

L LILJEBORGFONDEN

Årsrapport for 2019

Liljeborgfonden
Svanemøllevvej 16, 2100 København
CVR-nr. 39 30 30 35

Indholdsfortegnelse

Fondsoplysninger m.v.	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Ledelsesberetning.....	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse.....	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	25

Fondsoplysninger m.v.

FONDEN

Liljeborgfonden
Svanemøllevej 16
2100 København
Hjemsted: København
CVR-nr.: 39 30 30 35
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

BESTYRELSE

Martin Høyer-Hansen, formand
Winnie Liljeborg, næstformand
Jan-Ole Hansen
Lasse Dehn-Baltzer
Ghita Vejlebo

REVISION

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Liljeborgfonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 12. maj 2020

Bestyrelsen

Martin Høyer-Hansen
Formand

Winnie Liljeborg
Næstformand

Jan-Ole Hansen

Lasse Dehn-Baltzer

Ghita Vejlebo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Lilkeborgfonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lilkeborgfonden for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 12. maj 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Stener

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne32182

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Liljeborgfonden er en almennyttig erhvervsdrivende fond, der er stiftet af Winnie Liljeborg d. 2. februar 2018 for at løfte en række vigtige opgaver, der ligger stifteren stærkt på sinde. Fonden hjælper udsatte børn og unge og udsatte mødre og børn og støtter desuden kulturelle og almennyttige aktiviteter i Roskilde-området. Liljeborgfondens administrative funktioner varetages af North-East Family Office.

Etableringen af Liljeborgfonden udgør en formalisering af det velgørende arbejde, som Winnie Liljeborg allerede i en årrække har været engageret i. Af større filantropiske projekter foretaget af Winnie Liljeborg inden Fondens etablering skal Danmarks femte julemærkehjem i Roskilde nævnes. En bevilling på mere end 100 mio. kr. sikrede, at 240 børn om året kan få et 10 uger langt ophold, og driften af julemærkehjemmet er finansieret i fem år fra åbningen i 2018. Bevillingen dækker også udgifterne til, at Julemærkefonden selv har fået nye, tidssvarende lokaler på det nye julemærkehjem.

Desuden har Winnie Liljeborg tidligere, i samarbejde med OAK Foundation, købt og istandsat en ejendom på Vesterbro i København til Mødrehjælpen, der i dag fungerer som organisationens domicil og rådgivningshus med uddannelsescenter og landsdækkende aktiviteter. Winnie Liljeborg har også tidligere købt og fået gennemført en meget omfattende renovering af skibet Sagafjord, der sejler på Roskilde Fjord, for at sikre skibets fortsatte drift.

Effekten af Fondens arbejde rækker længere end det umiddelbart ses. De mennesker, som Fonden stræber efter at hjælpe, har særlig brug for ekstra hjælp og ekstra opmærksomhed. Hvis vi formår at hjælpe dem, effektivt og i tide, vil indsatsen ikke alene komme de enkelte mennesker til gavn, men også resten af samfundet. Målet med Fondens arbejde er således at skabe nye muligheder og åbne nye døre i situationer, hvor mulighederne ikke er så mange. Gennem det arbejde ønsker Liljeborgfonden at levere et markant bidrag på en række vigtige områder og til gavn for en gruppe sårbare mennesker.

I 2019 er Liljeborgfondens grundkapital blevet forøget af to omgange. Første gang med 350 mio. kr. i maj 2019 til i alt 400 mio. kr. og anden gang i oktober med 600 mio. kr., så grundkapitalen nu udgør 1 mia. kr. Kapitalforøgelsen bringer Fonden op blandt de 25 største almennyttige erhvervsdrivende fonde i DK. Den anden kapitalforøgelse blev dels gennemført på grund af tilfredshed med fondens arbejde og dels på grund af usikkerhed om konsekvenserne af et lovforslag fra Skatteministeriet om beskatning ved overdragelse af erhvervsvirksomheder til erhvervsdrivende fonde.

