



# Brønnøysundregistrene

---

## **Brønnøysundregistrene**

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: [firmapost@brreg.no](mailto:firmapost@brreg.no) Internett: [www.brreg.no](http://www.brreg.no)

Organisasjonsnummer: 974 760 673



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2014	2013
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt		127 940	
<b>Sum inntekter</b>		<b>127 940</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	883 880	1 853 264
Annen driftskostnad	2	5 104 744	2 872 657
<b>Sum kostnader</b>		<b>5 988 624</b>	<b>4 725 921</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-5 860 684</b>	<b>-4 725 921</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3 272 990	2 066 184
Annen finansinntekt		6 260 956	8 037 709
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	7	23 492	10 695 015
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>9 557 438</b>	<b>20 798 908</b>
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	7		
Nedskrivning av finansielle eiendeler	7	1 856 533	6 147 450
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	8	68 388 566	6 563 000
Annen rentekostnad		271 421	251 318
Annen finanskostnad		3 885 984	5 669 625
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>74 402 504</b>	<b>18 631 393</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-64 845 066</b>	<b>2 167 515</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-70 705 750</b>	<b>-2 558 406</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-70 705 750</b>	<b>-2 558 406</b>
Utdelt i henhold til formålet		663 000	660 000
<b>Årsresultat</b>		<b>-71 368 750</b>	<b>-3 218 406</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-71 368 750</b>	<b>-3 218 406</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Benyttet tidligere års diponible kapital		-663 000	-660 000
Underskudd reduserer fondets kapital		-70 705 750	-2 558 406
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-71 368 750</b>	<b>-3 218 406</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2014	2013
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5, 8	6 690 000	7 603 084
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>6 690 000</b>	<b>7 603 084</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	8	32 316 356	46 475 752
Lån til foretak i samme konsern	8	21 262 329	38 012 813
Investeringer i tilknyttet selskap	8	13 978 715	13 237 000
Andre langsiktige fordringer	9	8 581 768	18 535 038
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>76 139 168</b>	<b>116 260 603</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>82 829 168</b>	<b>123 863 687</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7, 9	5 491 184	22 665 525
<b>Sum fordringer</b>		<b>5 491 184</b>	<b>22 665 525</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	7	4 201 971	18 039 448
Andre aksjer	7	5 459 400	10 448 500
<b>Sum investeringer</b>		<b>9 661 372</b>	<b>28 487 948</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	1 951 728	3 233 244
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 951 728</b>	<b>3 233 244</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>17 104 283</b>	<b>54 386 717</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>99 933 451</b>	<b>178 250 404</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2014	2013
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Fondets kapital		94 044 472	146 304 007
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	6, 10	<b>94 044 472</b>	<b>146 304 007</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Til disposisjon fra 2012			19 109 215
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	6, 10		<b>19 109 215</b>
<b>Sum egenkapital</b>	10	<b>94 044 472</b>	<b>165 413 222</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	5 675 000	5 675 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>5 675 000</b>	<b>5 675 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>5 675 000</b>	<b>5 675 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		62 107	1 256 572
Skyldig offentlige avgifter		96 950	265 505
Annen kortsiktig gjeld	9	54 922	5 640 104
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>213 980</b>	<b>7 162 181</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 888 980</b>	<b>12 837 181</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>99 933 451</b>	<b>178 250 403</b>



# berge & lundal

revisjon og rådgivning

Til styret i Lise og Arnfinn Hejes Fond

## REVISORS BERETNING FOR 2014

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for stiftelsen Lise og Arnfinn Hejes Fond som viser et underskudd før utdelinger og avsetninger etter statuttens § 5 på kr 70 705 750, og et underskudd for regnskapsåret på kr 71 368 750. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styrets ansvar for årsregnskapet*

Styret er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for stiftelsens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av stiftelsens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Grunnlag for konklusjon med forbehold*

Stiftelsen har ikke fremlagt tilfredsstillende dokumentasjon knyttet til verdsettelsen av sine investeringer i Prize Capital Markets AS, Balkan Mining Group Ltd. og Solar Developer AS. Derfor har vi ikke vært i stand til å fastslå om de bokførte verdiene er korrekt verdsatt eller om de regnskapsførte nedskrivningene er fullstendige. Vi har følgelig ikke vært i stand til å fastslå hvorvidt det kunne være behov for å justere disse beløpene.

