

LØVBJERG FONDEN

CVR-nr. 25 87 76 16

**Strandkærvej 5
8700 Horsens**

Årsrapport 2020

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	19
Resultatopgørelse	24
Balance	25
Egenkapitalopgørelse	27
Pengestrømsopgørelse	28
Noter til årsregnskabet	29

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Løvbjerg Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i fondens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for fondens finansielle stilling.

Horsens, den 11. maj 2021

Bestyrelse:

Erik Løvbjerg
Formand

Gert Kristiansen
Næstformand

Jan Løvbjerg

Jens Christian Bebe

Karen Margrethe Johansen

Jørgen Lund Rauff Pedersen

Lone Lundgaard Schubert

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Løvbjerg Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Løvbjerg Fonden for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 konklusion 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 bl.a. 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 vidt 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 11. maj 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Klarskov Larsen
statsaut. revisor
mne32736

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Løvbjerg Fonden
Strandkærvej 5
8700 Horsens

Telefon: 75 64 84 00

Telefax: 76 26 16 50

CVR-nr.: 25 87 76 16

Stiftet: 19. december 1991

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Erik Løvbjerg (formand)
Gert Kristiansen (næstformand)
Jan Løvbjerg
Jens Christian Bebe
Karen Margrethe Johansen
Jørgen Lund Rauff Pedersen
Lone Lundgaard Schubert

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Bank

Danske Bank / Realkredit Danmark
Storkunder Ejendomme
Lersø Parkallé 100
2100 København Ø

Administration

Løvbjerg Ejendomme A/S
Strandkærvej 5
8700 Horsens

Hoved- og nøgletal

Fondens udvikling kan beskrives ved følgende hoved- og nøgletal (tkr.):	2020	2019	2018	2017	2016
---	------	------	------	------	------

Hovedtal

Nettoomsætning	1.651	1.626	1.602	1.355	1.232
Resultat før finansielle poster	1.102	1.033	1.037	752	676
Resultat før værdireguleringer	14.409	18.272	2.964	14.536	9.755
Ordinært resultat	14.409	18.272	2.964	14.788	10.010
Skat af årets resultat	-264	-192	-197	-161	-155
Årets resultat	14.146	18.080	2.767	14.627	9.855

Balancesum	237.063	223.697	205.935	203.458	184.119
Grundkapital	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800
Egenkapital	222.370	208.407	190.448	187.816	173.299
Udskudt skat	2.495	2.382	2.267	2.070	1.909

Pengestrøm fra driftsaktiviteten	748	984	1.635	-303	554
Pengestrøm fra investeringsaktiviteten	1.336	1.000	1.044	-4.247	-1
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	0	-5.331	-1
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-842	-616	-639	4.685	-323
Pengestrøm i alt	1.242	1.368	2.040	135	230

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---

Nøgletal

Overskudsgrad	66,8%	63,5%	64,7%	55,5%	54,8%
Egenkapitalandel (soliditet)	93,8%	93,2%	92,5%	92,3%	94,1%
Udskudt skats andel af balancesum	1,1%	1,0%	1,1%	1,0%	1,0%
Fremmedkapitalens andel af balancesum	5,1%	5,8%	6,4%	6,7%	4,9%
Egenkapitalforrentning før skat og værdireg.	6,7%	9,2%	1,6%	8,1%	5,8%
Egenkapitalforrentning	6,6%	9,1%	1,5%	8,1%	5,9%
Belåningsgrad af fondens ejendomme	50,4%	53,2%	55,4%	57,6%	48,5%

Nøgletallene er beregnet efter Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Løvbjerg Fondens aktiviteter består fortsat af køb, salg og udlejning af investeringsejendomme samt holdingselskabsaktiviteter.

Udviklingen i regnskabsåret

Fondens resultat viser et overskud på tkr. 14.409 før værdireguleringer og skat imod tkr. 18.272, året før.

Resultatet efter skat blev et overskud på tkr. 14.146 mod et overskud på tkr. 18.080, året før, og levende op til forventningerne. Af årets resultat kan tkr. 13.458, henføres til resultat af kapitalandele. I 2019 var resultatet af kapitalandele opgjort til tkr. 17.399.

