

Balanse pr 31.12

LHL Mor		LHL Konsern		
2011	2010	Noto	2011	2010
Egenkapital og gjeld				
Egenkapital				
14 000 000	14 000 000		14 000 000	14 000 000
6 952 714	6 901 966		11 952 714	6 901 966
118 182 524	75 697 502		320 870 881	182 738 523
			5 086 785	25 510 979
139 135 238	96 599 468	12	351 910 380	229 151 467
(0)				
Pensjonsforpliktelse				
4 663 651	6 463 731	7	39 186 891	30 918 515
4 663 651	6 463 731		39 186 891	30 918 515
Langsiktig gjeld				
66 000 000	69 517 320	10	162 207 450	292 895 927
66 000 000	69 517 320		162 207 450	292 895 927
Kortsiktig gjeld				
21 382 100	21 941 181		21 516 088	22 721 697
2 224 047	5 281 485	10, 11	14 731 203	17 973 992
1 901 523	3 319 275		26 609 357	25 435 133
46 644 330	50 681 826	11, 17, 18	102 332 490	126 583 022
72 152 000	81 223 767		165 189 138	192 713 844
281 950 888	253 804 286		718 493 859	745 679 753

Glitre 23. mai 2012

Landsforeningen for hjerte- og lungesyke


Resultatregnskap

LHL Møt		Noto	LHL Konaern	
2011	2010		2011	2010
Driftsinntekter og driftskostnader				
69 927 734	90 349 796	14, 15	626 683 309	593 031 291
38 142 377	41 555 505	13	111 766 601	114 610 757
91 360 883	122 747 176	14	161 019 523	62 623 600
199 430 994	254 652 477		899 469 433	770 265 648
10 929 831	10 490 104		72 580 131	71 362 261
41 058 278	37 683 634	4,7	439 033 429	374 457 565
1 289 565	2 491 367	5	22 404 705	33 067 356
103 461 460	121 253 238		225 944 396	230 026 377
156 739 134	171 918 343		759 962 661	708 913 559
42 691 860	82 734 134		139 506 772	61 352 089
Finansinntekter og finanskostnader				
-	-		91 247	240 187
4 307 525	2 797 632		5 114 078	5 506 042
27 805	-		44 161	-
4 542 168	4 441 020		15 168 085	20 807 145
-	222 272		7 069 200	222 272
(206 838)	(1 865 660)	10	(16 987 799)	(15 283 188)
42 485 022	80 868 474		122 518 972	46 068 900
-	-	19	189 193	2 140 671
42 485 022	80 868 474		122 708 165	48 209 571
42 485 022	80 868 474		122 708 165	48 209 571
			3 122 494	2 647 967
			119 585 671	45 561 604
Disponeringer:				
-	5 000 000			
42 485 022	75 868 474			
42 485 022	80 868 474			

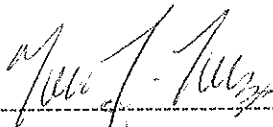
Balanse pr 31.12

LHL Mor		LHL Konsern		
2011	2010	Note	2011	2010
Eiendeler				
Immaterielle eiendler				
-	-	19	-	3 114 855
-	-		-	3 114 855
Varige driftsmidler				
371 516	371 516	5	439 241 299	518 154 828
3 936 704	1 092 139	5	41 453 600	26 966 022
4 308 220	1 463 655		480 694 899	545 120 850
Finansielle driftsmidler				
74 789 158	74 789 158	6	-	-
-	-		-	-
-	-	6	91 247	540 187
120 911 775	97 082 963		(0)	-
2 634 759	2 433 810	6	12 542 371	11 208 319
4 883 045	3 452 697	7	6 451 940	5 196 579
203 218 737	177 758 628		19 085 558	16 945 085
207 526 957	179 222 283		499 780 456	565 180 789
784 305	196 629		8 200 061	8 208 512
Varebeholdning				
Fordringer				
1 193 573	7 604 752	8	32 059 222	17 213 313
22 894 005	34 836 552	8	16 336 133	47 601 882
24 087 578	42 441 304		48 395 355	64 815 195
49 652 049	31 944 070	9	162 117 987	107 475 258
74 423 932	74 582 082		218 713 403	180 498 964
281 950 889	253 804 285		718 493 859	745 679 753

Glittre, 23. mai 2012



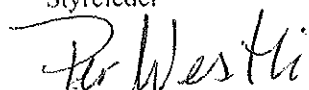
Brit Hoel
Styreleder



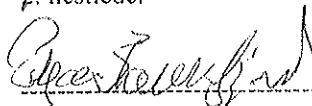
Iver Johan Kyersen
2. nestleder



Magne Hagen
Medlem



Per Westli
Medlem



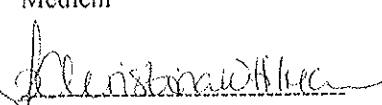
Edgar Bæverfjord
Medlem



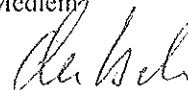
Rita Andersen
Medlem



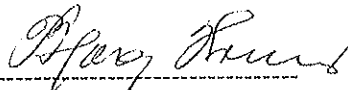
Asbjørn Johnsen
Medlem



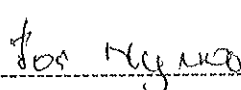
Christina W Hilmarsen
Ansattes representant



Ole Bele
Medlem



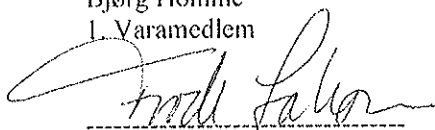
Bjørg Homme
1. Varamedlem



Tor Nymo
3. Varamedlem



Per Buvik
Ansattes representant



Frode Jahren
Generalsekretær

L.HL. Mor		L.HL. konsern	
2011	2010	2011	2010
42 485 022	80 868 474	122 518 972	46 068 900
1 289 565	2 491 367	22 404 705	26 524 374
0	0	0	6 542 982
0	0	-94 299 463	-2 766 264
0	0	300 000	0
0		91 247	240 187
-3 789 509	385 824	6 586 493	-42 989 531
39 985 077	83 745 665	57 601 954	33 620 648
17 766 050	-2 387 856	16 428 289	11 680 794
-8 461 937	12 479 240	-26 268 348	30 502 695
49 289 191	93 837 048	47 761 895	75 804 137
LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ INVESTERINGER			
0	0	-2 076 248	-10 233 210
-4 134 130	-635 862	-25 230 390	-8 383 431
0	0	166 210 000	13 196 593
0	0	0	50 634
23 741 688	100 426 242	0	0
-23 942 637	-140 158 536	-1 334 052	-7 375 617
-23 828 812	-14 650 417		
-28 163 891	-85 018 573	137 569 310	-12 745 031
LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ FINANSIERING			
-3 517 320	-4 974 549	-130 688 477	-46 004 157
-3 517 320	-4 974 549	-130 688 477	-46 004 157
17 607 980	33 843 926	54 642 728	17 054 949
31 944 070	-1 899 857	107 475 257	99 420 308
49 552 049	31 944 070	162 117 986	107 475 257

LHL - Noter til regnskapet

Note 1 - Virksomheten som regnskapet omfatter

Regnskapet omfatter hovedregnskapet for LHL, Landsforeningen for hjerte- og lungesyke (LHL). Regnskapet omfatter LHLS aktiviteter sentralt og ved regionkontorene. Aktiviteter i regi av lag og fylkeslag inngår ikke.

Konsern omfatter LHL og datterselskaper hvor LHL direkte eller indirekte har kontrollerende eierinteresser (over 50 %). Datterselskapene er organisert gjennom LHL Holding AS som eies 100 % av LHL. Foruten LHL Holding AS omfatter konsernet selskapene LHL Helse AS, Krokeide videregående skole AS, LHL Bygg AS, LHL S99 AS (solgt i 2011) og Feiring Eiendom AS (de to sistnevnte eid av LHL Bygg AS). Disse selskapene er konsolidert i årsregnskapet. I 2011 er LHL Bygg AS' datterselskap Feiringsenteret Eiendom AS sine eiendeler og gjeld utfisjonert til det nystiftede selskapet Feiring Eiendom AS. LHL Bygg AS eier 100 % av aksjene i det nystiftede selskapet. Feiringsenteret Eiendom AS har blitt avvirket i 2011.

Notene er felles for de to regnskapene LHL mor og LHL konsern. Der hvor det er forskjell mellom regnskapene er dette omtalt ved separate avsnitt for hvert regnskap.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven 1998. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

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 klassifiseringen av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring. Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden som prinsipp for investeringer i tilknyttede selskaper. Bruk av metoden fører til at regnskapsført verdi i balansen tilsvarende andelen av egenkapitalen i det tilknyttede selskapet, korrigerert for eventuelle gjenværende merverdier fra kjøpet og urealiserte internergevinster. Resultatandelen i

resultatregnskapet baseres på andelen av resultatet etter skatt i det tilknyttede selskapet, og korrigeres for eventuelle avskrivninger på merverdier og urealiserte gevinster. I resultatregnskapet vises resultatandelen under finansposter.

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet).

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Inntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet.

Offentlige tilskudd

Offentlige tilskudd inntektsføres i takt med påløpne kostnader for formålet de er bevilget til. Tilskudd presenteres som bruttotall. Ikke anvendt tilskudd ved årets slutt presenteres som gjeld i balansen og tilbakebetales eller inntektsføres påfølgende år i tråd med tilskuddets betingelser.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøpet.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

Aksjer og andeler

Investeringer er vurdert etter kostmetoden. Ved varig verdifall nedskrives investeringen til virkelig verdi. LHL har mottatt aksjer i testamentariske gaver. Aksjene er omsettelige og oppført til antatt markedsverdi på gavetidspunktet.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varelager

Innkjøpte varer for videresalg er vurdert til anskaffelseskost nedskrevet for ukurans.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Rentebytteavtale

Det er inngått rentebytteavtaler for deler av konsernets eksterne lån. Verdien av disse avtalene er ikke vist i balansen.

