

Festival Fonden af 2006

Møllegade 10, 7300 Jelling

CVR-nr. 29 41 37 70



Årsrapport

for perioden 1. januar - 30. september 2015
(9 måneder)

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 23. februar 2016

Som dirigent:



.....



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om fonden	4
Ledelsesberetning	5
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 30. september	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2015 for Festival Fonden af 2006.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fondens fundats.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

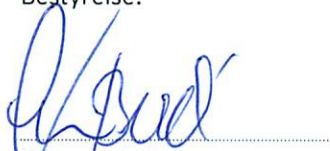
Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Jelling, den 23. februar 2016
Direktion:




Lars Højland Mortensen

Bestyrelse:



Søren Beierholm
formand



Anders Hess Jensen



Erik Hjort Jeppesen



Per Olesen



Søren Juul

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Festival Fonden af 2006

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Festival Fonden af 2006 for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 en 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 en 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. 30. september 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 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.

Vejle, den 23. februar 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Festival Fonden af 2006
Adresse, postnr., by	Møllegade 10, 7300 Jelling
CVR-nr.	29 41 37 70
Stiftet	25. januar 2006
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar - 30. september
Telefon	75 87 28 88
Bestyrelse	Søren Beierholm, formand Anders Hess Jensen Erik Hjort Jeppesen Per Olesen Søren Juul
Direktion	Lars Højland Mortensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Festival Fonden af 2006 er en erhvervsdrivende fond. Formålet med oprettelse af fonden er at støtte initiativer, der er til gavn for børn og unge hovedsageligt i nærområdet, herunder sport og idræt, spejder- og andre fritidsaktiviteter samt musik og teatervirksomhed,

gennem at forestå:

Udvikling, planlægning og gennemførelse af kulturelle arrangementer, herunder festivaller og koncerter.

Konsulentvirksomhed i forbindelse med udvikling, planlægning og gennemførelse af festivaller og koncerter, herunder booking.

Udlejning af grej og andre driftsmidler.

Salg af konsum, drikkevarer, merchandise mv. i forbindelse med festivaller, koncerter og andre arrangementer.

Kapitalanbringelse i aktie- eller anpartsselskaber eller joint ventures samt i fast ejendom eller driftsmidler. Kapitalanbringelsen kan finde sted i Danmark eller udlandet. Fonden kan endvidere foretage udlån.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 1.597 t.kr. for 2015 mod et overskud på 1.461 t.kr. for 2014. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2015 i alt 5.989 t.kr. Årets resultat betragtes som yderst tilfredsstillende. På baggrund af årets positive resultat, ser fondens bestyrelse og ledelse positivt på fondens fremtidige virke og økonomi.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelingspolitik:

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne. Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik omfattende støtte til initiativer, der gavner:

- ▶ Sport og idræt
- ▶ Spejder og andre fritidsaktiviteter
- ▶ Musik- og teatervirksomhed

Det er intentionen i uddelingspolitikken, at fonden har fokus på at støtte større "projekter" i nærområdet.

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

På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år.

Alle ansøgninger modtages og behandles af fondens bestyrelse, som sikrer, at disse er i overensstemmelse med fondens uddelingsformål. Ansøgninger i overensstemmelse hermed medtages og behandles på næstkommende uddelingsmøde i bestyrelsen. Bestyrelsen sikrer i den forbindelse, at fondens midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med vedtægterne.

Årets uddelinger:

Festival Fonden af 2006 har uddelt 450 t.kr. i regnskabsåret 2015, hvilket er inden for den tidligere hensatte uddelingsramme.

Uddelingen er foretaget til initiativer indenfor musik- og teatervirksomhed.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Bestyrelsen forventes på fondens årsmøde at beslutte, at et beløb på 1.960 t.kr. skal udvide uddelingsrammen for 2016 og fremover.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen i Festival Fonden af 2006 søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende, hvorfor fondens interne politikker og procedurer løbende bliver vedligeholdt med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden og dens aktiviteter.

Komiteén 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 dattervirksomheder, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i disse.

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 til god Fondsledelse.

Festival Fonden af 2006 følger samtlige anbefalinger med de nedenfor anførte fravigelser, hvor fonden historisk set har været indrettet anderledes. Fonden har i efteråret 2014/ primo 2015 igangsat en proces med tilpasning og udvikling af organisationen og dens virke. Denne proces er fortsat igangværende og som led heri vil fonden beslutte, hvordan den fremover vil forholde sig til de pågældende anbefalinger.

