

Fonden Roskilde Festival

Havsteensvej 11
4000 Roskilde
CVR-nr. 26465745

Årsrapport 2018

Godkendt på fondens årsmøde, den 29.04.2019

Dirigent

Navn: Bruno Månsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	14
Koncernens balance pr. 31.12.2018	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	33

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden Roskilde Festival
Havsteensvej 11
4000 Roskilde

CVR-nr.: 26465745
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Christian Folden Lund, Formand
Jacob Tielbo Bøtter, Næstformand
Lotte Hansen
Martin Høyer-Hansen
Steen Jørgensen
Lene Tanggaard Pedersen

Direktion

Signe Malene Lopdrup
Frederik Grenaa Nemeth

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsepåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Fonden Roskilde Festival.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Roskilde, den 29.04.2019

Direktion

Signe Malene Lopdrup

Frederik Grenaa Nemeth

Bestyrelse

Christian Folden Lund
Formand

Jacob Tielbo Bøtter
Næstformand

Lotte Hansen

Martin Høyer-Hansen

Steen Jørgensen

Lene Tanggaard Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Roskilde Festival

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden Roskilde Festival for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som moderfonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 29.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24807

Christian Dalmoose Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24730

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	175.356	156.297	143.376	139.111	127.981
Bruttoresultat	72.601	62.948	62.008	62.936	53.439
Driftsresultat	17.914	10.054	8.316	12.806	(90)
Resultat af finansielle poster	(1.297)	(1.066)	(999)	(485)	(248)
Årets resultat	14.152	8.170	6.700	10.505	646
Samlede aktiver	95.479	87.335	84.134	78.884	73.106
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.445	33	1.061	3.462	2.388
Egenkapital	68.487	59.336	56.164	54.656	47.208
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	81	76	71	73	81
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	41,4	40,3	43,2	45,2	41,8
Nettomargin (%)	8,1	5,2	4,7	7,6	0,5
Egenkapitalens forrentning (%)	22,1	14,1	12,1	20,6	1,3
Soliditetsgrad (%)	71,7	67,9	66,8	69,3	64,6
Nettoomsætning pr. medarbejder	2.164,9	2.056,5	2.019,4	1.905,6	1.580,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Nettoomsætning pr. medarbejder	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. antal fuldtidsmedarbejdere}}$	Virksomhedens produktivitet

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fonden Roskilde Festivals formål er at støtte initiativer, der er til gavn for børn og unge samt at støtte humanitært, andet alment velgørende, almennyttigt og kulturelt arbejde, herunder Foreningen Roskilde Festival.

Fonden er en del af Roskilde Festival-gruppen, som er en samlebetegnelse for den almennyttige virksomhed, der udgøres af Fonden Roskilde Festival og dens datterselskab Roskilde Kulturservice A/S samt Foreningen Roskilde Festival, der står for arrangementet Roskilde Festival. Bag alt hvad Roskilde Festival-gruppen foretager sig ligger et fælles overordnet formål om at støtte humanitært, andet velgørende, almennyttigt og kulturelt arbejde med særligt fokus på børn og unge.

Roskilde Festival-gruppens overordnede strategiske ambition er at udvikle åbne og engagerende fællesskaber, der flytter mennesker gennem musik, kunst, bæredygtighed og aktiv deltagelse.

Strategiens ambition realiseres ud fra et grundprincip om, at hovedbegivenheden Roskilde Festival er det altafgørende omdrejningspunkt for den samlede almennyttige forretning, og at der derfor skal være stærk sammenhæng og koordinering mellem festivalen og de understøttende aktiviteter, som udfoldes i Fonden Roskilde Festival, under navnet RF Experience.

Fondens forretningsområde

Den samlede vision for Fondens forretningsområder er at være førende i Nordeuropa inden for større og komplekse eventløsninger med fokus på udvikling, kreativitet, kvalitet, gastronomi, sikkerhed og bæredygtighed i løsningerne.

