

Styrelsen och verkställande direktören för

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2017

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2-4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6-7
Kassaflödesanalys	8-9
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	10-21
Underskrifter	22

Förvaltningsberättelse

Föreningen och medlemsverksamhet

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening ägs av medlemmarna, 25 995 st (26 063 st) per 2017-12-31. Medlemsantalet är i princip oförändrat jämfört med fjolåret. Den anslutna medlemsarealen var vid årsskiftet 1,530 milj ha (1,535 milj ha). Medlemmarna är, vid årsredovisningens avlämnande, organiserade i 15 skogsbruksområden. Föreningens säte är Uppsala.

Under 2017 har skogsbruksområdena genomfört en mängd olika medlemsaktiviteter såsom skogs dagar, studieresor, kurser m m. De förtroendevalda har under året mötts i två ordföranderåd. Vårens ordföranderåd hölls i Växjö, i anslutning till ett hållbarhetsseminarium tillsammans med Södra skogsägarna. Under året har en särskild träff hållits för förtroendevalda kvinnor.

Föreningens huvudsakliga verksamhet består av rundvirkeshandel, biobränsle och skoglig service. Verksamheten bedrivs inom ett geografiskt område omfattande Hälsingland, Härjedalen, Dalarna, Gästrikland, Uppland, Västmanland, Närke, Södermanland, Gotland och Värmland. Den operativa fältverksamheten är organiserad i en skogsavdelning och en marknadsavdelning.

Mellanskogs resultat

Mellanskog visar ett rörelseresultat på 40,4 Mkr (22,3 Mkr). Resultatförbättringen mot föregående år beror på högre volymer samt förbättrad marginal i virkesaffären. Resultat efter skatt uppgick till 82,7 Mkr (15,9 Mkr). Förbättrat rörelseresultat och förbättrat finansnetto, där utdelning från intresseföretaget Setra Group AB är högre än föregående år, förklarar ökningen. Föreningens likviditet är fortsatt god. Bankmedel och kortfristiga placeringar uppgick vid årsskiftet till 988,7 Mkr (803 Mkr). Föreningens soliditet uppgick vid årsskiftet till 14,6 % (12,1 %).

Total omsättning av virkesvolym, exklusive sågverksflis, uppgick till 4 725 tm³fub (4 441 tm³fub), en ökning med 6,4 %. Virke från medlemmar och leverantörer förmedlad via egen fältorganisation uppgick till 4 115 tm³fub (4 001 tm³fub), en ökning med 2,9 %.

Konjunktur och virkesmarknad

Konjunktoren har fortsatt att förstärkas under 2017 i stort sett i hela världen och så har även trävarukonjunktoren. Under första halvåret bromsades utvecklingen p g a brist på containers och valutaregleringar i Nordafrika p g a brist på dollar. För massatillverkarna var 2017 ett mycket bra år. Även kartongprodukter av olika slag har en fortsatt mycket god utveckling. Grafiska papper fortsätter att minska i efterfrågan, särskilt tidningspapper. Produkter i mer specialiserade nischer har dock haft bättre efterfrågan.

Mellanskog har under 2017 ökat kontrakteringen med 11,3 % och våra leveranser med 6,4 %. Vi har under året haft en ökande efterfrågan på alla produktsortiment. För 2018 ser konjunkturutsikterna goda ut i vart fall för det första halvåret.

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Aktier och andelar i Setra Group AB

Rörelseresultat i Setra blev 159 Mkr (153 Mkr). Förbättringen beror på goda marknadsförhållanden med ökning av såväl försäljningspriser som försäljnings- och produktionsvolymerna för jämförbara enheter. Setra har under året beslutat om avyttring av Rolfs såg i Kalix och slutfört avyttringen av Vimmerby sågverk till Bergs. Setra Group AB:s operativa kassaflöde ökade jämfört med 2016, 288 Mkr (185 Mkr). Nettoskuldssättningsgraden har sjunkit till -2 % (9 %).

Utifrån styrelsens bedömningar om framtiden och Setras Groups planer, har en prövning av värdet i Setra Group genomförts, se vidare not 16. Det utgående bokförda värdet på aktierna i Mellanskog för Setra Group AB per 2017-12-31 uppgår till 611 Mkr (611 Mkr) vilket motsvarar 24 kr (24 kr) per aktie. Det bokförda värdet på aktierna i föreningen understiger föreningens andel av Setra Group AB:s egna kapital.

