

Styrelsen för

# Stiftelsen Norrländska Hjärtfonden

Org nr 894001-4064

Upprättar härmed

## Årsredovisning

för räkenskapsåret

**2025-01-01 - 2025-12-31**

## Förvaltningsberättelse

### Verksamheten

#### **Allmänt om verksamheten**

Stiftelsen insamlar medel från allmänheten genom sin hemsida, annonser i lokalpressen, deltagande i olika evenemang och föreläsningar för allmänheten, särskilt patientföreningar i norra sjukvårdsregionen.

Stiftelsen har till huvudsakligt ändamål att främja vetenskaplig forskning gällande kardiologi - fysiologi i Norrland och med knytning till Umeå Universitet. Även andra närliggande projekt kan stödjas som ger allmänheten information, kunskap om forskning, diagnostik och behandling av hjärt-och kärlsjukdomar.

#### Styrelse

Styrelsen har under året bestått av:

Professor Heidi Hansson (ordförande, styrelseledamot)

Professor, överläkare Ulf Näslund (styrelseledamot)

VD Markus Olsson (styrelseledamot)

Chefssekreterare Eva Jonasson (styrelseledamot)

Överläkare Bo Carlberg (styrelseledamot)

Agneta Marell (suppleant)

Urban Hellman (suppleant)

Stiftelsen har sitt säte i Umeå.

#### **Väsentliga händelser under räkenskapsåret**

##### Sammanträden

Styrelsen har under året haft två sammanträden.

##### Bedömning och utdelning av forskningsanslag

Stiftelsen har främjat sitt ändamål med olika typer av aktiviteter. Främst står att under räkenskapsåret har anslag för forskning beviljats om totalt 3 000 000 kr. Det handlar om 16 olika forskningsprojekt rörande hjärt-kärlsjukdom, som efter granskning av en oberoende vetenskaplig bedömargrupp bedömts hålla högsta vetenskapliga kvalitet och ha bästa förutsättningar att kunna slutföras. Ett fokus har varit att stödja yngre lovande doktorander och post doc-forskare. Anslagen har gått till forskare inom flera olika professioner, såsom läkare, sjuksköterskor, biomedicinska analytiker och fysioterapeuter inom kardiologi och närliggande specialiteter som thoraxkirurgi, barnkardiologi, klinisk fysiologi, angiologi, kardiovaskulär genetik och omvårdnad.

En annan aktivitet har varit att för allmänhet och patientföreningar runtom i Norrland presentera aktualiteter inom forskning som stöds av Norrländska Hjärtfonden. Vidare har samarbeten knutits med studieorganisationer och patientföreningar för arrangerandet av gemensamma möten där aktuell forskning och nyheter inom hjärta-kärl presenterats för allmänheten. Exempel på orter där föredrag hållits, Norrländska Hjärtfonden presenterats och varifrån stöd till forskningen inkommit är Umeå, Östersund, Ånge, Sollefteå samt Örnsköldsvik.

#### **Resultat och ställning**

Norrländska Hjärtfondens tillgångar har ökat, vilket innebär att anslagen till forskning kan ökas. Och samarbeten är etablerade kring informationsmöten med patientföreningar. Utfallet är gott, snarast över förväntan avseende ekonomi och etablerade samarbeten. Hur mycket de ekonomiska resultaten uppstått som en följd av fondens aktiviteter är mycket svårt att bedöma, när ekonomin är beroende av ideellt arbete och allmänhetens gåvor och patientföreningars donationer. Vi ser ett samband med våra föreläsningar och möten och insamlade gåvor. Och etablerade samarbeten har kommit på initiativ från Norrländska Hjärtfonden.

Med hjälp av den vetenskapliga granskningskommittén har vi god kännedom om att forskning som fått anslag uppvisar god progress i form av publikationer, fullbordade doktorandprojekt och presentationer av resultat på nationella och internationella vetenskapliga möten. Särskilt kan nämnas doktorander och unga forskare, som ännu inte kan konkurrera om stora nationella forskningsanslag, men som genom Norrländska Hjärtfondens anslag kunnat ta steg framåt till självständiga forskare med genomslag nationellt och internationellt.