Aktiviteterne breder sig primært over udvikling, planlægning og afvikling samt understøttelse af større musik, sports- og kulturarrangementer, festivaler og events, hvor den viden og erfaring, som Fonden har erhvervet gennem Roskilde Festival, kan sættes i spil i andre sammenhænge. Fonden står således både for at udvikle og skabe helhedsoplevelser, sikring af logistik, for event-sikkerhed og for rådgivning. Et voksende forretningsområde er rådgivning og uddannelse inden for frivillighed og frivillig ledelse.

Derudover har Fonden aktiviteter i forbindelse med Roskilde Festival, idet Fonden har en aftale med Foreningen Roskilde Festival om at forestå salg af blandt andet drikkevarer, cigaretter og tog- og busbilletter, samt at drive festivalens restaurant i Backstage Village.

Roskilde Kulturservice A/S, Fondens eneste datterselskab, har omkring 79 fuldtidsansatte. Derudover tilknyttes projektansatte efter behov, ligesom en del praktikanter er tilknyttet.

Varelagrene består af kurante varer inden for engangsservice og trævarer. Produkterne sælges hovedsageligt til Roskilde Festival og de boder, der etableres på festivalen. Varelagrene er optaget til indkøbspris.

Ledelsesberetning

Ledelsen anser ikke de igangværende arbejder som værende behæftede med risiko i forhold til manglende gennemførelse eller i forhold til større underskud på projekterne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 14,2 mio. og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 68,5 mio.

Af større aktiviteter for eksterne partnere har Fonden i 2018 blandt andet stået for totalproduktion, planlægning og afvikling af LO's 1. maj-arrangement i Fælledparken i København, sikkerhed, konsulenttydelser og el og materiel til videnskabsfestivalen Bloom og Ungdommens Folkemøde, leveret materiel og el til Copenhagen Pride, og til DHL stafetten i Aarhus og København og stået for produktionen af mindekoncerten for Kim Larsen på Rådhuspladsen i København samt rådgivet Københavns Kommune omkring nattelivet i indre by.

Opgaverne viser i hvor forskellige sammenhænge, Fondens kompetencer kan sættes i spil samtidig med, at det giver mulighed for at teste løsninger i lidt mere utraditionelle sammenhænge og dermed hente inspiration til Roskilde Festival.

Organisations- og forretningsudvikling

Der er i ledelsens øjne ikke tvivl om nødvendigheden af, at Roskilde Festival-gruppen i sin helhed til stadighed udvikler sig og positionerer sig som almennyttig virksomhed, samtidig med at den skal være i stand til at tilpasse sig et stadig mere konkurrencepræget festival- og event-marked. Derfor har ledelsen i de seneste år arbejdet på at koncentrere Fondens virksomhed om dens kernekompetencer i et tæt samspil med den øvrige Roskilde Festival-gruppe, hvor den samlede strategiske ambition, organiseringen og samarbejdet på tværs er blevet udviklet og skærpet.

Et led i dette er løbende at arbejde med at udvikle organisationen og medarbejdernes kompetencer i Fondens datterselskab Roskilde Kulturservice A/S, så det fortsat er muligt at realisere ambitionerne både for festivalen og for de understøttende aktiviteter i Fonden.

RF Experience handler både om at sikre og udvikle opgaveløsning for andre på tværs af programmerne og derigennem at sikre ny viden og inspiration, som kan bruges aktivt i udviklingen af Roskilde Festival.

RF Experience fik i 2018 samlet alle forretningsområderne med en fælles visuel identitet og hjemmeside.

Omsætning og egenkapital

Samlet set er 2018 resultatet for Fonden Roskilde Festival det bedste i Fondens historie. Det skyldes både Fondens festivalaktiviteter og den fortsatte implementering af strategien for de understøttende forretningsområder.