Det er i styreberetning eller i årsregnskapet ikke opplyst om en hendelse etter balansedagen som kan påvirke regnskapsbrukernes evne til å foreta korrekte vurderinger eller beslutninger, slik det kreves i

### **berge & lundal revisjonsselskap as**

statsautorisert revisor, medlem av Den norske Revisorforening  
Rosenkrantz gate 20, 0160 Oslo, tlf. 22 01 06 00, fax 22 01 06 01  
www.berge-lundal.no – post@berge-lundal.no  
Rev.nr./Org.nr. 967 418 064



Revisors beretning for 2014  
Lise og Arnfinn Hejes Fond

NRS 3 / IAS 10. Én av stiftelsens kausjoner har forfalt og er dermed misligholdt. Det har ikke vært mulig å anslå hvilke finansielle følger dette vil få for stiftelsen.

Usikkerheten knyttet til de to punktene over kan indikere at det foreligger en usikkerhet som kan skape tvil av betydning om stiftelsens evne til fortsatt drift, og stiftelsen vil derfor muligens ikke kunne realisere sine eiendeler og møte sine forpliktelser gjennom den ordinære virksomheten. Regnskapet og årsberetningen gir ikke fullstendig opplysninger om denne situasjonen.

### *Konklusjon med forbehold*

Etter vår mening er årsregnskapet, med unntak av den mulige virkningen av forholdet som er omtalt i avsnittet «Grunnlag for konklusjon med forbehold», avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Lise og Arnfinn Hejes Fond per 31. desember 2014 og av resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### **Uttalelse om øvrige forhold**

#### *Konklusjon med forbehold om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi, med unntak av forholdet som beskrevet i avsnittet «Grunnlag for konklusjon med forbehold», at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller begrenset revisjon av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av stiftelsens regnskaps opplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

#### *Grunnlag for konklusjon med forbehold om utdeling og forvaltning*

Vi mener stiftelsens styre med sine investeringsbeslutninger har satt stiftelsen i en situasjon hvor stiftelsen ikke har nødvendige ressurser eller likviditet til og tilstrekkelig følge opp de investeringene stiftelsen sitter med.

#### *Konklusjon med forbehold om utdelinger og forvaltning*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000, mener vi, med unntak av forholdet som beskrevet i avsnittet «Grunnlag for konklusjon med forbehold om utdelinger og forvaltning» at stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

#### *Andre forhold*

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 1. juli 2015, da fullstendig årsregnskap og årsberetning ikke var avgitt av styret innen regnskapslovens frist.



**Revisors beretning for 2014**  
Lise og Arnfinn Hejes Fond

Oslo, 2. november 2015  
*berge & lundal revisjonsselskap as*

  
Christian Jensen  
Statsautorisert revisor



# Årsregnskap

**2014**

Lise Og Arnfinn Hejes Fond

Org.nr.:940 158 427



**ÅRSBERETNING**  
**LISE OG ARNFINN HEJES FOND**  
**2014**

I henhold til vedtektene har fondet et styre på to personer med forretningsfører og ingen ansatte. Forretningsfører og styrets oppgave er å forvalte stiftelsens kapital, og dele ut bidrag. Fondets formål er å gi økonomisk støtte til yngre menneskers utdanning samt yte bidrag til økonomisk vanskeligstilte.

Fondet mottok og behandlet ca 1000 søknader i 2014.

Alle innkomne søknader er gjennomgått av begge styremedlemmer Røer og Heje og utdelinger og avslag har funnet sted etter en helhetlig vurdering av hver enkelt søknad.

Da 2013 hadde underskudd på driften, har styret i Hejes Fond funnet det riktig å være forsiktig med utdeling i 2014.

Det ble i 2014 delt ut til studenter og "trengende" i alt NOK 663.000,-.

