

Brødrene Hartmanns Fond
CVR-nr. 31 76 78 14

Årsrapport 2012

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Fondsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31. december 2012	9
Noter	11

Fondsoplysninger

Brødrene Hartmanns Fond
Ørnegårdsvej 18
2820 Gentofte
CVR-nr.: 31 76 78 14
Hjemstedskommune: Gentofte

Telefon: 51 74 30 62
Internet: www.hartmannfonden.dk
E-mail: sekretariatet@hartmannfonden.dk

Bestyrelse

Peter-Ulrik Plesner (formand)
Birgitte Hartmann
Steen Pehrson
Stephen Horner
Henrik Smith

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Brødrene Hartmanns Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Gentofte, den 13. maj 2013

Bestyrelse

Peter-Ulrik Plesner
formand

Birgitte Hartmann

Steen Pehrson

Stephen Horner

Henrik Smith

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Brødrene Hartmanns Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brødrene Hartmanns Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 13. maj 2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Martin Faarborg
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Formål

Fondens primære formål er at yde bistand i form af legater eller lån til sociale, humanitære, kulturelle, uddannelsesmæssige eller videnskabelige formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens 100% ejede datterselskab B.H.F. INVEST A/S afhændede i slutningen af 2012 dets samlede aktiebeholdning i Brødrene Hartmann A/S, hvori B.H.F. INVEST A/S tidligere ejede i alt 12,2% af aktiekapitalen.

Fondens resultat blev et overskud på 24.277 t.kr. mod et overskud i 2011 på 23.421 t.kr., som foreslåes disponeret som anført i resultatopgørelsen.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Der er i årets løb foretaget 59 uddelinger for et samlet beløb på 4.138 t.kr. mod 55 uddelinger for et samlet beløb på 3.733 t.kr. i 2011.

For 2013 forventes ligeledes et positivt resultat, da der forventes et positivt resultat i selskabets 100% ejede datterselskab B.H.F. INVEST A/S. Resultatet for 2013 forventes dog væsentligt mindre end i 2012.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Brødrene Hartmanns Fond har med henvisning til årsregnskabslovens § 111, stk. 2 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Fonden har fravalgt skemapligten i årsregnskabsloven, idet dette vurderes at give et mere retvisende billede af fondens aktiviteter.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger forbundet med drift af fondens sekretariat herunder gage, honorarer til behandling af uddelinger samt øvrig administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Ferieboliger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil tidspunktet, hvor aktivet er taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Der afskrives ikke på kunst.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes fondens andel af virksomhedernes resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Skyldige uddelinger

Skyldige uddelinger vedrører uddelinger vedtaget af bestyrelsen og meddelt til modtageren, men endnu ikke udbetalt.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
Renteindtægter, bankkonti		18.814	9
Renteindtægter, obligationer		1.351.648	1.562
Øvrige renteindtægter		239	0
Udbytte af værdipapirer		299.063	303
Realiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer		(323.457)	(151)
Urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer		1.312.325	(343)
Udbytte fra tilknyttet virksomhed		7.900.000	3.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed efter skat		<u>15.011.761</u>	<u>20.253</u>
Porteføljeafkast		25.570.393	24.633
Administrationsomkostninger	1	(748.256)	(834)
Bestyrelseshonorar		(412.500)	(413)
Omkostninger vedrørende ferieboliger	2	(72.322)	(65)
Gevinst ved afhændelse af feriebolig		377.691	0
Årsafgift til Erhvervsstyrelsen		<u>(15.000)</u>	<u>(13)</u>
Årets resultat før skat		24.700.006	23.308
Skat af årets resultat	3	<u>(423.245)</u>	<u>113</u>
Årets resultat		<u>24.276.761</u>	<u>23.421</u>
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		<u>24.276.761</u>	
Disponibelt resultat		<u>24.276.761</u>	
Henlagt til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.011.761	
Overført til næste år		<u>9.265.000</u>	
		<u>24.276.761</u>	