Ledelsesberetning

Fonden har i 2018 således fortsat implementeringen af den vedtagne forretningsstrategi med øget fokus på udviklingen af RF Experience. Dette har forbedret indtjeningen i forretningsområdet markant. Udover det øgede samlede fokus skyldes forbedringen blandt andet også, at Fonden har løst flere store opgaver, hvor alle de kompetencer, der erhverves gennem udvikling og afvikling af Roskilde Festival, udnyttes.

Salg af drikkevarer på Roskilde Festival er stadig Fonden Roskilde Festivals største forretningsområde. Det er derfor tilfredsstillende, at de økonomiske resultater afspejler den fantastiske festival, som blev afviklet i 2018. Som det har været tilfældet de seneste år, er fremgangen især drevet af øget salg af spiritus, men det lykkedes også at reducere omkostningerne til panthåndtering ligesom omkostningerne til at håndtere den kontantfri festival er reduceret. Initiativet med lave priser på øl-rammer på campingområdet for at reducere mængden af øldåser købt i Tyskland fortsatte også i 2018, da dette har både miljø- og affaldsmæssig konsekvens. Flere af deltagerne benyttede sig af initiativet, hvilket resulterede i, at salget af øl steg.

Over de seneste fem år er Roskilde Festival-gruppens egenkapital steget som følge af den positive udvikling i omsætning og indtjening. Stigningen i egenkapitalen er en del af Fondens strategi, da Fonden i de kommende år står overfor en del større investeringer, der skal være med til at understøtte Fondens almennyttige arbejde. Det gælder bl.a. fejring af festivalens 50-års jubilæum med helårsaktiviteter, der afspejler almennyttigheden ved at engagere og involvere omverden, samt etableringen af et fællesskabshus på Musicon, hvor Festival-gruppen på en gang kan stimulere byudviklingen i området med kreative vækstlag i fokus og kan åbne og dele faciliteter med andre aktører i området. Fonden og datterselskabet Roskilde Kulturservice A/S har fortsat en høj likviditetsgrad, hvilket ledelsen ser med tilfredshed på, da dette er med til at sikre virksomheden frihed til fortsat vækst gennem investeringer og udvikling af Fondens forretningsområder samt ikke mindst bidrage til det almennyttige formål.

Årets resultat anses samlet set som tilfredsstillende.

Ledelsens forventninger til Fondens økonomiske resultater i det kommende regnskabsår er positive.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling af regnskabet poster.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Særlige risici

Da Fonden selv har likviditet til at kunne finansiere den løbende drift og derfor ikke er afhængig af lån og kreditter fra eksterne parter, er koncernen ikke påvirket direkte af renteutviklingen for kreditter og lån.

Fonden opnår dog en ringe forrentning af sine likvider, da behovet for fri likviditet er meget svingende over året, hvorfor koncernen ikke har mulighed for at binde eller investere midlerne på en måde, der vil kunne sikre en forrentning.

Ledelsesberetning

Da Fonden primært driver forretning og samhandel med danske virksomheder og institutioner, har ændringer i valutakurser ikke direkte indflydelse på koncernens indtjening.

Redegørelse for fondsledelse

Fonden Roskilde Festival ledes af en bestyrelse med 6 medlemmer. Christian Folden Lund er formand og Jacob Tielbo Bøtter er næstformand.

Alle bestyrelsesmedlemmer med undtagelse af Steen Jørgensen er uafhængige af Fonden Roskilde Festival.

Ingen bestyrelsesmedlemmer har i regnskabsåret modtaget vederlag for deres bestyrelseshverv.