Fravigelser fra Anbefalinger samt beskrivelse af, hvordan fonden har indrettet sig og begrundelse herfor:

Punkt 2.3.4 - DET ANBEFALES, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed samt, at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

den pågældendes navn og stilling,

den pågældendes alder og køn,

dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,

medlemmets eventuelle særlige kompetencer,

den pågældendes øvrige ledelseserhverv

hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsydere m.v., og om medlemmet anses for uafhængigt

Fondens bestyrelse har i regnskabsåret valgt at afvige herfra, da fondsbestyrelsen finder, at udvalgte oplysninger fremgår af fondens hjemmeside samt, at dette er et område, der skal ses i sammenhæng med den igangværende udvikling af struktur og organisation.

Ledelsesberetning

Beretning (fortsat)

Punkt 2.5.1 - DET ANBEFALES, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

De nuværende vedtægter for fonden definerer ikke hvor lang en periode et bestyrelsesmedlem udpeges for.

Punkt 2.5.1 - DET ANBEFALES, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside

Der er ikke vedtaget hverken en øvre eller nedre aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer. Det antages at de udpegede bestyrelsesmedlemmer har de ønskede kompetencer for bedst muligt at varetage bestyrelsens arbejde for fonden.

Nærtstående parter

Festival Fonden af 2006 ejer 100 % af kapitalen i datterselskabet Jelling Kulturservice ApS.

Endvidere består nærtstående parter til Festival Fonden af 2006 af fondens bestyrelse og direktør.

Festival Fonden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Der har i regnskabsåret 2015 været et stående lån med datterselskabet på 852.000 kr. Heraf er 375.000 kr. forrentet med 3 % p.a. mens resterende mellemregning på 477 t.kr. er uforrentet.

Fonden har i regnskabsåret ikke haft nedskrivninger på tilgodehavender hos nærtstående parter.

Fonden har ikke udbetalt vederlag til bestyrelse eller direktion.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 30. september
Resultatopgørelse

Note	kr.	2015 9 mdr.	2014 12 mdr.
	Bruttofortjeneste	2.684.050	2.873.565
2	Personaleomkostninger	-280.297	-255.143
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-533.414	-726.547
	Resultat af primær drift	1.870.339	1.891.875
3	Finansielle indtægter	46.263	25.311
	Finansielle omkostninger	-63.002	-84.681
	Resultat før skat	1.853.600	1.832.505
4	Skat af årets resultat	-256.000	-372.000
	Årets resultat	<u>1.597.600</u>	<u>1.460.505</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til uddelingsramme	1.960.357	2.111.130
	Overført resultat	-362.757	-650.625
		<u>1.597.600</u>	<u>1.460.505</u>

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>31/12 2014</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	515.338	824.540
		<u>515.338</u>	<u>824.540</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	3.870.294	4.012.266
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	160.450	201.190
		<u>4.030.744</u>	<u>4.213.456</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indr)	1	1
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2	2
		<u>3</u>	<u>3</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.546.085</u>	<u>5.037.999</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	739.248	82.505
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	390.313	375.000
	Andre tilgodehavender	3.493.703	1.343.426
	Periodeafgrænsningsposter	258.750	0
		<u>4.882.014</u>	<u>1.800.931</u>
	Likvide beholdninger	<u>257.517</u>	<u>1.209.463</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.139.531</u>	<u>3.010.394</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>9.685.616</u></u>	<u><u>8.048.393</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>31/12 2014</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	300.000	300.000
	Uddelingsramme	5.049.872	3.539.515
	Overført resultat	<u>639.569</u>	<u>1.002.326</u>
	Egenkapital i alt	<u>5.989.441</u>	<u>4.841.841</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	<u>869.000</u>	<u>613.000</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>869.000</u>	<u>613.000</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>1.349.436</u>	<u>1.397.585</u>
		<u>1.349.436</u>	<u>1.397.585</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	63.951	62.485
	Gæld til banker	0	1.894
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	195.000	465.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	567.526	0
	Anden gæld	<u>651.262</u>	<u>666.588</u>
		<u>1.477.739</u>	<u>1.195.967</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.827.175</u>	<u>2.593.552</u>
	PASSIVER I ALT	<u>9.685.616</u>	<u>8.048.393</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 9 Sikkerhedsstillelser
 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Grundkapital</u>	<u>Uddelingsramme</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2014	300.000	1.628.385	1.652.951	3.581.336
Årets resultat	0	2.111.130	-650.625	1.460.505
Årets faktiske uddelinger	0	-200.000	0	-200.000
Egenkapital 1. januar 2015	300.000	3.539.515	1.002.326	4.841.841
Årets resultat	0	1.960.357	-362.757	1.597.600
Årets faktiske uddelinger	0	-450.000	0	-450.000
Egenkapital				
30. september 2015	<u>300.000</u>	<u>5.049.872</u>	<u>639.569</u>	<u>5.989.441</u>