I 2019 har Fonden gennemført to ansøgningsrunder med henholdsvis 24 og 22 ansøgninger. Fonden har valgt i to omgange at støtte organisationen Projekt S, der hjælper børn og unge med selvværds- og beslægtede problemer. I første omgang støttede Fonden henover sommeren et pilotprojekt for 10 piger i alderen 9-14 år fra Julemærkehjemmet Lilkeborg. På baggrund af erfaringerne fra pilotprojektet valgte Fonden derefter at indlede et to-et-halvt årigt samarbejde og donere i alt 3,7 mio. kroner til organisationens arbejde i perioden. Pengene skal blandt andet bruges til at rulle tilbuddet ud til flere kommuner og til at styrke organisationen.

I 2018 donerede Lilkeborgfonden 3,2 mio. kroner til organisationen Mentorbarn, der muliggør, at institutionsanbragte børn i Danmark kan blive tilknyttet en frivillig, ressourcestærk mentorfamilie.

Børn på børnehjem giver i undersøgelser udtryk for, at de mangler og savner nære relationer til voksne, der frivilligt engagerer sig i deres liv. Mentorbarn finder derfor frivillige mentorfamilier til børnene og uddanner dem og superviserer relationen til børnene i de første år. Mentorbarn åbner på den måde for adgang til en ekstremt værdifuld ressource, der ikke hidtil har været tilgængelig, nemlig den individuelt tilpassede omsorg, som de frivillige mentorfamilier leverer til det enkelte barn i en relation, der er uden tidsbegrænsning. På den måde kan Mentorbarn være en afgørende støtte for anbragte børn og bidrage til øget livsmestring, adgang til et ressourcestærkt netværk og et mere stabilt ståsted i livet, også som ung og voksen. Lilkeborgfonden har på en række områder arbejdet tæt sammen med Mentorbarn og understøttet organisationen, og i 2019 er det lykkedes for Mentorbarn at indgå aftaler med Odense, Allerød og Kolding Kommuner om samarbejde. Det er forventningen, at en række kommuner yderligere vil blive samarbejdspartnere i 2020.

Lilkeborgfonden samarbejder desuden fortsat med organisationen Børn, Unge & Sorg om de projekter, som blev tildelt donationer i 2018. Det handler om psykologisk støtte til børn og unge, hvis forældre eller søskende er kronisk eller terminalt syge, så de kan fungere bedre i en hverdag, hvor deres trivsel naturligt nok ikke har førsteprioritet. Fonden støtter også et ph.d.-projekt i samarbejde med Børn, Unge & Sorg, som undersøger, hvordan de unge bedst kan trives og deltage i et almindeligt ungdomsliv, selvom de har en alvorligt syg forælder.

Ved udgangen af 2019 er Lilkeborgfonden i færd med at færdiggøre den første egentlige strategi for Fondens arbejde, der løber frem til 2023. Strategien baserer sig på Fondens erfaringer i de første to år. Den fokuserer blandt andet på Fondens arbejdsmetoder og på de partnerskaber, som man stræber efter at indgå med de udvalgte organisationer.

Lilkeborgfonden arbejder metodemæssigt pragmatisk og anvender en bred vifte af metoder. Det er en eksplicit ambition at arbejde innovativt og medvirke til vidensudvikling indenfor det filantropiske område.

Fonden stræber efter at identificere organisationer, der søger et ligeværdigt partnerskab om udvikling af projekter, snarere end blot en passiv donation. Det er Fondens opfattelse, baseret på dens hidtidige virke, at man på den måde opnår den

største effekt, og at man på den måde bedst formår at udnytte de kompetencer og ressourcer, som fonden har til rådighed.

Fonden tilstræber desuden længerevarende samarbejder, fordi man bliver bedre kvalificeret til at hjælpe de pågældende organisationer gennem et længere samarbejde. Det er også baggrunden for, at Fonden støtter specifikke indsatser, også af forskningsmæssig karakter, der har til formål at dokumentere og validere effekten af det oprindelige projekt. På den måde bidrager Fonden til, at velgørende arbejde i fremtiden kommer til at foregå på et mere kvalificeret grundlag – også i sammenhænge, der rækker videre end de projekter og indsatser, som Liljeborgfonden direkte støtter.