Valuta

Pengeposter i valuta vurderes etter kurs på balansedagen. Transaksjoner ført over resultatet bokføres til kurs på transaksjonsdagen. Eventuelle kursgevinster og kurstap føres som finansinntekt og finanskostnad.

Pensjoner

Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskap, med unntak av AFP-ordningen.

Ytelsesplaner

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringselskap), justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene, i den grad de overstiger 10% av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

Skatter

LHL er fritatt for inntekts og formuesskatt etter skatteloven § 2-32, 1. ledd. Det samme gjelder for flere av selskapene som inngår i konsernregnskapet.

Skattekostnaden i konsernregnskapet gjelder skatten i LHL Bygg AS, LHL S99 AS og LHL Helse AS, som alle er skattepliktig for hele eller deler av sin aktivitet. Skattekostnaden omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 28 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Endring av sammenligningstall

Det er foretatt enkelte omklassifiseringer i fjorårets balanse, både for morselskapet og for konsernet.

Note 3 - Regnskapsføring av omorganisering

Det ble i 2011 gjennomført en omorganisering av LHL Byggs eierskap i Feiringsenteret Eiendom AS. Omorganiseringen skjedde gjennom en skjevdelingsfisjon. Eiendommen Feiring ble fisjonert ut av virksomheten Feiringsenteret Eiendom AS og sammen med øvrige eiendeler og gjeld. Eiendeler og gjeld ble således overført til nytt selskap Feiring Eiendom AS.

Det følger av regnskapsloven og aksjeloven at transaksjoner, også mellom konsernselskaper, skal regnskapsføres til virkelig verdi. Det er på bakgrunn av dette innhentet takst på Feiringklinikken og denne taksten er lagt til grunn for fisjonen.

Ved avvikling av Feiringsenteret Eiendom AS tilfalt deler av midlene LHL Bygg. I tråd med vedtektene ble resterende verdier tilført LHL. Midlene LHL mottok ifm avviklingen var kr. 37 795 769,- og, er å betrakte som en gave for LHL, og denne gaven er ihht regnskapsloven opptjent ved generalforsamlingens beslutning om endelig oppløsning av klinikkene og er følgelig inntektsført i LHL. LHLs andel av egenkapitalen, kr. 23 741 688,-, i Feiring Eiendom vurderes som tilbakebetaling av egenkapital, det vil si en reduksjon av aksjene i LHL Holding, da inntekten ikke er opptjent.

Note 4 - Personalkostnader, ytelser til ledende personer, honorar til revisor

Spesifikasjon	2011		2010	
	Mor	Konsern	Mor	Konsern
Lønnskostnader	25 212 453	330 410 375	33 007 806	316 721 385
Arbeidsgiveravgift	3 658 949	45 330 322	4 119 245	43 201 276
Pensjonskostnader	6 234 007	52 098 606	-296 486	8 878 451
Andre ytelser	5 952 868	11 194 125	853 068	5 656 452
Sum	41 058 278	439 033 429	37 683 633	374 457 564
Antall ansatte (årsverk)	45	568	53	532
Ytelser til ledende personell				
Generalsekretær	1 122 364		960 191	
Lønn	992 556		848 082	
Pensjonspremie	18 136		16 836	
Andre ytelser	111 672		95 273	
Sentralsstyret	644 639		443 230	
Godtgjørelse til revisor				
Sum godtgjørelse	1 479 728	4 961 689	3 197 378	7 073 059
herav revisjon	950 100	2 216 924	2 089 431	3 651 528
herav skatt/avgift	24 880	289 837	255 199	290 264
herav attestasjon/erklæringer	345 968	414 586	415 129	658 629
herav transaksjonsstøtte	158 780	1 971 692	437 619	2 427 047
herav andre tjenester	0	68 650	0	45 591

Revisjonshonoraret i LHL-mor er eks MVA. Virksomhetene i LHL-gruppen har ulik avgiftsmessig status og revisjonshonorarene ovenfor reflekterer kostnadsført beløp.

Det er ikke gitt garantier for lån til ledende personer eller ansatte.

Tidligere generalsekretær hadde avtale om pensjonsavtale tilsvarende 70 prosent av lønn fra fylte 62 år til fylte 67 år. Det er foretatt avsetning for denne forpliktelsen på kr 3 863 426.

Generalsekretær har en etterlønsavtale på seks måneder utover oppsigelsestiden. Daglig leder i LHL Helse AS har rett til 12 måneders etterlønn ved fratreden.

Note 5 - Anleggsmidler

LHL mor

	Driftsløsøre	Bygninger	Tomter	Sum
Anskaffelseskost 1.1	42 069 341	-	403 113	42 472 454
Tilgang	4 134 131	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	46 203 471	-	403 113	46 606 584
Akkumulerte avskrivninger 1.1	40 977 201	-	31 597	41 008 798
Akkumulert avskrivning avgang	-	-	-	-
Årets avskrivninger	1 289 565	-	-	1 289 565
Akkumulerte avskrivninger 31.12	42 266 766	-	31 597	42 298 363
Akkumulerte nedskrivninger 1.1	-	-	-	-
Akkumulert nedskrivning avgang	-	-	-	-
Årets nedskrivninger	-	-	-	-
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	-	-	-	-
Bokført verdi 1.1	1 092 139	-	371 516	1 463 655
Bokført verdi 31.12	3 936 704	-	371 516	4 308 220
Årets resultatførte avskrivninger/nedskrivninger	1 289 565	-	-	1 289 565
Avskrivningssats	20 - 30%	2%	0%	

LHL konsern

	Driftsløsøre	Bygninger	Tomter	Sum
Anskaffelseskost 1.1	201 369 102	623 479 853	51 649 944	876 498 899
Tilgang	24 681 289	2 625 351	-	23 172 509
Avgang	5 192 251	99 568 897	14 596 548	119 357 696
Anskaffelseskost 31.12	220 858 139	526 536 307	37 053 396	784 447 842
Akkumulerte avskrivninger 1.1	173 629 540	150 375 270	606 424	324 611 234
Akkumulert avskrivning avgang	5 177 282	38 979 808	-	44 157 090
Årets avskrivninger	10 178 738	12 225 967	-	22 404 705
Akkumulerte avskrivninger 31.12	178 630 996	123 621 429	606 424	302 858 849
Akkumulerte nedskrivninger 1.1	773 542	5 253 982	717 100	6 744 624
Akkumulerte nedskrivning avgang	-	5 253 982	596 548	5 850 530
Årets nedskrivninger	-	-	-	-
Årets nedskrivninger ført mot EK	-	-	-	-
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	773 542	-	120 552	894 094
Bokført verdi 1.1	25 290 741	557 679 531	50 326 419	633 296 691
Bokført verdi 31.12	41 453 600	402 914 879	36 326 420	480 694 898
Årets resultatførte avskrivninger/nedskrivninger	10 178 738	12 225 967	-	22 404 705
Avskrivningsrate	10-30%	2 %	0 %	

Note 6 - Aksjer og andeler

LHL mor

LHL etablerte 1.7.2002 LHL Holding AS. Selskapets formål er å eie og forvalte institusjoner m.v. som er etablert av LHL samt andre institusjoner som bygger på LHLS verdigrunnlag. Gjennom denne organiseringen vil LHL ha et effektivt redskap for koordinering, styring og kontroll av den samlede virksomheten.

LHLs langsiktige aksjeportefølje pr 31.12.11 er:

Selskap	Forretnings- kontor	Eier / stemmeandel	Anskaffelses- kost	Bokført verdi
Aksjer i datterselskap:				
LHL Holding AS	Oslo	100 %	82 673 758	74 789 158
Andre aksjer og andeler:				
Brisk kompetansesenter AS	Ålesund	18,75 %	89 000	89 000
LHL Bygg	Oslo		3 000	3 000
Egenkapitalinnskudd KLP	Oslo		2 242 543	2 242 543
De 10 humanitære AS	Oslo	12,50 %	15 000	15 000
Sum langsiktige investeringer i aksjer			2 349 543	2 349 543
Aksjer:				
Norsk Hydro			114 450	42 900
StatoilHydro			218 517	150 182
AS Fauske Lysverk			174 844	89 700
Andre aksjer			8 964	2 435
Samlet verdi aksjer og verdipapirer			516 775	285 217
Samlet verdi langsiktige aksjer			2 866 318	2 634 759

Aksjepostene er bokført til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

LHL Gruppen

Aksjepostene er bokført til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Følgende selskap inngår i LHL-konsernet og er bokført i LHL Holding AS eller datterselskap (til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi):

Selskap	Forretnings-kontor	Eier / stemmeandel	Anskaffelses-kost	Bokført verdi
LHL Helse AS	Oslo	100 %	140 100 000	126 311 156
Krokeide videregående skole AS	Bergen	100 %	945 422	945 422
LHL Bygg AS	Oslo	97 %	28 296 188	28 296 188
Sum datterselskaper			145 599 922	155 552 766
Travelnet Helsereiser AS	Oslo	30 %	650 000	91 247
Sum tilknyttet virksomhet			650 000	540 187
Datterselskap i LHL Bygg				
Selskap	Forretnings-kontor	Eier / stemmeandel	Anskaffelses-kost	Bokført verdi
Feiring Eiendom AS	Eidsvoll	100 %	30 000 000	30 559 518
Sum datterselskaper			30 000 000	30 559 518

Det tidligere heleide datterselskapet LHL S99 AS (eid av LHL Bygg AS) har i 2011 blitt solgt til Ringdal Patenter AS/Studentsamskipnaden i Oslo og Akershus.

