition bygger på antagandet att antalet yrkesverksamma förbundsmedlemmar kommer att öka med 1 % årligen.

4.2 Utveckling av medlemsavgift till Saco

Den avgift per yrkesverksam som förbunden betalar till Saco har i stort sett varit oförändrad de senaste 20 åren vilket framgår av nedanstående tabell. Sacos totala intäkter avseende medlemsavgifter har dock ökat eftersom antalet yrkesverksamma förbundsmedlemmar har ökat, se diagram på nästa sida.

År	Avgift per yrkesverksam förbundsmedlem	Avgift per förbund
2002 – 2005	135 kr	
2006 – 2010	121 kr	
2011	122 kr	
2012 – 2018 apr	120 kr	
2018 maj – 2021 jun	122 kr	50 000 kr
2021 jul-dec	121 kr	25 000 kr
2022 – 2025	119 kr	
2026 – 2029	Förslag 119 kr	



4.3 Verksamhetens kostnader och resultat

Den största posten inom verksamhetens kostnader är som förväntat personalkostnaderna. Här ingår även kostnaden för de tre förtroendevalda som arbetar heltid, dvs Sacos ordförande samt Saco studentråds ordförande och vice ordförande.

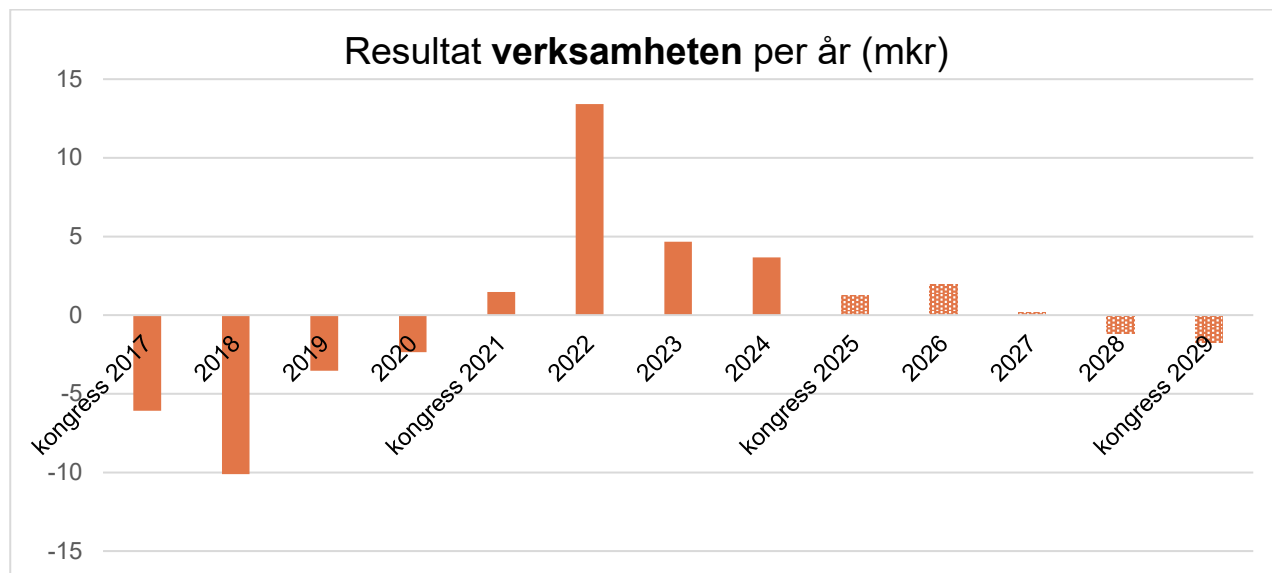
Under de senaste åren har flera leverantörsavtal omförhandlats och nya mer verksamhetsanpassade har tecknats. En del av posterna, till exempel medlemsavgifter i internationella organisationer, avskrivningar och den marknadsmässiga internhyran, är dock sådant som inte kan påverkas genom omförhandlingar.

På en övergripande nivå kan fördelningen av Sacokansliets kostnader illustreras enligt bilden nedan.



Om antalet medlemmar ökar med 1 % årligen och medlemsavgiften fastställs till 119 kr per yrkesverksam förbundsmedlem, innebär det att medlemsintäkterna uppgår till 88,1 mkr (+ 0,9 mkr) år 2026. Verksamhetens kostnader kan dock antas öka med större belopp de närmaste åren, både avseende ordinarie lönerrevisioner, indexökningar, Sacos medlemsavgifter till internationella organisationer och nödvändiga investeringar i system som används för statistikverksamheten, framför allt Saco Lönesök och Mystik.