Mellanskogs nettofordringar på Setra Group uppgår till 139 Mkr (131 Mkr) per 2017-12-31. Under året erhöll föreningen en utdelning från Setra Group AB på 49,5 Mkr.

Aktuell ägarbild i Setra Group AB

Skogsägarna Mellanskog ek för	49,52%
Sveaskog AB (genom Sveaskog Förvaltnings AB)	50%
Medlemmar, anställda och övriga	0,48%
Totalt	100%

Affärsplanen

Gällande affärsplan gick ut 2017. Målet om återställt insatskapital är nått, och vid årsskiftet hade Mellanskog ett fritt eget kapital på 43,0 Mkr. Mellanskog arbetar vidare med digital utveckling av hjälpmedel för fälttjänstemän och med att förenkla och förbättra processerna.

Risker

Föreningens verksamhet är beroende av ett relativt högt och jämnt virkesflöde för att uppfylla de leveransåtaganden som föreningen har. Kreditrisken är beroende av betalningsförmågan hos kunderna inom sågverks- och massaindustrin, vars verksamheter i hög grad är konjunkturberoende. Vid snabba och kraftiga prisfall på virke löper föreningen risk att göra förluster på avverkningskontrakt på rotstående lager som har tecknats till villkor med högre priser och premier. Föreningens finansiering och fortsatta verksamhet är i hög grad beroende av finansiering från medlemmarna. Riskhantering kommenteras i not 19.

Personal och organisation

Medelantalet anställda i Mellanskog uppgick under 2017 till totalt 209 varav 38 kvinnor och 171 män. Mellanskogs affärsplan med genus som ett tvärfunktionellt perspektiv och ett systematiskt jämställdhetsarbete har bidragit till resultatet att bl a målet om 20 procent kvinnor är nått och att jämställdhet har uppnåtts i uttagen föräldraledighet.

Under året har yrkesgrupperna skogsinspektör, skogsvårdsledare, produktionsledare samt chefer genomfört en kompetensinventering.

Miljöinformation

Mellanskog anlitar normalt enbart entreprenörer certifierade enligt PEFC. Andel certifierad volym uppgår 2017 till 60,8 % (59,5 %). Företaget bedriver anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken. Anmälningspliktig verksamhet avser 36 lagringsplatser där biobränsle lagras. Den volym som omfattas av anmälningsplikten motsvarar 60 % (57 %) av den försålda volymen.

Hållbarhetsredovisning har upprättats separat.

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Förslag till disposition beträffande föreningens resultat

Till 2017 års föreningsstämma står följande resultat till förfogande:

Balanserade förluster	- 39 671 188 kr
Årets resultat	82 686 569 kr
Summa	43 015 381 kr

Styrelsen föreslår att till föreningsstämmans förfogande stående vinstmedel disponeras på följande sätt:

Till medlemmarna utdelas som ränta på insatskapitalet	5 057 381 kr
I ny räkning balanseras	37 958 000 kr
Summa	43 015 381 kr

Övriga vinstdispositioner

Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Sammanställning över förändringar i eget kapital

	<i>Insats- kapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Balanserad vinst</i>
Utgående balans enligt balansräkning tillika ingående balans 2016-01-01	250 983	29 902	-62 476
Förändring av insatskapital	-1 025	-	-
Överföring till reservfond	-1 802	1 802	-
<i>Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen</i>	-2 827	1 802	-
Årets resultat	-	-	15 857
Fusionsvinst	-	-	6 948
Eget kapital 2016-12-31	248 156	31 704	-39 671
Förändring av insatskapital	-2 496	-	-
Överföring till reservfond	-1 036	1 036	-
<i>Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen</i>	-3 532	1 036	-
Årets resultat	-	-	82 687
Eget kapital 2017-12-31	244 624	32 740	43 016

