


Fonden til fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland

Stadionparken 7
6500 Vojens

CVR-nr. 30 89 51 42

ÅRSRAPPORT FOR 2015 - 2016

Nærværende rapport er fremlagt og
godkendt på fondens årsmøde
den 30/11 2016



(dirigent)

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegning	
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab for 1. juli - 30. juni	
Anvendt regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse	21
Balance pr. 30. juni	22
Egenkapitalopgørelse	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Fonden til fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernen og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

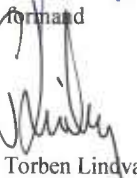
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vojens, den 30. november 2016

Bestyrelse:




Claus Guldager
formand



Torben Lindvang



Peter Hansen



Mads Thomsen

Påtegninger, fortsat

Den uafhængige revisors erklæringer

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden til fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderfondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og moderfondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Påtegninger, fortsat

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Haderslev, den 30. november 2016

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Thorbjørn Bruhn
statsaut. revisor

Fondsoplysninger

Kontoradresse

Fonden til fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland
Stadionparken 7
6500 Vojens

Telefon 74 52 14 99
Telefax 74 52 49 99

CVR-nr. 30 89 51 42
Hjemsted Haderslev

Bestyrelse

Claus Guldager
Peter Hansen
Torben Lindvang
Mads Thomsen

Revision

Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab
Jomfrustien 6, 6100 Haderslev

Årsmøde

Årsmøde afholdes den

30/11-2016

Ledelsesberetning, fortsat

Hoved- og nøgletal - koncern

Hovedtal	tkr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Nettoomsætning		101.714	87.014	104.034	85.097	81.417
Resultat af primær drift		7.088	345	17.672	1.259	2.957
Resultat før finansielle poster		7.088	345	17.672	1.259	2.957
Resultat af finansielle poster		-876	-1.032	-1.072	-1.223	-722
Ordinært resultat før skat		6.212	426	16.600	36	2.235
Årets resultat		4.847	-274	15.973	2.449	3.038

Anlægsaktiver		19.227	19.757	12.281	6.333	7.159
Omsætningsaktiver		41.730	41.479	42.674	35.027	28.988
Aktiver i alt		60.957	61.236	60.955	41.360	36.147
Egenkapital		3.892	-955	8.897	-7.076	-8.626

Investering i materielle anlægsaktiver		174	762	13.301	358	393
Afskrivning på anlægsaktiver		2.213	1.890	1.267	2.233	2.575

Pengestrøm fra driften		602	7.670	14.333	2.830	6.745
Pengestrøm til investering		-1.682	-3.365	-13.216	-1.394	-517
Pengestrøm fra finansiering		-2.598	-730	1.339	-733	-3.254
Pengestrøm i alt		-3.678	3.575	2.456	703	2.975

Nøgletal	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Overskudsgrad	7,0%	0,4%	17,0%	3,6%	1,1%
Afkastningsgrad	11,6%	0,6%	34,5%	7,8%	2,1%
Soliditetsgrad	6,4%	neg.	14,6%	neg.	neg.
Egenkapitalforrentning	330,1%	-	1754,4%	-	-

Beregning af nøgletal

Overskudsgrad: $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Afkastningsgrad: $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Egenkapitalforrentning: $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 101, stk. 3, er hoved- og nøgletaloversigten i forbindelse med ændringen af anvendt regnskabspraksis ikke tilpasset for sammenligningsårene 2011/12 til 2013/14.

Den regnskabsmæssige effekt af ændringen i anvendt regnskabspraksis er omtalt i anvendt regnskabspraksis, herunder indvirkningen for regnskabsårene 2015/16 og 2014/15.

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

Ledelsesberetning, fortsat

Beretning

Hovedaktivitet

Fonden har til formål at udøve virksomhed og aktiviteter, der sigter mod at udvikle og profilere den sønderjyske region via samarbejder med og investeringer i elitesportsorganisationer og selskaber samt via andre former for aktiviteter efter bestyrelsens skøn.

Udvikling og væsentlige begivenheder efter regnskabsårets udløb

Generelt for koncernen

Sønderjysk Elitesport er omdrejningspunktet for Møderfondens ambitioner, men gennem det etablerede indkøbssamarbejde i Sønderjysk Udviklings samarbejde A/S bliver ambitionen om at yde fordele til det sønderjyske erhvervsliv efterlevet mere og mere.

Fondens aktiviteter drives gennem selvstændige datterselskaber. Salgsaktiviteterne samt den fælles administration udøves fra Sønderjysk Elitesport A/S.

Regnskabsåret 2015/16 blev for koncernen igen et fantastisk år - ikke bare sportsligt, men også økonomisk blev der tale om en historisk og meget vigtig milepæl. Koncernen har i 2015/16 endnu engang realiseret et overskud, og sportsligt kan koncernen se frem til i den kommende sæson at have tre hold repræsenteret i den bedste række.