Fondet hadde i 2014 et årsresultat på NOK - 71.368.705,-. Fondets total kapital er pr 31.12.2014 NOK 99.933.451,-. Det er nedskrivninger som er årsaken til det negative resultat. Dette har sammenheng med at noen av Hejes fonds investeringer fikk problemer i 2015 og noen er blitt solgt. Av vesentlig betydning nevnes at GMM Holding AS gikk konkurs 28.08.15. Magellan er blitt solgt med et tap. Både konkursen i GMM Holding AS og tapet ved salget ved tapet av Magellan er det tatt hensyn til i regnskapet for 2014, samt nedskrivning av verdiene i Norfood AS.

Det er viktig å påpeke at årsresultatet også påvirkes negativt av en regnskapsendring. Fra og med året 2013 belastes styrehonorarer og forretningsførerhonorar årets driftsresultat, mens det i tidligere år var en årsoppgjørdisposisjon som ikke påvirket årsresultatet.

Administrasjonsgodtgjørelse til forretningsfører for 2014 er NOK 3.150.000 ex mva, og styrehonorar henholdsvis NOK 210.000,- og 574.250,-

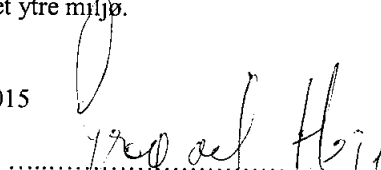
Det er styrets oppfatning at årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utvikling og resultat av fondet og dets stilling pr 31.12.2014 hensyntatte utviklinger i 2015.

Dessverre har avleggelse av årets regnskap blitt forsinket. Dette skyldes dels at gammel regnskapsfører ble syk og døde, og ny regnskapsfører har vært forsinket. Det bør nevnes at styret har levert et fullstendig og godt dokumentert regnskap til regnskapsfører i april 2015. I tillegg har stiftelsen avventet årsregnskap fra sine investeringer. Fondets regnskap har foreligget en god stund, men styret og revisor har brukt betydelig med tid for å sikre korrekt regnskap og ta nødvendige nedskrivning.

Det bekreftes at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og at dette er lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet. Stiftelsen har innarbeidet policy for å sikre at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Det er ingen kvinnelige styremedlemmer. Stiftelsen har kontor på Nesodden og forenser ikke det ytre miljø.

Nesodden, 30.10.2015

  
.....  
Harald Røer

  
.....  
Gregard Heje


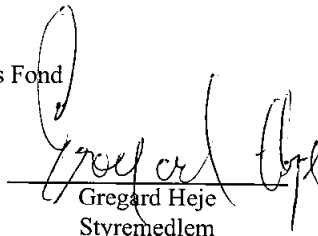


<b>Resultatregnskap</b>			
Lise Og Arnfinn Hejes Fond			
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Annen driftsinntekt		127 940	0
Sum driftsinntekter		<u>127 940</u>	<u>0</u>
Lønnskostnad	3	883 880	1 853 264
Annen driftskostnad	2	5 104 744	2 872 657
Sum driftskostnader		<u>5 988 624</u>	<u>4 725 921</u>
Driftsresultat		<u>-5 860 684</u>	<u>-4 725 921</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		3 272 990	2 066 184
Annen finansinntekt		6 260 956	8 037 709
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	7	23 492	10 695 015
Nedskrivning av finansielle eiendeler	7	1 856 533	6 147 450
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	8	68 388 566	6 563 000
Annen rentekostnad		271 421	251 318
Annen finanskostnad		3 885 984	5 669 625
Resultat av finansposter		<u>-64 845 066</u>	<u>2 167 515</u>
Resultat før utdelinger og avsetninger etter statuttens § 5		<u>-70 705 750</u>	<u>-2 558 406</u>
Utdelt i henhold til formålet		663 000	660 000
Resultat		<u>-71 368 750</u>	<u>-3 218 406</u>
Overskudd tillagt fondets kapital (min. 10 prosent iht. statuttens § 5)		0	0
Benyttet tidligere års diponible kapital		-663 000	-660 000
Underskudd reduserer fondets kapital		-70 705 750	-2 558 406
Sum overføringer		<u>-71 368 750</u>	<u>-3 218 406</u>