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-01-01</i>	<i>2016-01-01</i>
		<i>-2017-12-31</i>	<i>-2016-12-31</i>
Nettoomsättning	1	3 034 742	2 855 578
Övriga rörelseintäkter	2	1 698	2 935
		<u>3 036 440</u>	<u>2 858 513</u>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Handelsvaror		-2 117 878	-1 968 648
Övriga externa kostnader	3,4	-716 819	-702 664
Personalkostnader	5	-153 266	-157 383
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6	-8 105	-7 491
Rörelseresultat		<u>40 372</u>	<u>22 327</u>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	7	49 498	5 103
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	14 721	8 859
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-12 291	-17 250
Resultat efter finansiella poster		<u>92 300</u>	<u>19 039</u>
Resultat före skatt		<u>92 300</u>	<u>19 039</u>
Skatt på årets resultat	10	-9 613	-3 182
Årets resultat		<u>82 687</u>	<u>15 857</u>

Balansräkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	11	9 855	16 317
		9 855	16 317
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	12	13 458	13 187
Nedlagda kostnader på annans fastighet	13	6 546	2 066
Maskiner och andra tekniska anläggningar	14	21	41
Inventarier, verktyg och installationer	15	3 448	3 282
		23 473	18 576
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	16	611 597	611 597
Andra långfristiga värdepappersinnehav	17	17 998	17 748
Uppskjuten skattefordran	18	332	8 176
		629 927	637 521
Summa anläggningstillgångar		663 255	672 414
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		75 052	98 617
		75 052	98 617
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		279 928	232 739
Fordringar hos virkesleverantörer		31 154	32 922
Fordringar hos intresseföretag		143 855	135 786
Skattefordringar		1 276	3 046
Övriga fordringar		1 891	484
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 380	10 415
		467 484	415 392
<i>Kortfristiga placeringar</i>	19	847 611	609 136
<i>Kassa och bank</i>	20	141 115	194 035
Summa omsättningstillgångar		1 531 262	1 317 180
SUMMA TILLGÅNGAR		2 194 517	1 989 594

Balansräkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Insatskapital		244 624	248 156
Reservfond		32 740	31 704
		<u>277 364</u>	<u>279 860</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		-39 671	-55 528
Årets resultat		82 687	15 857
		<u>43 016</u>	<u>-39 671</u>
		320 380	240 189
 <i>Långfristiga skulder</i>			
<i>Räntebärande skulder</i>			
Skulder till virkesleverantörer	21	353 267	332 788
Övriga skulder		375	365
		<u>353 642</u>	<u>333 153</u>
 <i>Kortfristiga skulder</i>			
<i>Räntebärande skulder</i>			
Skulder till virkesleverantörer		117 756	110 929
Merkonto		1 094 110	1 020 936
		<u>1 211 866</u>	<u>1 131 865</u>
<i>Icke räntebärande skulder</i>			
Skulder till virkesleverantörer		158 489	128 483
Förskott från kunder		1 888	348
Skulder till övriga leverantörer		99 023	104 987
Övriga skulder		9 469	9 096
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	39 760	41 473
		<u>308 629</u>	<u>284 387</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 194 517	1 989 594

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2017-01-01 -2017-12-31</i>	<i>2016-01-01 -2016-12-31</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	92 300	19 039
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	-5 006	8 531
	87 294	27 570
Betald skatt	-3 178	-3 323
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	84 116	24 247
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	23 565	11 627
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-50 683	-35 697
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	24 242	66 196
Kassaflöde från den löpande verksamheten	81 240	66 373
Investeringsverksamheten		
Likviditetseffekt av fusion av dotterbolag	-	9 527
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-2 184
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 541	-2 621
Investeringar i finansiella tillgångar	-225 613	-7 803
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-232 154	-3 081
Finansieringsverksamheten		
Förändring av insatser	-2 496	-1 025
Amortering av låneskulder	100 490	38 277
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	97 994	37 252
Årets kassaflöde	-52 920	100 544
Likvida medel vid årets början	194 035	93 491
Likvida medel vid årets slut	141 115	194 035

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2017-01-01 -2017-12-31</i>	<i>2016-01-01 -2016-12-31</i>
Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen ränta	1 647	5 616
Erlagd ränta	-10 756	-10 598
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Av- och nedskrivningar av tillgångar	8 106	7 813
Rearesultat avyttring av kortfristiga placeringar	-13 112	759
	-5 006	8 572

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och bank	141 115	194 035
	141 115	194 035

Ovanstående poster har klassificerats som likvida medel med utgångspunkten att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten.

Ej utnyttjade krediter

Ej utnyttjade krediter uppgår till 0 tkr (0 tkr).

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i tkr

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning.