Herrefodbolden vandt stik imod alle forudsigelser DM-sølvmedaljer i Superligaen. Målsætningen om overlevelse i Superligaen blev dermed byttet ud med den første DM-medalje i klubbens historie.

Økonomisk er resultatet yderst tilfredsstillende.

Sæsonen 2015/16 var også, i forhold til eksponering, et jubelår for SønderjyskE Fodbold A/S med massiv tv-dækning og mere end 33 tv-transmissioner. Efter afslutningen af regnskabsåret blev SønderjyskE Fodbold A/S eksponeret massivt i forbindelse med Europa League i 2. kvalifikationsrunde mod norske Strømsgodset.

På tilskuersiden oplevede SønderjyskE Fodbold A/S en banebrydende fremgang på hele 52% og dermed det højeste tilskuergennemsnit i klubbens historie.

SønderjyskE Fodbold A/S er samtidig stolte af, at medierne ofte fremhæver "SønderjyskE's" værdisæt: Ydmyghed - Hårdt arbejde - Sammenhold og Ansvarlighed.

Foruden arbejdet med at eksponere koncernen arbejder SønderjyskE Fodbold A/S fortsat målrettet mod at bringe økonomien i balance.

Damehåndbolden rykkede som forventet ned i landets næstbedste række.

Målsætningen for den forgangne sæson var at fortsætte den positive sportslige udvikling og talentarbejdet i forening med fokus på en bæredygtig økonomi.

Økonomisk er resultatet yderst tilfredsstillende.

Ledelsesberetning, fortsat

Herrehåndbolden forsvarede sin position i Herre Håndbold Ligaen.

Man indfrieede målsætningen om deltagelse i slutspillet, hvor holdet gjorde en god figur med tre sejre.

SønderjyskE Herrehåndbold A/S opnåede overskud på primær drift og bundlinie - og selskabet levede op til forventningerne om at markere sig i toppen af dansk herrehåndbold i skøn forening med økonomisk ansvarlighed.

Økonomisk er resultatet tilfredsstillende.

Ishockeyen opnåede sin målsætning om top fire placering i grundspillet.

Det lykkedes for SønderjyskE Ishockey at lande på en flot første plads efter grundspillet.

Slutspillet blev meget tæt, og SønderjyskE Ishockey tabte kampen om bronzemedaljer.

Et højdepunkt i sæsonen var, da man deltog i - den fornemmeste turnering i Europa - Champions Hockey League.

Økonomisk er resultatet yderst tilfredsstillende.

Sønderjysk Udviklingssamarbejde, der varetager et indkøbssamarbejde for koncernens mange interessenter, udviser stabilitet i de økonomiske præstationer. Samarbejdet er dermed fortsat det støtteben, som sporten og virksomhederne i fremtiden kan have stor gavn af.

Med de gode sportslige og økonomiske resultater opleves stadig interesse for at indgå samarbejde med Sønderjysk Elitesport på den ene eller anden måde.

Det vurderes på det grundlag, at projektet SønderjyskE er et bæredygtigt initiativ, som lever op til ambitionen om at placere Sønderjylland på landkortet.

Koncernens økonomiske præstation i regnskabsåret er yderst tilfredsstillende.

I et år, hvor der samlet set er blevet leveret flotte sportslige resultater, er det samtidig lykket at præstere et overskud på 8.995 tkr.

Økonomi for moderfonden

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 8.995 tkr., der i regnskabet er forudsat disponeret, som det fremgår af resultatdisponeringen på side 21.

Økonomi for koncernen

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 4.847 tkr., der i regnskabet er forudsat disponeret, som det fremgår af resultatdisponeringen på side 21.

Ledelsesberetning, fortsat

Koncernens resultat fordeler sig således på de enkelte aktiviteter (tkr.):

<i>SE Fodbold Holding A/S</i>	<i>-650</i>
<i>Sønderjyske Fodbold A/S</i>	<i>2.767</i>
<i>Sønderjyske Herrehåndbold A/S</i>	<i>159</i>
<i>Sønderjyske Damehåndbold A/S</i>	<i>722</i>
<i>Sønderjyske Ishockey A/S</i>	<i>512</i>
<i>Sønderjysk UdviklingsSamarbejde A/S</i>	<i>1.144</i>
<i>Sønderjysk Elitesport A/S</i>	<i>-5</i>
<i>EK-Fonden (moderfond)</i>	<i>5.495</i>
<i>Koncernelimineringer</i>	<i>-5.287</i>
<i>Minoritetsinteressers andel</i>	<i>-10</i>
<i>Årets koncernresultat</i>	<i><u>4.847</u></i>

For en nærmere omtale af de enkelte aktiviteter henvises til årsrapporterne for selskaberne, som giver os troen på, at vi i det kommende regnskabsår når et positivt resultat på bundlinjen.

Koncernen har for regnskabsåret 2015/16 ændret regnskabsprincip

Således har regnskabspraksis hildtil været, at væsentlige sponsorater periodiseres. Ny regnskabspraksis er, at alle sponsorater periodiseres.