Reduktionen i årets resultat kan således henføres til resultat af kapitalandele.

Fondens egenkapital udgør 31. december 2020 tkr. 222.370 svarende til en soliditetsgrad på 93,8 %. Udsudte skatter er beregnet til tkr. 2.495.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden og fondens koncern.

Komitéen for god fondsledelse offentliggjorde i december 2014 ”Anbefalinger for god fondsledelse”. Komitéen for god fondsledelse har i juni 2020 ajourført anbefalingerne.

Det overordnede mål med ”Anbefalingerne for god fondsledelse” er at bidrage til, at bestyrelsen alene varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt.

Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens dattervirksomhed, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i disse.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af en erhvervsdrivende fond.

Der er 17 anbefalinger. ”Anbefalingerne for god fondsledelse af juni 2020” kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/media/anbefalinger_for_god_fondsledelse_1.pdf

Det er ledelsens vurdering at den erhvervsdrivende fond, Løvbjerg Fonden, med undtagelse af enkelte punkter, følger anbefalingerne, hvilket er præciseret i efterstående skema.

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u>		Ikke rele- vant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
1. Åbenhed og kommunikation				
1.1 Det anbefales , at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Ja			
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
2.1 Overordnede opgaver og ansvar				
2.1.1 Det anbefales , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Ja			
2.1.2 Det anbefales , at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Ja			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u>		Ikke rele- vant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen				
2.2.1 Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde, enkeltvis og samlet.	Ja			
2.2.2 Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandserhvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	Ja			Ikke relevant
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering				
2.3.1 Det anbefales , at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Ja			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
2.3.2 Det anbefales , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Ja			
2.3.3 Det anbefales , at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelelingserfaring, alder og køn.	Ja			
2.3.4 Det anbefales , at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i	Nej	Det er fundet mere hensigtsmæssigt at redegøre for bestyrelsens sammensætning mv. i en note til årsregnskabet frem for i ledelsesberetningen.	Der henvises til redegørelsen i note 11 i årsrapporten for 2020.	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt.				
2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.	Ja			
2.4 Uafhængighed				
2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af • op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt, • mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller	Ja			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
- ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles. Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.: - er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, - inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, - inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, - er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, - har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, - er i nær familie med eller på en anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, - er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller				

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.				
2.5 Udpegningsperiode				
2.5.1 Det anbefales , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	Nej	Det er vedægtsbestemt, at Erik Løvbjerg og Jan Løvbjerg er livtidsudpegede.	For øvrige bestyrelsesmedlemmer følges anbefalingen.	
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Nej	Det er vedægtsbestemt, at Erik Løvbjerg og Jan Løvbjerg er livtidsudpegede.	For øvrige medlemmer af bestyrelsen er der vedtaget en aldersgrænse på 75 år.	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen				
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Ja			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u>		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ja			
3. Ledelsens vederlag				
3.1.1 Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Ja			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.	Nej	Fonden følger alene delvist anbefalingen, da det er bestyrelsens samlede vederlag, der angives. Det er bestyrelsens opfattelse, at oplysninger på det indarbejdede specifikationsniveau imødekommer offentlighedens krav på indsigt i relation til spørgsmål vedrørende ledelsesvederlag.	Fondsbestyrelsens vederlag fra fonden samt vederlag fra andre virksomheder i koncernen oplyses i årsrapporten i overensstemmelse med gældende lovgivning. Oplysninger afgives samlet for bestyrelsen, dog opdelt i forhold til hvilke enheder i koncernen, som udbetalinger stammer fra. Oplysningerne fremgår af note 1 til årsregnskabet for 2020.	

Ledelsesberetning

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne, senest opdateret den 21. april 2015. Fondens formål er bl.a., efter fondsbestyrelsens bestemmelser og skøn at yde økonomisk støtte til almennyttige formål, herunder særligt kunst og kultur.

Uddelinger til de vedtægtsbestemte formål kan finde sted såvel efter ansøgning som uden ansøgning.