<b>Balanse</b>			
Lise Og Arnfinn Hejes Fond			
<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5, 8	6 690 000	7 603 084
Sum varige driftsmidler		<u>6 690 000</u>	<u>7 603 084</u>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	8	32 316 356	46 475 752
Lån til foretak i samme konsern	8	21 262 329	38 012 813
Investeringer i tilknyttet selskap	8	13 978 715	13 237 000
Andre langsiktige fordringer	9	8 581 768	18 535 038
Sum finansielle anleggsmidler		<u>76 139 168</u>	<u>116 260 602</u>
Sum anleggsmidler		<u>82 829 168</u>	<u>123 863 686</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer	7, 9	5 491 184	22 665 525
Sum fordringer		<u>5 491 184</u>	<u>22 665 525</u>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	7	4 201 971	18 039 448
Andre aksjer	7	5 459 400	10 448 500
Sum investeringer		<u>9 661 372</u>	<u>28 487 948</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	1 951 728	3 233 244
Sum omløpsmidler		<u>17 104 283</u>	<u>54 386 717</u>
Sum eiendeler		<u>99 933 451</u>	<u>178 250 403</u>



<b>Balanse</b>				
Lise Og Arnfinn Hejes Fond				
	Note	2014	2013	
<b>Egenkapital og gjeld</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Fondets kapital		94 044 472	146 304 007	
Samlet bunden kapital	6, 10	<u>94 044 472</u>	<u>146 304 007</u>	
<b>Annen egenkapital</b>				
Til disposisjon fra 2012		0	19 109 215	
Sum til disposisjon	6, 10	<u>0</u>	<u>19 109 215</u>	
Sum egenkapital	10	<u>94 044 472</u>	<u>165 413 222</u>	
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	5 675 000	5 675 000	
Sum annen langsiktig gjeld		<u>5 675 000</u>	<u>5 675 000</u>	
<b>Kortsiktig gjeld</b>				
Leverandørgjeld		62 107	1 256 572	
Skyldig offentlige avgifter		96 950	265 505	
Annen kortsiktig gjeld	9	54 922	5 640 104	
Sum kortsiktig gjeld		<u>213 980</u>	<u>7 162 181</u>	
Sum gjeld		<u>5 888 980</u>	<u>12 837 181</u>	
Sum egenkapital og gjeld		<u>99 933 451</u>	<u>178 250 403</u>	
Nesodden, 30.10.2015 Styret i Lise Og Arnfinn Hejes Fond				
				
Harald Røer Styremedlem				
				
Gregård Heje Styremedlem				
Lise Og Arnfinn Hejes Fond				
Side 3				



## LISE OG ARNFINN HEJES FOND NOTER TIL REGNSKAPET 2014

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

#### **Inntekter og kostnader**

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

#### **Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

#### **Verdipapirer**

Langsiktige verdipapirer er vurdert til kostpris. Verdipapirer som er klassifisert som omløpsmidler er vurdert til markedsverdi i samsvar med regnskapslovens § 5-8, og iht. GRS (7) for ideelle organisasjoner. I de tilfeller hvor markedsverdi ikke kan måles påtidelig er verdipapirer vurdert etter regnskapslovens § 5-2 til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

#### **Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

#### **Valuta**

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs, med unntak av renteelementet som blir periodisert og klassifisert som renteinntekt/-kostnad.



## LISE OG ARNFINN HEJES FOND NOTER TIL REGNSKAPET 2014

### Note 2 Driftskostnader

Type	2014	2013
Forretningsfører honorar	3 722 974	2 366 761
Utgifter til lokaler	198 864	0
Regnskapshonorar	103 030	104 000
Revisjonshonorar	220 000	175 000
Bistand utover vanlig revisjon	68 678	62 898
Juridisk bistand	497 971	0
Salgskostnader Klingenberg	43 111	0
Datakonsulent / konsulent	85 625	102 188
Annonser	55 226	43 397
Reise	47 717	0
Kontigenter	26 620	16 550
Eiendoms- og festeavgift	26 620	0
Div. utgifter	8 308	1 863
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>5 104 744</b>	<b>505 896</b>

### Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Selskapet hadde ingen ansatte i 2014.

