

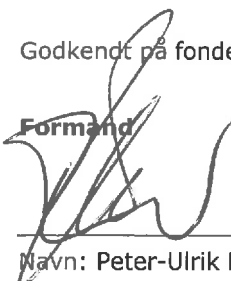
Brødrene Hartmanns Fond

c/o Plesner Advokatfirma
Amerika Plads 37
2100 København Ø
CVR-nr. 31767814

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 01.05.2017

Formand



Navn: Peter-Ulrik Plesner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Brødrene Hartmanns Fond
c/o Plesner Advokatfirma Amerika Plads 37
2100 København Ø

CVR-nr.: 31767814

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 51743062

Hjemmeside: www.hartmannfonden.dk

E-mail: sekretariatet@hartmannfonden.dk

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for fondsledelse:

http://www.hartmannfonden.dk/6storage/770/0/lovpligtig_redegoerelse_om_god_fondsledelse_2016.pdf

Bestyrelse

Peter-Ulrik Plesner, formand

Steen Michael Pehrson, næstformand

Henrik Bruus

Stephen Stirling Horner

Birgitte Louise Hartmann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Brødrene Hartmanns Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

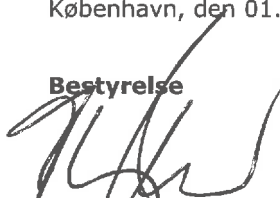
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 01.05.2017


Bestyrelse



Peter-Dirk Plesner
formand



Stephen Stirling Horner



Steen Michael Pehrson
næstformand



Birgitte Louise Hartmann



Henrik Bruus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Brødrene Hartmanns Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brødrene Hartmanns Fond for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 01.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Martin Norin Faarborg

statsautoriseret revisor



Kristoffer Sune Hemmingsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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 resultat blev et overskud på 6.823 t.kr. mod et overskud i 2015 på 4.142 t.kr. Resultatet forslåes disponeret som anført i resultatopgørelsen.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Der er i årets løb foretaget 77 uddelinger for et samlede beløb på 4.605 t.kr. mod 83 uddelinger for et samlet beløb på 4.858 t.kr. i 2015.

For 2017 forventes ligeledes et positivt resultat.

Redegørelse for fondsledelse

Den lovpligtige redegørelse om god fondsledelse for 2016, jf. årsregnskabsloven §77a offentliggjort på fondens hjemmeside http://www.hartmannfonden.dk/6storage/770/0/lovpligtig_redegoerelse_om_god_fondsledelse_2016.pdf

Redegørelse for uddelingspolitik

Brødrene Hartmann Fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens §77b er baseret på vedtægternes §3. Heraf fremgår det, at fondens formål er at yde bistand i form af legater eller lån til sociale, humanitære, kulturelle, uddannelsesmæssige eller videnskabelige formål, alt efter nærmere beslutning af fondens bestyrelse.

Om fornødent skal fonden tillige kunne yde hjælp til værdigt trængende efterkommere af direktør Louis Hartmann, men dog ikke med et samlet årligt beløb, der overstiger 1/3 af fondens disponible midler.

Fonden kan foretage foranstaltninger til generel sikring og forbedring af forholdene for nuværende og tidligere medarbejdere, som har været ansat i Brødrene Hartmann A/S og datterselskaber frem til den. 18 december 2012, hvor fonden afhændede samtlige aktier i Brødrene Hartmann A/S.

Brødrene Hartmanns Fond har til hensigt at uddele årligt mellem 4 og 8 mio. kr.

Uddelingsprincipper

Da fondens formål således er ret vidtfavnende, har bestyrelsens praksis udviklet en række uddelingsprincipper, hvoraf de vigtigste anføres nedenfor:

1. Som et overordnet princip for bestyrelsens bedømmelse af hver enkelt ansøgning gælder, at projektet, der søges støtte til, skal være præget af kvalitet og tillige være fremadrettet.
2. Fonden yder principielt ikke støtte til andre fonde eller fondslignende foreninger, men kan stille sig imødekommende over for ansøgninger om støtte til andre fonde eller fondslignende foreninger, men kan stille sig imødekommende over for ansøgninger om støtte til konkrete projekter.

Ledelsesberetning

3. Fonden bevilger ikke midler til:

- Lønudgifter
- Personlig uddannelse
- Studierejser
- Deltagelse i konferencer
- Udgivelse af bøger eller cd
- Kunststillinger
- Afholdelse af koncerter
- Idræt
- Teater-og danseforestillinger samt filmproduktion
- Støtte af social karakter til enkeltpersoner

Vejledning om ansøgning

Fonden modtager kun ansøgninger i elektronisk form på særlige ansøgningskemaer, der fremskaffes på fonden hjemmeside, <https://www.efond.dk/ansogning/?fondnr=12>.