Fondens investeringsstrategi har fokus på kapitalbevarelse og er orienteret mod bæredygtige investeringer. Strategiens målsætning er at generere et attraktivt afkast til uddelinger og sikre Fonden tilstrækkelig likviditet til uddelinger, uanset tilstanden på de finansielle markeder. Fonden forventes ikke at have behov for kapitaltilførsel fra investeringsaktiviteter i den nuværende strategiperiode, det vil sige til og med 2023. Det åbner mulighed for at nedbringe porteføljens risikoniveau til et "maximum drawdown", det vil sige det maksimale tab i tilfælde af en finansiell krise, på 15 pct. af porteføljens værdi. Porteføljen skal være balanceret og vil bestå af både likvide og illikvide aktiver. Fondens investeringsaktiviteter varetages af North-East Family Office Fondsmæglerselskab A/S.

Liljeborgfonden har desuden i 2019 været igennem en grundig compliance-gennemgang med fokus på de juridiske processer og strukturer for fondens arbejde. Fonden iværksætter løbende initiativer for altid at leve op til fondslovgivningens regler og anbefalinger (se nedenfor):

Udviklingen i fondens økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 – 31.12.19 udviser et resultat på 12 mio. kr. mod 49,5 mio. kr. for tiden 02.02.18 – 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på 1.043 mio. kr.

Ledelsen finder årets resultat i overensstemmelse med det forventede.

Uddelingspolitik

Liljeborgfonden udvikler primært sine egne projekter indenfor fundatsens rammer. Fonden støtter desuden almennyttige eller almenvelgørende formål inden for følgende områder:

1. Børn og unges sociale, uddannelses- og sundhedsmæssige forhold, primært i Danmark.
2. Mødre og børns forhold, primært i Danmark.
3. Kulturelle og almennyttige aktiviteter, primært i Roskilde-området.

Liljeborg Fonden udvikler sine egne projekter indenfor fundatsens rammer men støtter også på baggrund af ansøgninger.

Redegørelse for god fondsledelse

Lilkeborgfonden drives i overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde og følger anbefalingerne fra Komitéen for god fondsledelse. Fondens forretningsorden og fundats er udarbejdet i overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse, og af fundatsen fremgår det blandt andet, at bestyrelsens medlemmer, med undtagelse af stifteren eller den af stifteren udpegede efterkommer, vælges for en periode på 2-4 år med mulighed for genvalg under hensyn til Fondens kompetencebehov og kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Medlemmer af Fondens bestyrelse kan ikke holde hvervet efter året, hvor de fylder 70 år, og der skal løbende sikres en god kønsbalance i bestyrelsen. Bestyrelsens vederlag fremgår af årsregnskabet for Fonden.

Redegørelsen for god fondsledelse kan findes på fondens hjemmeside [www.lilkeborgfonden.dk/om-fonden/god-fondsledelse/2019]. Oplysninger vedrørende bestyrelsesmedlemmer i henhold til anbefalingen er oplyst i note 5.

Bestyrelsens arbejde evalueres årligt, i overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse.

Efterfølgende begivenheder

Den økonomiske udvikling i verden er i årets første kvartal voldsomt påvirket af den globale Corona epidemi. Udover at være en sundhedskrise har epidemien også medført en økonomisk krise. Udviklingen har også påvirket investeringsaktiviteterne i Lilkeborgfonden, men påvirkningen er begrænset som følge af den kapitalbevarende strategi, der er lagt i Fonden. Påvirkningen er således mindre end den generelle markedsudvikling.

Fonden vil i første halvår af 2020 færdiggøre og godkende strategien for perioden frem til 2023. Formålet, initiativerne og ændringerne som følge af den nye strategi vil blive kommunikeret i 2020 og vil fremgå af Fondens hjemmeside og øvrige kommunikation.