## **Användning av finansiella instrument**

### Kapitalförvaltning 2025

År 2025 har präglats av stor geopolitisk oro, handelskonflikter och sänkta centralbanksräntor. President Trumps utspel har varit båda oväntade och oförutsägbara. Den 2:a april (Liberation Day) presenterade USA tullsatser mot omvärlden som var klart högre än alla prognoser, vilket skapade oro för ett handelskrig med kraftigt sjunkande börser som följd. Hushåll och företag blev avvaktande med investeringar och konsumtion. Efter några månader kom högre tullsatser på plats och de flesta länder valde att inte införa omfattande motåtgärder, vilket minskade oron för ett eskalerande handelskrig och gav en återhämtning på världens börser. Företagen har också visat sig vara skickliga på att undvika tullarna.

Den globala konjunkturen har uppvisat en historiskt sett svag tillväxt under året. Inflationstakten i Sverige, Europa och USA har pendlat mellan 2-3%, vilket inneburit en lättnad för centralbankerna. Riksbanken, ECB och Fed sänkte räntan i flera steg under året.

Den svenska kronan har efter många års försvagning återhämtat sig och förstärkts mot både EUR (5%) och framförallt USD (17%) under året.

Börsutvecklingen globalt har varit stark mätt i lokala valutor. Efter bottenivån i april återhämtade sig börserna och den svenska aktiemarknaden slutade året nära all time high, efter en uppgång på närmare 9%. I USA var uppgången ännu större. Börsutvecklingen globalt har varit stark mätt i lokala valutor. Efter bottenivån i april återhämtade sig börserna och den svenska aktiemarknaden slutade året nära all time high, efter en uppgång på närmare 9%. I USA var uppgången ännu större. För en svensk investerare steg dock världsindex marginellt under året mätt i kronor. Det var de stora bolagen, i både USA och Sverige, som utvecklades bäst även 2025. Banker, Sandvik och framförallt SAAB steg alla betydligt mer än börserna.

### Portföljens utveckling

Portföljen steg med 2% under året. Starkt bidragande till avkastningen var en uppgång på den svenska aktiemarknaden, där vårt svenska innehav i portföljen steg kraftigt. Amerikanska och globala aktier som under 2023 och 2024 bidrog mycket positivt till avkastningen, hade det tuffare. Detta till följd av en markant kronförstärkning, mot framförallt dollarn men även mot euron.

### Placeringspolicy

Placeringspolicyn beslutas av styrelsen i samråd med förvaltande bank (Handelsbanken) med målet att kapitalförvaltningen ska ge så god avkastning som möjligt i förhållande till beslutad risknivå.

### Etiska riktlinjer

*Hållbarhets och etiska aspekter ska beaktas vid investeringsbesluten. Förvaltningen ska inom ramen för denna placeringspolicy:*

*- Beakta deklarationer och konventioner undertecknade av Sverige inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljö.*

*- Inte placera i företag vars verksamhet utgörs av produktion av varor inom tobaksbranschen.*

### **Hållbarhetsupplysningar**

Stiftelsen Norrländska Hjärtfonden har inga anställda och har därför inte haft anledning att under året vidtaga åtgärder när det gäller jämställdhet, arbetsmiljö eller kompetensutveckling.

### **Förväntad framtida utveckling inklusive en beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför**

Stiftelsen har stadigt genom åren uppfyllt kraven på kvalificerat ändamål och verksamhet och strävar efter att öka aktiviteterna, inte minst genom ökade anslag till forskning om hjärt-kärlsjukdomar lokalt och regionalt.

Stiftelsen avser att successivt öka tillgångarna i fonden, så att anslag till forskning på motsvarande sätt kan säkras och öka. Vidare är en målsättning att kommunicera verksamheten inte bara genom föredrag för allmänheten utan även genom samarbeten kring möten med bland annat patientföreningar.

**Främjande av ändamålet**

Stiftelsen har främjat sitt ändamål med olika typer av aktiviteter under räkenskapsåret genom att bevilja anslag för forskning om totalt 3 000 000 kr.

