

Årsredovisning för
Brattåsstiftelsen för skogsvetenskaplig forskning
889201-3155
Räkenskapsåret
2016-01-01 - 2016-12-31

Innehållsförteckning:

	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	6
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	7
Noter	8-9
Underskrifter	9

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Brattåsstiftelsen för skogsvetenskaplig forskning, 889201-3155 får härmed avge årsredovisning för 2016.

Historik

Brattåsstiftelsen för skogsvetenskaplig forskning tillkom 1983 på initiativ av direktören och skogsmannen **Jan Velander** och hans hustru **Astrid Velander**, Sundsvall. Stiftelsen inledde sin anslagsverksamhet 1985.

Stiftelsens grundkapital utgjordes ursprungligen av skogsinnehav. År 1994 fick Stiftelsen som gåva från **Margit Melander** ytterligare skogsfastigheter som tillfördes kapitalet för stiftelsens verksamhet. Stiftelsens skogsinnehav avyttrades år 2000, varefter stiftelsen förvaltar de medel som försäljningen inbringat. Som följd av testamentariskt förordnande av Margit Melander har ytterligare medel tillförts stiftelsen under 2003 och 2004.

Stiftelsens ändamål

Stiftelsen har enligt stiftelseurkunden till ändamål att verka för och stödja skogsvetenskaplig forskning, i första hand i frågor som är angelägna för det enskilda skogsbruket och övrigt skogsbruk utanför det egentliga stor-skogsbruket med preferens för skogs- och företagsekonomiska aspekter. Stiftelsen kan också genom gåvan från Margit Melander ge stöd till miljöinriktad forskning.

Styrelsens arbete

Styrelsen har bestått av nedanstående ordinarie ledamöter.

Fd kammarrättslagmannen Christer Sjödin, Sundsvall, ordförande
Professor em Per-Ove Bäckström, Umeå
Skog Dr Sven A Svensson, Jönköping
Jägmästaren Karin Östberg, Krokom
Skogsförvaltare Jerker Bylander, Frösön

Under året har styrelsen hållit tolv protokollförda sammanträden, varav två i Sundsvall, ett i Östersund och nio som telefonsammanträden. Styrelsen har under året också fått information av företrädare för olika kapitalförvaltare.

P-O Bäckström har under året haft i särskilt uppdrag att förbereda och i styrelsen föredra frågor rörande kapitalförvaltningen.

Sven A Svensson har under året haft till uppdrag att ansvara för stiftelsens hemsida samt att ge underlag till månads- och årsuppföljning av kapitalförvaltningen.

Auktoriserade revisorn Lars Nordenö och auktoriserade revisorn Jerry Johansson utgör, i enlighet med avtal med Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB (PwC) i Sundsvall, stiftelsens revisorer.

Stiftelsens styrelse har sitt säte i Sundsvall.

För löpande redovisning och bokföring samt kansliuppgifter i övrigt har Margareta Westin, Maweko Administration, Sundsvall, anlitats.

Tillsynsmyndighet för stiftelsen är Länsstyrelsen i Västernorrlands län.

Kapitalförvaltning

Styrelsen har under året, liksom tidigare, följt den ekonomiska utvecklingen genom fortlöpande sammanställningar och genom rapportering vid sammanträden och via mailkorrespondens. Styrelsen har tagit de beslut som utvecklingen föranlett med beaktande av de riktlinjer för förvaltning av stiftelsens kapital som fastställts av styrelsen.

Marknadsvärdet av stiftelsens kapital har stadigt ökat de senaste åren till 100,5 miljoner kr vid utgången av 2016 (vid utgången av år 2015 98,9 miljoner kr). Detta trots att man under året betalat ut 4,5 miljoner kr i forskningsanslag.