I 2011 er LHL Bygg AS' datterselskap Feiringsenteret Eiendom AS sine eiendeler og gjeld utfisjonert til det nystiftede selskapet Feiring Eiendom AS. LHL Bygg AS eier 100 % av aksjene i det nystiftede selskapet. Feiringsenteret Eiendom AS har blitt avviklet i 2011.

Note 7 - Pensjoner

LHL og de fleste selskap i LHL gruppen har dekket sine pensjonsforpliktelser overfor ansatte gjennom pensjonsforsikring i Kommunal Landspensjonskasse (KLP), Statens Pensjonskasse og med Vital Forsikring. I de selskap som har pensjonsordning omfatter ordningen alle ansatte. Pr 31.12.2011 var 768 personer tilknyttet KLP og 3 personer tilknyttet Vital (i 2010 var 525 personer tilknyttet KLP og 3 personer tilknyttet Vital).

Nedenfor vises den aktuariemessige beregningene som er gjennomført. Beregningen er i tråd med NRS (Norsk regnskapsstandard) for pensjoner. Estimatavvik og planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsstid i den grad det overstiger 10 % av det største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene. Arbeidsgiveravgift er ikke inkludert i tallene.

Som aktuariemessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring. AFP er beregnet med 20 % uttakstilbøyelighet.

Selskapenes pensjonsordninger tilfredsstiller kravene til OTP.

LHL mor

Sammensetning av pensjonskostnad	2011		2010	
	Netto forpliktelse	Netto midler	Netto forpliktelse	Netto midler
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	8 817	3 168 276	4 239 105	105 813
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	26 735	5 209 947	4 589 096	810 813
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-	-4 511 630	-3 497 871	-828 987
Resultatført estimatavvik	39 558	1 729 584	1 130 559	222 318
Administrasjonskostnad	0	383 443	219 906	38 276
Arbeidsgiveravgift	6 064	609 058	782 583	17 754
Resultatført planendring	0	-	-6 948 736	-661 888
Sum aktuarbergnnet pensjonskostnad	81 173	6 588 678	514 642	-295 901
Pensjonsinnbetaling 2%	435 845		515 226	
Tilskudd sikringsordningen	-			
Forsinkelsesrenter	-			
Netto pensjonskostnad regnskap	-354 672	6 588 678	-584	-295 901
Sammensetning av pensjonsforpliktelse				
Beregnete pensjonsforpliktelser	4 523 627	128 364 522	106 420 985	14 633 511
Pensjonsmidler	0	92 408 357	69 688 932	14 921 621
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-436 290	-45 281 583	-31 063 195	-2 737 917
Arbeidsgiveravgift	576 314	4 650 021	794 872	-426 670
Netto pensjonsforpliktelse	4 663 651	-4 675 397^x	6 463 731	-3 452 697
Økonomiske forutsetninger:				
Diskonteringsrente	3,80 %		4,60 %	
Forventet G-regulering	3,25 %		3,75 %	
Forventet pensjonsøkning	2,48 %		2,97 %	
Forventet avkastning på fondsmidler	4,10 %		5,40 %	
Forventet lønnsvekst	3,50 %		4,00 %	

LHL – konsern

Sammensetning av pensjonskostnad	2011		2010	
	Netto forpliktelse	Netto midler	Netto forpliktelse	Netto midler
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	37 687 610	3 334 894	38 139 344	576 868
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	27 249 432	5 293 666	32 475 829	912 204
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-24 096 639	-4 649 055	-25 225 011	-976 989
Resultatført estimatavvik	2 741 846	1 859 820	4 397 822	335 002
Administrasjonskostnad	1 529 151	410 104	1 879 963	73 741
Arbeidsgiveravgift	4 966 681	628 738	4 701 766	82 601
Resultatført planendring	-	-	-47 908 695	-661 888
Sum aktuarberget pensjonskostnad	50 078 080	6 878 167	8 461 018	341 539
Pensjonsinnbetaling 2%	4 857 642	-	4 345 001	129 425
Tilskudd sikringsordningen	-	-	-	-
Pensjon over drift	-	-	4 550 320	-
Arbeidsgiveravgift	-	-	-	-
Viderefakturering	-	-	-	-
Premie for tidligere år	-	-	-	-
EK innskudd KLP	-	-	-	-
Kompensasjon ifm forhøyede pensjonskostnader	-	-	-	-
Netto pensjonskostnad regnskap	45 220 438	6 878 167	8 666 337	212 114
Sammensetning av pensjonsforpliktelse				
Beregnete pensjonsforpliktelser	630 475 312	130 633 207	680 074 270 ^x	17 137 508
Pensjonsmidler	466 705 525	95 549 438	502 253 522	18 086 366
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-129 631 762	-45 784 205	-151 103 323	-3 601 818
Arbeidsgiveravgift	5 048 866	4 456 144	4 201 089	-645 902
Netto pensjonsforpliktelse	39 186 891	-6 244 293	30 918 515	-5 196 579
Økonomiske forutsetninger:				
	Som mor			
Diskonteringsrente		3,80 %		4,60 %
Forventet G-regulering		3,25 %		3,75 %
Forventet pensjonsøkning		2,48 %		2,97 %
Forventet avkastning på fondsmidler		4,10 %		5,40 %
Forventet lønnsvekst		3,50 %		4,00 %

Note 8 - Fordringer

Fordringer er som hovedregel bokført til pålydende verdi. Det er avsatt kr 4 728 323 til dekning av mulige tap i LHL, for LHL konsern er det avsatt kr 4 750 462 til dekning av mulige tap.

Fordringer på selskap i samme konsern (mor)

I postene lån til selskap i samme konsern, kundefordringer og andre fordringer inngår disse kravene på selskap i samme konsern:

Kortsiktige fordringer:

Selskap	2011	2010
Krokeidesenteret AS	0	355 199
LHL Bygg AS	13 000	26 761
LHL Holding	2 490 277	4 533 835
LHL S99 AS	0	5 007 569
LHL Helse AS	266 796	1 296 981
Sum fordringer datterselskap	2 770 073	11 220 345

Langsiktige fordringer

Selskap	2011	2010
Feiring Eiendom AS	27 104 140	0
LHL Holding AS	93 807 635	97 082 963
Sum fordringer datterselskap	120 911 775	97 082 963

Krav på kompensasjon i forbindelse med merverdiavgiftsreformen 1.7.2001

I forbindelse med merverdiavgiftsreformen har Stortinget vedtatt en kompensasjonsordning for allmennyttige organisasjoner. LHL har derfor bokført effekten av reformen som et krav mot det offentlige.

Note 9 - Bankinnskudd

LHL mor hadde per 31.12.11 kr 1 341 985 innestående på skattetrekkskonto. I konsernet var det i alt kr 16 905 360 innestående på skattetrekkskonti.

Øvrige bundne midler er som følger:

Type midler	Beløp
LHL Bygg AS, depositum	9 668
LHL, Klientkonto Testamentariske gaver	21 947 537
LHL, Bistandsmidler	1 466 993

Krokeidesenteret mottar offentlig tilskudd over statsbudsjettet til skoledrift, husleietilskudd til skoledrift og til internatdrift. Dette er øremerkede midler som kanaliseres tilbake til skolevirksomheten ved overskudd.

Note 10 - Gjeld

LHL - mor

Langsiktig gjeld

	2011*	2010*
Pantesikret gjeld (langsiktig gjeld samt driftskreditt)	66 000 000	69 517 320
Bokført verdi av eiendommer stillet som sikkerhet	81 888 000	83 594 000

* Sikkerhet for pantesikret gjeld er stilt av LHL Bygg AS gjennom eiendommen Røros Rehabiliteringssenter.

Av den samlede langsiktige gjelden pålydende kr 66 000 000 forfaller kr 51 000 000 senere enn 31.12.2016 (i 2010 var det kr 54 000 000 som forfalt senere enn 31.12.2015). Driftskreditt inngår i LHLs konsernkontosystem. Kredittrammen pr 31.12.10 var på 20 mill kr.

LHL har to rentesikringsavtaler knyttet til låneporteføljen som ble overdratt til LHL Bygg per 31.12.09. Rentesikringsavtalene er bokført til virkelig verdi kr -1 402 364 i samsvar med GRS.

Garanti og kausjonistansvar

Se LHL-gruppen nedenfor.

LHL- konsern

Langsiktig gjeld

	2011	2010
Pantesikret gjeld (langsiktig gjeld samt driftskreditt)	162 207 450	292 895 927
Bokført verdi av eiendommer stillet som sikkerhet	439 241 299	518 154 828

Av den samlede langsiktige gjelden på kr 162 207 450 forfaller kr 84 205 500 senere enn 31.12.2016 (i 2010 var det kr 171 518 852 som forfalt senere enn 31.12.2015).

For deler av den langsiktige gjelden er det inngått rentesikringsavtaler (rente-swap):

Långiver	Hovedstol	Markedsverdi 31/12	Avtalt rente	Løper til	Låntager
DnBNOR	21 450 000	-719 127	3,97 %	02.11.2015	LHL*
DnBNOR	18 627 552	-683 237	4,02 %	21.12.2015	LHL*
DnBNOR	33 205 250	-1 404 385	4,11 %	07.12.2015	Feiring Eiendom AS
SUM gjeld med fast rente	73 282 802	-2 806 749			

* Eiendommene på Skibotn, Røros, Krokeide og Glittre ble overdratt til LHL Bygg AS pr 31.12.2009. Låneporteføljen (ekklusiv lån Innovasjon Norge vedr Røros) ble også overdratt til LHL Bygg AS. Tilknyttede rentesikringsinstrumenter er ikke overdratt og er bokført til virkelig verdi kr – 1 402 364 i regnskapet til LHL ihht GRS.