Bestyrelsens sammensætning er som følger:

Navn	Christian Folden Lund, formand for bestyrelsen
Køn og alder	Mand, 42 år
Stilling	Group CCO, BC Hospitality Group
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2016, genvalgt i årene 2017-2018. Valgperioden udløber i 2019.
Ledelseshverv	Bestyrelsesmedlem AS3 A/S. Bestyrelsesmedlem Profil Rejser A/S. Bestyrelsesmedlem VEO ApS Bestyrelsesmedlem Trap Danmark.
Kompetencer	Medie- og forretningsmand med erfaring i at opbygge digital- og underholdningsforretning.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

Navn	Jacob Tielbo Bøtter, næstformand for bestyrelsen
Køn og alder	Mand, 33 år
Stilling	Selvstændig konsulent
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2015, genvalgt i årene 2016-2018. Valgperioden udløber i 2019.
Ledelseshverv	Direktør for Forlaget Fat Cat Press ApS. Rådgiver for en række start-ups, heriblandt CPH Village og Ernit. Bestyrelsesmedlem Roskilde Kulturservice A/S.
Kompetencer	Kendskab til unge og den digitale branche.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

Ledelsesberetning

Navn	Steen Jørgensen
Køn og alder	Mand, 62 år
Stilling	Direktør på spillestedet VEGA
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2010, genvalgt i årene 2011-2018. Valgperioden udløber i 2019.
Ledelsehverv	Direktør på spillestedet VEGA. Bestyrelsesmedlem Foreningen af Danske Kulturbestyrelser. Bestyrelsesmedlem Fonden Gjethuset. Medlem af repræsentantskabet, Sankt Annæ MBK.
Kompetencer	Mangeårigt kendskab til musikbranchen
Uafhængig/afhængig	Afhængig

Navn	Martin Høyer-Hansen
Køn og alder	Mand, 45 år
Stilling	CEO, North-East Family Office
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2018. Valgperioden udløber i 2019.
Ledelsehverv	Direktør for en række selskaber med relation til North-East Family Office-koncernen og M2H-koncernen. Bestyrelsesformand Liljeborgfonden Bestyrelsesformand North-East Family Office Fondsmæglerselskab A/S Bestyrelsesformand North-East Venture ApS Bestyrelsesmedlem Inno-Overblik ApS Bestyrelsesmedlem Julemærkefonden Bestyrelsesmedlem Liljeborg Ejendomme A/S Bestyrelsesmedlem 919 by E&B A/S Bestyrelsesmedlem Grant Compass A/S Bestyrelsesmedlem Hemonto A/S Bestyrelsesmedlem Hemonto Group Holding ApS Bestyrelsesmedlem Investeringsaktieselskabet af 11. februar 2012 Bestyrelsesmedlem Little Miracles International A/S Bestyrelsesmedlem Little Miracles International Holding A/S Bestyrelsesmedlem North-East Health Care Investment ApS Bestyrelsesmedlem North-East Health Care Holding ApS Bestyrelsesmedlem Bjarne Henrichsen Consulting ApS Bestyrelsesmedlem Henrichsen Invest ApS Bestyrelsesmedlem Mikkel Madsen ApS
Kompetencer	Økonomi- og regnskabsmæssige forhold samt erhvervsdrivende og almennyttige fonde.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

Ledelsesberetning

Navn	Lene Tanggaard
Køn og alder	Kvinde, 45 år
Stilling	Professor og Viceinstituleder ved Institut for Kommunikation & Psykologi, Det Humanistiske Fakultet, Aalborg Universitet.
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2018. Valgperioden udløber i 2019.
Ledelseshverv	Medlem af driftsbestyrelsen for Nordjyske Medier A/S Bestyrelsesmedlem Inge Lehmanns legat, Videnskabernes Selskab Medlem af repræsentantskabet Dansk Psykologisk Forlag Medlem af repræsentantskabet Brandbjerg Højskole Medlem af Advisory Board ved kaospiloterne Medlem af Advisory Board Aarhus Vand Medlem af Advisory Board Filmby Aarhus Medlem af Innovation Advisory board, Aarhus Kommune Medlem af hovedbestyrelsen, Jysk børneforsorg
Kompetencer	Indsigt i psykologi, pædagogisk-psykologi, ledelse, kreativitet og innovation samt bestyrelses- og udvalgserfaring.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig
Navn	Lotte Hansen
Køn og alder	Kvinde, 46 år
Stilling	Stifter #iLoveGlobalGoals og partner Hansen & Ersbøll Agenda. Cand.scient.pol. og journalist.
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2018. Valgperioden udløber i 2019.
Ledelseshverv	Bestyrelsesformand Golden Days Medlem af Advisory Board Center for Politik og ledelse, CBS
Kompetencer	Politik, samfund og bæredygtighed. Arbejder med Mobilisering, Agendasetting, Verdensmål, partnerskaber og handlekraft til unge.
Uafhængig/afhængig	Afhængig