I nedanstående graf visas resultatet för verksamheten de senaste åren och prognoser för åren 2025–2029.



Resultatet svänger som synes en del mellan åren. Det beror främst på att medlemsintäkter och verksamhetskostnader påverkas av olika faktorer vid olika tidpunkter.

5. Fastighetsförvaltning

Saco äger fastigheten Midas 6 på Lilla Nygatan 14 i Gamla Stan, Stockholm. Fastigheten är byggd på 1970-talet och består av sju våningar samt källare.

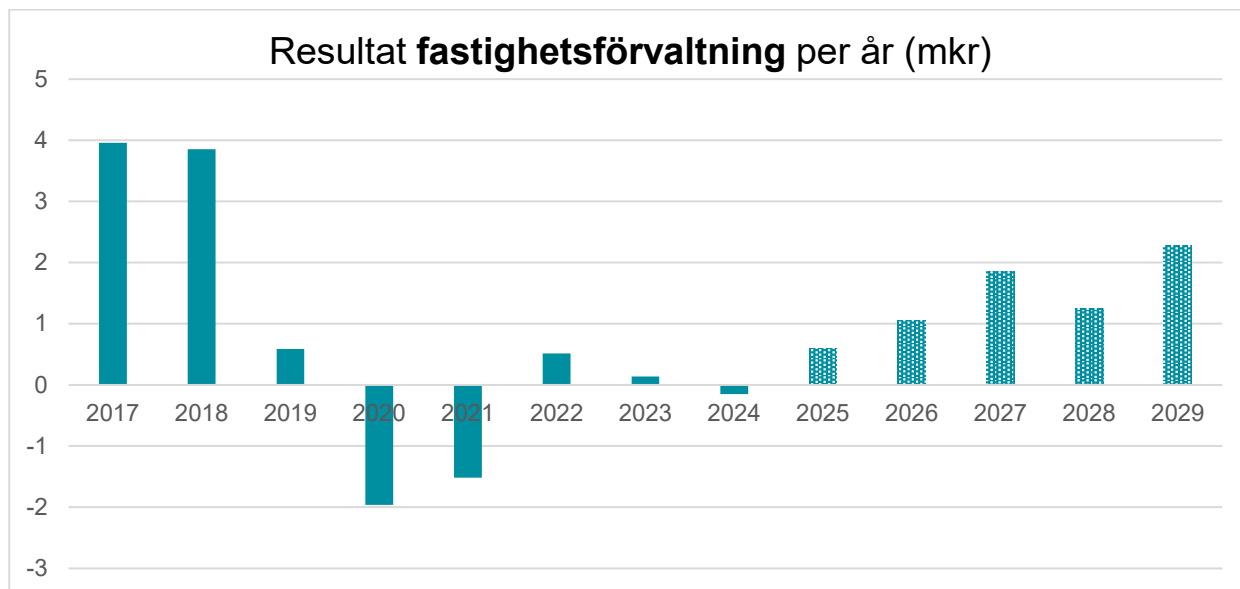
Sacos styrelse tog beslut 2018 om att låta genomföra nödvändiga invändiga renoveringar, säkerställa verksamhetsmässigt ändamålsenliga lokaler och genom en omdisponering öka intäkterna från fastigheten genom extern uthyrning av ytterligare ett våningsplan och kommersialisering av konferensverksamheten.

Renoveringen genomfördes i huvudsak under 2020 och fastigheten var under renoveringen helt tomställd. I februari 2021 kunde lokalerna åter tas i bruk, och kansliet flyttade tillbaka till Lilla Nygatan. Uthyrning till nya externa hyresgäster påbörjades och verksamheten i den nyrenoverade konferensanläggningen inleddes, men påverkades negativt de första åren av den då pågående pandemin. Under 2023–2024 har ränteläget varit förhållandevis högt, vilket har påverkat Sacos räntekostnader för lånet. Under 2024 var det dags för en utvändig renovering, taket lades om och fasaden målades om. Sammantaget har således de senaste årens intäkter och kostnader, aktiviteter och förutsättningar inte varit som ett normalår kan förväntas vara.

Samtliga tre våningsplan för externa hyresgäster är uthyrda med treårskontrakt som sträcker sig till och med januari 2027, december 2027 respektive december 2028.