Fondens uddelinger besluttet på fondens bestyrelsesmøder. På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år, hvor uddelingerne skal kunne indeholdes i.

Alle ansøgninger modtages og behandles af fondens administrator. Ansøgningerne medtages og behandles på næstkommende bestyrelsesmøde. Bestyrelsen beslutter derefter uddelinger og sikrer i den forbindelse, at fondens midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med vedtægterne.

Der er i 2020 uddelt kontante donationer for i alt kr. 183.313. Modtagerne af disse donationer er følgende:

- Til Dansk Røde Kors er doneret kr. 15.000 som hjælp til organisationens sociale og humanitære hjælpearbejde.
- Til Dansk Røde Kors er doneret kr. 15.000 som hjælp til organisationens nationale beredskab i forbindelse med Coronapandemien.
- Til Kirkens Korshær, i Horsens, er der doneret kr. 15.000 til brug for denne organisations lokalafdelings sociale arbejde.
- Til WWF Verdensnaturfonden er der doneret kr. 15.000 til brug for organisationens arbejde.
- Til HH elite og ungdom er der doneret i alt kr. 70.313 som støtte til holdet og klubbens ungdomsarbejdet.
- Via Løvbjerg Fondens Detailhandelslegat er der uddelt i alt 11 legater på hver kr. 3.000 til elever på 11 forskellige erhvervsskoler i Jylland og Fyn.
- Via Løvbjerg Fondens legat til årets købmand er uddelt kr. 10.000 til William Mikkelsen, Struer.
- Via Løvbjerg Fondens legat til årets indkøber er uddelt kr. 10.000 til Ninna Johansen, Horsens.

For det kommende år forventes bestyrelsen på årsmødet at forhøje uddelingsrammen med tkr. 500, der herefter udgør tkr. 1.952.

Ledelsesberetning

Ejendommens værdi

Nedenstående tabel angiver investeringsejendommens værdi, resultat efter skat, balancesum samt soliditet ved forskellige afkastprocenter. Investeringsejendommens værdi er beregnet ved hjælp af en afkastbaseret model, der er udførligt beskrevet i anvendt regnskabspraksis. Tabellens basis er afkastprocenter og værdier ultimo regnskabsåret 2020.

Hvis markedets afkastkrav ændrer sig, vil det berøre ejendomme forskelligt, afhængigt af type, beliggenhed, kontraktforhold mv. Det er vurderingen, at fondens ejendom har sådanne en beliggenhed mv., at mindre ændringer i markedets generelle afkastkrav ikke vil påvirke værdiansættelsen væsentligt.

Ved værdiansættelsen pr. 31. december 2020 er der for Løvbjerg Fondens ejendom, der består af en erhvervsudlejningsejendom anvendt et afkastkrav på 7,11 %. Afkastkravet var pr. 31. december 2019 opgjort til 7,00 %.

Til illustration af hvilken effekt ændringer i afkastsatsen vil have for årsrapporten er efterfølgende tabel medtaget.

Tabellen viser effekten på investeringsejendommens værdi, balancesum, egenkapital og soliditet ved ændringer i afkastprocenten i intervaller på 0,25 procentpoint. Ved en stigning i afkastprocenten på 0,25 procentpoint, vil investeringsejendommens dagsværdi falde med tkr. 775. Omvendt vil et fald i afkastprocenten på 0,25 procentpoint medføre en stigning i dagsværdien af investeringsejendommen på tkr. 851.

