

Brødrene Hartmanns Fond
CVR-nr. 31 76 78 14

Årsrapport 2011

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Fondsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011	8
Balance 31. december 2011	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 2011 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 2011 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

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

Gentofte, den 30. april 2012

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 2011, 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 2011 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 30. april 2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Dons
statsautoriseret revisor

Martin Faarborg
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Formål

Brødrene Hartmanns Fond ejer aktier i Brødrene Hartmann A/S via sit 100% ejede datterselskab B.H.F. INVEST A/S, svarende til en samlet stemmeandel på 12,2% pr. 31.december 2011.

Fondens primære formål er at yde bistand i form af legater eller lån til sociale, humanitære, kulturelle, uddannelsesmæssige eller videnskabelige formål. Herunder vil fonden kunne yde støtte til medarbejderne i Brødrene Hartmann A/S, dels til enkeltpersoner, dels til foranstaltninger til gavn for samtlige medarbejdere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultat blev et overskud på 23.421 t.kr. mod et underskud i 2010 på 12.859 t.kr., som foreslåes disponeret som anført i resultatopgørelsen.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Der er i årets løb foretaget 55 uddelinger for et samlet beløb på 3.733 t.kr. mod 48 uddelinger for et samlet beløb på 2.830 t.kr. i 2010.

For 2012 forventes et positivt resultat, da der forventes en positiv kursudvikling på aktiebeholdningen i Brødrene Hartmann A/S, som selskabet ejer via sit 100% ejede datterselskab B.H.F. INVEST A/S.

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.

Finansielle poster

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 2011

	<u>Note</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 t.kr.</u>
Renteindtægter, bankkonti		8.611	7
Renteindtægter, obligationer		1.561.765	1.657
Øvrige renteindtægter		364	1
Udbytte af værdipapirer		303.181	156
Realiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer		(150.847)	(182)
Urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer		(343.088)	1.251
Udbytte fra tilknyttet virksomhed		3.000.000	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed efter skat		<u>20.253.455</u>	<u>(14.838)</u>
Porteføljeafkast		24.633.441	(11.948)
Administrationsomkostninger	1	(835.321)	(714)
Bestyrelseshonorar		(412.500)	(413)
Omkostninger vedrørende ferieboliger	2	(64.554)	(76)
Gevinst ved afhændelse af feriebolig		0	516
Årsafgift til Erhvervsstyrelsen		<u>(13.487)</u>	<u>(15)</u>
Årets resultat før skat		23.307.579	(12.650)
Skat af årets resultat	3	<u>113.203</u>	<u>(209)</u>
Årets resultat		<u>23.420.782</u>	<u>(12.859)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		<u>23.420.782</u>	
Disponibelt resultat		<u>23.420.782</u>	
Henlagt til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		20.253.455	
Overført til næste år		<u>3.167.327</u>	
		<u>23.420.782</u>	

Balance 31. december 2011

	<u>Note</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 t.kr.</u>
Ferieboliger		2.265.256	2.303
Kunst		<u>95.000</u>	<u>95</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>2.360.256</u>	<u>2.398</u>
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5	86.327.208	66.074
Udskudt skatteaktiv	6	<u>423.245</u>	<u>310</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>86.750.453</u>	<u>66.384</u>
Anlægsaktiver		<u>89.110.709</u>	<u>68.782</u>
Tilgodehavender renter		695.933	688
Tilgodehavende skat		23.947	30
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>13</u>
Tilgodehavender		<u>719.880</u>	<u>731</u>
Værdipapirer		<u>64.714.275</u>	<u>64.937</u>
Likvide beholdninger		<u>1.687.242</u>	<u>1.664</u>
Omsætningsaktiver		<u>67.121.397</u>	<u>67.332</u>
Aktiver		<u><u>156.232.106</u></u>	<u><u>136.114</u></u>

Balance pr. 31. december 2011

	<u>Note</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 t.kr.</u>
Grundkapital		39.908.627	39.909
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		21.388.833	1.135
Overført resultat		<u>93.266.447</u>	<u>93.833</u>
Egenkapital	7	<u>154.563.907</u>	<u>134.877</u>
Skyldige uddelinger		1.047.560	718
Anden gæld	8	<u>620.639</u>	<u>519</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.668.199</u>	<u>1.237</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.668.199</u>	<u>1.237</u>
Passiver		<u>156.232.106</u>	<u>136.114</u>
Nærtstående parter	9		

Noter

	2011 kr.	2010 t.kr.
1. Administrationsomkostninger		
Gager og lønninger	290.009	261
Øvrige omkostninger	<u>545.312</u>	<u>453</u>
	<u>835.321</u>	<u>714</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

2. Omkostninger vedrørende ferieboliger

Afskrivninger	38.019	46
Ejendomsskatter	<u>26.535</u>	<u>30</u>
	<u>64.554</u>	<u>76</u>

Ferieboliger anvendes af medarbejderne i Brødrene Hartmann-koncernen. Løbende driftsudgifter afholdes af Brødrene Hartmann A/S, der ligeledes modtager lejeindtægter.

3. Skat af årets resultat

Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	<u>(113.203)</u>	<u>209</u>
	<u>(113.203)</u>	<u>209</u>

	Ferie- boliger kr.	Kunst kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2011	<u>2.692.509</u>	<u>95.000</u>
Kostpris 31. december 2011	<u>2.692.509</u>	<u>95.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2011	(389.234)	0
Årets afskrivninger	<u>(38.019)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2011	<u>(427.253)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011	<u>2.265.256</u>	<u>95.000</u>
Kontant ejendomsværdi ifølge den senest foretagne offentlige vurdering	<u>3.750.000</u>	

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

Noter

	<u>kr.</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	
Kostpris 1. januar 2011	64.938.375
Kostpris 31. december 2011	64.938.375
Nettoopskrivninger 1. januar 2011	1.135.378
Udbytte	(3.000.000)
Årets resultat for 2011	23.253.455
Nettoopskrivninger 31. december 2011	21.388.833
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011	86.327.208

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

	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 t.kr.</u>
6. Udskudt skat		
Udskudt skat fordeler sig således:		
Obligationer	1.692.982	1.240
Udskudt skat herpå, 25%	423.245	310
Der indregnes således:		
Udskudt skatteaktiv	423.245	310
Udskudt skattepassiv	0	0
	423.245	310

	<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 2011	39.909	1.135	93.832	134.876
Årets resultat	0	20.254	3.167	23.421
Uddelinger	0	0	(3.733)	(3.733)
Egenkapital 31. december 2011	39.909	21.389	93.266	154.564

Noter

	2011	2010
	kr.	t.kr.
Uddelinger kan specificeres således:		
Uddelinger til foreninger og institutioner mv.	3.223.448	2.735
Øvrige uddelinger	0	50
Hartmann-priserne	450.000	0
Støtte til tidligere og nuværende medarbejdere hos Brødrene Hartmann A/S	60.000	45
	<u>3.733.448</u>	<u>2.830</u>

8. Anden gæld

Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.514	15
Feriepengeforpligtelser	34.375	32
Andre skyldige omkostninger	581.750	472
	<u>620.639</u>	<u>519</u>

9. Nærtstående parter

Brødrene Hartmanns Fonds nærtstående parter omfatter bestyrelsesmedlemmer i Fonden, direktions- og bestyrelsesmedlemmer i Brødrene Hartmann-koncernen samt denne koncerns associerede selskaber.

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