Banklånet om 85 mkr som initialt togs upp 2019 med fastigheten som säkerhet kommer i december 2025 att uppgå till 66 mkr. Den senaste värderingen som gjorts av fastigheten

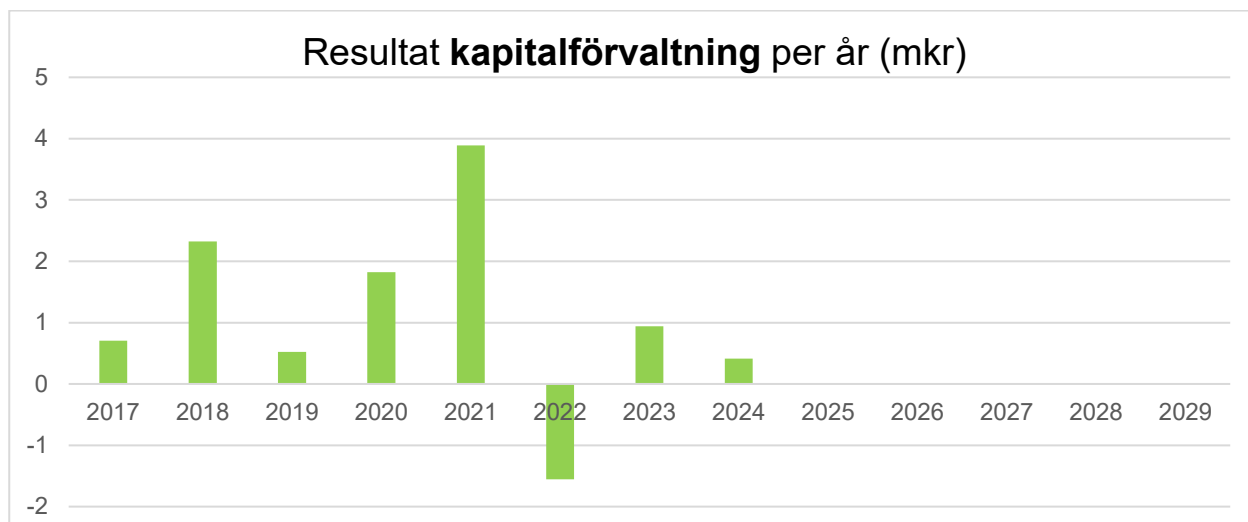
(september 2025) visar ett marknadsvärde om 255 mkr, vilket ger en belåningsgrad på fastigheten om 26 %. Taxeringsvärdet uppgår till 125 mkr.



6. Kapitalförvaltning och eget kapital

Sacos ekonomiska resultat uppvisade under många år förlustsiffror, vilket urholkade det egna kapitalet och de finansiella medlen. De senaste åren har en återhämtning skett. Det gör att nuläget är bättre än vid den senaste kongressen 2021.

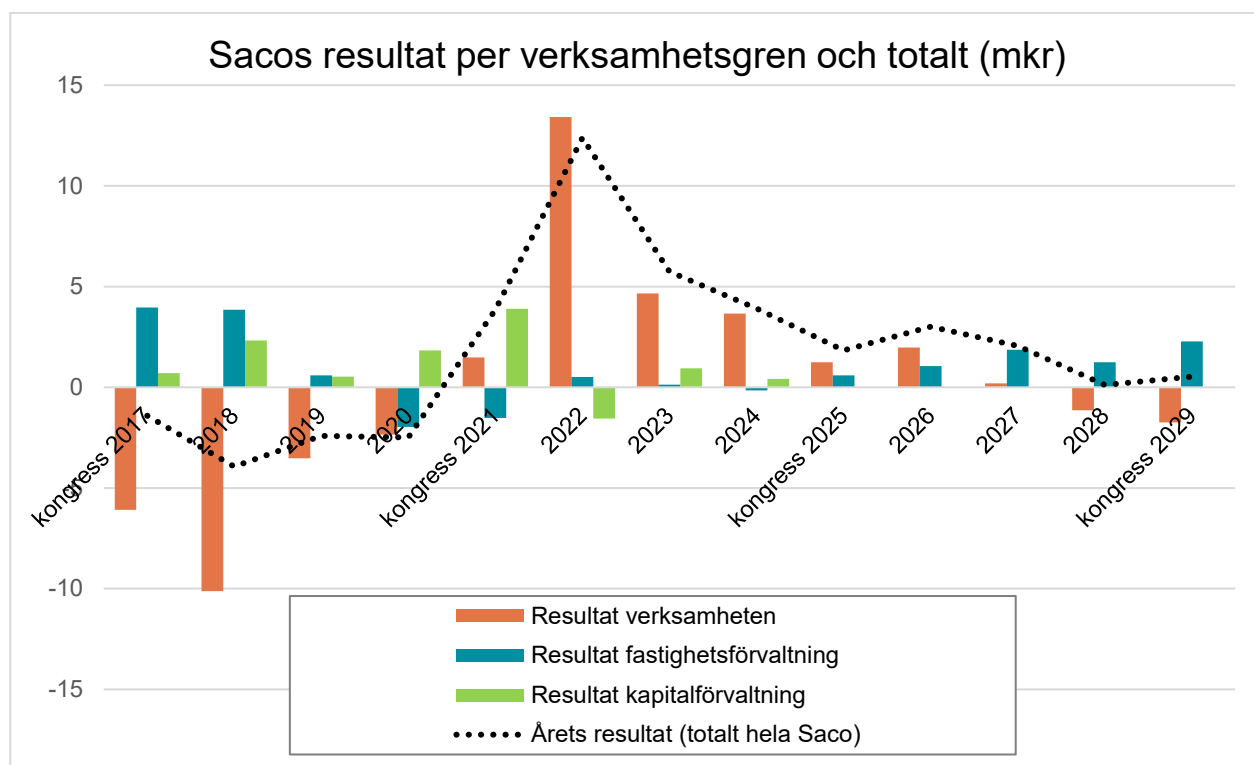
Om inga försäljningar av värdepapper görs uppstår inget reasultat. Prognoserna för kapitalförvaltningen de kommande åren anges till noll kronor, eftersom det i nuläget inte planeras någon realisation. Till kapitalförvaltningen hör även ränteintäkter från affärskontot och kickback från kapitalförvaltningen, vilket ungefär motsvarar kostnaderna för kapitalförvaltningen. För enkelhetens skull prognostiseras därför inte med vare sig vinst eller förlust avseende kapitalförvaltningen, men vid en eventuell avyttring kan det i praktiken bli miljonbelopp på resultatet enstaka år.