Klassificering mm

Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

För den långfristiga delen av räntebärande skulder, avser betalningsplaner med förfalldatum senare än ett år, ligger upprättade avtal som grund.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella tillgångar

I föreningen redovisas utgifter för utveckling av nytt avräkningssystem som immateriell tillgång. Med utgifter för utveckling avses externa och direkta interna utgifter för systemutveckling.

I föreningens balansräkning är utvecklingskostnaderna upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med eventuella restvärden. Avskrivningarna sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod och redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Nyttjandeperiod

Immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten

5-10 år

Avskrivningsprinciper för materiella anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Byggnader

50 år

Nedlagda kostnader på annans fastighet

10 år

Maskiner och andra tekniska anläggningar

5 år

Inventarier, verktyg och installationer

5-10 år

Lånekostnader

Lånekostnader belastar resultatet i den period till vilken de hänförs, oavsett hur de upplånade medlen har använts.

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Nedskrivningar

De redovisade värdena för föreningens tillgångar kontrolleras vid varje balansdag för att utröna om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. Om någon sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nedskrivning görs om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till en räntesats före skatt som är tänkt att beakta marknadens bedömning av riskfri ränta och risk förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som är beroende av andra tillgångar anses inte generera några oberoende kassaflöden. En sådan tillgång hänförs istället till den minsta kassagenererande enhet där de oberoende kassaflödena kan fastställas.

Fordringar

Fordringar är redovisade till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först utprincipen eller enligt vägda genomsnittspriser.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och skäligen andel av indirekta tillverkningskostnader. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

Kortfristiga placeringar värderas till det lägsta av anskaffningssvärde och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Värderingen görs på portföljnivå.

Överskjutande förlust redovisas som minskning av intäkterna. Överskjutande vinst redovisas inte.

Ersättningar till anställda

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring i Alecta som ses som en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2017 har bolaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 8,4 Mkr (8,7 Mkr). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av december 2017 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 154,0 procent (148,0 procent). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsåtaganden.

Skatt

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Temporära skillnader beaktas i normalfallet ej i skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli beskattade inom överskådlig framtid. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld.

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Leasing - leasetagare

Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året. I föreningen redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing.

Intrasseföretag

Setra Group AB är Sveriges största träindustriföretag med en årlig omsättning på totalt 4 miljarder kronor.

Setra bedriver produktion på 10 platser i Sverige för tillverkning av bland annat sågade trävaror, panel, list, golv och limträ och erbjuder träbaserade produkter till bygghandel och industriella kunder.

Mer än hälften av den totala omsättningen avser export till framförallt till Europa, Nordafrika, Mellanöstern och Asien.

Setra Group AB har ca 1 500 aktieägare varav de största aktieägararna är Sveaskog Förvaltnings AB med 50 % och Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening med ca 49,52 %. Övriga aktieägare innehar ca 0,48 % av aktierna.

*Närståendetransaktioner med intrasseföretag**Setra Group AB*

Transaktioner med intrasseföretag är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Inköp från och försäljning till föreningens medlemmar sker på marknadsmässiga villkor.

Utdelning har erhållits med 49 499 tkr (5 103 tkr) från Setra Group AB under år 2017 avseende verksamheten 2016.

Med styrelse och företagsledning

Under räkenskapsåret 2017 har virke köpts (+) och skogstjänster sålts (-) till styrelse och företagsledning på marknadsmässiga villkor till ett nettovärde om -401 tkr (585 tkr).

Specifikation närstående transaktioner med styrelse och företagsledning

(tkr)	2017	2016
Styrelseordförande	2	6
VD	-19	-
Övriga styrelseledamöter	-435	529
Övriga ledande befattningshavare	50	50
Summa	-402	585

Not 1 Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad

	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
<i>Nettoomsättning per rörelsegren</i>		
Försäljning av rundvirke	2 105 730	1 980 414
Försäljning av förädlade trävaror	244 806	201 350
Ersättning för avverknings- och övriga tjänster	684 206	673 814
	<u>3 034 742</u>	<u>2 855 578</u>
<i>Nettoomsättning per geografisk marknad</i>		
Sverige	3 034 742	2 855 578
Övriga länder	–	–
	<u>3 034 742</u>	<u>2 855 578</u>

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	30	–
Hysesersättningar	839	865
Erhållna bidrag	108	696
Försäkringsersättningar	–	785
Övrigt	721	589
	<u>1 698</u>	<u>2 935</u>