Resultatopgørelse

Note	2019 DKK	02.02.18 31.12.18 DKK
	-2.469.229	50.126.815
	-2.469.229	50.126.815
1	-150.000	-150.000
	-2.619.229	49.976.815
2	13.662.371	-154.883
	1.027.502	201.754
	-95.567	-505.490
	11.975.077	49.518.196
Forslag til resultatdisponering		
	13.507.488	0
	0	33.544.399
	-1.532.411	15.973.797
	11.975.077	49.518.196

Balance

AKTIVER

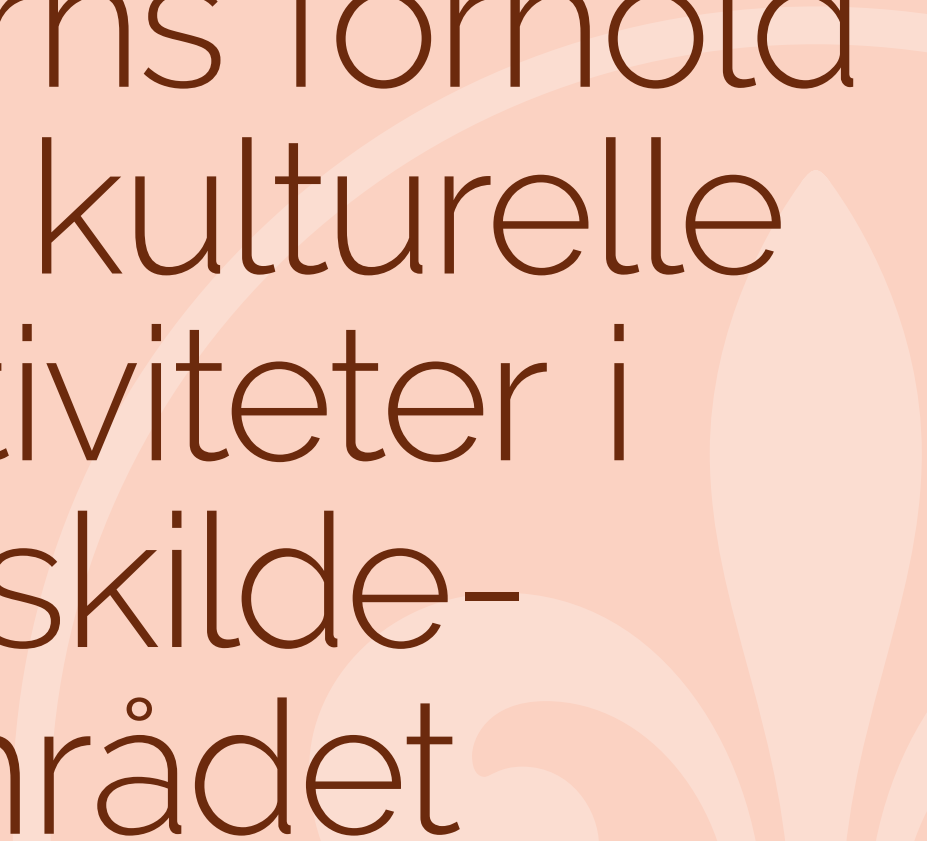
Note	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.013.507.488	49.845.117
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.013.507.488	49.845.117
Anlægsaktiver i alt	1.013.507.488	49.845.117
Periodeafgrænsningsposter	5.899	0
Tilgodehavender i alt	5.899	0
Værdipapirer og kapitalandele	26.090.819	25.855.519
Værdipapirer og kapitalandele i alt	26.090.819	25.855.519
Likvide beholdninger	15.168.802	20.475.177
Omsætningsaktiver i alt	41.265.520	46.330.696
Aktiver i alt	1.054.773.008	96.175.813

PASSIVER

Fondskapital	1.000.000.000	50.000.000
Overført resultat	27.948.874	15.973.797
Uddelingsramme	14.597.277	20.000.000
Egenkapital i alt	1.042.546.151	85.973.797
Anden gæld	784.225	4.468.450
Langfristede gældsforpligtelser i alt	784.225	4.468.450
Gæld til øvrige kreditinstitutter	495	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.475.459	253.187
Anden gæld	9.966.678	5.480.379
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.442.632	5.733.566
Gældsforpligtelser i alt	12.226.857	10.202.016
Passiver i alt	1.054.773.008	96.175.813