#### Styret

Styremedlemmene har fått kr 784 250 i styrehonorar som er ført som en lønnskostnad. I tillegg kommer arbeidsgiveravgift på kr 99 630. Totalt kr 883 880.

#### Pensjon

Foretaket er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

### Note 4 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter o.l. omfatter bundne skattetreksmidler med kr 502 677.

### Note 5 Eiendom og pantestillelser

Stiftelsen kjøpte i 2013 to leiligheter fra Klingenberg Utvikling AS for totalt kr 7 603 084. Disse har i 2014 blitt nedskrevet med kr 913 084 slik at bokført verdi utgjør kr 6 690 000. Kjøpet ble delvis finansiert ved hjelp av DNB med to lån som per 31.12.2014 er på totalt kr 5 675 000. Pantene er på totalt kr 7 500 000.



## LISE OG ARNFINN HEJES FOND NOTER TIL REGNSKAPET 2014

### Note 6 Utdeling etter statuttens § 5

	2014	2013
Resultat før utdelinger og avsetninger	- 69 108 470	-2 558 406
10 % legges til fondets kapital	0	0
Til disposisjon	0	0

### Note 7 Verdipapirer - omløpsmidler

Markedsbaserte verdipapier	Markedsverdi	Kostpris
Skagen Kon-Tiki	226 239	149 803
Merrill Lynch Asian Real Estate Opp. Fund	3 975 732	3 975 732
<b>Sum markedsbaserte verdipapirer</b>	<b>4 201 971</b>	<b>4 125 535</b>

I 2014 er de markedsbaserte verdipapirene økt med totalt kr 23 492. Tilsvarende tall for 2013 var en økning på kr 10 695 015.

Andre omløpsaksjer	Bokført verdi	Kostpris
Prime Property Croatia I AS	1 881 400*	5 000 000
G.R.E Green Renewable Energy Holding LTD	1 015 000**	2 030 000
Solar Developer AS	2 205 000***	2 205 000
Smart Channel AS	200 000	200 000
Nordica Markets AS	158 000	25 466 873
<b>Sum andre omløpsaksjer</b>	<b>5 459 400</b>	<b>34 901 873</b>

\* Verdsatt iht. ligningskurs

\*\* Nedgang i kostpris må ses i sammenheng med at man har solgt og kjøpt tilbake aksjer fra Hubro Finans AS, hvor salgskursen har vært høyere enn kjøpskursen. Differansen har vært oppgjør i aksjer i Balkan Mining Group Ltd.

\*\*\*Selskapets datterselskap har realisert sine verdier i 2014, men har fortsatt ikke mottatt oppgjør ennå.

I 2014 er andre omløpsaksjer nedskrevet med kr 1 856 533, mens i 2013 ble andre omløpsaksjer nedskrevet med kr 6 147 450.



LISE OG ARNFINN HEJES FOND  
NOTER TIL REGNSKAPET 2014

Note 8 Investering i datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Firma	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemme- andel
AB Rieteatrarna	1958	Stockholm	100 %	100 %
Norfood AS	2009	Oslo/Moss	97,4 %	97,4 %
LAHF Eiendom AS	2012	Oslo	100 %	100 %
GMM Holding AS	2012	Moelv	90 %	90 %
Prize Capital Markets AS	2012	Oslo	90,6 %	90,6 %
LH Investment AS	2012	Oslo	50 %	50 %
VLC Holding AS	2013	Oslo	100 %	100 %
Magellan AS	2013	Oslo	82,7 %	82,7 %
Klingenberg Utvikling AS	2013	Moss	22,4 %	22,4 %
Balkan Mining Group Ltd.	2013	Kypros	34,8 %	34,8 %
Hotell Elverum AS	2014	Elverum	100 %	100 %
Miklagard Energy Management AS	2014	Oslo	24,6 %	24,6 %