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
<i>KPMG AB [Per Gustafsson]</i>		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	351	501
Skatterådgivning	100	16
	14	7
<i>Lekmannarevisorer</i>		
Revisionsuppdrag	86	61

Not 4 Leasingavgifter avseende operationell leasing

	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
<i>Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal</i>		
Minimileaseavgifter	16 510	11 809
Totala leasingkostnader	<u>16 510</u>	<u>11 809</u>
Avtalade framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara kontrakt förfaller till betalning:		
Inom ett år	10 587	8 225
Mellan ett och fem år	12 421	9 711
	<u>23 008</u>	<u>17 936</u>

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Not 5 Anställda och personalkostnader

<i>Medelantalet anställda</i>	<i>2017-01-01 -2017-12-31</i>	<i>varav kvinnor</i>	<i>2016-01-01 -2016-12-31</i>	<i>varav kvinnor</i>
Sverige	209	18%	207	17%
Totalt i föreningen	209	18%	207	17%

Redovisning av könsfördelning i företagsledning

<i>Könsfördelning i företagsledningen</i>	<i>2017-12-31 Andel kvinnor</i>	<i>2016-12-31 Andel kvinnor</i>
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	38%	38%

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	<i>2017-01-01 - 2017-12-31</i>		<i>2016-01-01 - 2016-12-31</i>	
	<i>Löner och ersättningar</i>	<i>Sociala kostnader</i>	<i>Löner och ersättningar</i>	<i>Sociala kostnader</i>
Föreningen	102 216	50 437	103 140	51 300
<i>(varav pensionskostnad)</i>		<i>1) (12 888)</i>		<i>1) (13 889)</i>

1) Av föreningens pensionskostnader avser 613 tkr (613 tkr) gruppen styrelse och VD. Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 kr (0 kr).

Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda

	<i>2017-01-01 - 2017-12-31</i>		<i>2016-01-01 - 2016-12-31</i>	
	<i>Styrelse och VD</i>	<i>Övriga anställda</i>	<i>Styrelse och VD</i>	<i>Övriga anställda</i>
Sverige	4 112	98 104	3 654	99 486
Föreningen totalt	4 112	98 104	3 654	99 486

I enlighet med föreningsstämmans beslut har till föreningsstyrelsens ledamöter under 2017 utbetalats årsarvoden med sammanlagt 1 103 925 kr (954 730 kr). Ordförandens arvode därav utgjorde 332 100 kr (320 220 kr) i överensstämmelse med föreningsstämmans beslut.

Dessutom har dagarvoden för den kooperativa verksamheten utbetalats med sammanlagt 673 555 kr (637 228 kr), därav till ordföranden 285 765 kr (267 699 kr). Årsarvode till personalrepresentanter har utgått med 76 600 kr (76 600 kr).

Till verkställande direktören har utgått lön med 2 073 070 kr (1 978 931 kr). Mellanskog har tecknat pensionsförsäkring enligt ITP-plan. För pensionsändamål och sjukförsäkring och så länge anställningen består skall Föreningen årligen erlagga en premie om totalt 30 % för befattningshavarens räkning i valfritt försäkringsbolag baserad på den pensionsgrundande lönen med 65 års pensionsålder.

Anställningsavtalet gäller med en uppsägningstid om tolv månader vid uppsägning från föreningens sida.

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Not 6 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2017-01-01	2016-01-01
	-2017-12-31	-2016-12-31
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten o liknande	-6 462	-6 462
Byggnader och mark	-3	-3
Nedlagda kostnader på annans fastighet	-558	-351
Maskiner och andra tekniska anläggningar	-20	-22
Inventarier, verktyg och installationer	-1 062	-653
	<u>-8 105</u>	<u>-7 491</u>

Not 7 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2017-01-01	2016-01-01
	-2017-12-31	-2016-12-31
Utdelning från Intresseföretag	49 498	5 103
	<u>49 498</u>	<u>5 103</u>

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2017-01-01	2016-01-01
	-2017-12-31	-2016-12-31
Nedskrivning / återföring av kortfristiga placeringar	-	2 588
Ränteintäkter, övriga	997	1 712
Realisationsvinst vid avyttring av värdepapper	13 724	4 559
	<u>14 721</u>	<u>8 859</u>