4 Eventualforpligtelser

Vi støtter
projekter for
børn og unge,
mødres og
børns forhold
og kulturelle
aktiviteter i
Roskilde-
området



Egenkapitalopgørelse

	Fondskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Uddelingsramme
Egenkapitalopgørelse for 02.02.18 – 31.12.18				
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	1.000.000	0	0	0
Kapitalforhøjelse	49.000.000	0	0	0
Årets uddelinger	0	0	0	-13.544.399
Forslag til resultatdisponering	0	0	15.973.797	33.544.399
Saldo pr. 31.12.18	50.000.000	0	15.973.797	20.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 – 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	50.000.000	0	15.973.797	20.000.000
Kapitalforhøjelse	950.000.000	0	0	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-13.507.488	13.507.488	0
Årets uddelinger	0	0	0	-5.402.723
Forslag til resultatdisponering	0	13.507.488	-1.532.411	0
Saldo pr. 31.12.19	1.000.000.000	0	27.948.874	14.597.277

Noter

1. PERSONALEOMKOSTNINGER

	2019 DKK	02.02.18 - 31.12.18 DKK
Honorar	150.000	150.000
I alt	150.000	150.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	150.000	150.000
Vederlag til hvert bestyrelsesmedlem:		
Martin Høyer-Hansen, Formand	50.000	50.000
Winnie Liljeborg, Næstformand (frasagt sig vederlag)	0	0
Ghita Vejlebo	50.000	50.000
Jan-Ole Hansen	25.000	25.000
Lasse Dehn-Baltzer	25.000	25.000
I alt	150.000	150.000

2. INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	13.662.371	-154.883
I alt	13.662.371	-154.883

3. KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.19	50.000.000
Tilgang i året	950.000.000
Kostpris pr. 31.12.19	1.000.000.000
Opskrivninger pr. 01.01.19	-154.883
Årets resultat fra kapitalandele	13.662.371
Opskrivninger pr. 31.12.19	13.507.488
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.013.507.488

4. EVENTUALFORPLIGTELSE R

Der påhviler fonden en latent skatteforpligtelse, såfremt fonden ikke foretager almennyttige uddelinger for t.DKK 41.943. Skatteforpligtelsen udgør 27,5% af de ikke foretagne uddelinger.

5. BESTYRELSESSAMMENSÆTNING

Martin Høyer-Hansen

Født 1973

Dato for indtræden: februar 2018

Valgt for to år med mulighed for genvalg

Særlige kompetencer

Strategisk og operationel ledelse, aktiv i bestyrelsesarbejde og virksomhedsudvikling

Andre bestyrelsesposter

Algot Fonden	Bestyrelsesmedlem
Algot Invest 2 ApS	Direktør
Algot Invest ApS	Direktør
Annassurra A/S	Bestyrelsesmedlem
CAE Holding Denmark ApS	Direktør
CAE Holding Singapore Pte. Ltd.	Direktør
DDC Ejendomme ApS	Direktør
ECCA Services Ltd.	Direktør
Fonden Roskilde Festival	Bestyrelsesmedlem
Hemonto A/S	Bestyrelsesmedlem
Hemonto Group Holding ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
Hemonto Holding 1 ApS	Direktør
Hemonto Holding 2 ApS	Direktør
Hemonto Holding 3 ApS	Direktør
Hemonto Holding 4 ApS	Direktør
Henrichsen Invest ApS	Bestyrelsesmedlem
Investeringsaktieselskabet af 11. februar 2012	Direktør og bestyrelsesmedlem
Julemærkefonden	Bestyrelsesmedlem
Liljeborg 1 ApS	Direktør
Liljeborg 2 ApS	Direktør
Liljeborg ApS	Direktør
Liljeborg Ejendomme A/S	Direktør og bestyrelsesmedlem
Liljeborg Ejendomme Roskilde Havn ApS	Direktør
Liljeborg Ejendomme Roskilde I/S	Direktør
Liljeborg Invest 2 ApS	Direktør
Liljeborg Invest ApS	Direktør
LMI Group Holding ApS	Direktør
M2H Ejendomsinvest ApS	Direktør
M2H Holding ApS	Direktør
M2H Invest ApS	Direktør
Michael Lund Petersen LLC	Direktør
Mikkel Madsen ApS	Bestyrelsesmedlem
Mikkeline & Augusta ApS	Direktør
NEFO CXO Investment I/S	Direktør
NEFO Strandparksvej 28 ApS	Direktør