Udviklingen i forretningen har været positiv igennem flere år. Dette uanset ændringen i periodiseringen. Ændringen betyder et fald i egenkapitalen, men det ændrer ikke ved, at koncernen har haft en række år med balance i driften.

Den positive udvikling skal fortsættes, og koncernen skal fortsætte den ansvarlige drift med balance i budgetterne. Vi forventer dermed at selskabet igennem egen drift vil reetablere egenkapitalen.

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 datterselskaber.

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 fondens interesser varetages.

Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens dattervirksomheder, blandt andet ved 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.

Ledelsesberetning, fortsat

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>

Fonden til fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland følger Anbefalingerne på nær følgende tre afvigelser:

2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige

Formand Claus Guldager leverer på ad hoc basis juridisk assistance til datterselskaberne i koncernen.

Mads Thomsen har frem til foråret 2014 påtegnet årsregnskaberne for koncernen som ansat statsaut. revisor hos koncernens generalforsamlingsvalgte revisor.

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.

Bestyrelsen supplerer sig selv, og der er ikke i Fondens vedtægter fastsat funktionsperioder for de enkelte bestyrelsesmedlemmers forbliven i bestyrelsen.

3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen.

Andersen Partners Advokatpartnerselskab, som Claus Guldager er partner i leverer juridisk assistance på ad hoc basis. Honoraret herfor har i regnskabsåret ikke oversteget 198 t.kr. Øvrige medlemmer af bestyrelsen har ikke varetaget opgaver for Fonden eller koncernen i regnskabsåret 2015/16

Ledelsesberetning, fortsat

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan det oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Claus Guldager	Peter Hansen	Torben Lindvang	Mads Thomsen
Stilling	Formand, advokat og partner i Andersen Partners Advokatpartnerselskab, formand for bestyrelsen i en række datterselskaber i Koncernen under Fonden til fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland	Næstformand, bestyrelsesmedlem i Holdingselskabet af 29.11.1985 A/S-koncernen samt direktør, bestyrelsesmedlem eller formand i en række selskaber i denne koncern	Direktør i Auto Lindvang A/S samt øvrige selskaber i TLI Holding Aps-koncernen	Økonomichef i Bitten & Mads Clausens Fond
Født	1966	1956	1963	1973
Køn	Mand	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelse	2010	2011	2014	2016
Udløb af valgperiode	I/A	I/A	I/A	I/A
Medlemmets særlige kompetencer	Betydelig erfaring med erhvervsret, herunder med erhvervsdrivende fonde			Betydelig erfaring med økonomi, herunder regnskabs- og skattemæssige forhold
Øvrige ledelseserhverv	Ingen erhvervsmæssige	Medlem af byrådet i Sønderborg Kommune og bestyrelsesmedlem i en række kommunale selskaber, medlem af bestyrelsen i Den Sydvestjyske Venstrepresses ApS og bestyrelsesmedlem i en række underliggende selskaber hertil, direktør for L.M Sign ApS samt bestyrelsesmedlem i Slothmøller A/S samt Sarop ApS	Formand for bestyrelsen i Event Fonden samt medlem af bestyrelsen i Eventkontoret ApS samt Fonden Mølleparken	Ingen erhvervsmæssige
Udpeget af myndigheder/tilsyn	I/A	I/A	I/A	I/A
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej	Ja	Ja	Nej – vil være uafhængigt medlem fra 1. maj 2017

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, som kan opdeles i følgende 2 kategorier:

- at sikre videreudviklingen af Fondens datterselskaber, og
- at yde økonomisk støtte til almenyttige kulturelle aktiviteter primært inden for sport i Sønderjylland

Fondens uddelinger beslutes på fondens bestyrelsesmøder. Efter vedtægterne afholdes der mindst ét årligt bestyrelsesmøde, som ligeledes udgør mødet hvor fondens årsrapport behandles.

På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år

Uddelinger sker efter bestyrelsens bestemmelse efter eller uden ansøgning

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

Ledelsesberetning, fortsat

Den del af det samlede rådighedsbeløb, der ikke anvendes til uddelinger, kan efter bestyrelsens skøn helt eller delvist henlægges til grundkapitalen eller helt eller delvist til reserverne.

Der henvises til note 4 for oversigt over årets uddelinger.

Væsentlige begivenheder i koncernen efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtrådt forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af koncernens økonomiske stilling pr. 30. juni 2016.

Fremtiden i moderfonden

Der forventes et positivt afkast på moderfondens udlåns- og investeringsaktivitet og dermed et beskedent positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Fremtiden i koncernen

En stor del af det sønderjyske erhvervsliv har vist projektet tillid ved på den ene eller anden måde at indgå i et samarbejde med koncernen.

Koncernen er meget forretningsorienteret, og succeskriteriet vil også i fremtiden være økonomisk bæredygtighed. Denne målsætning tilsidesættes ikke til fordel for opnåelse af høj profilering og / eller sportslige resultater.