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Festival Fonden af 2006 for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er i henhold til årsregnskabslovens §110 ikke udarbejdet koncernregnskab.

Fonden har i 2015 fået tilladelse til at omlægge sit regnskabsår fra kalenderåret til perioden 1. oktober til 30. september. Regnskabsåret 2015 omfatter således perioden 1. januar 2015 til 30. september 2015 (9 måneder) og er derfor ikke direkte sammenlignelig med regnskabsåret 2014, der omfatter en 12 måneders periode.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg og udlejning af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	5 år
----------	------

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede anparter, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

kr.	2015 9 mdr.	2014 12 mdr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	277.580	371.800
Andre omkostninger til social sikring	3.528	4.835
Andre personaleomkostninger	<u>-811</u>	<u>-121.492</u>
	<u><u>280.297</u></u>	<u><u>255.143</u></u>
Virksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør kr. 0.		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.438	6.875
Andre finansielle indtægter	<u>37.825</u>	<u>18.436</u>
	<u><u>46.263</u></u>	<u><u>25.311</u></u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>256.000</u>	<u>372.000</u>
	<u><u>256.000</u></u>	<u><u>372.000</u></u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015		<u>2.061.347</u>
Kostpris 30. september 2015		<u>2.061.347</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		1.236.807
Årets afskrivninger		<u>309.202</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2015		<u>1.546.009</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015		<u><u>515.338</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 30. september
Noter
6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	4.945.933	1.098.772	6.044.705
Tilgang i årets løb	0	41.500	41.500
Kostpris 30. september 2015	4.945.933	1.140.272	6.086.205
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	933.667	897.582	1.831.249
Årets afskrivninger	141.972	82.240	224.212
Af- og nedskrivninger 30. september 2015	1.075.639	979.822	2.055.461
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015	3.870.294	160.450	4.030.744

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indr)	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2015	80.000	33.000	113.000
Kostpris 30. september 2015	80.000	33.000	113.000
Værdireguleringer 1. januar 2015	-79.999	-32.998	-112.997
Værdireguleringer 30. september 2015	-79.999	-32.998	-112.997
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015	1	2	3

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Jelling Kulturservice	ApS	Jelling	100,00 %

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 1.072.914 kr. (2014: 1.127.398 kr.) senere end 5 år fra balancedagen.

9 Sikkerhedsstillelser

Fonden har udstedt ejerpantebrev på i alt 1.600 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger med en bogført værdi på 3.870 t.kr. Pantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Fonden har stillet kaution for driftskredit i datterselskabet, Jelling Kulturservice ApS, maksimalt 750 t.kr.

Fonden har stillet kaution for lejeforpligtelse vedrørende driftsmidler i Jelling Musikfestival, maksimalt 52 t.kr.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Fonden har reetableringsforpligtelse på lejet grund, som er indrettet med diverse foranstaltninger til brug for festivalafholdelse. Den nuværende lejekontrakt på jorden udløber pr. 31. december 2020.

Andre økonomiske forpligtelser

Fonden har indgået lejeaftale vedrørende jord og lagerhal til brug for festivalafholdelse. Den årlige leje udgør 315 t.kr. Lejeaftalen løber til og med 2020. Fonden har 1 års opsigelse herpå.

Fonden har indgået operationel leasingkontrakt vedrørende driftsmateriel med en restløbetid på 1 måned og en samlet nominel restleasingydelse på 4 t.kr.

Fonden har indgået operationel leasingkontrakt vedrørende driftsmateriel med en restløbetid på 4 år og 8 måneder og en samlet nominel restleasingydelse på 50 t.kr.