Anslagsverksamheten

Styrelsen har utarbetat en modell för hur anslagsansökningar ska behandlas och där såväl blanketter för ansökan som information om förfarandet finns på stiftelsens hemsida (www.brattasstiftelsen.se). Ansökningar om anslag ska göras senast den 1 oktober. När en ansökan kommer in bedömer styrelsen först om projektet ryms inom stiftelsens ändamålsbeskrivning. Om styrelsen bedömer att detta är fallet överlämnas ansökan till tre oberoende sakkunniga som har till uppgift att främst bedöma ansökan ur ett vetenskapligt perspektiv. Styrelsen beslutar herefter med beaktande av framförallt sakkunnigutlåtandena om anslag ska kunna beviljas. Beslut meddelas senast under december månad det år ansökan kommer in.

Under 2016 inkom sexton ansökningar. Femton översändes till sakkunniga, varav två beviljades anslag.

Styrelsen inledde under 2014 en diskussion med Norrskogs forskningsstiftelse om ett eventuellt samarbete mellan de båda stiftelserna. Detta ledde fram till att man utarbetade gemensamma ansökningsblanketter och i allt väsentligt lika anvisningar till de sökande. Blanketterna användes för första gången 2015. Syftet med de gemensamma blanketterna är i första hand att förenkla för de sökande när de söker anslag i de båda stiftelserna. Om detta samarbete, som också kan avse andra frågor, faller väl ut, har styrelsen för avsikt att försöka utvidga samarbetet också till andra stiftelser.

Forskningsprojekt för vilka anslag reserverats under 2016

Projekt F16:02 Tillväxteffekter efter upprepade helträdsuttag i gallringsskog

Sökande: Staffan Jacobsson, Skogforsk

Beviljat anslag: 134 000 kr

Projekt F16:12 Conservation value of low-productive forests

Sökande: Aino Hämäläinen, SLU

Beviljat anslag: 866 000 kr

Pågående forskningsprojekt till vilka medel tidigare har anslagits

<i>Projektnr</i>	<i>Beteckning</i>	<i>Projektledare</i>
F07:01	Skogsbrukets ekonomi med inriktning mot privatskogsbruket	Peichen Gong
F08:08	Forest management practices considering improved technology for increased use of bio-fuel	Ljus Ola Eriksson
F11:04	Intensifierad målformulering för enskilda skogsägare	Erik Wilhelmsson
F13:06	Effektiviteten av stubbehandling mot rotticka ...	Jonas Rönnberg
F13:13	Hur påverkar klimatförändringarna granbarkborren och större mägborren	Niklas Björklund
F14:02	Utvärdering av metoder för mätning av rundved i trave	Maria Nordström
F14:04	Tillväxteffekter av dikesrensning - en surveystudie	Ulf Sikström
F14:17	Optimal blandning vid plantering av förädlad tall och contortatall ...	Johan Kroon
F14:18	Betalningsgrundande eller betalningsstödande virkesmätning med skördare	Lars Wilhelmsson
F15:03	Wood fuel harvesting impact on forest ecosystem services	Ylva Melin
F15:04	Mobil laserskanning för insamling av trädata	Erik Willén
F15:06	"Push&Pull" - en ny metod för skogsbruket att förbättra barkborrebekämpning	Erik Hedenström

Den fortlöpande uppföljningen av pågående forskningsprojekt som skett under 2016 har medfört utbetalningar av 4 454 000 kr, varav till F10:09 10 000 kr, F12:11 50 000 kr, F14:02 1 147 000 kr, F14:04 661 000 kr, F14:17 210 000 kr, F14:18 215 000 kr, F15:03 733 000 kr, F15:04 880 000 kr och F15:06 548 000 kr. Av detta har 681 000 kr erhållits från medfinansierare.

För vid årets utgång pågående projekt som inte är slutbetalade återstår att betala 3 075 000 kr.