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Vi er fortsat bevidste om, at den økonomiske situation i samfundet også i fremtiden vil give os udfordringer, men vi er forberedte og mener selv, at vi er klar med et attraktivt elitesports- og forretningsprojekt til alle vore nuværende og potentielle samarbejdspartnere.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden til fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellemstore).

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Koncernen har haft en regnskabspraksis, hvorefter hovedsponsorater periodiseres over sponsoraternes løbetid og lokale sponsorater indtægtsføres på fakturerings tidspunktet. Det har været ledelsens opfattelse, at denne regnskabspraksis har været en udbredt praksis i branchen og i øvrigt har været retvisende for sportsselskabernes resultatopgørelse. Dette begrundes med at resultatpåvirkningen af en periodisering af lokalsponsorater alene er årets forskydning i periodiseringen samt at lokalsponsorater, tegnet i regnskabsåret, typisk vedrører den aktuelle sæson. Resultatpåvirkningen af den manglende periodisering har hidtil været vurderet uvæsentlig. Denne regnskabspraksis har fremgået af sportsselskabernes anvendte regnskabspraksis.

Koncernen har for regnskabsåret 2015/16 ændret denne fremgangsmåde, således at alle sponsorater periodiseres. Idet den regnskabsmæssige effekt af ændringen i 2015/16 er væsentlig for forståelsen af årsrapporten er primo effekten af ændringen er bogført direkte på egenkapitalen.

Ændringen har påvirket koncernen resultat efter skat med -1.978 tkr. (2014/15: -389 tkr.) og egenkapitalen med -12.495 tkr. (2014/15: -9.967 tkr.).

Bortset fra ovennævnte område er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er indgået eller sandsynlige og 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 indregningen og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Selskabets resultatopgørelse og balance afviger på enkelte punkter fra de i årsregnskabsloven foreskrevne skemaer. Afvigelserne er foretaget for bedre at informere regnskabslæseren om selskabets økonomiske forhold.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Fonden til fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland samt dattervirksomheder, hvori moderfonden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

De konsoliderede virksomheder er således:

Fonden til Fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland, Haderslev

Sønderjysk Elitesport A/S, Haderslev (ejerandel: 100%) og dennes dattervirksomheder, omfattende:

SønderjyskE Damehåndbold A/S, Haderslev (ejerandel: 100%)

SønderjyskE Herrehåndbold A/S, Haderslev (ejerandel: 100%)

SønderjyskE Ishockey A/S, Haderslev (ejerandel: 100%)

SE Fodbold Holding A/S, Haderslev (ejerandel: 100%) og dennes dattervirksomhed, omfattende:

SønderjyskE Fodbold A/S, Haderslev (ejerandel: 100%)

Sønderjysk UdviklingsSamarbejde A/S, Haderslev (ejerandel: 40% nominelt og 87% stemmeret.) og dennes dattervirksomhed omfattende:

SUSAM Telefoni ApS, Haderslev (ejerandel: 100%)

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter moderfonden, Fonden til fremme af Elitesport og Kultur i Sønderjylland og virksomheder, hvori moderfonden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne.

Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udbyttes eller konverteres medtages ved vurderingen af om bestemmende indflydelse foreligger.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber i de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstallene korrigeres ikke for nyerhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffelsessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital indregnes som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen.

Omregning af fremmed valuta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs eller indregningen i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Dette princip praktiseres ved at foretage periodisering af vederlag for salgsrettigheder og sponsorer.

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

Personaleomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter enten af mindre målestok eller af sekundær karakter i forhold til enten koncernens hovedformål eller hovedindtægtskilde, som præsenteres særskilt. Andre driftsindtægter består af indtægter fra varesalg ved kampafvikling og events. Andre driftsomkostninger består af vareforbrug m.v.

Desuden omfatter regnskabsposten transferindtægter.

Transferindtægter består af koncernens andel af transfersummer for solgte spillere, herunder spillere hvis licens midlertidigt er overdraget til andre klubber (herunder udlejning), før fradrag af eventuelle andre klubbers andele og salgsomkostninger. Transferindtægter indregnes ved indgåelse af bindende aftale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner og gæld i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat af ordinært resultat

Koncernen er med undtagelse af moderfonden omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Datterselskabet SE Fodbold Holding A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Navnerettigheder

Navnerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Navnerettigheder afskrives over 20 år. Afskrivningsperioden begrundes i en strategisk erhvervelse med lang indtjenings effekt.

Kontraktrettigheder

Kontraktrettigheder indregnes i balancen til anskaffelsessummer (transfersummer) med fradrag af afskrivninger. Kontraktrettigheder afskrives lineært over kontraktperioden.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kontraktrettigheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under transferindtægter henholdsvis -omkostninger.

Software og licensrettigheder

Software og licensrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstid på 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller til brugsværdien, hvor denne er lavere af årsager, der ikke antages at være forbigående. Der afskrives ikke på grunde.