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2017-01-01	2016-01-01
	-2017-12-31	-2016-12-31
Räntekostnader, övriga	-545	-149
Räntekostnader virkesleverantörer / medlemmar	-10 197	-10 579
Realisationsförlust vid avyttring av värdepapper	-612	-5 318
Övrigt	-937	-1 204
	<u>-12 291</u>	<u>-17 250</u>

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Not 10 Skatt på årets resultat

	2017-01-01		2016-01-01	
	-2017-12-31		-2016-12-31	
<i>Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)</i>				
Aktuell skatt	-1 769		-	
	-1 769		-	
<i>Uppskjuten skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)</i>				
Uppskjuten skattekostnad	-7 844		-3 182	
	-7 844		-3 182	
Total redovisad skattekostnad	-9 613		-3 182	
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>	2017-01-01		2016-01-01	
	-2017-12-31		-2016-12-31	
	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>
Resultat före skatt		92 300		19 039
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	-20 306	22,0%	-4 189
Ej avdragsgilla kostnader	0,2%	-141	0,6%	-116
Ej skattepliktiga intäkter	-11,8%	10 890	-5,9%	1 123
Skatt avseende tidigare år	0,1%	-56	0,0%	-
Redovisad effektiv skatt	10,4%	-9 613	16,7%	-3 182

Not 11 Immateriella anläggningstillgångar**Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten**

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	58 949	56 765
Nyanskaffningar	-	2 184
	58 949	58 949
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-42 632	-36 170
Årets avskrivning enligt plan	-6 462	-6 462
	-49 094	-42 632
Redovisat värde vid periodens slut	9 855	16 317

Investeringen avser i huvudsak utveckling av ett nytt affärssystem innehållande medlems- och kontraktsregister samt planerings- och avräkningssystem. Systemen togs i drift 2007-2010. Under 2014 har en investering genomförts i en programvarulicens avseende mobilapplikationer, och under 2015-2016 har utvecklingskostnader avseende CRM och Fältapplikationen aktiverats.

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Not 12 Byggnader och mark

	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	13 643	884
Nyanskaffningar	274	–
Fusion av dotterföretag	–	12 759
	<u>13 917</u>	<u>13 643</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-455	-87
Fusion av dotterföretag	–	-365
Årets avskrivning enligt plan	-3	-3
	<u>-458</u>	<u>-455</u>
Redovisat värde vid periodens slut	<u>13 458</u>	<u>13 187</u>

Not 13 Nedlagda kostnader på annans fastighet

	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	8 452	7 865
Nyanskaffningar	5 038	588
	<u>13 490</u>	<u>8 452</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-6 386	-6 035
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	-558	-351
	<u>-6 944</u>	<u>-6 386</u>
Redovisat värde vid periodens slut	<u>6 546</u>	<u>2 066</u>

Not 14 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	1 788	1 788
Nyanskaffningar	–	–
Avyttringar och utrangeringar	–	–
	<u>1 788</u>	<u>1 788</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-1 747	-1 725
Avyttringar och utrangeringar	–	–
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	-20	-22
	<u>-1 767</u>	<u>-1 747</u>
Redovisat värde vid periodens slut	<u>21</u>	<u>41</u>

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Not 15 Inventarier, verktyg och installationer

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	19 668	17 636
Nyanskaffningar	1 228	2 032
	<u>20 896</u>	<u>19 668</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-16 386	-15 733
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	-1 062	-653
	<u>-17 448</u>	<u>-16 386</u>
Redovisat värde vid periodens slut	<u>3 448</u>	<u>3 282</u>

Not 16 Andelar i intresseföretag

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	896 139	896 139
	<u>896 139</u>	<u>896 139</u>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	-284 542	-284 542
	<u>-284 542</u>	<u>-284 542</u>
Redovisat värde vid periodens slut	<u>611 597</u>	<u>611 597</u>

Spec av föreningens innehav av andelar i intresseföretag

			<u>2017-12-31</u>
<i>Intresseföretag</i>	<i>Justerat EK 1)</i>	<i>Andelar</i> <i>/ antal</i>	<i>Redovisat värde</i> <i>i föreningen</i>
<i>/ org nr, säte</i>		<i>i % 2)</i>	
Direkt ägda			
Setra Group AB (publ)	679 403	25 514 401	
556034-8483, Stockholm		49,52	611 447
Övriga, vilande eller av mindre betydelse	-	-	150
			<u>611 597</u>