Under året avslutade projekt

<i>Projektnr</i>	<i>Beteckning</i>	<i>Projektledare</i>
F08:03	FIRST, Forest Industry School of Technology	Tomas Nordfjell
F10:09	Överlevnad av rödlistade mossor	Jörgen Rudolphi
F12:11	Is the risk of seedling damage by pine weevils ...	Helena Bylund

Ekonomisk översikt i tkr

	2016	2015	2014	2013	2012
Disponibelt resultat	733	1 285	1 361	1 295	2 099
Direktavkastning, %	2,0	2,6	3,0	3,0	3,8
Totalavkastning, %	3,5	11,4	4,7	6,5	3,8
Utbetalda anslag	4 454	1 704	1 411	3 145	1 798
Beviljade anslag	1 000	3 739	2 022	2 454	1 920

Disponibelt av årets resultat

	<i>Belopp i kr</i>
Årets resultat	1 987 687
Realisationsresultat	-1 254 235
Avsättning till grundkapital för värdesäkring	-73 300
Disponibelt av årets resultat	660 152

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>	<i>2015-01-01- 2015-12-31</i>
Stiftelsens intäkter			
Utdelning fonder		416 258	616 191
Utdelning aktier		1 111 032	1 271 043
Räntor	1	183 574	303 580
Summa stiftelsens intäkter		<u>1 710 864</u>	<u>2 190 814</u>
Stiftelsens kostnader			
Förvaltningskostnader	2	-975 656	-904 377
Summa stiftelsens kostnader		<u>-975 656</u>	<u>-904 377</u>
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-1 756	-1 756
Resultat före realisationsresultat		<u>733 452</u>	<u>1 284 681</u>
Resultat från finansiella poster			
Realisationsvinst/förlust värdepapper		1 254 235	7 491 489
Redovisat resultat		<u>1 987 687</u>	<u>8 776 170</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		424	2 180
		424	2 180
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Övriga långfristiga värdepappersinnehav	3	73 547 722	84 893 792
		73 547 722	84 893 792
Summa anläggningstillgångar		73 548 146	84 895 972
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		0	631 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		192 000	218 047
		192 000	849 047
<i>Kassa och bank</i>		15 339 521	5 653 519
Summa omsättningstillgångar		15 531 521	6 502 566
SUMMA TILLGÅNGAR		89 079 667	91 398 538

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	4		
Bundet eget kapital		82 128 500	82 000 000
Fritt eget kapital		3 501 569	2 642 381
Summa eget kapital		85 630 069	84 642 381
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga kortfristiga skulder		22 025	5 015
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		352 573	322 142
Beviljade ej utbetalda forskningsanslag	5	3 075 000	6 429 000
		3 449 598	6 756 157
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		89 079 667	91 398 538

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Övriga ställda panter och säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Principerna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Värderingsprinciper

Värdering av värdepapper

Långfristiga värdepappersinnehav värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och marknadsvärdet på balansdagen. Detta även om värdenedgången inte bedöms varaktig sett i ett längre framtida perspektiv.

Fordringar och skulder

Fordringar och skulder upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt respektive betalas.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt eget kapital. Bundet eget kapital utgörs av Stiftelsekapital (ursprungligt donationskapital, eventuellt senare donerat kapital och ackumulerad kapitalisering). Fritt eget kapital (disponibla medel) utgörs av balanserade medel och årets resultat justerat för omföringar till/från bundet eget kapital.

Anslag

Beviljade anslag redovisas direkt mot fritt eget kapital (disponibla medel). Anslagen skuldförs vid beslutstillfället.

Definition av nyckeltal

Direktavkastning

Summan av räntor och utdelningar i procent av eget kapital.

Total avkastning

Summan av räntor, utdelningar och realisationsvinster i procent av eget kapital.