For leasingkontrakter opgøres kostprisen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdi af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstid, som vurderes at være følgende:

Bygninger	15 år
Driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Nedskrivning på immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle, materielle som finansielle 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Periodeafgrænsningsposter, aktiv

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende selskabsskat indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter, passiv

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driften

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapitalen, betalte finansielle poster samt betalte selskabsskatter.

Pengestrøm til investering

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansiering

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld, der forfalder på anfordring, og som indgår i den løbende likviditetsstyring.

Resultatopgørelse

Moderfond		Note	Koncern	
2015/2016	2014/ 2015 tkr.		2015/2016	2014/ 2015 tkr.
		Indtægter		
0	0	Entréindtægter	6.229.844	5.833
0	0	Sponsorindtægter og bidrag	41.010.688	42.252
0	0	Indtægter fra TV-rettigheider m.v.	27.889.775	15.899
4.724.497	4.584	Andre driftsindtægter	26.583.910	23.032
<u>4.724.497</u>	<u>4.584</u>	Indtægter i alt	<u>101.714.217</u>	<u>87.014</u>
		Omkostninger		
0	0	1 Personaleomkostninger	-57.192.473	-50.268
0	0	Sportsomkostninger	-12.538.530	-12.041
0	0	Salgsomkostninger	-6.660.019	-6.078
-93.380	-56	Administrationsomkostninger	-3.029.526	-3.524
0	0	Lokale- og bilomkostninger	-10.055.702	-10.175
0	0	4/5 Afskrivninger på anlægsaktiver	-2.212.569	-1.890
0	0	Andre driftsomkostninger	-2.937.382	-2.693
<u>-93.380</u>	<u>-56</u>	Omkostninger i alt	<u>-94.626.201</u>	<u>-86.670</u>
4.631.117	4.528	Resultat af primær drift	7.088.016	345
4.364.319	275	2 Finansielle indtægter	100	4
-126	0	Finansielle omkostninger	-876.367	-1.036
<u>8.995.310</u>	<u>4.803</u>	Resultat før skat	<u>6.211.749</u>	<u>-687</u>
0	0	3 Skat af ordinært resultat	-1.355.053	426
<u>8.995.310</u>	<u>4.803</u>	Resultat efter skat	<u>4.856.696</u>	<u>-261</u>
0	0	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-10.000	-13
<u><u>8.995.310</u></u>	<u><u>4.803</u></u>	Årets resultat	<u><u>4.846.696</u></u>	<u><u>-274</u></u>
		Foreslås fordelt således:		
3.397.380	1.303	Overført resultat	4.846.696	-274
3.500.000	6.991	4 Årets udlodninger	0	0
-3.500.000	-6.991	Heraf anvendt af uddelingsramme	0	0
5.597.930	3.500	Overført til uddelingsramme	0	0
<u><u>8.995.310</u></u>	<u><u>4.803</u></u>		<u><u>4.846.696</u></u>	<u><u>-274</u></u>

Balance

Moderfond		Note	Koncern	
30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.		30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.
		AKTIVER		
		Anlægsaktiver		
		5 Immaterielle anlægsaktiver		
0	0	Navnerettigheder	2.800.000	3.150
0	0	Kontraktrettigheder	1.556.048	989
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>4.356.048</u>	<u>4.139</u>
		6 Materielle anlægsaktiver		
0	0	Grunde og bygninger	11.146.664	11.473
0	0	Driftsmateriel og inventar	1.544.061	2.005
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>12.690.725</u>	<u>13.478</u>
		Finansielle anlægsaktiver		
0	0	Værdipapirer	41.667	42
9.500.000	9.500	7 Kapitalandele tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Tilgodehavende HFK Tribune	1.500.000	1.500
18.200.000	7.700	Ansvarlig lånekapital i tilknyttet virksomhed	0	0
0	0	7 Deposita	638.266	598
<u>27.700.000</u>	<u>17.200</u>		<u>2.179.933</u>	<u>2.140</u>
27.700.000	17.200	Anlægsaktiver i alt	19.226.706	19.757
		Omsætningsaktiver		
0	0	Varebeholdninger	100.000	100
		Tilgodehavender		
0	0	Tilgodehavender fra salg	23.017.576	18.293
0	0	8 Udskudt skatteaktiv	8.371.737	9.727
0	0	Andre tilgodehavender	2.697.277	2.049
8.734.313	6.873	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	9 Periodeafgrænsningsposter	1.057.615	1.031
<u>8.734.313</u>	<u>6.873</u>		<u>35.144.205</u>	<u>31.100</u>
188.619	255	Likvide beholdninger	6.486.028	10.279
<u>8.922.932</u>	<u>7.128</u>	Omsætningsaktiver i alt	41.730.233	41.479
36.622.932	24.328	AKTIVER I ALT	60.956.939	61.236