Investeringsejendomme Erhvervsudlejning				Basis			
Ændring i afkastprocent	0,75	0,50	0,25	-	-0,25	-0,50	-0,75
Afkastprocent	7,86	7,61	7,36	7,11	6,86	6,61	6,36
Ændrings i dagsværdi	-2.194	-1.508	-775	0	851	1.756	2.733
Dagsværdi	20.891	21.577	22.310	23.085	23.936	24.841	25.818
Balancesum	234.869	235.555	236.288	237.063	237.914	238.819	239.796
Egenkapital	220.659	221.194	221.766	222.370	223.034	223.740	224.502
Soliditet	93,9%	93,9%	93,9%	93,8%	93,7%	93,7%	93,6%

Efterfølgende begivenheder

Efter balancedagen er der ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

For næstkommende regnskabsår forventes et tilfredsstillende overskud, ligesom der forventes en positiv udvikling af fondens likviditet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Løvbjerg Fonden for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Fra regnskabsklasse C er tilvalgt anvendelse af reglerne om en beskrivelse af den forventede udvikling i ledelsesberetningen, udarbejdelse af hoved- og nøgletaloversigt, egenkapitalopgørelse samt pengestrømsopgørelse.

I lighed med tidligere år er det valgt at følge de anbefalinger som Finansforeningen giver i relation til ejendomsselskabers opstilling af resultatopgørelsen i årsrapporten, som en naturlig konsekvens af at hovedaktiviteten i fonden er køb, salg og udlejning af fast ejendom.

Fonden aflægges ikke koncernregnskab, jf. undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 110.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning af aktiver måles til dagsværdi og indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelsesshonorarer.

Ejendomsrelaterede omkostninger

Ejendomsrelaterede omkostninger indeholder direkte omkostninger til driften af selskabets ejendomme.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens og den associerede virksomheds resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, låneomkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdireguleringer af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme som følge af driftsforbedringer eller som følge af ændrede afkastkrav.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af den i resultatopgørelsen indregnede skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi baseret på en årlig vurdering af hver enkelt ejendom. Beregningen af dagsværdi er foretaget ved hjælp af en afkastbaseret model. Ved fastlæggelse af ejendommenes indtægtsforhold tages der højde for de bestående lejekontrakter, herunder den beregnede leje, deposita og andre relevante forhold. Hvor der måtte være opsagte lejemål, indregnes alene forsigtigt skønnede lejeindtægter. Lejeindtægten fradrages de driftsomkostninger, som påhviler ejendommen.

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivninger på investeringsejendomme.

Regulering af investeringsejendommenes værdi indregnes på særskilt linje benævnt "Værdireguleringer af investeringsejendomme" i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed og associerede virksomhed måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består del af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort overfor modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte væsentlige transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser fondens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt fondens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som fondens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af fondens grundkapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletalsoversigt

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel (Soliditet)	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Udskudt skats andel af balancesum	=	$\frac{\text{Udskudt skat ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Fremmedkapitalens andel af balancesum	=	$\frac{\text{Gældsforpligtelser ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Egenkapitalforr. før skat og værdireg.	=	$\frac{\text{Ordinært resultat før skat og værdireguleringer} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning	=	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Belåningsgrad af fondens ejendomme	=	$\frac{\text{Prioritetsgæld ultimo} \times 100}{\text{Ejendommenes værdi ultimo (anlægsaktiver)}}$

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december 2020

	Note	2020	2019 tkr.
Lejeindtægter		1.650.803	1.626
Ejendomsrelaterede omkostninger		-51.935	-42
Bruttofortjeneste		1.598.868	1.584
Personaleomkostninger	1	-262.500	-263
Eksterne omkostninger		-234.395	-288
Resultat før finansielle poster		1.101.973	1.033
Resultat efter skat i dattervirksomhed		12.627.808	17.149
Resultat efter skat i associeret virksomhed		830.098	250
Finansielle omkostninger	2	-150.420	-160
Resultat før værdireguleringer		14.409.459	18.272
Værdireguleringer af investeringsejendomme		0	0
Resultat før skat		14.409.459	18.272
Selskabsskat	3	-263.677	-192
Årets resultat		14.145.782	18.080
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		12.121.906	16.399
Regulering af uddelingsrammen		500.000	500
Overført resultat		1.523.876	1.181
		14.145.782	18.080