Covenantskrav

LHL gruppen har covenantskrav fra banken tilsvarende egenkapitalandel på 30 % for gruppen per 31.12.11, samt EBITDA (driftsresultat før av-/nedskrivninger og finansposter) på 50 mill for gruppen per 31.12.11, eks. eventuelle salgsgevinster.

Garanti og kausjonistansvar

Banken har stilt garantiramme på inntil kr 5 000 000 til LHL Bygg AS. Garantien er knyttet til utstedelse av garantier i LHL Bygg AS på kontraktsinngåelser ved leilighetssalg. Pr. 31.12.11 er kr 0 av rammen benyttet (2010: kr 1 335 857 av en ramme på kr 5 000 000).

Selskapene i LHL-gruppen har stilt kollektiv sikkerhet for følgende banklån:

Låntaker	Sikkerhet for	Saldo pr 31.12.11	Saldo pr 31.12.10	Pålydende
Feiringsenteret Eiendom AS	Lån Eiendom Feiring	-	74 451 500	100 000 000
Feiring Eiendom AS	Lån Eiendom Feiring	67 110 500	-	100 000 000
LHL Bygg	Lån Eiendom Glittre	28 000 000		111 292 096
LHL vedrørende LHL Helse, avd. Røros Rehabilitering	Lån Eiendom Røros	66 000 000	69 517 320	75 000 000

LHL gruppen har kollektivt stilt sikkerhet for all ekstern gjeld. Her inngår aksjeverdier i døtre, bankinnskudd, fast eiendom og konsernmellomværende.

Sikkerhetsskiller	Låntaker/	Pantsatt objekt/eiendom	Til sikkerhet for	Beløp
LHL	LHL Bygg AS	Skibotn	Konsernlån	47 500 000
LHL Bygg AS	LHL	Skibotn	Konsernlån	47 500 000
LHL	LHL Bygg AS	Røros	Konsernlån	150 000 000
LHL Bygg AS	LHL	Røros	Konsernlån	150 000 000
LHL	LHL Bygg AS	Gjittre	Konsernlån	85 000 000
LHL Bygg AS	LHL Bygg AS	Gjittre	Konsernlån	85 000 000
LHL	LHL Bygg AS	Gjittre	Konsernlån	47 500 000
LHL Bygg AS	LHL	Gjittre	Konsernlån	47 500 000
LHL	LHL Bygg AS	Krokeide	Konsernlån	47 500 000
LHL	LHL Bygg AS	Krokeide	Konsernlån	47 500 000
LHL Bygg AS	LHL	Krokeide	Konsernlån	47 500 000
LHL Bygg AS	LHL	Krokeide	Konsernlån	47 500 000
LHL	LHL Bygg AS	Gjittre	Konsernlån	2 000 000
LHL Bygg AS	LHL	Gjittre	Konsernlån	2 000 000
LHL Bygg AS	Feiring Eiendom AS	Årnesveien 9 og 23	Lån Feiring	115 000 000
LHL Bygg AS	Feiring Eiendom AS	Årnesveien 25 og 27	Lån Feiring	42 000 000
LHL Bygg AS	Feiring Eiendom AS	Årnesveien 9	Lån Feiring	40 000 000
LHL Bygg AS	LHL	Samtlige Eiendommer	Lån Portefølje Eie	111 292 096
LHL Holding AS	LHL	Aksjer i LHL Holding	Lån/Kreditter DNI	75 000 000

LHL-gruppen har stilt følgende kausjoner:

Garantiekreditor	Panteier/kausjonist Gjelder		Utløper	Beløp	Bank
DNB	LHL Helse AS	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
DNB	LHL Bygg AS	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
Statoil Norge	LHL	Betalingsgaranti	Ved oppsigelse	150 000	DNB
Lotteri- og Stiftelsestilsynet	LHL	Betalingsgaranti Lotteri nr.5	Ved oppsigelse	8 400 000	DNB
Storgaten 33 Oslo AS	LHL	Husleigaranti	15.09.2021	1 956 220	DNB
Tollregion Oslo og Akershus	LHL	Tollgaranti	Ved oppsigelse	200 000	DNB
DNB	LHL	Bankforpliktelser	Ved oppsigelse	10 000 000	DNB
DNB	LHL Bygg AS	Bankforpliktelser	Ved oppsigelse	5 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Helse AS	Factoringavtale	Ved oppsigelse	5 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Helse AS	Factoringavtale	Ved oppsigelse	20 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Helse AS	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Helse AS	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Helse AS	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Helse AS	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Helse AS	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
LHL Holding AS	Krokeide videregående	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Bygg AS	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
LHL Holding AS	Feiring Eiendom AS	Konsernkontoordningen	Ved oppsigelse	50 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Helse AS	Factoringavtale	Ved oppsigelse	10 000 000	DNB
LHL Holding AS	LHL Helse AS	Factoringavtale	Ved oppsigelse	20 000 000	DNB

Note 11 - Kortsiktig gjeld og transaksjoner med nærstående parter

LHL mor

Gjeld til selskap i samme konsern

I postene leverandørgjeld og kortsiktig gjeld inngår følgende mellomværende med selskap i samme konsern:

Selskap	2011	2010
LHL Bygg AS		4 164
LHL S99 AS		251 376
LHL Holding AS	5 127 744	4 855 314
LHL Helse AS		1 152 616
Total gjeld til konsernselskap	5 127 744	6 263 470

Transaksjoner med nærstående parter/konsernselskaper

	LHL
<u>Salg av varer og tjenester</u>	2011
LHL Helse AS	3 058 571
LHL Holding AS	0
LHL Bygg AS	598 000
Feiringsenteret Eiendom AS	0
Feiring Eiendom AS	0
LHL S99 AS	0
Krokeide videregående skole AS	0
Sum salg av varer og tjenester	3 656 571

	2011
<u>Kjøp av varer og tjenester</u>	
LHL Helse AS	5 483 173
LHL Holding AS	0
LHL Bygg AS	0
Feiringsenteret Eiendom AS	0
Feiring Eiendom AS	0
LHL S99 AS	1 666 666
Krokeide videregående skole AS	0
Sum kjøp av varer og tjenester	7 149 839

	2011
<u>Finansinntekter</u>	
LHL Helse AS	0
LHL Holding AS	3 716 052
LHL Bygg AS	0

Feiringsenteret Eiendom AS	0
Feiring Eiendom AS	0
LHL S99 AS	0
Krokeide videregående skole AS	0
Sum finansinntekter	3 716 052

Finanskostnader	2011
LHL Helse AS	0
LHL Holding AS	0
LHL Bygg AS	0
Feiringsenteret Eiendom AS	0
Feiring Eiendom AS	0
LHL S99 AS	0
Krokeide videregående skole AS	0
Sum finanskostnader	0

Note 12 - Disponering av årets resultat og endring i egenkapitalen

Disponering og endring i egenkapitalen (LHL mor)

	Driftssikkerhets- kapital	Fondsavsetninger	Øvrig egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1	14 000 000	6 901 966	75 697 502	96 599 468
Avkastning R.O Pettersens fond		50 748		50 748
Årets resultat			42 485 022	42 485 022
Egenkapital 31.12	14 000 000	6 952 714	118 182 524	139 135 238

Det er gjennom åresoppgjørdisponering for 2010 foretatt en fondsavsetning på MNOK 5 som gjelder øremerking av egenkapitalen, herunder etablering av fond for Hjertelig Hiilsen kampanjen.

Disponering og endring i egenkapitalen (LHL konsern)

	Driftssikkerhets- kapital	Fonds- avsetninger	Øvrig egenkapital	Minoritets- interesser	Sum annen egenkapital
Egenkapital 1.1	14 000 000	6 901 966	182 738 522	25 510 979	229 151 467
Avkastning R.O Pettersens fond - LHL		50 748			50 748
Implementering pensjon					0
Egenkapitaleffekt Elisabethsenteret					0
Endring minoritet omorganisering/avvikling			23 546 687	-23 546 687	0
Årets resultat		5 000 000	114 585 671	3 122 494	122 708 165
Egenkapital 31.12	14 000 000	11 952 714	320 870 881	5 086 785	351 910 380

Resultatdisponeringer i konsernselskapene

Selskap	Resultat
LHL S99 AS	-486 498
LHL Bygg AS	103 291 560
Feiringsenteret Eiendom AS	2 333 110
Feiring Eiendom AS	-1 080 791
LHL Holding AS	-2 148 110
Krokeide vgs	-4 248 289
LHL	42 485 022
LHL Helse AS	22 041 851
Sum	162 187 855
Elimineringer	-39 479 690
Konsernresultat	122 708 165

Note 13 - Offentlige tilskudd

	Brutto
LHL mor	
Offentlige tilskudd *	16 894 631
Tilskudd til utviklingsarbeid	21 247 746
Offentlige tilskudd (brutto/netto)	38 142 377
LHL Konsern	
LHL mor (jfr oppstilling ovenfor)	38 142 377
Krokeidesenteret (vedr. skole og internatdrift)	61 954 706
LHL Helse AS **	11 669 518
Sum offentlig tilskudd	111 766 601

* Gjelder Helse- og Rehabilitering, Likemannsarbeid, statstilskudd og administrasjonstilskudd.

** Gjelder Helse- og Rehabilitering, tilskudd fra Helsedirektoratet, offentlig barnehagetilskudd, samt enkelte andre mindre prosjekt der finansieringskilden er offentlige tilskudd.