**Flerårsöversikt (Tkr)**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Insamlade medel privat	330	1 233	416	877
Insamlade medel organisationer	280	210	-	-
Insamlingskostn/Admin.kostnader%	53	26	39	111
Årets resultat	2 019	3 086	2 984	-182
Fritt eget kapital	5 791	7 033	6 543	7 245
Totalt eget kapital	31 967	31 767	30 681	29 697
Förmögenhet	33 251	33 973	30 681	29 697
Beviljade anslag (netto)	3 000	2 000	2 000	1 550

**Förändringar i eget kapital**

	<i>Stiftelsekapital</i>	<i>Ackumulerat realisationsresultat</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt</i>
<b>Belopp vid årets ingång</b>	<b>13 615 562</b>	<b>11 117 638</b>	<b>3 947 869</b>	<b>3 085 537</b>	<b>31 766 606</b>
Omföring tidigare års kapitalisering	1 632 013	-1 632 013			-
Omföring föregående års resultat			3 085 537	-3 085 537	-
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>					
Erhållna gåvor	1 180 750				1 180 750
Beviljade anslag			-3 000 000		-3 000 000
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>					
Kapitalisering enligt förordnande	286 867		-286 867		-
Omföring av realisationsresultat		-24 699	24 699		-
Årets resultat				2 019 411	2 019 411
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>16 715 193</b>	<b>9 460 926</b>	<b>3 771 237</b>	<b>2 019 411</b>	<b>31 966 767</b>
<i>Varav bundet eget kapital</i>		<b>26 176 118</b>			
<i>Varav fritt eget kapital</i>				<b>5 790 649</b>	

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

## Resultaträkning

<i>Belopp i kronor</i>	<i>Not</i>	<i>2025-01-01</i> <i>2025-12-31</i>	<i>2024-01-01</i> <i>2024-12-31</i>
	1		
<b>Verksamhetsintäkter</b>			
Gåvor	2	609 776	1 443 156
<b>Summa verksamhetsintäkter</b>		<b>609 776</b>	<b>1 443 156</b>
<b>Verksamhetskostnader</b>			
Övriga externa kostnader		–	-8 025
Insamlingkostnader	3	-39 718	-17 810
Administrationskostnader	4	-74 333	-69 064
<b>Summa verksamhetskostnader</b>		<b>-114 051</b>	<b>-94 899</b>
<b>Förvaltningsresultat</b>		<b>495 725</b>	<b>1 348 257</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Utdelningar		1 556 497	1 416 030
Ränteintäkter		7 807	15 424
Övriga finansiella intäkter		149 767	141 526
Realisationsresultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	5	-24 699	3 434
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		–	329 433
Förvaltningskostnader		-165 686	-168 581
Räntekostnader och liknande resultatposter		–	-37
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>1 523 686</b>	<b>1 737 229</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>2 019 411</b>	<b>3 085 486</b>
<b>Skatter</b>			
Skatt på årets resultat		–	51
<b>Årets resultat</b>		<b>2 019 411</b>	<b>3 085 537</b>

## Balansräkning

<i>Belopp i kronor</i>	<i>Not</i>	<i>2025-12-31</i>	<i>2024-12-31</i>
	1		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b><i>Finansiella anläggningstillgångar</i></b>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	31 952 686	31 923 818
<b><i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i></b>		<b>31 952 686</b>	<b>31 923 818</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>31 952 686</b>	<b>31 923 818</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b><i>Kortfristiga fordringar</i></b>			
Övriga fordringar		14	14
<b><i>Summa kortfristiga fordringar</i></b>		<b>14</b>	<b>14</b>
<b><i>Kassa och bank</i></b>			
Kassa och bank		236 934	893 346
<b><i>Summa kassa och bank</i></b>		<b>236 934</b>	<b>893 346</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>236 948</b>	<b>893 360</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>32 189 633</b>	<b>32 817 178</b>

## Balansräkning

Belopp i kronor

Not

2025-12-31

2024-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

##### **Bundet eget kapital**

Stiftelsekapital	16 715 193	13 615 562
Ackumulerat realisationsresultat	9 460 926	11 117 638
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>26 176 118</b>	<b>24 733 200</b>

##### **Fritt eget kapital**

Balanserat resultat	3 771 237	3 947 869
Årets resultat	2 019 411	3 085 537
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>5 790 649</b>	<b>7 033 406</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>31 966 767</b>	<b>31 766 606</b>

#### Skulder

##### **Kortfristiga skulder**

Beviljade ej utbetalda anslag	150 000	980 000
Leverantörsskulder	5 250	3 708
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	67 616	66 864
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>222 866</b>	<b>1 050 572</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>222 866</b>	<b>1 050 572</b>

### **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

**32 189 633****32 817 178**

## Noter

*Belopp i kronor om inget annat anges*

### Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) och FRILS Styrande riktlinjer för årsredovisning. Redovisnings-principerna är oförändrade från föregående år.