Balance pr. 31. december 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Ferieboliger		1.288.778	2.265
Kunst		95.000	95
Materielle anlægsaktiver	4	1.383.778	2.360
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5	101.338.969	86.327
Udskudt skatteaktiv	6	0	424
Finansielle anlægsaktiver		101.338.969	86.751
Anlægsaktiver		102.722.747	89.111
Tilgodehavender renter		611.087	696
Tilgodehavende skat		25.191	24
Andre tilgodehavender		1.401.000	0
Tilgodehavender		2.037.278	720
Værdipapirer		63.780.774	64.714
Likvide beholdninger		7.889.224	1.687
Omsætningsaktiver		73.707.276	67.121
Aktiver		176.430.023	156.232

Balance pr. 31. december 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Grundkapital		39.908.627	39.909
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		36.400.594	21.389
Overført resultat		<u>98.393.182</u>	<u>93.266</u>
Egenkapital	7	<u>174.702.403</u>	<u>154.564</u>
Skyldige uddelinger		1.002.343	1.047
Anden gæld	8	<u>725.277</u>	<u>621</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.727.620</u>	<u>1.668</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.727.620</u>	<u>1.668</u>
Passiver		<u>176.430.023</u>	<u>156.232</u>
Nærtstående parter	9		

Noter

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
1. Administrationsomkostninger		
Gager og lønninger	296.677	290
Øvrige omkostninger	<u>451.579</u>	<u>544</u>
	<u>748.256</u>	<u>834</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Omkostninger vedrørende ferieboliger		
Afskrivninger	38.019	38
Ejendomsskatter	28.078	27
Øvrige omkostninger	<u>6.225</u>	<u>0</u>
	<u>72.322</u>	<u>65</u>
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	<u>423.245</u>	<u>(113)</u>
	<u>423.245</u>	<u>(113)</u>
	<u>Ferie-</u>	<u>Kunst</u>
	<u>boliger</u>	<u>kr.</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2012	2.692.509	95.000
Afgang	<u>(1.078.030)</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2012	<u>1.614.479</u>	<u>95.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	(427.253)	0
Årets afskrivninger	(38.019)	0
Akkumulerede afskrivninger vedrørende afgang	<u>139.571</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2012	<u>(325.701)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>1.288.778</u>	<u>95.000</u>
Kontant ejendomsværdi ifølge den senest foretagne offentlige vurdering	<u>2.030.000</u>	

Kunstgenstande består af malerier mv., der pt. anvendes til udsmykning af lokaler tilhørende Brødrene Hartmann A/S.

Noter

	<u>kr.</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	
Kostpris 1. januar 2012	64.938.375
Kostpris 31. december 2012	64.938.375
Nettoopskrivninger 1. januar 2012	21.388.833
Udbytte	(7.900.000)
Årets resultat for 2012	22.911.761
Nettoopskrivninger 31. december 2012	36.400.594
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	101.338.969

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed omfatter:
B.H.F. INVEST A/S, 100%

	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
6. Udskudt skat		
Udskudt skat fordeler sig således:		
Obligationer	0	1.693
Udskudt skat herpå, 25%	0	424
Der indregnes således:		
Udskudt skatteaktiv	0	424
	0	424

	<u>Grund- kapital t. kr.</u>	<u>Reserve for nettoopskriv- ning t. kr.</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt t. kr.</u>
7. Egenkapital				
Egenkapital 1. januar 2012	39.909	21.389	93.266	154.564
Årets resultat	0	15.011	9.265	24.276
Uddelinger	0	0	(4.138)	(4.138)
Egenkapital 31. december 2012	39.909	36.400	98.393	174.702

Noter

	2012	2011
	kr.	t.kr.
Uddelinger kan specificeres således:		
Uddelinger til foreninger og institutioner mv.	4.138.265	3.223
Hartmann-priserne	0	450
Støtte til tidligere og nuværende medarbejdere hos Brødrene Hartmann A/S	0	60
	<u>4.138.265</u>	<u>3.733</u>

8. Anden gæld

Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	9.637	5
Feriepengeforpligtelser	35.640	34
Andre skyldige omkostninger	680.000	582
	<u>725.277</u>	<u>621</u>

9. Nærtstående parter

Brødrene Hartmanns Fonds nærtstående parter omfatter bestyrelsesmedlemmer i Fonden og frem til selskabets salg af aktierne i Brødrene Hartmann A/S i december 2012 endvidere direktions- og bestyrelsesmedlemmer i Brødrene Hartmann-koncernen samt denne koncerns associerede selskaber.

Der har ikke været væsentlige transaktioner mellem Fonden og nærtstående parter.