Note 14 - Inntekter

Virksomhetsområde		Geografiske virksomhetsområder	
Bygg/eiendom	4 803 987	Nord-Norge	67 760 410
Rehabilitering/sykehusdrift	552 535 475	Øst-Norge	638 295 512
Bistand/tilskudd	111 766 601	Vest-Norge	132 438 222
Annet	230 363 370	Midt-Norge	60 975 289
Totale inntekter	899 469 433	Totale inntekter	899 469 433

Note 15 - Inntektsføring av LHL-lotteriet

LHL - mor

Lotteriet føres integrert i LHLs ordinære regnskap hvor inntektene presenteres som salgsinntekter og kostnadene klassifiseres som driftskostnader (bruttometode). Inntektene fra lotteriet resultatføres i tråd med salgsstatistikk.

Note 16 - Avvikling av selskaper

Det tidligere heleide datterselskapet LHL S99 AS (eid av LHL Bygg AS) har i 2011 blitt solgt til Ringdal Patenter AS / Studentsamskipnaden i Oslo og Akershus.

I 2011 er LHL Bygg AS' datterselskap Feiringsenteret Eiendom AS sine eiendeler og gjeld utfisjonert til det nystiftede selskapet Feiring Eiendom AS. LHL Bygg AS eier 100 % av aksjene i det nystiftede selskapet. Feiringsenteret Eiendom AS har blitt avviklet i 2011.

Note 17 - Nedlagte lag og fylkeslag

Ved nedleggelse av lag og fylkeslag, overføres gjenstående midler til LHL sentralt. Dette bokføres som kortsiktig gjeld. Etter 4 år overføres midlene endelig til LHL og føres mot egenkapitalen i LHL. Pr. 31.12.2011 er kr. 773 340,- ført som slik gjeld. Av dette gjelder kr. 593 934,- LHL Sør-Trøndelag. Restbeløpet er fordelt på diverse andre nedlagte lag og fylkeslag.

Note 18 - Estimer – Usikre forpliktelser

Merverdiavgift for konserntjenester

LHL har søkt om avgiftsfritak for fellestjenester innad i LHL-gruppen. Skattedirektoratet avslo søknaden 12. august 2010. Avgjørelsen er påklaget til finansdepartementet. Saken er ikke ferdig behandlet og forventes ferdig behandlet våren 2012. Ansvar for mulig avgiftsbelastning påhviler LHL og er behandlet i tråd med god regnskapsskikk.

Note 19 - Skatt

LHL S99 AS har full skatteplikt. For selskapene LHL Bygg AS og LHL Helse AS er det gjort en gjennomgang av aktivitetene i selskapene der det er vurdert for hvilke aktiviteter det foreligger skatteplikt.

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2011	2010
Betalbar skatt	0	-46 468
Endring i utsatt skatt	-189 193	-2 094 203
Sum skattekostnad	-189 193	-2 140 671

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	122 518 972	46 068 901
- Resultat skattefri virksomhet	129 597 326	57 722 401
= Resultet skattepliktig virksomhet	-7 078 354	-11 653 500
Permanente forskjeller	0	836
Endring i midlertidige forskjeller	-1 940 747	13 274 413
Anvendelse fremførbart underskudd	0	-5 621 839
Årets skattegrunnlag	0	0

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Anleggsmidler	-458 748	-8 946 590
Fordringer	0	-1 119 754
Pensjoner	0	-335 089
Avsetning GRS	-1 248 000	-1 868 550
Gevinst- og tapskonto	-182 051	
Grunnlag midlertidige forskjeller	-1 888 799	-12 269 983
Underskudd til fremføring	-15 591 860	-8 607 185
Grunnlag utsatt skatt	-17 480 659	-20 877 167
28 % utsatt skatt	-4 894 585	-5 845 607
Andel utsatt skattefordel ikke balanseført	-4 894 585	-2 730 752
Utsatt skatt i balansen	0	-3 114 855

ÅRSBERETNING FOR 2011

1. Virksomhetens art og lokalisering

LHL, Landsforeningen for Hjerte- og Lungesyke (LHL) er en landsomfattende interesseorganisasjon for hjerte- og lungesyke samt pårørende. Organisasjonen skal ivareta hjerte- og lungesykes interesser ved å være talerør for, samt å fremme deres sak inn mot det offentlige og i samfunnet forøvrig. Interesseorganisasjonens virksomhet er organisert med et sekretariat i Storgata 33 i Oslo, fylkeslag og lokale lag. Fylkeslag og lokale lag er selvstendige enheter og inngår ikke i regnskapet til LHL.

LHL med datterselskaper har i løpet av det siste året, videreført omstillinger i driften. LHL Helse har hatt sitt første fulle driftsår og det er gjennomført sentralisering av stabsfunksjoner samt gjort omorganisering av driften. Det er gjennomført restrukturering av eierskapet i Feiringssenteret Eiendom og eiendommen knyttet til drift av Feiringklinikken er ved årsslutt organisert i nytt selskap: Feiring Eiendom AS. Selskapet er 100% eiet av LHL Bygg AS. LHL Bygg har solgt eiendommene Myrhollet, Gimle, boliganlegg i Mo i Rana samt enkelte tomter. I tillegg er aksjer i selskapet LHL S99 solgt. Samlet har LHL Bygg realisert gevinster ved disse salgene på MNOK 95. LHL Bygg eier etter dette i all hovedsak LHL-gruppens institusjonseiendommer. LHLs administrasjon flyttet i mai 2011 til leide lokaler i Storgaten 33 i Oslo. Organisasjonen har også gjennomført bytte av Logo i året. Begge de siste tiltak er en del av fornyingen av organisasjonen. Se for øvrig avsnittet under avsnitt 2. *Fortsatt drift* samt avsnitt 6. *Selskapets stilling og resultat av virksomheten*.

LHL Helse AS

For å sikre pasientgruppene et godt medisinsk tilbud, har LHL blant annet etablert to klinikker samt rehabiliteringstilbud på fire ulike steder i landet. Driften av disse var frem til 30.09.2010 organisert i aksjeselskaper som drev hver av institusjonene. For å bidra til en mer effektiv drift, redusert risiko samt en bedre utnyttelse av de samlede ressursene i virksomhetene, valgte eier høsten 2010 å slå sammen klinikkene og rehabiliteringsvirksomhetene i ett aksjeselskap: LHL Helse AS. Sammenslåingen foregikk ved innmatsalg fra eksisterende aksjeselskaper. LHL Helse AS kjøpte eiendeler og gjeld i LHLs klinikkelskaper, Glittreklinikken AS, Feiringklinikken AS, Røros Rehabiliteringssenter AS, Krokeidesenteret Rehabilitering AS og Skibotsenteret AS, og samtlige klinikkelskaper ble deretter avviklet. Se for øvrig avsnitt 2. og 6. for detaljer rundt sammenslåingen. I 2011 er det foretatt ansettelser av leder og nøkkelpersonell innenfor innkjøp og økonomi. Det er i 2011 igangsatt arbeid med utvikling av strategi for selskapet. I selskapets første fulle driftsår er det foretatt omorganisering av fellesfunksjoner og stabsfunksjoner og enkelte funksjoner er sentralisert. Det er videre gjort analyser av drift og det er også gjennomført endringer av driftsorganisasjonene enkelte steder. For 2012 er det planlagt store investeringer ved Feiringklinikken.

LHL Helse AS yter tjenester gjennom 2 klinikker - Feiringklinikken og Glittreklinikken – og 3 rehabiliteringsinstitusjoner - Skibotn Rehabilitering, Krokeide Rehabilitering og Røros Rehabilitering. I tillegg er i 2011 rehabiliteringen på Nærland i 2011 skilt ut som egen avdeling. Nærland var driftsmessig tidligere en underavdeling av Krokeide.

Feiringklinikken, som ligger i Eidsvoll kommune, er en spesialklinikk for behandling av voksne hjertesyrke. Klinikken åpnet i august 2001 en egen avdeling for hjerterehabilitering. Grunnet inntektsreduksjon har klinikken gjennomført tiltak for å nedskalere drift og redusere kostnader i 2009 og 2010. Tiltakene har bestått i omorganiseringer av driften samt reduksjon av antall ansatte. Eier har sammen med klinikkens ledelse igangsatt analyser og gjennomgang av driften med sikte på å finne potensiale for ytterligere effektiviseringer og andre inntektsmuligheter. Feiringklinikken startet i januar 2011 opp med ablasjonsbehandling (hjerteflimmerbehandling) og 200 personer er behandlet for

Landsforeningen for Hjerte- og Lungesyke
Postboks 8768, Youngstorget
0028 OSLO

hjerterflimmer ved klinikken i 2011. Tilbudet videreføres i 2012. Feiringklinikken er omfattet av rammeavtale med Helse Sør-Øst. Slik rammeavtale gir i utgangspunkt for en forsvarlig drift ved klinikken. I 2012 er det vedtatt investeringer knyttet til hjertelaboratorier samt anskaffelse av CT-maskin. Slike investeringer vil bidra til å modernisere klinikken ytterligere.

Glittreklinikken er en spesialklinikk for behandling og rehabilitering av lungesyke og er lokalisert i Nittedal kommune. Ventelister til klinikken er lange og pasienttilstrømmingen stor. I 2011 fikk likevel klinikken redusert sine leveransevolumer og har som følge av dette gjennomført betydelige omstillinger. Selv etter nedbemanning og omorganisering, er det utfordrende å skape lønnsomhet i driften av klinikken. Omstillinger vil ha full effekt fra og med 2012.