Firma	Kostpris	Bokført verdi	Årets verdiendring	Resultat i 2014	Egenkapital i 2014
AB Rieteatrarna	965 849	281 653	-684 196	13 142	281 653
Norfood AS	16 198 772	390 977	- 8 702 799	-12 068 002	-26 912 772
LAHF Eiendom AS	4 717 500	4 717 500	0	772 500	1 615 088
GMM Holding AS	5 199 997	0	- 5 199 997	*	*
Prize Capital Markets AS	19 893 750	19 893 750	0	- 2 462 784	2 782 519
LH Investment AS	5 900 150	300 000	- 330 150	- 2 366	891 210
VLC Holding AS	756 000	256 000	- 500 000	3	758 579
Magellan AS (nå Jool Markets AS)	12 188 877	4 276 476	- 7 912 401	- 2 686 644	5 649 420
Klingenberg Utvikling AS	2 100 000	414 000	- 423 000	- 689 362	1 046 809
Balkan Mining Group Ltd.	18 898 000**	12 933 768	- 5 964 232	**	**
Hotell Elverum AS	2 500 000	2 500 000	0	13 000	2 508 000
Miklagard Energy Management AS	330 947	330 947	0	- 511 765	1 429 219
<b>Totalt</b>	<b>89 649 842</b>	<b>46 295 071</b>	<b>-29 716 775</b>		

\* Selskapet gikk konkurs 8.9.2015

\*\* Den økte eksponeringen må ses i sammenheng med salg/kjøp av aksjer i GRE, se note 7. Vi har ikke blitt forelagt noe årsregnskap for 2013 eller 2014.



## LISE OG ARNFINN HEJES FOND NOTER TIL REGNSKAPET 2014

### Note 8 forts.

Lise og Arnfinn Hejes Fond hadde per 31.12.2014 flere låneforhold til datter- og tilknyttet selskap:

Firma	Pålydende	Bokført verdi	Årets verdijustering
AB Rieteatrarna	407 553	407 553	0
Norfood AS	26 885 996	609 023	- 23 332 973
LAHF Eiendom AS	20 245 753	20 245 753	0
GMM Holding AS	14 450 000	0	- 14 450 000
<b>Lån til selskap i samme konsern</b>		<b>21 262 329</b>	<b>-37 782 973</b>

Årets verdijustering av lån og nedskrivning av datterselskap og tilknyttet selskap utgjør kr 67 704 370. I tillegg er eiendommer nedskrevet i 2014 med kr 913 084. Totalt utgjør nedskrivninger kr 68 388 566. For 2013 var tilsvarende tall kr 6 563 000.

### Note 9 Andre fordringer, annen kortsiktig gjeld, sikkerhetsstillelser og andre forpliktelser.

Stiftelsen har i tillegg til låneforhold som nevnt i note 8 en utlånsportefølje på kr 6 381 768 mot privatpersoner, en fordring på Klingenberg Utvikling AS på kr 1 800 000 og en fordring på Prize Capital Markets AS på kr 400 000. Totalt blir dermed andre langsiktige fordringer kr 8 581 768.

I tillegg har selskapet en kortsiktig fordring mot Namaco AS som forfalt 31.12.2014 (som fortsatt ikke er betalt) på kr 3 400 000, inkl. påløpt rente på kr 200 000, påløpt rente mot LAHF Eiendom AS på kr 1 107 184 og en kortsiktig fordring mot JGP Holding AS på kr 784 000. Totalt blir dermed andre kortsiktige fordringer kr 5 491 184.

Lise og Arnfinn Hejes Fond har stilt følgende kausjoner:

- kr 3 500 000 til Nordea vedr. GMM Holding AS
- kr 12 500 000 til Nordea vedr. LAHF Eiendom AS
- kr 16 900 000 til Nordea vedr. LAHF Eiendom AS
- kr 4 800 000 til Nordea vedr. LAHF Eiendom AS
- kr 9 000 000 til Toten Sparebank vedr. LAHF Elverum AS
- kr 500 000 vedr. Seiershus AS

### Note 10 Egenkapital

	Bunden kapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2014	146 304 008	19 109 215	165 413 223
Til disposisjon, ikke anvendt innen 3 år	0	0	0
10 % av årets resultat	0	0	0
Bruk av tidligere års disponible midler	0	-663 000	-663 000
Årets resultat	-52 259 536	-18 446 215	-70 705 751
Egenkapital pr 31.12.2014	94 044 472	0	94 044 472