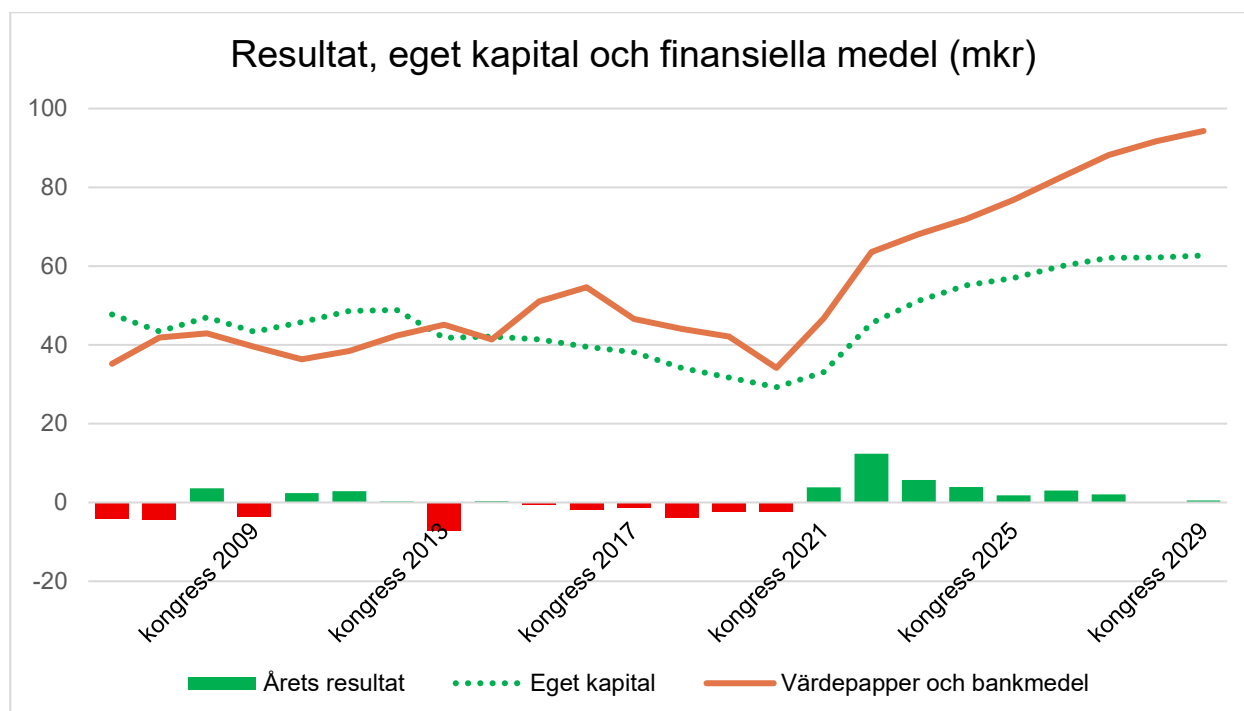
I årsredovisningarnas standardiserade format hänförs även kostnaderna för fastighetens räntekostnader för lånet till de finansiella posterna, vilket gör att kapitalförvaltningen i årsredovisningarna ser ut att gå med förlust de flesta år.