Skibotn Rehabilitering ligger i Skibotn, Storfjord kommune. Institusjonen er inne i en avtaleperiode som gir grunnlag for forsvarlig drift. Avtalen innebærer ikke full kapasitetsutnyttelse, men med en rimelig prising av tjenestene er man i stand til å innrette driften slik at man kan drive økonomisk forsvarlig.

Røros Rehabilitering ble offisielt åpnet 17. februar 2003 og fikk godkjenning som rehabiliteringssenter i juni samme år. Institusjonen har gjennom flere år etablert et tjenestetilbud spredt på flere pasientgrupper og har avtaler både med Helse Midt-Norge og NAV. Et samarbeid med Kreftforeningen har resultert i at senteret, etter avtale med Helse Midt-Norge, startet med kreftrehabilitering våren 2008. Det drives også fedmerehabilitering. I 2009 ble det etablert egen avdeling i Trondheim som tar sikte på å tilby dagrehabilitering av hjerte- og lungesyke samt andre aktuelle pasientgrupper. I 2011 har det vært god aktivitet i denne delen av virksomheten. Virksomheten her drives sammen med eksternt aktør. 2011 har vært et utfordrende år for Røros Rehabilitering for øvrig, og tilfanget av pasienter har ikke vært tilstrekkelig til å drive lønnsomt. Avtalesituasjonen for Røros Rehabilitering er også i 2012 vanskelig og det gjøres kontinuerlig driftstilpasninger for å møte de økonomiske konsekvensene av manglende tilfang av pasienter. Røros Rehabilitering mottar omtrent 30% av sine inntekter som forskningsmidler. Forskning drives i samarbeid med blant andre NTNU i Trondheim.

Krokeide Rehabilitering ligger på Krokeide ved Fana i Bergen kommune. Her drives primært hjerterehabilitering. Avtalen med Helse Vest om leveranse av slike tjenester gir pr. i dag ikke grunnlag for økonomisk forsvarlig drift.

Det er også etablert et tilbud på Nærland på Jæren. Her drives i tillegg til hjerterehabilitering også kreftrehabilitering. Tilbudet drives i leide lokaler. Aktiviten her er regulert av samme avtale som er gjeldende for Krokeide Rehabilitering og gir følgelig ikke grunnlag for forsvarlig drift.

LHL Helse har gjennomført samtaler med Helse Vest og fått innarbeidet prisregulering i avtalen som omhandler Krokeide og Nærland. LHL Helse ser også på alternative organiseringer av leveransen. Det er kontinuerlig fokus på kostnadskontroll.

Krokeide Videregående Skole AS

LHL eier og driver Krokeide Videregående Skole AS. Dette er en videregående skole som yter tilbud om yrkesrettet opplæring til voksne personer som av ulike årsaker enten har falt ut av yrkeslivet eller ikke har fullført videregående opplæring. Det er lagt planer om en omorganisering av LHLs eierskap til skolen samt planer for opprustning av bygningsmassen på Krokeide.

LHL Bygg AS

LHL Bygg AS har opprinnelig hatt til formål å planlegge, bygge og forvalte boliger og andre helsebygg for mennesker med særskilte behov. Selskapet har gjennomført vesentlige omstillinger av sin drift de siste år, og hadde fra høsten 2010 ingen ansatte. Fra begynnelsen av 2011 er også daglig

Landsforeningen for Hjerte- og Lungesyke
Postboks 8768, Youngstorget
0028 OSLO

ledelse i selskapet overdratt til Basale. LHL Bygg har i tillegg til salg av boliganleggene Myrholtet, Gimle og Mo i Rana gjennomført salg av LHL S99 AS. Det er i tillegg gjennomført enkelte mindre salg av tomter mm. Samlet gevinst ved slike salg beløper seg til MNOK 95. I tråd med vedtak i LHLs Landsstyre har LHL Bygg har gjennomført restrukturering av sitt eierforhold til sitt datterselskap Feiringsenteret Eiendom AS. Slik restrukturering har skjedd ved gjennomføring av skjevelingsfisjon. Fisjonen har medført en utdeling på MNOK 38 til LHL. Størstedelen av beløpet er ført tilbake til LHL Bygg gjennom tingsinnskudd til LHL Holding og videre til LHL Bygg AS. Kapitalforhøyelsen ble registrert i Brønnøysundregistrene i januar 2012. LHL Bygg eier etter restruktureringen 100% av aksjene i det nystiftede selskapet Feiring Eiendom AS. LHL Bygg har etter dette kun som oppgave å forvalte LHLs institusjonseiendommer.

LHL Holding AS

LHL Holding AS har som primær oppgave å være konsernbank samt være eier av LHL Helse AS, Krokeidesenteret Videregående Skole AS samt LHL Bygg AS. Eier vurderer som en del av sitt strategiarbeid alternative modeller for styring og organisering av samtlige datterselskaper.

2. Fortsatt drift

I årene 2007 til 2009 gikk LHL-gruppen med underskudd. Organisasjonen LHL har gått med overskudd fra om med 2009. I 2010 hadde også LHL-gruppen et solid overskudd. Ledelsen i LHL-gruppen har i 2011 videreført arbeidet med omstillingene for å sikre at den positive utviklingen fortsetter og i 2011 viser også regnskapene et solid overskudd i både organisasjonen og i gruppen.

Av de tiltak som har vært gjennomført i 2011 kan nevnes

- Salg av boliganlegg som ikke er en del av LHLs kjerneaktivitet
- Nedbetaling av gjeld på MNOK 130.
- Full gjennomgang av drift ved Glittrelinikken
- Omorganisering av driften ved Glittrelinikken
- Reorganisering og samlokalisering av stabsfunksjoner
- Omorganisering av eierskap Feiring (eiendommen)
- Salg av boliganlegg.
- Etablering av felles ledelse i LHL Helse

Som følge store underskuddene i organisasjonen LHL ble det i 2009 gjennomført store nedbemanninger, og påfølgende omorganisering av organisasjonen. Tiltakene var krevende for organisasjonen, men har hatt ønsket effekt på inntjening. I 2011 går organisasjonen med et solid overskudd. Størstedelen av overskuddet stammer fra utdeling fra Feiringsenteret Eiendom AS og utgjør MNOK 38, men også den ordinære driften genererer et forsvarlig resultat.

Det viktigste tiltaket i 2011 for å sikre varig grunnlag for forsvarlig drift, har vært "etableringen" av LHL Helse som ett selskap. Videre har en vesentlig reduksjon i gjeld for LHL-gruppen gitt grunnlag for en lavere krav til inntjening for å skape positiv kontantstrøm. Restruktureringen av Feiringsenteret Eiendom la grunnlag for en ytterligere styrking av den nominelle egenkapitalen i LHL Holding, og videre en styrking av egenkapitalen i LHL Bygg.

Forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet 2011.

3. Arbeidsmiljø

Gjennomført arbeidsmiljøundersøkelse i LHL bekrefter at det er bedring i arbeidsmiljøet i organisasjonen. Et vesentlig bidrag til slik bedring, ligger i at ansatte har flyttet inn i nye lokaler. Det

Landsforeningen for Hjerte- og Lungesyke
Postboks 8768, Youngstorget
0028 OSLO

har vært noe usikkerhet og uro i de institusjoner som er berørt av sammenslåing i LHL Helse AS. Omorganiseringene og restruktureringene er imidlertid gjennomført i tråd med lovbestemmelser som regulerer drøftinger og involvering av ansatte. Fravær pga sykdom i LHL i 2011 var 712 dagsverk som utgjør 6,9 %.

Ledelsen har faste møter med ansattes tillitsvalgte og vurderer løpende tiltak i forhold til arbeidsmiljø.

Organisasjonen er ikke fast tilknyttet bedriftshelsetjeneste, men kan ved behov bestille tjenester. Fra 2004 er LHL en inkluderende arbeidslivsbedrift (IA). Det er ikke registrert skader i konsernet i 2011.

4. Ytre miljø

Organisasjonens virksomhet påvirker ikke det ytre miljø i vesentlig grad eller i større grad enn sammenlignbare virksomheter.

5. Likebehandling

LHL har som mål å være en arbeidsplass der det ikke diskrimineres på bakgrunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. LHL tilstreber full likestilling mellom kvinner og menn. LHL har i sin policy innarbeidet forholdet rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. LHL har tradisjonelt rekruttert fra miljøer hvor antall kvinner og menn er jevnt representert.

Av LHLs ansatte er 27 kvinner. Dette utgjør 57,44%. I sentralstyret er 6 av 13 medlemmer kvinner. Dette utgjør 46%.

LHLs Ledergruppe består av 4 kvinner og 6 menn.

6. Selskapets stilling og resultatet av virksomheten

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskap for regnskapsåret 2011 et forsvarlig uttrykk for foreningens stilling og resultatet av virksomhetene. Utøver det som fremgår nedenfor og årsregnskapet, kjenner ikke styret til andre forhold vedrørende markedsforhold og prisutvikling som er av interesse for å bedømme selskapet.

Årets regnskap er preget av gode resultater i LHL, LHL Helse og LHL Bygg. For Krokeide VGS samt LHL Holding fremkommer det underskudd. Underskudd i LHL Holding er grunnet i restruktureringsteknisk og underskudd ved Krokeide VGS kommer som en følge av planlagt ivaretagelse av vedlikeholdsetterslep. Ordinær driftved skolen gir balanse.. For LHL utgjør MNOK 38 av overskuddet utdeling som følge av restrukturering av Feiringsenteret Eiendom AS. Restruktureringskostnader i LHL Holding utgjør i 2011 ca. MNOK 4. Årsregnskapet 2011 er i mindre grad enn i 2010 preget av engangseffekter. Den underliggende driften i samtlige selskaper gir forsvarlige overskudd. Inntektssiden i så vel LHL som i LHL Helse er imidlertid utsatt for svingninger og det vil arbeides kontinuerlig med å redusere usikkerhet samt øke den generelle inntjeningen. Gjelden i gruppen er kraftig redusert og likviditeten er tilfredsstillende. Ledelsen tror denne positive utviklingen fortsetter også inn i 2012.