Fonden har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse og følger ud fra bestyrelsens vurdering i alle væsentlige forhold disse. Fonden har udarbejdet lovpligtig redegørelse for god fondsledelse i skemaformat, der fremgår af hjemmesiden, jf. <https://roskildefestivalgruppen.dk/media/1248/2018-anbefalinger-for-god-fondsledelse.pdf>

Redegørelse for uddelingspolitik

For at sikre det almennyttige formål afsætter Fonden årligt et fast beløb til humanitære og kulturelle indsatser. I 2018 blev der afsat kr. 5.000.000 til dette formål. For at sikre kontinuitet og sammenhæng i Roskilde Festival-gruppens samlede almennyttige indsats gives Fondens donationer i overensstemmelse med den tværgående donationsstrategi, der blev vedtaget i 2017 for alle donationer i Roskilde Festival-gruppen.

Donationsstrategiens ambition er at støtte fællesskaber, der udvikler unges muligheder for engagement i og udvikling af omverden gennem musik, kunst, bæredygtighed og aktiv deltagelse, samt at støtte initiativer, der er nysgerrige, udfordrer omverden, og som viser nye veje.

Ledelsesberetning

Fonden har et særligt fokus på at støtte kulturelle vækstlagsinitiativer, idet det i forlængelse af det almennyttige formål og den samlede Festival-gruppens position og ansvar som ledende kulturinstitution i Danmark er vigtigt at understøtte og engagere sig i udviklingen af de mindre vækstlagsmiljøer, der udgør et væsentligt fundament for musik- og kunstlivet og dermed Roskilde Festivals fortsatte udvikling.

I 2018 har Fonden således støttet projektet **Ordkælv** (500.000 kr.), som samler og udgiver anderledes og frigørende litteratur og natur- og vidensfestivalen. **Bloom** (800.000 kr.) – en donation, som ledsages af et treårigt samarbejde mellem Golden Days og Fonden Roskilde Festival, der skal sikre udviklingen af Bloom. Fonden har også haft et særligt fokus på unge kvindelige musikeres muligheder både i og uden for Danmark og har bl.a. støttet danske **SheCanPlay**, der arbejder for at styrke unge kvindelige musikere og producenters udviklingsmuligheder i Danmark og fællesskabet **ROCKCITY HAMBURG** (50.000 kr.), der er dedikeret til at hjælpe kvindelige musikere, musikkritikere og -journalister, booking-agenter og andre kvinder i musikindustrien. Uden for Danmark har Fonden også støttet det uafhængige og nyskabende spillested **Plan B** i Malmø (36.340 kr.), samt spillestedet **BLÅ** i Oslo (50.000 kr.). I note 13 i moderfondens regnskab er der redegjort for årets uddelinger på kr. 5.000.000.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af fondens finansielle stilling.