Balance

Moderfond		Note	Koncern	
30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.		30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.
PASSIVER				
Egenkapital				
22.000.000	22.000	Grundkapital	22.000.000	22.000
5.597.930	3.500	Uddelingsramme	0	0
0	-3.397	Overført resultat	-18.108.065	-22.955
27.597.930	22.103	Egenkapital i alt	3.891.935	-955
0	0	Minoritetsinteresser	910.000	913
Gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser				
0	0	10 Leasinggæld	109.587	190
0	0	Kreditinstitutter	1.860.000	1.500
0	0	Pengekreditorer	0	3.437
0	0	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.969.587	5.128
Kortfristede gældsforpligtelser				
0	0	10 Kortfristet del af langfristet gæld	60.881	267
0	0	Bankgæld	3.179.011	3.295
0	0	Leverandørgæld	5.603.630	8.790
9.000.000	2.200	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
25.002	25	Anden gæld	17.958.020	18.181
0	0	11 Periodeafgrænsningsposter	27.383.875	25.619
9.025.002	2.225	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	54.185.417	56.151
9.025.002	2.225	Gældsforpligtelser i alt	56.155.004	61.278
36.622.932	24.328	PASSIVER I ALT	60.956.939	61.236
		15 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		
		16 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse - moderfond

	Grund- kapital	Overført resultat	Uddelings ramme	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	22.000.000	-3.397.380	3.500.000	22.102.620
Årets udlodninger			-3.500.000	-3.500.000
Resultatdisponering 2015/2016	0	3.397.380	5.597.930	8.995.310
Egenkapital 30. juni 2016	22.000.000	0	5.597.930	27.597.930

Egenkapitalopgørelse - koncern

	Grund- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	22.000.000	-12.987.917	9.012.083
Ændring af anvendt regnskabspraksis, primo		-12.778.005	-12.778.005
Skat af ændring af anvendt regnskabspraksis, primo		2.811.161	2.811.161
Korrigeret egenkapital 1. juli 2015	22.000.000	-22.954.761	-954.761
Resultatdisponering 2015/2016	0	4.846.696	4.846.696
Egenkapital 30. juni 2016	22.000.000	-18.108.065	3.891.935

Pengestrømsopgørelse

Moderfond		Note	Koncern	
2015/16	2014/15 tkr.		2015/16	2014/15 tkr.
8.995.310	4.803	Årets resultat	4.846.696	-274
-11.864.193	-7.266	12 Reguleringer	4.453.889	2.509
4.938.058	901	13 Ændring i driftskapital	-7.822.225	6.467
2.069.175	-1.562	Pengestrøm fra drift før finansielle poster	1.478.360	8.702
4.364.319	275	Renteindtægter og lignende indtægter	100	4
-126	0	Renteomkostninger og lignende omkostninger	-876.367	-1.036
6.433.368	-1.287	Pengestrøm fra ordinær drift	602.093	7.670
0	0	Betalt selskabsskat	0	0
6.433.368	-1.287	Pengestrøm fra driftsaktivitet	602.093	7.670
0	0	Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
0	0	Afgang i finansielle anlægsaktiver	255.609	254
0	0	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.468.058	-1.224
0	0	Afgang af immaterielle anlægsaktiver	0	0
0	0	Køb af materielle anlægsaktiver	-173.914	-762
0	0	Tilgang af finansielle anlægsaktiver	-295.858	-1.633
0	0	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.682.221	-3.365
0	0	Udlodning af udbytte	-13.000	-16
0	0	Optagelse af langfristet gæld	360.000	15
0	0	Afdrag på langfristet gæld	-2.944.580	-729
-6.500.000	0	Tilført ansvarlig lånekapital til tilknyttet virksomh.	0	0
-6.500.000	0	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.597.580	-730
-66.632	-1.287	Ændring i likvider	-3.677.708	3.575
255.251	1.542	Likvider, primo	6.984.725	3.410
188.619	255	14 Likvider, ultimo	3.307.017	6.985

Noter

Note

1

Personaleomkostninger

<u>Moderfond</u>			<u>Koncern</u>	
2015/2016	2014/ 2015 tkr.		2015/2016	2014/ 2015 tkr.
0	0	Lønninger og vederlag	50.957.552	44.308
0	0	Pensioner og sociale bidrag	1.655.139	1.501
0	0	Andre omk. til social sikring	747.293	769
0	0	Øvrige personaleomkostninger	3.832.489	3.690
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>57.192.473</u>	<u>50.268</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>94</u>	<u>93</u>

Der er ikke udbetalt vederlag til Fondens bestyrelse.

2 Finansielle indtægter - moderfond

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder udgør 364 tkr. (2014/15: 275 tkr.)

3

Skat af ordinært resultat

2015/2016	2014/ 2015 tkr.		2015/2016	2014/ 2015 tkr.
0	0	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
0	0	Årets regulering af udskudt skat	1.355.053	-426
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>1.355.053</u>	<u>-426</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Betalt selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter fortsat ...