LHL-gruppen har et covenantskrav fra banken tilsvarende egenkapitalandel på 30% for gruppen, samt EBITDA (driftsresultat før av-/nedskrivninger og finansposter) på 50 mill. LHL-gruppen har tidligere år brutt covenantskravet på både resultat og egenkapitalsiden. Gjennom de tiltak som ble gjennomført

Landsforeningen for Hjerte- og Lungesyke
Postboks 8768, Youngstorget
0028 OSLO

var LHL-gruppen innenfor covenants i 2010. Som følge av et stort overskudd i 2011 er man også i 2011 innenfor covenants. Egenkapitalandelen for gruppen pr 31.12.2011 er 49%, og dette gjelder også LHL. EBITDA for LHL-gruppen er på MNOK 162 i 2011. For LHL er EBITDA MNOK 44.

Organisasjonens frie egenkapital er kr. 118 182 524,- pr. 31.12.2011

Likviditet

LHL-gruppen har gjennom 2011 hatt en tilfredstillende likviditet. Total belåning i LHL-gruppen er redusert med MNOK 131 i 2011. Dette knytter seg til ordinær gjeldsnedbetaling i tillegg til at LHL Bygg AS har innfridd gjeld i forbindelse med avhending av eiendom. LHL-gruppen har to konsernkontoordninger. En som gjelder LHL samlet og en som gjelder LHL Holding AS med døtre. Inntektene i LHLs konsernbankordning var pr. 31.12.2011 kr. 26 262 527 og inntektene i LHL Holdings ordning var pr. 31.12.2011 kr. 79 856 559. LHL har en kassakredittramme på MNOK 20. Pr. 31.12.2011 var kassakredittopptrekket ikke benyttet.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i konsernet var på MNOK 57. Årsresultatet er på MNOK 122. Differansen skyldes hovedsaklig.

- Gevinster av salg eiendommer på MNOK 95.
- Avskrivninger på MNOK 22.
- Endringer i tidsavgrensningsposter MNOK 6
- Annet MNOK 0,4

For LHL-gruppen er inntektene økt med MNOK 129. For LHL er inntektene redusert med MNOK 55. Endringen i konsernet er primært knyttet til realisering av eiendommer i LHL Bygg samt økte inntekter i LHL Helse og da spesielt Feiringklinikken AS. For LHL skyldes inntektsendringen primært:

- Bortfall av fakturerte felles tjenester. Dette utgjør MNOK 19.
- Reduksjon i engangseffekter som følge restrukturering (gaver) MNOK 29.
- Redusert omsetning i Lotteri på MNOK 5
- Reduserte tilskudd på MNOK 3,5
- Inntektsøkning fra testamentariske gaver, og aksjoner utgjør øvrige endringer.

Inntekter:

- **Salgsinntekter:** For LHL-gruppen er salgsinntekter økt med MNOK 33. For LHL er salgsinntektene redusert med MNOK 20. Økningen i LHL-gruppen skyldes økte inntekter i LHL Helse og da spesielt ved Feiringklinikken. Total økning i salgsinntekter for LHL Helse er MNOK 70. Av disse utgjør MNOK 8 økning i salg av konserninterne tjenester. Øvrig salg er i LHL Helse økt med MNOK 62. Reduksjon i salgsinntekter i LHL skyldes primært bortfall av konserninterne tjenester som er flyttet til LHL Helse. Reduserte salgsinntekter i LHL forklares blant annet av noe reduksjon i salg av konserninterne tjenester. For øvrige virksomheter er ikke salgsinntekter vesentlig endret.
- **Tilskudd:** Tilskudd viser en reduksjon for LHL-gruppen på MNOK 2,8. For LHL er tilskuddene redusert med MNOK 3,4. Reduksjon i LHL skyldes reduksjon i Helse og Rehabiliteringsmidler samt reduksjon i tilskudd til bistand. For LHL-gruppen for øvrig er tilskuddene økt med MNOK 0,6. Denne økningen er i all hovedsak knyttet til økningen i rammetilskuddet til Krokeide VGS.
- **Andre driftsinntekter:** For LHL-gruppen er andre driftsinntekter økt med MNOK 98. Hoveddelen av økningen skyldes salgsgevinster i LHL Bygg på MNOK 95. Det er i tillegg økning i enkelte av LHL-gruppens andre inntekter som konferanser, overnatting mm.. For LHL er reduksjonen på MNOK 31. MNOK 29 av denne nedgangen skyldes forskjell i utdeling som følge av restrukturering. Andre gaver er redusert med MNOK 2.

Driftskostnadene i gruppen er økt med MNOK 51 fra 2010 til 2011. Hovedtyngden av økningen forklares ved at fjoråret ble preget av endringer i pensjonsløftet. Effekten av pensjonsreformen hadde effekt på MNOK 47 i fjorårets regnskap.

- **Varekostnad:** Varekostnaden er økt for gruppen med MNOK 1. Endringen skyldes i hovedsak økt aktivitet ved Feiringklinikken. Det er signert nye avtaler for innkjøp i LHL Helse og dette har bidratt til innsparing på de innkjøpte volumer, men volum er altså økt som følge av høyere aktivitet. For LHL er økningen på MNOK 0,4 og dette skyldes i hovedsak noe merforbruk i forbindelse med aksjoner.
 - **Lønns- og personalkostnader:** For gruppen er lønns- og personalkostnader økt med MNOK 65. I tillegg til generelle lønnsjusteringer er økningen i all hovedsak knyttet til endringer i pensjonskostnaden som utgjør MNOK 44. Lønnsoppgjør i gruppen utgjør en økning på ca. MNOK 15. Øvrige endringer skyldes noe restruktureringskostnader samt enkelte nyansettelser. For LHL er økningen i lønnskostnadene på MNOK 3,3. Økning i pensjoner utgjorde MNOK 6. Reduksjon i øvrige personalkostnader på MNOK 2,7 skyldes at 2011 var første år med full effekt av nedbemanninger.
 - **Avskrivninger og nedskrivninger:** Avskrivninger og nedskrivninger for gruppen er redusert med MNOK 10. Nedskrivning av eiendommen S99 med MNOK 5 i 2010 forklarer hoveddelen av endringen i gruppen. I LHL Helse er avskrivninger redusert med MNOK 1,4. Reduksjonen skyldes i all hovedsak at gamle anlegg er ferdig avskrevet. I tillegg har salget av eiendommer bidratt til reduserte samlede avskrivninger. For LHL foreligger det en reduksjon på MNOK 1,2.
 - **Andre driftskostnader:** Andre driftskostnader er redusert med MNOK 4 for gruppen. For LHL er disse kostnadene redusert med MNOK 17. For LHL-gruppen reduksjonen med bortfall av restruktureringskostnader i LHL Holding samt ellers i gruppen. For LHL er reduksjonen knyttet til kostnader forbundet med fellestjenester.
- Finansposter:** Resultatet av finansposter er MNOK 1,7 dårligere for gruppen i 2011 sammenlignet med 2010. Forverringen er knyttet til nedskrivning av aksjeverdier i S99 AS. Det ordinære rentekostnader er redusert med MNOK 5,6 som følge av innfridde lån og ordinær gjeldsnedbetaling.

Eiendeler

- **Varige driftsmidler:** Varige driftsmidler er redusert med MNOK 65 i LHL-gruppen. For LHL er disse økt med MNOK 2,8. Reduksjon i gruppen skyldes salg av boliganleggene Myrhollet, Gimle og Mo i Rana samt salg av S99. Økning i LHL skyldes anskaffelser av utstyr i forbindelse med etablering i nye lokaler.
- **Finansielle anleggsmidler:** Finansielle anleggsmidler for LHL-gruppen er økt med MNOK 2,1. For LHL er finansielle anleggsmidler økt med MNOK 25. Økningen i LHL-gruppen skyldes endring i EK-innskudd i KLP. Hovedforklaring på økning i LHL, er omorganisering av Feiringsenteret Eiendom som har medført en økning i fordringer mot konsernselskaper på MNOK 23,8. Øvrig endring skyldes økning i EK-innskudd i KLP.
- **Varebeholdning:** Varebeholdningen i LHL-gruppen er tilnærmet uendret. I LHL er varebeholdningen økt med MNOK 0,6. Økningen skyldes i hovedsak innkjøp i forbindelse med kampanjer samt noe innkjøp i LHL-butikken.
- **Fordringer:** For LHL-gruppen er sum fordringer redusert med MNOK 16. Reduksjonen skyldes reduserte kundefordringer i flere av virksomhetene samt endringer i tidsavgrensningsposter. For LHL er fordringene redusert med MNOK 18. Endringen skyldes lavere kundefordringer samt at enkelte konserninterne poster er gjort opp i løpet av 2011.
- **Bankinnskudd og driftskreditt:** For LHL-gruppen er bankinnskudd pr. 31/12/2011 på MNOK 162 Dette er en økning fra 2010 på MNOK 54. For LHL er bankinnskudd på MNOK

Landsforeningen for Hjerter- og Lungesyke
Postboks 8768, Youngstorget
0028 OSLO

50. Dette er en økning på MNOK 17. Økningene skyldes bedring i driftssituasjon og kontantstrøm i både LHL og i LHL-gruppen. Frigjort likviditet ved salg av anlegg er i hovedsak benyttet til innfrielse av gjeld.