NEFO Svanemøllevvej 16 ApS	Direktør
NEFO Vestagervej 17 ApS	Direktør
North East Family Office ApS	Direktør
North East Family Office Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesformand
North-East Family Office Holding 2 ApS	Direktør
North-East Family Office Holding 3 ApS	Direktør
North-East Family Office Holding ApS	Direktør
North-East Family Office SNIPR Investor ApS	Direktør
North-East Health Care Holding ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
North-East Health Care Investment ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
North-East Health Care Investor ApS	Direktør
North-East Venture Investor Holding ApS	Direktør
PAE Holding Denmark ApS	Direktør
PAE Investment Pte. Ltd.	Direktør
PAE Villa Lanta Pte. Ltd	Direktør
PAE-CCJJ Air LLC	Direktør

Bestyrelsesmedlemmet anses for uafhængigt.

Winnie Liljeborg

Født 1956

Dato for indtræden: februar 2018

Bestyrelsesarbejde, filantropi, aktiv aktionær

Andre bestyrelsesposter

Liljeborg Ejendomme A/S

Bestyrelsesformand

Bestyrelsesmedlemmet anses for ikke uafhængigt.

Ghita Vejlebo

Født 1959

Dato for indtræden: februar 2018

Valgt for to år med mulighed for genvalg

Særlige kompetencer

Uddannelsesleder, aktiv i almennyttige fonde og foreninger, forskningsstrategi bl.a. på børne og ungeområdet.

Øvrige erhverv:

Instituteder på Københavns Professionshøjskole, cand. mag

Bestyrelsesmedlemmet anses for uafhængigt.

Jan-Ole Hansen

Cand.oecon

Født 1956

Dato for indtræden: februar 2018

Valgt for to år med mulighed for genvalg

Særlige kompetencer

Strategisk og operationel ledelse, internationale og danske investeringer, investeringsstrategi, bestyrelsesarbejde.

Øvrige erhverv:

CIO for North-East Family Office, cand. Oecon

Andre bestyrelsesposter

Algot Invest 2 ApS	Direktør
Algot Invest ApS	Direktør
CAE Holding Denmark ApS	Direktør
Five Arrows GLI Plc	Bestyrelsesmedlem
Goodhart Partners LLP	Bestyrelsesmedlem
Hemonto Holding 1 ApS	Direktør
Hemonto Holding 2 ApS	Direktør
Hemonto Holding 3 ApS	Direktør
Hemonto Holding 4 ApS	Direktør
Investeringsaktieselskabet af 11. februar 2012	Bestyrelsesmedlem
JOH Invest ApS	Direktør
Liljeborg 1 ApS	Direktør
Liljeborg 2 ApS	Direktør
Liljeborg ApS	Direktør
Liljeborg Ejendomme A/S	Bestyrelsesmedlem
Liljeborg Ejendomme Roskilde Havn ApS	Direktør
Liljeborg Ejendomme Roskilde I/S	Direktør
Liljeborg Invest 2 ApS	Direktør
Liljeborg Invest ApS	Direktør
Liljeborgfonden Holding ApS	Direktør
LMI Group Holding ApS	Direktør
Michael Lund Petersen LLC	Direktør
NEFO Strandparksvej 28 ApS	Direktør
NEFO Svanemøllevej 16 ApS	Direktør
NEFO Vestagervej 17 ApS	Direktør
North-East Investor Holding Asia II Pte. Ltd.	Bestyrelsesformand
North-East Investor Holding Asia Pte. Ltd.	Bestyrelsesformand
North-East Private Equity Asia II Pte. Ltd.	Bestyrelsesformand
North-East Private Equity Asia Pte. Ltd.	Bestyrelsesformand
North East Family Office ApS	Direktør
North-East Family Office Fondsmæglerselskab A/S	Adm. direktør
North-East Family Office Holding 2 ApS	Direktør
North-East Family Office Holding 3 ApS	Direktør