Ansøgninger behandles på fire årlige bestyrelsesmøder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Andre driftsindtægter		80.365	52
Andre eksterne omkostninger		<u>(421.160)</u>	<u>(458)</u>
Bruttoresultat		(340.795)	(406)
Personaleomkostninger	1	<u>(832.734)</u>	<u>(823)</u>
Driftsresultat		(1.173.529)	(1.229)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.506.239	3.144
Andre finansielle indtægter		3.697.016	2.510
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(206.822)</u>	<u>(283)</u>
Resultat før skat		6.822.904	4.142
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		6.822.904	4.142
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.506.239	(2.856)
Henlagt til fremtidige uddelinger		4.604.851	4.858
Overført resultat		<u>(2.288.186)</u>	<u>2.140</u>
		6.822.904	4.142

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		102.669.164	98.163
Andre tilgodehavender		334.513	336
Finansielle anlægsaktiver	3	103.003.677	98.499
Anlægsaktiver		103.003.677	98.499
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.500	10
Andre tilgodehavender		323.106	298
Tilgodehavende selskabsskat		575.326	237
Periodeafgrænsningsposter		55.661	0
Tilgodehavender		976.593	545
Andre værdipapirer og kapitalandele		75.495.962	77.579
Værdipapirer og kapitalandele		75.495.962	77.579
Likvide beholdninger		1.587.640	2.515
Omsætningsaktiver		78.060.195	80.639
Aktiver		181.063.872	179.138

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		39.908.627	39.909
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		37.730.789	33.225
Henlagt til uddelinger		8.000.000	8.000
Overført overskud eller underskud		<u>93.496.720</u>	<u>95.785</u>
Egenkapital		<u>179.136.136</u>	<u>176.919</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		147.750	204
Anden gæld		<u>1.779.986</u>	<u>2.015</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.927.736</u>	<u>2.219</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.927.736</u>	<u>2.219</u>
Passiver		<u>181.063.872</u>	<u>179.138</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	5		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	39.908.627	33.224.550	8.000.000	95.784.906
Ordinære uddelinger	0	0	(4.604.851)	0
Årets resultat	0	4.506.239	4.604.851	(2.288.186)
Egenkapital ultimo	39.908.627	37.730.789	8.000.000	93.496.720

	I alt kr.
Egenkapital primo	176.918.083
Ordinære uddelinger	(4.604.851)
Årets resultat	6.822.904
Egenkapital ultimo	179.136.136

	2016 kr.	2015 t.kr.
Uddelinger		
Uddelinger til foreninger og institutioner mv. jf. nærmere nedenfor	4.154.851	4.408
Hartmann-priserne	450.000	450
	4.604.851	4.858
Uddelinger er fordelt indenfor følgende formålsbestemmelser:		
Sociale og humanitære	1.444.937	1.502
Videnskab	1.320.012	1.570
Medicin	1.389.902	1.336
	4.154.851	4.408

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og bestyrelses honorar	832.734	823
	832.734	823
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	t.kr.
Bestyrelse	412.500	412.500
	412.500	412.500
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	955	0
Dagsværdireguleringer	199.530	283
Øvrige finansielle omkostninger	6.337	0
	206.822	283
	Kapital-	Andre
	andele i	tilgode-
	tilknyttede	havender
	virk-	kr.
	somheder	kr.
	kr.	kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	64.938.375	335.785
Afgange	0	(1.272)
Kostpris ultimo	64.938.375	334.513
Opskrivninger primo	33.224.550	0
Andel af årets resultat	4.506.239	0
Opskrivninger ultimo	37.730.789	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	102.669.164	334.513

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvider og værdipapirer med en samlet regnskabsmæssig værdi på 35 mio.kr. ligger til sikkerhed for bank-engagement.

5. Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Fonden har udført administrative ydelser, herunder foretaget betaling af enkelte regninger for regnskabsmæssig assistance mv. for tilknyttet selskab. Mellemværendet udgør pr. 31.12.2016 22.500 kr. i fondens favør og mellemværendet kan udlignes på anfordring.

Fonden har udbetalt løn til bestyrelsesmedlem 300 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser i regnskabsklasse C.

Brødrene Hartmanns Fond har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, 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.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder honorar til behandling af uddelinger samt øvrige omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for fondens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der 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 balance 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.

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

Brødrene Hartmanns Fond har valgt at anvende Selskabsskattelovens §3, stk. 4. Under disse regler anses B.H.F. Invest A/S' skattepligtige indkomst at være optjent af Brødrene Hartmanns Fond, med den del af den skattepligtige indkomst der udloddes til Brødrene Hartmanns Fond.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Uddelinger

Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som egenkapitalbevægelser og indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor uddelingen er godkendt af bestyrelsen og meddelt modtageren. Vedtagne men ikke udbetalte uddelinger indregnes som langfristede henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser.

Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger som muliggør, at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med vedtagne uddelinger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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