7. Sacos totala ekonomi

Om de tre verksamhetsgrenarna verksamhet, fastighetsförvaltning och kapitalförvaltning slås ihop ger det ett resultat enligt den streckade linjen nedan. Den sammanslagna prognosen för de kommande fyra åren visar plusresultat under ytterligare ett par år och därefter nära nollresultat.



Utifrån de prognostiserade resultat som presenteras i denna proposition skulle det egna kapitalet, som är direkt kopplat till respektive års resultat, kunna ha en utveckling enligt nedan. Men om hänsyn tas till poster som inte är likviditetspåverkande, till exempel avskrivningar och amorteringar, skulle en utveckling av finansiella medel kunna utvecklas enligt den något brantare orange kurvan.



Årsredovisningarna med kommentarer finns i *Ekonomirapport 2021–2024* och behandlas under egen punkt i dagordningen.

8. Slutsats

Sacos ekonomi har stärkts under kongressperioden 2022–2025 genom medlemsökning, försiktig återbesättning av vakanser på Sacokansliet, ökade intäkter från fastigheten och en stabil kapitalförvaltning. Det egna kapitalet och de finansiella tillgångarna har successivt byggts upp, vilket ger en god buffert för att möta framtiden.

Trots att verksamheten förväntas visa underskott under kommande kongressperiod bedömer styrelsen att dessa kan hanteras med befintliga reserver och överskott från fastighetsförvaltningen. Saco kan därmed upprätthålla en stabil ekonomi utan att belasta förbunden med en högre medlemsavgift. En eventuell höjning kan bli aktuell först vid nästa ordinarie kongress.

Styrelsen föreslår därför kongressen att medlemsavgiften ligger kvar på 119 kronor per yrkesverksam medlem och år för de fyra åren 2026–2029, i enlighet med propositionens att-satser.

Bilaga: Sammanställning nyckeltal år 2010–2025

	Medelvärde 2010–2013	Medelvärde 2014–2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Prognos 2025
Medlemsavgift per år per yrkesverksam medlem, samt avgift per förbund, kr	121	120	H1: 120 +0 H2: 122 +50 000	122 +50 000	122 +50 000	H1: 122 +50 000 H2: 121 +25 000	119	119	119	119
Antal yrkesverksamma medlemmar minus hälften av dubbelanslutna	470 126	498 695	518 818	527 646	541 097	541 097	705 918	720 974	726 268	732 324
Antal anställda på Sacokansliet inkl heltidsarvoderade	37	40	36	37	37	34	33	37	39	39
Medlemsintäkter, mkr	54,7	58,8	62,4	64,1	65,2	66,3	84,0	85,8	86,4	87,1
Personalkostnader, mkr	-34,0	-39,8	-43,4	-41,1	-41,3	-41,4	-41,7	-45,2	-49,1	-49,7

Ur resultaträkningen:

Resultat verksamheten, mkr	-2,7	-6,2	-10,1	-3,5	-2,4	1,5	13,4	4,7	3,7	0,8
Resultat fastigheten, mkr	1,7	4,0	3,9	0,6	-2,0	-1,5	0,5	0,1	-0,2	0,7
Resultat kapitalförvaltning, mkr	0,8	1,6	2,3	0,5	1,8	3,9	-1,6	0,9	0,4	0,2
Årets resultat, mkr	-0,2	-0,9	-3,9	-2,4	-2,5	3,9	12,4	5,7	3,9	1,6

Ur balansräkningen, per 31 dec:

Eget kapital, mkr	46,6	40,3	34,2	31,8	29,3	33,1	45,5	51,2	55,2	56,8
Finansiella tillgångar, bokfört värde, mkr	32,8	32,1	29,9	27,6	29,4	0,1	32,6	50,4	50,5	50,5
Finansiella tillgångar, marknadsvärde, mkr	33,8	36,5	31,9	32,2	30,6	0,1	31,1	54,4	63,3	
Banklån fastigheten, mkr	0	0	0	-75,0	-85,0	-85,0	-73,9	-70,8	-68,4	-66,0