Spec av föreningens innehav av andelar i intresseföretag

			<u>2016-12-31</u>
<i>Intresseföretag</i>	<i>Justerat EK 1)</i>	<i>Andelar</i> <i>/ antal</i>	<i>Redov värde</i> <i>hos modern</i>
<i>/ org nr, säte</i>		<i>i % 2)</i>	
Direkt ägda			
Setra Group AB (publ)	669 004	25 514 401	
556034-8483, Stockholm		49,52	611 447
Övriga, vilande eller av mindre betydelse	-	-	150
			<u>611 597</u>

Se även Not 23; Föreningens ansvarsförbindelser avseende aktieägaravtal.

1) Med justerat eget kapital avses den ägda andelen av företagets egna kapital inkl eget kapitaldelen i obeskattade reserver.

2) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Not 17 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	35 809	35 809
Tillkommande tillgångar	250	–
	<u>36 059</u>	<u>35 809</u>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	–18 061	–18 061
	<u>–18 061</u>	<u>–18 061</u>
Redovisat värde vid årets slut	17 998	17 748

Specifikation av värdepapper	2017-12-31		2016-12-31	
	Börsvärde eller motsv	Redovisat värde	Börsvärde eller motsv	Redovisat värde
LRF	–	17 222	–	17 222
Bostadsrätter	–	485	–	485
Västerdala terminal och järnvägsspår AB	–	250	–	–
Övrigt	–	41	–	41
	<u>–</u>	<u>17 998</u>	<u>–</u>	<u>17 748</u>

Not 18 Uppskjuten skattefordran

2017-12-31	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Byggnader och mark	–	660	–660
Temporära skillnader, reserveringar	992	–	992
<i>Netto uppskjuten skattefordran</i>	<u>992</u>	<u>660</u>	<u>332</u>

2016-12-31	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Byggnader och mark	–	660	–660
Underskottsavdrag	7 368	–	7 368
Temporära skillnader, reserveringar	1 468	–	1 468
	<u>8 836</u>	<u>660</u>	<u>8 176</u>

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat mot eget kapital	Belopp vid årets utgång
Byggnader och mark	–660	–	–	–660
Temporära skillnader, reserveringar	1 468	–476	–	992
Underskottsavdrag	7 368	–7 368	–	–
	<u>8 176</u>	<u>–7 844</u>	<u>–</u>	<u>332</u>

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Not 19 Kortfristiga placeringar

Specifikation av värdepapper	2017-12-31		2016-12-31	
	Börsvärde eller motsv	Redovisat värde	Börsvärde eller motsv	Redovisat värde
Noterade andelar	830 699	820 126	539 300	531 706
Obligationer och certifikat	26 954	27 485	77 803	77 430
	<u>857 653</u>	<u>847 611</u>	<u>617 103</u>	<u>609 136</u>

Finanspolicy/riskhantering

Föreningen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagens resultat och kassaflöde till följd av förändringar i räntenivåer, refinansierings- och kreditrisker. Föreningens finanspolicy för hantering av finansiella risker har utformats av styrelsen och bildar ett ramverk av riktlinjer och regler i form av riskmandat och limiter för finansverksamheten. Ansvaret för koncernens finansiella transaktioner och risker hanteras centralt av föreningens ekonomiavdelning.

Mål

Den övergripande målsättningen med den finansiella verksamheten är att förvalta medlemmarnas inestående kapital samt att sträva efter bästa möjliga finansnetto givet vald kapitalstruktur och risknivå. Målsättningen med hanteringen av likviditetsrisken är att säkerställa Mellanskogs behov av kapital för driften och återbetalningsförmåga av inlåningen från medlemmar/skogsägare. Målsättningen med hanteringen av kreditrisken är att säkerställa medlemmarnas/skogsägarnas kapital. Målsättningen med skuldförvaltningen är att säkerställa att Mellanskog alltid har tillgång till tillräcklig finansiering till rimlig kostnad. Målsättningen med hanteringen av ränterisken är att begränsa räntefluktuationers negativa påverkan på Mellanskogs finansnetto och resultat. Målsättningen med hanteringen av valutarisken är att begränsa negativa valutafluktuationers påverkan på Mellanskogs resultat.