Balance 31. december 2020

Aktiver

	Note	2020	2019 tkr.
Investeringsejendomme		23.085.000	23.085
Materielle anlægsaktiver	4	23.085.000	23.085
Kapitalandele i dattervirksomhed		204.792.227	193.164
Kapitalandele i associeret virksomhed		3.850.090	3.356
Finansielle anlægsaktiver	5	208.642.317	196.520
Anlægsaktiver		231.727.317	219.605
Selskabsskat		13.352	0
Andre tilgodehavender		0	12
Tilgodehavender		13.352	12
Likvide beholdninger		5.322.246	4.080
Omsætningsaktiver		5.335.598	4.092
Aktiver		237.062.915	223.697

Balance 31. december 2020

Passiver

	Note	2020	2019 tkr.
Grundkapital		2.800.000	2.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		198.025.174	185.903
Reserve til kommende uddelinger		1.951.687	1.635
Overført resultat		19.593.347	18.069
Egenkapital		222.370.208	208.407
Hensættelser til udskudt skat	6	2.495.315	2.382
Hensatte forpligtelser		2.495.315	2.382
Gæld til realkreditinstitutter		10.781.928	11.645
Langfristede gældsforpligtelser	7	10.781.928	11.645
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	845.678	641
Leverandører af varer og tjenesteydelser		106.870	105
Selskabsskat		0	77
Anden gæld		462.916	440
Kortfristede gældsforpligtelser		1.415.464	1.263
Gældsforpligtelser		12.197.392	12.908
Passiver		237.062.915	223.697
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Legatarfortegnelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		
Bestyrelsens sammensætning	11		

Egenkapitalopgørelse 31. december 2020

	Grundkapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Reserve til kommende uddelinger/ud- delingsramme	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2018	2.800.000	169.504.108	1.255.000	16.888.574	190.447.682
Gennemførte uddelinger 2019			-120.000		-120.000
Resultatdisponering 2019		16.399.160	500.000	1.180.897	18.080.057
Egenkapital 31. december 2019	2.800.000	185.903.268	1.635.000	18.069.471	208.407.739
Gennemførte uddelinger 2020			-183.313		-183.313
Resultatdisponering 2020		12.121.906	500.000	1.523.876	14.145.782
Egenkapital 31. december 2020	2.800.000	198.025.174	1.951.687	19.593.347	222.370.208

Indenfor de seneste 5 år er der ikke sket ændringer i grundkapitalen.

Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. december 2020

	Note	2020	2019 tkr.
Årets resultat før skat		14.409.459	18.272
Reguleringer	12	-13.307.486	-17.239
Ændring i driftskapital	13	37.088	95
Pengestrømme fra driftsaktivitet før finansielle poster		1.139.061	1.128
Renteudbetalinger og lignende		-150.420	-160
Pengestrømme fra ordinær drift		988.641	968
Betalt selskabsskat		-240.854	16
Pengestrømme fra driftsaktivitet		747.787	984
Aktieudbytte, tilknyttet virksomhed		1.000.000	1.000
Aktieudbytte, associeret virksomhed		336.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.336.000	1.000
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-658.230	-496
Uddelinger		-183.313	-120
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-841.543	-616
Årets likviditetsvirkning		1.242.244	1.368
Likvider 1. januar 2020		4.080.002	2.712
Likvider 31. december 2020		5.322.246	4.080
Der kan specificeres således:			
Likvide midler		5.322.246	4.080
		5.322.246	4.080

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
		tkr.
1 Personaleomkostninger		
Bestyrelses honorarer	262.500	263
	262.500	263
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	0	0
Ledelsesvederlag fra andre ledelseshverv i koncernen:		
Løvbjerg Ejendomme A/S	25.507	48
Løvbjerg Detail ApS	105.000	165
Løvbjerg EjendomsInvest A/S	81.477	182
	211.984	395
Fonden har indgået aftale med Løvbjerg Ejendomme A/S om at dette selskab varetager administrationsopgaver for fonden. De samlede fakturerede omkostninger udgør	116.845	174
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	150.420	160
	150.420	160
3 Selskabsskat		
Skat af årets resultat	150.568	77
Regulering af udskudt skat	113.109	115
	263.677	192
Betalt/refunderet skat i årets løb	240.854	-16