#### Verksamhetsintäkter

Endast det flöde av ekonomiska fördelar som organisationen erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt.

Intäkter värderas, om inget särskilt anges nedan, till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas.

#### Gåvor

Gåvor redovisas som huvudregel som intäkt när de erhållits. Stora gåvor som kommer in till fonden kan läggas till grundkapitalet, som stora gåvor räknas gåvor på över 400 000 kr. Dessa behöver inte räknas in i fullföljdskravet.

En gåva som intäktsförts redovisas antingen som en tillgång eller en kostnad beroende på om gåvan förbrukas direkt eller inte. Gåvor som organisationen avser att stadigvarande bruka i verksamheten redovisas som anläggningstillgångar. Övriga gåvor redovisas som omsättningstillgångar. I de fall organisationen lämnat en ersättning för att erhålla gåvan minskas gåvans värde med ersättningen.

#### Verksamhetskostnader

Verksamhetskostnader delas in i följande funktioner; ändamåls- insamlings- och administrationskostnader.

#### Ändamålskostnader

Ändamålskostnader består av utdelade bidrag. I denna stiftelse redovisas utdelade anslag mot fria egna kapitalet.

#### Insamlingskostnader

Insamlingskostnader består av annonskostnader, datakommunikation samt avgift Insamlingskontroll.

#### Administrationskostnader

Administrationskostnader består av alla övriga kostnader såsom revisionskostnader, redovisningsarvode,

### Värderingsprinciper

#### Finansiella tillgångar

Långfristiga värdepappersinnehav är upptagna till anskaffningsvärdet minskat med eventuell nedskrivning. Samtliga innehav i portföljen värderas kollektivt då syftet med placeringarna är att uppnå riskspridning.

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges.

Org nr 894001-4064

*Anslag*

Beviljade anslag redovisas direkt mot fritt eget kapital. Anslagen skuldförs vid beslutstillfället. I de fall Stiftelsen fattat beslut om utbetalningen av forskningsbidrag/anslag/stöd och meddelat mottagaren men inte verkställt utbetalningen redovisas detta belopp som en kortfristig skuld.

*Eget kapital*

Eget kapital är indelat i bundet och fritt eget kapital.

Bundet eget kapital utgörs av stiftelsekapital (ursprungligt donationskapital, eventuellt senare donerat kapital) och ackumulerat realisationsresultat (där eventuell nedskrivning/återföring av nedskrivning inkluderas). Det bundna kapitalet är i princip ej tillgängligt för utdelning av anslag.

Tidigare år har bundet eget kapital delats in i stiftelsekapital och övrigt bundet kapital. Den årliga kapitaliseringen av förvaltningsresultatet har då förts från balanserade medel till övrigt bundet eget kapital. En följd av att vi detta år ser en något annorlunda uppdelning av bundet eget kapital (i enlighet med uppdaterat regelverk) är att en omföring till stiftelsekapital under året har gjorts med det belopp som motsvarar kapitalisering från tidigare år. Det omförda beloppets storlek framgår i segmentet *förändringar i eget kapital* på raden *omföring tidigare års kapitalisering*.

Kapitalisering sker med 20 % av direktavkastningen minskat med verksamhetskostnaderna.

Fritt eget kapital utgörs av balanserade medel och årets resultat, justerat för omföringar till/från bundet kapital. Fritt eget kapital utgör de vid varje bokslutstillfälle disponibla medlen för utdelning av anslag.

*Förmögenhet*

Stiftelsens förmögenhet är definierad som värdepapper upptagna till marknadsvärde och övriga tillgångar upptagna till bokfört värde minskade med skulder upptagna till bokfört värde.