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Nettoomsætning		175.355.950	156.296.609
Vareforbrug		(60.716.564)	(55.600.391)
Andre eksterne omkostninger		(42.038.734)	(37.748.066)
Bruttoresultat		72.600.652	62.948.152
Personaleomkostninger	1	(52.217.492)	(49.047.598)
Af- og nedskrivninger	2	(2.469.233)	(3.846.745)
Driftsresultat		17.913.927	10.053.809
Andre finansielle indtægter	3	11.096	9.663
Andre finansielle omkostninger	4	(1.307.702)	(1.076.082)
Resultat før skat		16.617.321	8.987.390
Skat af årets resultat	5	(2.465.571)	(817.607)
Årets resultat	6	14.151.750	8.169.783

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		145.149	879.011
Goodwill		0	36.667
Immaterielle anlægsaktiver	7	145.149	915.678
Grunde og bygninger		7.615.858	7.937.172
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.003.067	1.773.797
Indretning af lejede lokaler		211.527	373.189
Materielle anlægsaktiver	8	9.830.452	10.084.158
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	250.000
Udskudt skat	10	1.295.322	1.916.080
Finansielle anlægsaktiver	9	1.545.322	2.166.080
Anlægsaktiver		11.520.923	13.165.916
Fremstillede varer og handelsvarer		2.223.107	1.764.176
Varebeholdninger		2.223.107	1.764.176
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.880.389	15.721.712
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	24.400	0
Andre tilgodehavender		1.260.436	456.815
Tilgodehavende selskabsskat		866.000	0
Periodeafgrænsningsposter		424.611	338.882
Tilgodehavender		19.455.836	16.517.409
Likvide beholdninger		62.278.753	55.887.860
Omsætningsaktiver		83.957.696	74.169.445
Aktiver		95.478.619	87.335.361

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Henlagt til uddelinger		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		57.841.528	48.689.780
Egenkapital		68.487.445	59.335.697
Gæld til realkreditinstitutter		8.237.000	8.237.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	8.237.000	8.237.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.043.761	4.828.817
Skyldig selskabsskat		1.643.831	656.823
Anden gæld		14.066.582	14.277.024
Kortfristede gældsforpligtelser		18.754.174	19.762.664
Gældsforpligtelser		26.991.174	27.999.664
Passiver		95.478.619	87.335.361
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.645.917	5.000.000	48.689.780	59.335.697
Øvrige egenkapitalposter	0	(5.000.000)	0	(5.000.000)
Årets resultat	0	5.000.000	9.151.748	14.151.748
Egenkapital ultimo	5.645.917	5.000.000	57.841.528	68.487.445

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets uddelinger. Legatarfortegnelse fremgår af side 31.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		17.913.925	10.053.809
Af- og nedskrivninger		2.469.233	3.846.745
Ændringer i arbejdskapital	13	(4.526.855)	(2.740.476)
Pengestrømme vedrørende primær drift		15.856.303	11.160.078
Modtagne finansielle indtægter		11.096	9.663
Betalte finansielle omkostninger		(1.307.702)	(1.076.082)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.723.806)	(1.686.468)
Pengestrømme vedrørende drift		12.835.891	8.407.191
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.444.998)	(33.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.444.998)	(33.000)
Uddelinger		(5.000.000)	(4.998.490)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.000.000)	(4.998.490)
Ændring i likvider		6.390.893	3.375.701
Likvider primo		55.887.860	52.512.159
Likvider ultimo		62.278.753	55.887.860

Koncernens noter

			2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger				
Gager og lønninger			43.734.230	40.823.611
Pensioner			3.962.116	3.837.329
Andre omkostninger til social sikring			598.879	509.885
Andre personaleomkostninger			3.922.267	3.876.773
			52.217.492	49.047.598
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere			81	76
	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Forpligtelser til at yde pension 2018 kr.	Ledelses- vederlag 2017 kr.	Forpligtelser til at yde pension 2017 kr.
Direktion	2.395.529	259.435	2.203.982	240.330
	2.395.529	259.435	2.203.982	240.330
			2018 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver			770.529	1.209.574
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver			1.698.704	2.079.202
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver			0	557.969
			2.469.233	3.846.745
			2018 kr.	2017 kr.
3. Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter i øvrigt			11.096	19
Øvrige finansielle indtægter			0	9.644
			11.096	9.663
			2018 kr.	2017 kr.
4. Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger i øvrigt			436.010	196.474
Øvrige finansielle omkostninger			871.692	879.608
			1.307.702	1.076.082