Noter til årsregnskabet

			Investerings- ejendomme
4	Materielle anlægsaktiver		
	Kostpris 1. januar og 31. december 2020		19.162.355
	Værdireguleringer 1. januar og 31. december 2020		3.922.645
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020		23.085.000
		Datter- virksomhed	Associeret virksomhed
			I alt
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kostpris 1. januar og 31. december 2020	10.597.143	20.000
	Reguleringer 1. januar 2020	182.567.276	3.335.992
	Årets resultat	12.627.808	830.098
	Udbytte	-1.000.000	-336.000
	Reguleringer 31. december 2020	194.195.084	3.830.090
		204.792.227	3.850.090
		Hjemsted	Ejerandel i procent
			Stemmeandel i procent
	Dattervirksomhed:		
	Løvbjerg Ejendomme A/S	Horsens	100,00
	Associeret virksomhed:		
	Løvbjerg Detail ApS	Horsens	2,00
			10,53
		Selskabskapital	Egenkapital
			Årets resultat
	Dattervirksomhed:		
	Løvbjerg Ejendomme A/S	15.000.000	204.792.227
	Associeret virksomhed:		
	Løvbjerg Detail ApS	1.000.000	192.504.520
			41.504.900

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
		tkr.
6 Hensættelse til udskudt skat		
Saldo 1. januar 2020	2.382.206	2.267
Årets udskudte skatter	113.109	115
	2.495.315	2.382
7 Langfristede gældsforpligtelser		
	Afdrag første år	Langfristet andel
		Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	845.678	10.781.928
	845.678	10.781.928
		7.627.074

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med Ejersforeningen Valdalsvænge 1-3, er der afgivet ejerpantebrev stort tkr. 50 i ejendommen Valdalsvænge 1, 4760 Vordingborg.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tkr. 11.628, er der givet pant i den under aktiver opførte ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør pr. 31. december 2020, tkr. 23.085.

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
		tkr.
9 Legatarfortegnelse		
Årets uddelinger, der alle er kontante, omfatter:		
Dansk Røde Kors, socialt og humanitært hjælpearbejde	15.000	15
Dansk Røde Kors, Coronasmitten - Det nationale beredskab		
beredskab	15.000	0
Horsens Badminton Klub, driftstilskud	0	15
Kirkens Korshær, Horsens, støtte til socialt arbejde	15.000	15
Frelsens Hær i Horsens, støtte til Julehjælp 2019	0	15
AC Horsens, støtte til arbejdet i AC Horsens Ungdom	0	15
WWF Verdensnaturfonden	15.000	15
HH elite og ungdom	70.313	
Løvbjerg Fondens Legat til årets Købmand:		
- William Mikkelsen, Løvbjerg Struer	10.000	0
Løvbjerg Fondens Legat til årets Indkøber:		
- Nina Johansen, Hovedkontoret, Horsens	10.000	0
Løvbjerg Fondens Detailhandelslegat:		
- Stine Kuntz, IBC Fredericia	0	3
- Josephine Voldgart Olesen, IBC Fredericia	3.000	0
- Daniel Vanggaard Christensen, EUC Nord i Hjørring	0	3
- Tobias Moesby Thomsen, Viborg Handelsskole	0	3
- Freia Randløv Sloth Petersen Christophersen, EUD Business, Mercantec, Viborg	3.000	0
- Line Kjer Hansen, Learnmark Horsens	0	3
- Árni J. Konrádsson, Learnmark Horsens	3.000	0
- Line Bülow Frandsen, EUC Nordvest Mors	0	3
- Katrine Alstrup Madsen, EUC Nordvest Mors	3.000	0
- Sisse Maria Hansen, Struer Statsgymnasium	0	3
- Mike Gade Stærk, Struer Statsgymnasium	3.000	0
- Alexander T. Christensen, Varde Handelsskole	0	3
- Louise Kærgaard Ravn, EUD Business, Campus Varde	3.000	0
- Laura Jensen, Handelsgymnasiet Ikast-Brande	0	3
- Anne-Sofie Hejsel, Handelsgymnasiet Ikast-Brande	3.000	0
- Tiffanie Kristiansen, Tietgenskolen Odense	0	3
- Hjalte Gyru Nielsen, Tietgenskolen Odense	3.000	0
- Josephine Cecilie Lyneborg, Handelsskolen i Skjern	0	3
- Lasse Skovby Waldejer, SCU Odder	3.000	0
- Bertram Stokbro Hvillum, EUD Business Aarhus Business College	3.000	0
- Rasmus Madsen, IBC Aabenraa	3.000	0
	183.313	120

