
Esbjerg Ugeavis Fond

c/o DAHL, Dokken 10, 6700 Esbjerg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 77 44 45 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 31/05 2016

Holger Refslund
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Esbjerg Ugeavis Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2015.

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

Esbjerg, den 31. maj 2016

Bestyrelse

Holger Refslund
formand

Kim Mortensen

Jan Mols Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Esbjerg Ugeavis Fond og fondsmyndigheden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Esbjerg Ugeavis Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Tønder Olesen

statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Esbjerg Ugeavis Fond
c/o DAHL
Dokken 10
6700 Esbjerg

Telefon: 75 45 46 00

CVR-nr.: 77 44 45 13

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 29. april 1979

Hjemstedskommune: Esbjerg

Bestyrelse

Holger Refslund, formand
Kim Mortensen
Jan Mols Poulsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stormgade 50
6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens primære aktivitet er at besidde aktier i Esbjerg Ugeavis A/S

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.622.443, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 24.018.092.

Fondens formue pr. 31. december 2015 udgør herefter DKK 24.018.092. Fordelt på en grundkapital på DKK 300.000 og en rådighedskapital på DKK 23.718.092.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 895.598 (2014: DKK 1.281.255), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Uddelinger til veltjente tidl. medarbejdere i Esbjerg Ugeavis A/S eller disse medarbejders efterladte	0	0
Uddelinger for betydende indsats til gavn for Esbjerg By i form af Esbjerg Ugeavis's pris	50.000	50.000
Uddelinger til foreninger og institutioner som varetager kulturelle eller idrætsmæssige interesser eller tilskud til museer	<u>845.598</u>	<u>1.231.255</u>
Uddelinger i alt	<u>895.598</u>	<u>1.281.255</u>
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	<u>0</u>	<u>0</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden og fondens koncern.

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at direktionen og øvrige medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens datterselskab, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i dette.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Der er 16 anbefalinger. Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

<https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/anbefalingerforgodfondsledelse.pdf>

Esbjerg Ugeavis' Fond følger de 16 anbefalinger. Bortset fra punkt 2.5. vedrørende valgperiode for bestyrelsesmedlemmer m.v., idet bestyrelsen er selvsupplerende og medlemmerne dermed sidder i bestyrelsen indtil de enten går af eller falder for aldersgrænsen.

Ledelsesberetning

	Holger Refslund	Kim Mortensen	Jan Mols Poulsen
Stilling	Formand i fonds-bestyrelsen	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem
Alder	62	52	55
Køn	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	27. januar 1994	9. februar 2015	30. august 2011
Genvalg har fundet sted	Ja	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	N/A	N/A	N/A
Medlemmets særlige kompetencer	Juridisk erfaring	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesformand i Komplementarselskabet Ugeavisen Esbjerg A/S, Ugeavisen Esbjerg K/S, Esbjerg Ugeavis A/S, J.M. Byg Nordenskov A/S, Ribe-Esbjerg HH A/S og Techno Tool A/S. Bestyrelsesmedlem i T.T. Holding 2010 A/S, Mr. Svanholm A/S, Efb Ejendom A/S, Defender Europe A/S, Copsø A/S, Tobakken, Aqua Teknik Vest, Esbjerg A/S, Advokatanpartsselskabet Next, Esbjerg og DAHL Esbjerg Advokatpartnerselskab. Direktør i Anpartsselskabet Holger Refslund Holding.	Bestyrelsesmedlem i Komplementarselskabet Ugeavisen Esbjerg A/S, Ugeavisen Esbjerg K/S, Esbjerg Ugeavis A/S og Dansk Fjernvarmes Projektselskab. Direktør i Dansk Fjernvarme og lokalrådsmedlem i Arbejdernes Landsbank	Bestyrelsesmedlem i Komplementarselskabet Ugeavisen Esbjerg A/S, Ugeavisen Esbjerg K/S, Esbjerg Ugeavis A/S og foreningen Esbjerg Kommunes Kreative Orkester og foreningen Netcooking. Direktør i Tobakken.
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Ja

Vedrørende aflønning af bestyrelsen henvises til note 1.