Noter

Not 1 Räntor

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Räntor obligationer och fonder	167 697	285 502
Räntor kassa och bank	15 877	18 078
Summa	183 574	303 580

Not 2 Förvaltningskostnader

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Revisionskostnad	50 375	41 750
Ersättning till styrelsen	469 107	453 536
Sociala avgifter	92 891	70 540
Övriga externa kostnader	363 283	338 551
Summa	975 656	904 377

Not 3 Värdepapper

	Anskaffnings- värde	Marknads- värde
SHB Utländsk aktiemarknad	3 259 379	3 666 395
SHB Diskretionär ränteförvaltning	5 868 474	5 889 559
SHB Svensk aktiemarknad	25 453 075	37 273 115
SHB Fonder	6 000 002	6 615 171
SHB Svensk räntemarknad	2 020 000	2 177 000
Quesada Depå	8 155 450	7 833 517
Övriga placeringar	22 791 342	24 991 225
	73 547 722	88 445 982

Not 4 Eget kapital

	2016-12-31	2015-12-31
Bundet eget kapital		
Ingående grundkapital	82 000 000	82 000 000
Överfört från fritt eget kapital	128 500	
Utgående grundkapital	82 128 500	82 000 000
Fritt eget kapital		
Ingående fritt eget kapital	2 642 381	-2 394 788
Redovisat årsresultat	1 987 687	8 776 170
Avgår överfört till bundna reserver	-128 500	
Utbetalda forskningsanslag	-4 454 000	-1 704 000
Förändring av skuld för forskningsanslag	3 354 000	-2 035 001
	3 401 568	2 642 381

Not 5 Beslutade ej utbetalda forskningsanslag

F07:01	Skogsbrukets ekonomi med inriktning mot privatskogsbruket	25 000
F08:08	Forest management practices considering improved technology ...	72 000
F11:04	Intensifierad målformulering för enskilda skogsägare	50 000
F13:06	Effektiviteten av stubbehandling mot rotticka beroende på stubbarnas storlek	50 000
F13:13	Hur påverkar klimatförändringarna granbarkborren och den större märgborren ...	50 000
F14:02	Utvärdering av metoder för mätning av rundvirke i trave	100 000
F14:04	Tillväxteffekter av dikesrensning - en surveystudie	50 000
F14:17	Optimal blandning vid plantering av förädlad tall och contortatall ...	50 000
F14:18	Betalningsgrundande eller betalningsstödjande virkesmätning med skördare	50 000
F15:03	Wood fuel harvesting impact on forest ecosystem services	357 000
F15:04	Mobil laserskanning för insamling av träddata	920 000
F15:06	"Push & Pull" - en ny metod för skogsbruket att förbättra barkborrebekämpning	301 000
F16:02	Tillväxteffekter efter upprepade helträdsuttag i gallringsskog	134 000
F16:12	Conservation value of low-productive forests	866 000
		<hr/>
		3 075 000

Sundsvall 2017-03-16



Christer Sjödin



Per-Ove Bäckström



Sven A Svensson




Karin Östberg



Jerker Bylander

Vår revisionsberättelse har avgivits 2017-03-16



Lars Nordenö
Auktoriserad revisor



Jerry Johansson
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till styrelsen i Brattåsstiftelsen för skogsvetenskaplig forskning, org.nr 889201-3155

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Brattåsstiftelsen för skogsvetenskaplig forskning för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av stiftelsens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till stiftelsen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av stiftelsens förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera stiftelsen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden.

Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av stiftelsens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om stiftelsens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en stiftelse inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Brattåsstiftelsen för skogsvetenskaplig forskning för år 2016.

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

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till stiftelsen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens ansvar

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

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:



- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot stiftelsen eller om det finns skäl för entledigande, eller
- på något annat sätt handlat i strid med stiftelselagen, stiftelseförordnandet eller årsredovisningslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot stiftelsen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för stiftelsens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande.

Sundsvall den 16 mars 2017

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lars Nordenö', written over a blue diagonal line.

Lars Nordenö
Auktoriserad revisor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jerry Johansson', written over a blue diagonal line.

Jerry Johansson
Auktoriserad revisor