10 Transaktioner med nærtstående parter

11 Bestyrelsens sammensætning

Valgt på livstid

Valgt på livstid

- Tove og Carsten Løvbjergs Almene Fond

Noter til årsregnskabet

11 Bestyrelsens sammensætning (fortsat)

Jan Løvsbjerg, købmand (fortsat)

Øvrige ledelseshverv (fortsat):

Direktør i følgende enheder:

- *Gram Green Energy ApS* - *JORL Holding ApS*
- *J.C. Finans A/S*

Jens Christian Bebe

Født i 1947

Mand

Anses som uafhængig

Valgt 17.01.2014

På valg i 2022

Ejer ikke aktier, anparter, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Øvrige ledelseshverv:

Bestyrelsesformand i følgende enheder:

- *Løvsbjerg Detail ApS*

Karen Margrethe Johansen

Født i 1949

Kvinde

Anses som uafhængig

Valgt 10.10.2018

På valg i 2021

Ejer ikke aktier, anparter, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Øvrige ledelseshverv:

Bestyrelsesformand i følgende enheder:

- *Gram Green Energy ApS* - *JORL Holding ApS*
- *J.C. Finans A/S*

Bestyrelsens næstformand i følgende enheder:

- *Sydbank Fonden*

Bestyrelsesmedlem i følgende enheder:

- *Knud Nissen Invest ApS* - *Tove og Carsten Løvsbjergs Almene Fond*

Noter til årsregnskabet

11 Bestyrelsens sammensætning (fortsat)

Gert Kristiansen, direktør

Anses som uafhængig

Født i 1953

Valgt 01.01.2018

Mand

På valg i 2021

Ejer ikke aktier, anparter, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Øvrige ledelseshverv:

Bestyrelsesformand i følgende enheder:

- | | |
|---|-----------------------------------|
| - AA Ingredients A/S | - Scandinavian Avionics A/S |
| - Aplauras 2017 P/S | - Silkeborg Østerport I A/S |
| - DS Gruppen A/S | - Silkeborg Østerport II A/S |
| - EB-Component A/S | - Silkeborg Østerport III A/S |
| - El-Team Vest A/S | - Silkeborg Østerport Holding A/S |
| - H. Reimar Nielsen A/S | - Solbjerg Ejendomme A/S |
| - H. Reimar Nielsen Ejendomsselskab A/S | - Sole Ejendomme A/S |
| - H. Reimar Nielsen Parkbebyggelse A/S | - Sole Holding ApS |
| - Harmonien Holding A/S | - Sole Invest, Hedensted ApS |
| - Hedensted Kontorhotel A/S | - Sole Minkfarm A/S |
| - Henton Group A/S | - Sole Minkfoder A/S |
| - HRNK A/S | - Solskov Minkfarm A/S |
| - Hølgaard Ejendomme ApS | - Strandbygaard A/S |
| - JGP Family ApS | - Svend Møller Hansen Holding A/S |
| - JH Holding A/S | - Thostrup Invest A/S |
| - Kent Madsen Holding A/S | - Thyra Mink af 1996 ApS |
| - Kollund Minkfarm A/S | - TP Family ApS |
| - KTA Holding A/S | - Turnavisual ApS |
| - Kulturhuset Harmonien ApS | - Tækker Berlin ApS |
| - Next Level Food ApS | - Tækker Europa A/S |
| - NHRN Holding A/S | - Tækkersminde ApS |
| - Promovec A/S | - Vesterby Minkfarm A/S |
| - Promovec Group A/S | - Viridus A/S |
| - Promovec Properties A/S | |