North-East Family Office Holding ApS	Direktør
North-East Family Office SNIPR Investor ApS	Direktør
North-East Health Care Holding ApS	Direktør og bestyrelsesformand
North-East Health Care Investment ApS	Direktør og bestyrelsesformand
North-East Health Care Investor ApS	Direktør
North-East Venture ApS	Bestyrelsesformand
North-East Venture Investor Holding ApS	Direktør
PAE Holding Denmark ApS	Direktør
Sagafjord A/S	Bestyrelsesformand
Tarvos A/S	Bestyrelsesformand

Bestyrelsesmedlemmet anses for uafhængigt.

Lasse Dehn-Baltzer

Født 1978

Dato for indtræden: februar 2018

Valgt for to år med mulighed for genvalg

Særlige kompetencer

Operationel ledelse, jura, juridisk opbygning af forretningsenheder, bestyrelsesarbejde

Øvrige erhverv:

COO for North-East Family Office

Andre bestyrelsesposter

Advokatanpartsselskabet Lasse Dehn-Baltzer	Direktør
Algot Fonden	Bestyrelsesmedlem
Algot Invest 2 ApS	Direktør
Algot Invest ApS	Direktør
CAE Holding Denmark ApS	Direktør
Hemonto A/S	Bestyrelsesmedlem
Hemonto Group Holding ApS	Bestyrelsesmedlem
Hemonto Holding 1 ApS	Direktør
Hemonto Holding 2 ApS	Direktør
Hemonto Holding 3 ApS	Direktør
Hemonto Holding 4 ApS	Direktør
Investeringsaktieselskabet af 11. februar 2012	Bestyrelsesmedlem
L.A. Rings Ejendom ApS	Direktør
Lilkeborg 1 ApS	Direktør
Lilkeborg 2 ApS	Direktør
Lilkeborg ApS	Direktør
Lilkeborg Ejendomme A/S	Direktør
Lilkeborg Ejendomme Roskilde Havn ApS	Direktør
Lilkeborg Ejendomme Roskilde I/S	Direktør
Lilkeborg Invest 2 ApS	Direktør

Liljeborg Invest ApS	Direktør
Liljeborgfonden Holding ApS	Direktør
NEFO CXO Investment I/S	Direktør
NEFO Strandparksvej 28 ApS	Direktør
NEFO Svanemøllevvej 16 ApS	Direktør
NEFO Vestagervej 17 ApS	Direktør
North East Family Office ApS	Direktør
North-East Family Office Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesmedlem
North-East Family Office Holding 2 ApS	Direktør
North-East Family Office Holding 3 ApS	Direktør
North-East Family Office Holding ApS	Direktør
North-East Family Office SNIPR Investor ApS	Direktør
North-East Health Care Holding ApS	Direktør og bestyrelsesformand
North-East Health Care Investment ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
North-East Health Care Investor ApS	Direktør
North-East Venture ApS	Bestyrelsesmedlem
North-East Venture Investor Holding ApS	Direktør
PAE Holding Denmark ApS	Direktør
Sampro A/S	Bestyrelsesformand

Bestyrelsesmedlemmet anses for uafhængigt.

6. LEGATARFORTEGNELSE

Modtager	2019 DKK
Projekt S	113.122
Mentorbarn	650.000
Projekt S	3.727.310
Veddelev Borger og Grundejer Forening	250.000
Strandberg Publishing	212.291
Mødrehjælpen	100.000
Forælder Fonden	50.000
Liljeborgfonden, støtte til styrkelse af allerede bevilligede indsatser	300.000
Årets uddelinger i alt	5.402.723

Anvendt regnskabspraksis

7. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalgt af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Valuta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver

på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balance-dagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

Uddelingsramme indregnet under egenkapitalen omfatter uddelingsrammen for

det kommende år, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskattelsesregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelsen måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