**Not 2 Gåvor**

	2025-01-01	2024-01-01
	2025-12-31	2024-12-31
Allmänhet	329 776	1 233 156
Organisationer	280 000	210 000
	<b>609 776</b>	<b>1 443 156</b>

**Not 3 Insamlingkostnader**

	2025-01-01	2024-01-01
	2025-12-31	2024-12-31
Datakommunikation	24 240	15 554
Föreningsavgift avdragsgill	6 250	—
Annonsering	9 228	2 256
<b>Summa</b>	<b>39 718</b>	<b>17 810</b>

Org nr 894001-4064

**Not 4 Administrationskostnader**

	2025-01-01	2024-01-01
	2025-12-31	2024-12-31
Revision	27 544	27 675
Redovisningstjänster	21 250	21 250
Bankkostnader	5 529	5 022
Tillsynsavgifter myndigheter	425	425
Eventkostnad	7 470	6 281
Resekostnader	4 840	4 394
Postbefordran	2 200	774
Övriga förvaltningskostnader	5 075	3 242
<b>Summa</b>	<b>74 333</b>	<b>69 064</b>

**Not 5 Realisationsresultat från övriga finansiella anläggningstillgångar**

	2025-01-01	2024-01-01
	2025-12-31	2024-12-31
Realisationsvinster, finansiella anläggningstillgångar	27 474	3 434
Realisationsförluster, finansiella anläggningstillgångar	-52 172	–
	<b>-24 699</b>	<b>3 434</b>

**Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav**

	2025-12-31	2024-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	31 923 818	30 437 858
Inköp	3 464 994	1 582 526
Försäljning	-3 436 126	-96 566
Vid årets slut	<u>31 952 686</u>	<u>31 923 818</u>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	–	-329 433
Under året återförda nedskrivningar	–	329 433
Vid årets slut	<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>31 952 686</b>	<b>31 923 818</b>
<b>Marknadsvärde</b>	<b>33 236 772</b>	<b>34 130 693</b>

Årsredovisningens innehåll blev färdigställt och beslutades av styrelsen 2026-04-02

**Den dag som framgår av vår elektroniska underskrift**

Heidi Hansson  
*Ordförande*

Bo Carlberg

Eva Jonasson

Ulf Näslund

Markus Olsson

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Saga Palmgren  
*Auktoriserad revisor*



# Document history

## 📄 Document summary

**COMPLETED BY ALL:**

13.04.2026 10:38

**SENT BY OWNER:**

Saga Palmgren · 02.04.2026 07:28

**DOCUMENT ID:**

Syxej0\_jiWg

**ENVELOPE ID:**

rkliRdisWx-Syxej0\_jiWg

**DOCUMENT NAME:**

2025-12-31 Årsredovisning - Stiftelsen Norrländska Hjärtfonden.pdf

11 pages

**SHA-512:**

f833569d51f292cec017286d2d9548d561a1a28b71a86f26247a3b5bd69dea44c997cdb8452a043e69db251836f7971950915727c0be03fc51d7b7c0dfab5fca

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

**To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.**



GDPR  
compliant









eIDAS  
standard



PAdES  
sealed

## 🕒 Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Ulf Markus Skog Olsson markus@unlox.se	 Signed Authenticated	02.04.2026 08:20 02.04.2026 08:19	eID Low	Swedish BankID IP: 5.152.153.104
2. Ulf Viktor Näslund ulf.naslund@umu.se	 Signed Authenticated	02.04.2026 11:36 02.04.2026 11:30	eID Low	Swedish BankID IP: 37.123.160.59
3. EVA MARGARETHA JONA SSON eva.jonasson@mjole.com	 Signed Authenticated	03.04.2026 11:05 03.04.2026 10:59	eID Low	Swedish BankID IP: 213.21.95.102
4. HEIDI SYNNOVE CHRISTI NA HANSSON heidi.hansson@umu.se	 Signed Authenticated	10.04.2026 12:58 10.04.2026 12:56	eID Low	Swedish BankID IP: 65.99.164.142
5. BO CHRISTIAN CARLBER G bo.carlberg@umu.se	 Signed Authenticated	10.04.2026 21:33 10.04.2026 21:32	eID Low	Swedish BankID IP: 217.213.151.183
6. SAGA PALMGREN saga.palmgren@bdo.se	 Signed Authenticated	13.04.2026 10:38 13.04.2026 10:33	eID Low	Swedish BankID IP: 193.181.34.93

\* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

## 📎 Attachments

No attachments related to this document

## ⚙️ Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.

Copies of signed documents are securely stored by Verified.

**To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.**



GDPR  
compliant



eIDAS  
standard



PAdES  
sealed