Bestyrelsens næstformand i følgende enheder:

- Tove og Carsten Løvbjergs Almene Fond

Bestyrelsesmedlem i følgende enheder:

- | | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Bel Air Aviation A/S | - DS Flexhal A/S |
| - Bel Air Aviation Invest A/S | - DS Stålkonstruktion A/S |
| - Bel Air Base A/S | - DS Stålprofil A/S |
| - Bel Air Group A/S | - Ejendomsselskabet Park Alle ApS |
| - DS Elcoborg A/S | - Endrupholm Invest ApS |

Noter til årsregnskabet

11 Bestyrelsens sammensætning (fortsat)

Gert Kristiansen, direktør (fortsat)

Øvrige ledelseshverv (fortsat):

Bestyrelsesmedlem i følgende enheder (fortsat):

- Henton Ejendomme A/S
- Hoffmann Esbjerg Holding A/S
- Hoffmann Property A/S
- Horsens Folkeblads Fond
- Inter Primo A/S
- Grafisk Forum A/S
- Primo Holding A/S
- Stichting Niels Reimar Nielsen

Direktør i følgende enheder:

- AGH I ApS
- AGH II ApS
- GK Agio ApS

Jørgen Lund Rauff Pedersen

Født i 1949

Mand

Anses som uafhængig

Valgt 22.10.2013

På valg i 2023

Ejer ikke aktier, anparter, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Øvrige ledelseshverv:

Bestyrelsesmedlem i følgende enheder:

- Løvbjerg Ejendomme A/S
- Løvbjerg EjendomsInvest A/S
- Løvbjerg Invest ApS
- Tove og Carsten Løvbjergs Almene Fond

Lone Lundgaard Schubert

Født i 1973

Kvinde

Anses som uafhængig

Valgt 22.01.2021

På valg i 2024

Ejer ikke aktier, anparter, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Øvrige ledelseshverv:

Bestyrelsesmedlem i følgende enheder:

- Tove og Carsten Løvbjergs Almene Fond

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
		tkr.
12 Reguleringer		
Finansielle poster	150.420	160
Resultat i dattervirksomhed	-12.627.808	-17.149
Resultat i associeret virksomhed	-830.098	-250
	-13.307.486	-17.239
13 Ændring i driftskapital		
Ændringer, tilgodehavender	12.000	-12
Ændringer, anden gæld	25.088	107
	37.088	95

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Karen Margrethe Johansen

Bestyrelse

På vegne af: Løvbjerg Fonden

Serienummer: PID:9208-2002-2-063611500215

IP: 188.183.xxx.xxx

2021-05-25 11:25:48Z

NEM ID 

Jens Christian Bebe

Bestyrelse

På vegne af: Løvbjerg Fonden

Serienummer: PID:9208-2002-2-585670318789

IP: 93.167.xxx.xxx

2021-05-25 11:53:54Z

NEM ID 

Gert Kristiansen

Bestyrelse

På vegne af: Løvbjerg Fonden

Serienummer: PID:9208-2002-2-671139404584

IP: 178.155.xxx.xxx

2021-05-26 06:12:16Z

NEM ID 

Lone Lundgaard Schubert

Bestyrelse

På vegne af: Løvbjerg Fonden

Serienummer: PID:9208-2002-2-551339226682

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-05-27 06:03:45Z

NEM ID 

Erik Løvbjerg

Bestyrelse

På vegne af: Løvbjerg Fonden

Serienummer: PID:9208-2002-2-672203838191

IP: 80.197.xxx.xxx

2021-05-27 08:48:44Z

NEM ID 

Jørgen Lund Rauff Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: Løvbjerg Fonden

Serienummer: PID:9208-2002-2-389127728092

IP: 87.49.xxx.xxx

2021-05-27 09:51:31Z

NEM ID 

Morten Klarskov Larsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1274257778488

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-05-27 09:52:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: M22ID-47PAQ-IXUMY-TT2PZ-JHYIK-X7NAN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validate>**