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.844.813	912.809
Ændring af udskudt skat	620.758	(95.202)
	2.465.571	817.607
	2018 kr.	2017 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Henlagt til fremtidige uddelinger	5.000.000	4.998.490
Overført resultat	9.151.748	3.171.293
	14.151.748	8.169.783
	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.899.882	1.275.000
Afgange	0	(1.275.000)
Kostpris ultimo	4.899.882	0
Af- og nedskrivninger primo	(4.020.871)	(1.238.333)
Årets afskrivninger	(733.862)	(36.667)
Tilbageførsel ved afgang	0	1.275.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.754.733)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	145.149	0

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	11.457.028	8.503.870	2.547.984
Tilgange	0	1.444.998	0
Afgange	0	0	(81.186)
Kostpris ultimo	11.457.028	9.948.868	2.466.798
Af- og nedskrivninger primo	(3.519.856)	(6.730.073)	(2.174.795)
Årets afskrivninger	(321.314)	(1.215.728)	(161.662)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	81.186
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.841.170)	(7.945.801)	(2.255.271)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.615.858	2.003.067	211.527
9. Finansielle anlægsaktiver			
		Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo		750.000	1.916.080
Afgange		0	(620.758)
Kostpris ultimo		750.000	1.295.322
Nedskrivninger primo		(500.000)	0
Nedskrivninger ultimo		(500.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		250.000	1.295.322

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	45.688	(102.259)
Materielle anlægsaktiver	1.105.150	1.185.289
Tilgodehavender	(49.444)	(21.969)
Hensatte forpligtelser	0	812.628
Fremførbare skattemæssige underskud	193.928	42.391
	1.295.322	1.916.080
Bevægelser i året		
Primo	1.916.080	
Indregnet i resultatopgørelsen	(620.758)	
Ultimo	1.295.322	

	2018 kr.	2017 kr.
11. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	24.400	0
	24.400	0

	2018 kr.	2017 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter		7.237.280
		7.237.280
		Restgæld efter 5 år kr.

Gæld til realkreditinstitutter er afdragsfrie til og med marts 2012.

	2018 kr.	2017 kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(458.933)	465.076
Ændring i tilgodehavender	(2.072.426)	(4.008.874)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.995.496)	803.322
	(4.526.855)	(2.740.476)

	2018 kr.	2017 kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	27.643	180.926

Koncernens noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld og anden langfristet gæld på 8.237 t.kr. er der stillet sikkerhed i grunde og bygninger. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed, udgør 7.616 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr. i bygninger og grunde.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I regnskabsåret har der været transaktioner med Roskilde Kulturservice A/S, som har omfattet administrationshonorar inkl. husleje, som udgør 18,6 mio. kr. (2017: 16,7 mio.kr.) for regnskabsåret 2018. Fonden Roskilde Festivalen har derfor en gæld til Roskilde Kulturservice A/S pr. 31.12.2018, som er et handelsmellemværende, som afregnes løbende.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
17. Dattervirksomheder			
Roskilde Kulturservice A/S	Roskilde	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Nettoomsætning		134.379.496	118.703.821
Vareforbrug		(60.826.564)	(55.600.391)
Andre eksterne omkostninger		(54.148.820)	(49.517.753)
Bruttoresultat		19.404.112	13.585.677
Personaleomkostninger	1	(2.764.951)	(2.427.026)
Af- og nedskrivninger	2	(1.682.907)	(2.173.540)
Driftsresultat		14.956.254	8.985.111
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.157.395	679.724
Andre finansielle indtægter	3	11.096	9.644
Andre finansielle omkostninger	4	(1.107.503)	(875.964)
Resultat før skat		16.017.242	8.798.515
Skat af årets resultat	5	(1.865.494)	(628.732)
Årets resultat	6	14.151.748	8.169.783