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne, senest opdateret 17. december 2008. Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik, som kan inddeles i følgende 3 kategorier:

- Uddelinger til at yde støtte til veltjente tidligere medarbejdere i Esbjerg Ugeavis A/S eller til disse medarbejders efterladte
- Uddelinger til at belønne betydende indsats til gavn for Esbjerg by ved en tildeling af en pris, kaldet Esbjerg Ugeavis's pris
- Uddelinger til at yde tilskud til foreninger eller institutioner, som varetager kulturelle og idrætsmæssige interesser eller tilskud til museer

Fondens uddelinger besluttet på bestyrelsesmøder.

Alle ansøgninger modtages og behandles af fondens sekretær, som sikrer, at disse er i overensstemmelse med fondens uddelingsformål. Ansøgninger i overensstemmelse hermed medtages og behandles på næstkommende bestyrelsesmøde. Bestyrelsen beslutter derefter uddelinger og sikre i den forbindelse, at fondens midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med vedtægterne.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-153.428	-125.658
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.875.742	2.482.058
Finansielle indtægter	2	17	45
Finansielle omkostninger	3	-99.888	-107.536
Resultat før skat		1.622.443	2.248.909
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		1.622.443	2.248.909

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	895.598	1.281.255
Regulering af uddelingsrammen	-895.598	-1.281.255
Overført resultat	1.622.443	2.248.909
	1.622.443	2.248.909

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	25.507.276	24.907.087
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	57.290	100.000
Finansielle anlægsaktiver		25.564.566	25.007.087
Anlægsaktiver		25.564.566	25.007.087
Likvide beholdninger		0	4.463
Omsætningsaktiver		0	4.463
Aktiver		25.564.566	25.011.550

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grundkapital		300.000	300.000
Uddelingsrammen		-895.598	0
Overført resultat		24.613.690	22.985.545
Egenkapital	6	24.018.092	23.285.545
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.535.224	1.714.754
Anden gæld		11.250	11.251
Kortfristede gældsforpligtelser		1.546.474	1.726.005
Gældsforpligtelser		1.546.474	1.726.005
Passiver		25.564.566	25.011.550
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsregnskabet

1 Personaleomkostninger

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens vederlag:

Navn	Holger Refslund	Kim Mortensen	Jan Mols Poulsen	I alt
Bestyrelseshonorar fra Esbjerg Ugeavis Fond	0	0	0	0
Direktionsverlag i Esbjerg Ugeavis Fond	0	0	0	0
Bestyrelseshonorar fra Esbjerg Ugeavis A/S	31.250	25.000	25.000	81.250
Direktionsvederlag i Esbjerg Ugeavis A/S	0	0	0	0
I alt	31.250	25.000	25.000	81.250

2 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter

	2015 DKK	2014 DKK
	17	45
	17	45

3 Finansielle omkostninger

Nedskrivning af finansielle aktiver

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder

	67.710	79.266
	32.178	28.270
	99.888	107.536

4 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar

Kostpris 31. december

	253.119	253.119
	253.119	253.119

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar	24.653.968	23.140.384
Årets resultat	1.875.742	2.482.058
Udbytte til moderselskabet	-1.281.255	-960.177
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	5.702	-8.297
Værdireguleringer 31. december	25.254.157	24.653.968
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25.507.276	24.907.087

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Esbjerg Ugeavis A/S	Esbjerg	DKK 500.000	100%

5 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK
Kostpris 1. januar	375.000
Tilgang i årets løb	25.000
Kostpris 31. december	400.000
Nedskrivninger 1. januar	275.000
Årets nedskrivninger	67.710
Nedskrivninger 31. december	342.710
Regnskabsmæssig værdi 31. december	57.290

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Grundkapital	Uddelings-	Overført	I alt
	DKK	rammen	resultat	DKK
		DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	300.000	0	22.985.545	23.285.545
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	5.702	5.702
Årets resultat	0	0	1.622.443	1.622.443
Udmøntede uddelinger	0	-895.598	0	-895.598
Egenkapital 31. december	300.000	-895.598	24.613.690	24.018.092

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Fonden har i årets løb indhentet assistance hos DAHL Esbjerg Advokatpartnerselskab for TDKK 132, som har foretaget administration, bogføring og juridisk assistance.

Esbjerg Ugeavis A/S har betalt fondens løbende driftsomkostninger på TDKK 153 samt alle kontante udlodninger på TDKK 896. Mellemværendet udgør pr. 31. december 2015 TDKK 1.535.

Udover ovenstående, bortset fra normalt ledelsesvederlag, har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Esbjerg Ugeavis Fond for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles og indregnes efter indre værdis metode.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af udelingsrammen samt overført resultat.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.