Gjeld og egenkapital

- **Egenkapital:** Egenkapitalen i LHL-gruppen er økt med MNOK 122. Dette skyldes årets overskudd korrigert for EK-effekter i konsernet. For LHL er EK endret positivt med MNOK 42,5. Dette skyldes årets resultat.
- **Pensjonsforpliktelse:** Pensjonsforpliktelser er økt med MNOK 8 i LHL-gruppen. For LHL er forpliktelsen redusert med MNOK 1,8. Endringen i gruppen skyldes markedsmessige forhold samt generell økning i personalkostnader. Reduksjon i LHL skyldes effekter av reduksjon i personalkostnader.
- **Langsiktig gjeld:** Langsiktig gjeld er redusert med MNOK 131 for LHL-gruppen. For LHL er den langsiktige gjelden redusert med MNOK 3,5. Reduksjonen i LHL-gruppen skyldes i hovedsak ekstraordinær innfrielse av gjeld som følge av realiserte eiendommer. For LHL er reduksjonen grunnet i nedbetalte avdrag.
- **Kortsiktig gjeld:** Kortsiktig gjeld for gruppen er en redusert med MNOK 28. For LHL er reduksjonen MNOK 9. Reduksjonen skyldes blant annet innfrielse av leverandørgjeld. For øvrige kortsiktige gjeldsposter er endringene varierende i gruppen. Endringene har blant annet sammenheng med ulike tidsavgrensningsposter i de ulike virksomhetene.

Markedsrisiko

LHL er utsatt for avtalerisiko i forbindelse med LHL-institusjonenes avtaler med helseregionene. Avtalesituasjonen er stabil i 2011. For Glittrelinikken er ny avtale tegnet dog med et lavere volum enn i tidligere avtaler. Ved Røros Rehabilitering gir avtalen som foreligger mulighet for å drive lønnsomt, men det har vist seg vanskelig å fylle opp de volumer som er angitt i avtalen. Feiringklinikken er inne i en rammeavtale som gir grunnlag for forsvarlig drift. Krokeide og Nærlands rehabiliteringsvirksomhet er ikke priset slik at det gir mulighet for å drive lønnsomt. Dette gjør at aktiviteten må vurderes løpende. Skibotn rehabilitering har en avtale som gir lønnsomhet, men det er utfordrende å skaffe pasienter og det vil være risiko for at man ikke får tilstrekkelige volum i fremtiden. Røros rehabilitering har opplevd svikt i tilfanget av pasienter og er således utsatt for risiko på tross av at underliggende avtale gir mulighet for høyere volumer. Det er ikke utsikter til at det vil bli lettere å fylle opp plasser fremover. Avtalenes varighet og volum varierer og det vil være usikkerhet knyttet til den langsiktige inntjeningen som følge av skiftende rammevilkår.

LHL er eksponert mot endringer i rentenivået. Gjennom året er det innfridd betydelige beløp i gjeld og dette bidrar til at LHL-gruppen i mindre grad er eksponert for svingninger i rentenivået.

LHL har merket vanskeligheter med å oppnå gode og langsiktige avtaler med næringslivet og mener deler av dette problemet er forklart av finanskrisen. Kampanjen "Hjertelig Hilsen" viser imidlertid at det er mulig å oppnå gode samarbeidsavtaler i prosjekter som har riktig profil og fokus. LHL har i 2012 igangsatt systematisk arbeid for å sikre en inntektsutvikling som er i tråd med de mål for aktivitet som er fastsatt og som gir muligheter for å utvikle og etablere nye tilbud.

LHL er til slutt utsatt for generell inntektsrisiko i forbindelse med lotteri, aksjoner, testamentariske gaver og andre aktiviteter rettet mot privatmarkedet. Inntektene påvirkes av politiske rammebetingelser, renomméfaktorer og konjunkturer.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses generelt for lav.

Landsforeningen for Hjerte- og Lungesyke
Postboks 8768, Youngstorget
0028 OSLO

Omorganisering av eierskapet i Feiringsenteret Eiendom samt nyetablering av Feiring Eiendom

Det ble i 2011 gjennomført en omorganisering av LHL Byggs eierskap i Feiringsenteret Eiendom AS. Omorganiseringen skjedde gjennom en skjvelingsfisjon. Eiendommen Feiring ble fisjonert ut av virksomheten Feiringsenteret Eiendom AS og sammen med øvrige eiendeler og gjeld. Eiendeler og gjeld ble således overført til nytt selskap Feiring Eiendom AS.

Det følger av regnskapsloven og aksjeloven at transaksjoner, også mellom konsernselskaper, skal regnskapsføres til virkelig verdi. Det er på bakgrunn av dette innhentet takst på Feiringklinikken og denne taksten er lagt til grunn for fisjonen.

Ved avvikling av Feiringsenteret Eiendom AS tilfalt deler av midlende LHL Bygg. I tråd med vedtektene ble resterende verdier tilført LHL. Midlene LHL mottok ifm avviklingen var kr. 37 795 769,- og er å betrakte som en gave for LHL, og denne gaven er ihht regnskapsloven opptjent ved generalforsamlingens beslutning om endelig oppløsning av klinikken og er følgelig inntektsført i LHL. LHLs andel av egenkapitalen, kr. 23 741 688,-, i Feiring Eiendom tilbakebetaling av egenkapital, det vil si som en reduksjon av aksjene i LHL Holding, da denne ikke er opptjent.

7. Styring og kontroll

Det er også i 2011 lagt inn vesentlig innsats for å videreføre den positive utviklingen. Følgende tiltak er gjennomført.

- Gjennomført analyse av intern kontroll knyttet til å forebygge og håndtere misligheter og formaliteter rundt varsling m.m.
- Igangsatt arbeid med utarbeidelse av styrende dokumenter for mislighetshåndtering samt varsling, herunder etiske retningslinjer for gruppen.
- Innarbeidse av risikomatriser i budsjett dokumenter .
- Videreført arbeid med internkontroll ved blant annet strengere krav til rapportering, ansettelse av controller i mororganisasjonen samt startet arbeid med formalisering av styringsprosesser
- Fokus på forbedring av ledelsesrapportering gjennom året.
- Omorganisering av fellesfunksjoner

Ledelsen i LHL vil ha betydelig fokus på forbedring av styring og kontroll også i 2012, blant annet gjennom utarbeidelse av styrende dokumenter som finansierings-, plasserings og investeringspolicy og administrative rutiner for investeringer, finansiering og investeringer, utarbeidelse av overordnede styringsdokumenter for etiske retningslinjer, varsling, personalpolitikk, lønnspolitikk m.m.

I 2012 er det også igangsatt arbeid med utarbeidelse av finansierings-, investerings og plasseringspolicy som gjøres gjeldende i gruppen.

8. Fremtidig utvikling

I overskuelig framtid vil behovet for foreningen og institusjonenes tjenester være økende. Alvorlige sykdommer som kols og diabetes er sterkt økende. På grunn av redusert dødelighet for mange sykdommer er det mange mennesker som lever med sykdom, og det er derfor økende behov for rehabilitering. Det er klare signaler fra det politiske miljøet, så vel posisjon som opposisjon, om at de anser tjenester fra frivillig sektor som et viktig supplement i helsesektoren. Det er imidlertid ikke klart hvordan samhandlingsreformen vil påvirke tjenestebehovet i våre rehabiliteringsinstitusjoner. Den viktigste delen av kjernevirksomheten er medlemsorganisasjonen. Gjennom de tiltak som er gjennomført er organisasjonen igjen satt i stand til å ivareta sin rolle som samfunnspolitisk aktør samt pådriver og sosial entreprenør i forhold til tjenestetilbud for våre målgrupper. Det presiseres at

Landsforeningen for Hjerte- og Lungesyke
Postboks 8768, Youngstorget
0028 OSLO

skiftende politiske og samfunnsmessige forhold i stor grad påvirker våre institusjoner og klinikker og det dermed usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold. Det er inngått avtaler for klinikkene og institusjonene som samlet sett gir forsvarlig økonomi for de kommende år. Det vil også arbeides med etablering av nye tilbud i de store bysentra samt tilbud som blir viktige supplementer til det offentlige helsevesen. Organisasjonen LHL vil søke å utvikle nye aktiviteter som bidrar til å hjelpe og styrke våre målgruppers situasjon.

9. Styrets forslag til resultatdisponering

Årsresultatet i LHL er et overskudd på kr 45 482 022. Sentralstyret foreslår at overskuddet disponeres mot annen egenkapital.

Sentralstyret har gjennomgått resultatene i selskapene som inngår i konsernet. Samlet resultat for konsernet er et overskudd på 122 708 165 og føres mot annen egenkapital med 117 708 165 samt 5 000 000,- mot LHL Helses Innovasjons- og Forskningsfond. .

Glittre, 23. mai 2012

Brit Hoel

Brit Hoel
Styreleder

Iver Johan Øversen

Iver Johan Øversen
1. nestleder

Magne Hagen

Magne Hagen
Medlem

Per Westli

Per Westli
Medlem

Edgar Bæverfjord

Edgar Bæverfjord
Medlem

Rita Andersen

Rita Andersen
Medlem

Asbjørn Johnsen

Asbjørn Johnsen
Medlem

Christina W Hilmarsen

Christina W Hilmarsen
Ansattes representant

Ole Bele

Ole Bele
Medlem

Bjorg Homme

Bjorg Homme
1. Varamedlem

Tor Nymo

Tor Nymo
3. Varamedlem

Per Buvik

Per Buvik
Ansattes representant

Frode Jahren

Frode Jahren
Generalsekretær