Note

4 Årets udlodninger, moderfond

	2015/2016	2014/ 2015 tkr.
SønderjyskE Fodbold A/S	1.000.000	6.200
SønderjyskE Herrehåndbold A/S	1.500.000	0
SønderjyskE Ishockey A/S	1.000.000	0
SE Fodbold Holding A/S	0	791
	<u>3.500.000</u>	<u>6.991</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver - koncern

	Koncern- goodwill	Navne- rettighed	Kontrakt- rettigheder	Software. licensrettig- heder mm.	I alt
Anskaffelsessum 1. juli 2015	12.854.349	7.682.831	1.880.786	682.831	23.100.797
Tilgang	0	0	1.468.058	0	1.468.058
Afgang	0	0	0	0	0
Anskaffelsessum 30. juni 2016	<u>12.854.349</u>	<u>7.682.831</u>	<u>3.348.844</u>	<u>682.831</u>	<u>24.568.855</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	12.854.349	4.532.831	891.304	682.831	18.961.315
Afskrivninger	0	350.000	901.492	0	1.251.492
Afskrivninger vedr. afgang	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>12.854.349</u>	<u>4.882.831</u>	<u>1.792.796</u>	<u>682.831</u>	<u>20.212.807</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>2.800.000</u>	<u>1.556.048</u>	<u>0</u>	<u>4.356.048</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	0	3.150.000	989.482	0	4.139.482
Afskrivningsperiode i år	<u>5</u>	<u>20</u>			

6 Materielle anlægsaktiver - koncern

	Grunde og bygninger	Drifts- materiel og inventar	I alt
Anskaffelsessum 1. juli 2015	11.800.000	4.460.089	16.260.089
Tilgang	0	173.914	173.914
Afgang	0	0	0
Anskaffelsessum 30. juni 2016	<u>11.800.000</u>	<u>4.634.003</u>	<u>16.434.003</u>
Afskrivninger pr. 1. juli 2015	326.672	2.455.537	2.782.209
Afgang	0	0	0
Afskrivninger	326.664	634.405	961.069
Afskrivninger 30. juni 2016	<u>653.336</u>	<u>3.089.942</u>	<u>3.743.278</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>11.146.664</u>	<u>1.544.061</u>	<u>12.690.725</u>
		0	0
Heraf udgør finansielle leasingaktiver	0	250.253	250.253
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	11.473.328	2.004.552	13.477.880

Noter fortsat ...

Note

7

Finansielle anlægsaktiver

<u>Moderfond</u>			<u>Koncern</u>	
30. juni 2015	30. juni 2014 tkr.		30. juni 2015	30. juni 2014 tkr.
Kapitalandele tilknyttede virksomheder			Deposita	
14.500.000	14.500	Anskaffelsessum 1. juli 2015	598.017	719
0	0	Tilgang	295.858	133
0	0	Afgang	-255.609	-254
<u>14.500.000</u>	<u>14.500</u>	Anskaffelsessum 30. juni 2016	<u>638.266</u>	<u>598</u>
5.000.000	5.000	Reguleringer 1. juli 2015	0	0
0	0	Årets nedskrivning	0	0
<u>5.000.000</u>	<u>5.000</u>	Reguleringer 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>9.500.000</u>	<u>9.500</u>	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>638.266</u>	<u>598</u>
<u>9.500.000</u>		Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	<u>598</u>	

De tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn og hjemsted:

Sønderjysk Elitesport A/S, Haderslev

SE Fodbold Holding A/S, Haderslev

Sønderjysk UdviklingsSamarbejde A/S, Haderslev

Ejerandel:

100%

100%

40%

8

Udskudt skatteaktiv

<u>Moderfond</u>			<u>Koncern</u>	
30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.		30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.
0	0	Udskudt skatteaktiv primo	9.726.790	9.301
0	0	Årets regulering af udskudt skat	-1.355.053	426
<u>0</u>	<u>0</u>	Udskudt skatteaktiv 30. juni	<u>8.371.737</u>	<u>9.727</u>

Aktiveret udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende immaterielle og materielle anlægsaktiver, leasingforpligtelser samt fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.

Noter fortsat ...

Note

9

<u>Moderfond</u>		<u>Periodeafgrænsningsposter</u>	<u>Koncern</u>	
30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.		30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.
0	0	Forudbetalte forsikringspræmier	149.668	157
0	0	Øvrige forudbetalte omkostninger	907.947	874
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>1.057.615</u>	<u>1.031</u>

10

Langfristede gældsforpligtelser - koncern

	Gæld i alt 1/7 2015	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag 2016/17	Langfristet andel	Gæld efter 5 år
Leasing	277.547	170.468	60.881	109.587	0
Kreditinstitutter	1.500.000	1.500.000	0	1.500.000	0
Pengekreditorer	3.666.664	779.163	0	779.163	0
	<u>5.444.211</u>	<u>2.449.631</u>	<u>60.881</u>	<u>2.388.750</u>	<u>0</u>

11 Periodeafgrænsningsposter - koncern

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 27.383.875 kr. (2014/15: 25.619 tkr.) udgøres af modtagne indbetalinger fra kunder for indtægter, der først kan indtægtsføres i de efterfølgende regnskabsår.