Upplåning och finansiering

Föreningens huvudsakliga finansiering sker via inlåning från medlemmar/skogsägare. Därutöver kan checkräkningskredit upptas. I övrigt ska ingen långfristig upplåning ske. Kortfristig upplåning kan vid behov ske, dock aldrig för att finansiera anläggningstillgångar.

Riskbegränsningar

Placeringar skall ske med beaktande av kreditrisk, ränterisk, likviditetsrisk, valutarisk och etiska normer.

Förvaltning, ansvar och befogenheter

VD ansvarar för föreningens löpande medelsförvaltning. Den löpande förvaltningen är delegerad till economichef. Räntesättning och övriga villkor för inlåning från medlemmar/skogsägare bestäms av VD och economichef. Räntesättningen bestäms utifrån omvärldsläget och föreningens behov av finansiering.

Ränterisk

Durationen i totalportföljen bör ligga i intervallet 0-3 år. Längsta tillåtna duration på ett enskilt innehav i ett värdepapper ska vara 6 år.

Operativ risk

Förvaltaren skall ha en god intern kontroll, ändamålsenliga rutiner, system, kontrollåtgärder och rapportering. Förvaltningen skall inte vara personberoende.

Likviditetsrisk

Placeringar ska ske i likvida tillgångar, vilka kan omsättas till likvida medel inom rimlig tid utan oskäligen transaktionskostnader.

Kredit- och motpartsrisk

Köp och försäljning av finansiella instrument får endast genomföras med motparter med advekvat och godkänd verksamhet som står under Finansinspektionens, eller motsvarande utländsk myndighetstillsyn.

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Valutarisk

Avsikten är att merparten av kapitalförvaltningen ska ske i SEK.

I de fall eventuella valutaexponeringar uppstår kan dessa säkras med valutaterminer.

Finansieringsrisk

Föreningens finansiering och fortsatta verksamhet är helt beroende av finansiering från medlemmarna.

Not 20 Kassa och bank

Föreningens beviljade checkräkningskredit uppgår till 0 tkr (100 000 tkr).

Utnyttjad checkkredit per 2017-12-31 uppgick till 0 tkr (0 tkr).

Not 21 Skulder till virkesleverantörer

	2017-12-31	2016-12-31
Belopp varmed skuldposten förväntas betalas efter mer än fem år från balansdagen	62 751	58 019

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2017-12-31	2016-12-31
Löne- och semesterlöneskuld	17 113	16 155
Sociala avgifter inkl löne- och avkastningsskatt	11 757	11 269
Upplupna rundvirkeskostnader	1 633	2 773
Övriga poster	9 257	11 276
	<u>39 760</u>	<u>41 473</u>

Not 23 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	2017-12-31	2016-12-31
Ställda säkerheter		
Företagsinteckningar	113 000	113 000

Enligt aktieägaravtal mellan Sveaskog Förvaltnings AB och Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening pantsätts samtliga aktier i Setra Group AB ömsesidigt för att säkerställa åtaganden i aktieägaravtalet.

Ansvarsförbindelser**Övriga ansvarsförbindelser**

Enligt aktieägaravtal mellan Sveaskog förvaltnings AB och Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening finns också regler om förköp mellan parterna.

Not 24 Vinstdisposition**Förslag till disposition beträffande föreningens resultat**

Till 2018 års föreningsstämma står följande resultat till förfogande:

Balanserade förluster	-39 671 188
Årets resultat	82 686 569
Summa	43 015 381

Styrelsen föreslår att till föreningsstämmans förfogande stående vinstmedel disponeras på följande sätt:

Till medlemmarna utdelas som ränta på insatskapitalet	5 057 381
I ny räkning balanseras	37 958 000
Summa	43 015 381

Skogsägarna Mellanskog ekonomisk förening

Org nr 785000-3349

Uppsala den 16 februari 2018

Karin Perers
Ordförande

Mikael Lönn
Vice ordförande

Sture Karlsson
Verkställande direktör

Börje Bengtsson

Erika Eriksson

Sven-Erik Hammar

Per-Anders Hansson

Lennart Sundén

Karin Mattsson Weijber

Mårten Gustafsson
Arbetsagarrepresentant

Lars Öhlén
Arbetsagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits 2018-

Per Gustafsson
Auktoriserad revisor

Per-Georg Holmquist

Nils-Erik Nilsson