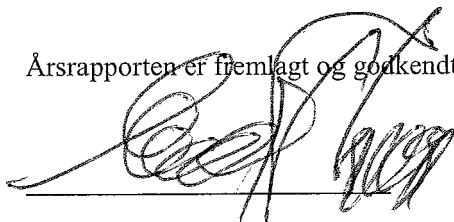


Bork Havn Fonden
Vestervang 21, 6893 Hemmet

CVR-nr. 34 45 35 00

Årsrapport
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 27. maj 2016.



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Bork Havn Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

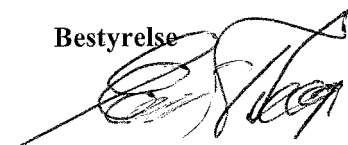
Nr. Bork, den 27. maj 2016

Direktion



Martin Jensen

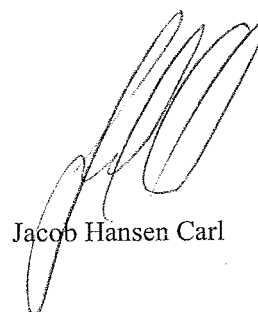
Bestyrelse



Michael Thorup
formand



Elmar Haahr Hansen



Jacob Hansen Carl



Leif Kargo Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Bork Havn Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bork Havn Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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 fondens 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 fondens 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Skjern, den 27. maj 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



John Andersen
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Bork Havn Fonden Vestervang 21 6893 Hemmet
	CVR-nr.: 34 45 35 00
	Stiftet: 18. januar 2012
	Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Thorup, formand Elmar Haahr Hansen Jacob Hansen Carl Leif Kargo Christensen
Direktion	Martin Jensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Erhvervsparken 7B 6900 Skjern
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank A/S Bredgade 65 6900 Skjern

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Bork Havn Fond er en erhvervsdrivende fond. Fondens væsentligste aktiviteter er konsulentvirksomhed i forbindelse med gennemførelse af festivaler og koncerter, udlejning af grej og andre driftsmidler samt erhvervelse, drift og udlejning af fast ejendom.

Ikke erhvervsmæssige aktiviteter er gavebidrag og overskudsandele fra musikfestival.

God fondsledelse

Bestyrelsen for fonden forholder sig til Komiteen for god Fondsledelses anbefalinger på Bork Havn Musikfestivals hjemmeside: <http://www.borkhavnmusikfestival.dk/info/bork-havn-fonden>.

Fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne. Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik omfattende støtte til initiativer, der gavner børn og unge hovedsageligt i nærområdet, herunder sport og idræt, spejder- og andre fritidsaktiviteter og musik- og teatervirksomhed.

Fondens uddelinger besluttet på de løbende bestyrelsesmøder. Af disse bestyrelsesmøder udgør mødet i april kvartal ligeledes fondens årsmøde, hvor årsrapporten behandles.

Årets uddelinger

Bork Havn Fonden har i regnskabsåret 2015 foretaget uddelinger på 225 t.kr. til initiativer inden for fritidsaktiviteter, idræt, spejder og musik- og teatervirksomhed.

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er indsendt særskilt til Erhvervsstyrelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 368 t.kr. mod 517 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 260 t.kr. mod 393 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke fondens finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bork Havn Fonden er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Opdeling i erhvervmæssig og ikke-erhvervmæssig aktivitet

Resultatandel af den ikke-erhvervmæssige aktivitet udgør 0 kr. Alle balanceposter kan henføres til den erhvervmæssige aktivitet.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, administration og lokaler.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Installationer	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	367.700	517.318
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-61.946	-61.946
Driftsresultat	305.754	455.372
Øvrige finansielle omkostninger	-45.878	-62.057
Resultat før skat	259.876	393.315
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	259.876	393.315
Forslag til resultatdisponering:		
Uddelinger for regnskabsåret	225.000	350.000
Overføres til overført resultat	34.876	43.315
Disponeret i alt	259.876	393.315

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Grunde og bygninger	2.115.331	2.155.046
1	Installationer	245.877	260.398
1	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.420	23.130
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.376.628</u>	<u>2.438.574</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.376.628</u>	<u>2.438.574</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	<u>13.776</u>	<u>40.420</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>13.776</u>	<u>40.420</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.776</u>	<u>40.420</u>
	Aktiver i alt	<u>2.390.404</u>	<u>2.478.994</u>

Balance 31. december

Passiver			
Note		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
2	Grundkapital	300.000	300.000
3	Overført resultat	308.446	273.570
4	Foreslået uddelinger for regnskabsåret	0	0
	Egenkapital i alt	<u>608.446</u>	<u>573.570</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>918.781</u>	<u>949.502</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>918.781</u>	<u>949.502</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	30.720	30.349
	Gæld til pengeinstitutter	184.539	280.197
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	47.918	45.376
	Anden gæld	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>863.177</u>	<u>955.922</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.781.958</u>	<u>1.905.424</u>
	Passiver i alt	<u>2.390.404</u>	<u>2.478.994</u>
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Nærtstående parter		

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Installationer</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	2.271.180	290.419	38.550
Kostpris 31. december	2.271.180	290.419	38.550
Af- og nedskrivninger 1. januar	116.134	30.021	15.420
Årets afskrivninger	39.715	14.521	7.710
Af- og nedskrivninger 31. december	155.849	44.542	23.130
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.115.331	245.877	15.420

31/12 2015

31/12 2014

2. Grundkapital

Grundkapital 1. januar	300.000	300.000
	300.000	300.000

3. Overført resultat

Overført resultat 1. januar	273.570	230.255
Årets overførte overskud eller underskud	34.876	43.315
	308.446	273.570

4. Foreslået uddelinger for regnskabsåret

Foretaget uddelinger i årets løb	-225.000	-350.000
Uddelinger for regnskabsåret	225.000	350.000
	0	0

Noter

5. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2015	Gæld i alt 31/12 2014
Gæld til realkreditinstitutter	30.720	788.756	949.501	979.851
	30.720	788.756	949.501	979.851

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 949 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 2.115 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 750 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

7. Nærtstående parter

Transaktioner

Nærtstående parter består af fondens bestyrelse og direktør.

Bork Havn Fonden har i regnskabsåret haft samhandel på 24 t.kr. med et selskab, hvori et bestyrelsesmedlem i fonden er direktør. Handlen er foregået på normale forretningsmæssige vilkår. Herudover har der i regnskabsåret ikke været transaktioner med nærtstående parter, og der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelse eller direktion.