Noter fortsat ...

Note

12		<u>Reguleringer</u>			
<u>Moderfond</u>				<u>Koncern</u>	
2015/2016	2014/ 2015 tkr.			2015/2016	2014/ 2015 tkr.
0	0	Afskrivninger		2.212.569	1.890
-4.364.319	-275	Renteindtægter og lignende indtægter		-100	-4
126	0	Renteomkostninger og lignende omkostninger		876.367	1.036
-4.000.000	0	Tilbageført nedskrivning på ansvarlig lånekapital		0	0
-3.500.000	-6.991	Årets udlodninger, moderfond		0	0
0	0	Minoritetsinteressers andel af resultat		10.000	13
0	0	Skat af årets resultat		1.355.053	-426
<u>-11.864.193</u>	<u>-7.266</u>			<u>4.453.889</u>	<u>2.509</u>

13		<u>Ændring i driftskapital</u>			
2015/2016	2014/ 2015 tkr.			2015/2016	2014/ 2015 tkr.
-1.861.942	-272	Ændring af tilgodehavender		-5.793.217	6.350
<u>6.800.000</u>	<u>1.173</u>	Ændring i leverandørgæld og anden gæld		<u>-2.029.008</u>	<u>117</u>
<u>4.938.058</u>	<u>901</u>			<u>-7.822.225</u>	<u>6.467</u>

14		<u>Likvider, ultimo</u>			
<u>Moderfond</u>				<u>Koncern</u>	
30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.			30. juni 2016	30. juni 2015 tkr.
188.619	255	Likvide beholdninger		6.486.028	10.279
0	0	Bankgæld		-3.179.011	-3.294
<u>188.619</u>	<u>255</u>			<u>3.307.017</u>	<u>6.985</u>

Noter uden henvisning

15 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser - moderfond

Der påhviler ikke moderfonden eventualforpligtelser, og fonden har ikke påtaget sig sikkerhedsstillelser.

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser - koncern

Der påhviler koncernen samlede nominelle lejeforpligtelser på 34.876 tkr, frem til år 2031. Af den samlede forpligtelse forfalder 4.861 tkr. i 2016/17.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende spillerlejligheder. Opsigelsesvarslene varierer.

16 Nærtstående parter - moderfond

Nærtstående parter, som moderfonden har haft transaktioner med i regnskabsåret udgøres af:

<u>Nærtstående part:</u>	<u>Type</u>	<u>Indhold af transaktioner</u>	<u>2015/2016</u>
SønderjyskE Fodbold A/S	Dattervirksomhed	Kontant donation	1.000.000,00
SønderjyskE Herrehåndbold A/S	Dattervirksomhed	Kontant donation	1.500.000,00
Sønderjyske Ishockey A/S	Dattervirksomhed	Kontant donation	1.000.000,00
SE Fodbold Holding A/S	Dattervirksomhed	Renteindtægt	281.246
Sønderjysk UdviklingsSamarbejde A/S	Dattervirksomhed	Renteindtægt	83.073
Advokatfirmaet Andersen Partners	Advokatselskab, ejet af bestyrelsesformand Claus Guldager	Advokatbistand	197.990
			<u>4.062.309</u>

Nærtstående parter, som moderfonden har mellemværender med udgøres af:

<u>Nærtstående part:</u>	<u>Type</u>	<u>Indhold af transaktioner</u>	<u>2015/2016</u>
SønderjyskE Fodbold A/S	Dattervirksomhed	Gældsbev	800.000
SønderjyskE Herrehåndbold A/S	Dattervirksomhed	Ansvarlig lånekapital	4.000.000
Sønderjyske Ishockey A/S	Dattervirksomhed	Ansvarlig lånekapital	2.500.000
SE Fodbold Holding A/S	Dattervirksomhed	Ansvarlig lånekapital	11.700.000
SE Fodbold Holding A/S	Dattervirksomhed	Gældsbev	5.000.000
SE Fodbold Holding A/S	Dattervirksomhed	Tilgodehavende renter	2.155.150
Sønderjysk UdviklingsSamarbejde A/S	Dattervirksomhed	Gældsbev	779.163
			<u>26.934.313</u>

Noter uden henvisning fortsat ...

Note

15 Nærtstående parter - koncern

Nærtstående parter, som koncernen har haft transaktioner med i regnskabsåret udgøres af:

Haderslev Fodboldklub (HFK - moderklub herrefodbold)
Sydstjernen (SHK - moderklub damehåndbold)
Vojens Ishockey Klub (VIK - moderklub ishockey)
hf Sønderborg (moderklub herrehåndbold)
Advokat Claus Guldager

Der er indgået samarbejdsaftaler med moderklubberne, blandt andet om retten til at benytte de udstedte licenser indenfor de respektive sportsgrene til at drive professionel sportsudøvelse. Advokatfirmaet Andersen Partners, som Claus Guldager er partner i, har ydet assistance til koncernen.