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		57.129	343.930
Goodwill		0	36.667
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>57.129</u>	<u>380.597</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.901.347	1.773.796
Indretning af lejede lokaler		211.527	373.189
Materielle anlægsaktiver	8	<u>2.112.874</u>	<u>2.146.985</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.957.565	13.800.168
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	250.000
Udskudt skat	10	789.409	810.090
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>16.996.974</u>	<u>14.860.258</u>
Anlægsaktiver		<u>19.166.977</u>	<u>17.387.840</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.223.107	1.764.176
Varebeholdninger		<u>2.223.107</u>	<u>1.764.176</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.764.971	12.651.021
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	24.400	0
Andre tilgodehavender		1.109.372	17.651
Periodeafgrænsningsposter	12	199.867	240.084
Tilgodehavender		<u>10.098.610</u>	<u>12.908.756</u>
Likvide beholdninger		<u>47.213.344</u>	<u>36.610.550</u>
Omsætningsaktiver		<u>59.535.061</u>	<u>51.283.482</u>
Aktiver		<u>78.702.038</u>	<u>68.671.322</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.822.565	13.665.168
Henlagt til uddelinger	13	5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		42.018.964	35.024.613
Egenkapital		68.487.446	59.335.698
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.724.360	4.328.977
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.239.601	1.670.216
Skyldig selskabsskat		1.643.831	388.662
Anden gæld		3.606.800	2.947.769
Kortfristede gældsforpligtelser		10.214.592	9.335.624
Gældsforpligtelser		10.214.592	9.335.624
Passiver		78.702.038	68.671.322
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualaktiver	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	5.645.917	13.665.170	5.000.000	35.024.611
Øvrige egenkapitalposterings	0	0	(5.000.000)	0
Årets resultat	0	2.157.395	5.000.000	6.994.353
Egenkapital ultimo	5.645.917	15.822.565	5.000.000	42.018.964
				I alt kr.
Egenkapital primo				59.335.698
Øvrige egenkapitalposterings				(5.000.000)
Årets resultat				14.151.748
Egenkapital ultimo				68.487.446

Øvrige egenkapitalposterings vedrører årets uddelings. Legatarfortegnelse fremgår af side 31.

Modervirksomhedens noter

			2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger				
Gager og lønninger			1.615.432	1.471.722
Andre omkostninger til social sikring			10.478	7.651
Andre personaleomkostninger			1.139.041	947.653
			2.764.951	2.427.026
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere			2	1
	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Forpligtelser til at yde pension 2018 kr.	Ledelses- vederlag 2017 kr.	Forpligtelser til at yde pension 2017 kr.
Direktion	2.395.529	259.435	2.203.982	240.330
	2.395.529	259.435	2.203.982	240.330
			2018 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver			323.468	491.493
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver			1.359.439	1.682.047
			1.682.907	2.173.540
			2018 kr.	2017 kr.
3. Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter i øvrigt			11.096	9.644
			11.096	9.644
			2018 kr.	2017 kr.
4. Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger i øvrigt			235.811	222.335
Øvrige finansielle omkostninger			871.692	653.629
			1.107.503	875.964

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.844.813	644.648
Ændring af udskudt skat	20.681	(15.916)
	1.865.494	628.732
	2018 kr.	2017 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.157.395	679.724
Henlagt til fremtidige uddelinger	5.000.000	4.998.490
Overført resultat	6.994.353	2.491.569
	14.151.748	8.169.783
	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.309.478	1.275.000
Afgange	0	(1.275.000)
Kostpris ultimo	1.309.478	0
Af- og nedskrivninger primo	(965.548)	(1.238.333)
Årets afskrivninger	(286.801)	(36.667)
Tilbageførsel ved afgang	0	1.275.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.252.349)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.129	0

Modervirksomhedens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	7.998.823	753.130	
Tilgange	1.325.328	0	
Afgange	0	(81.186)	
Kostpris ultimo	9.324.151	671.944	
Af- og nedskrivninger primo	(6.225.027)	(379.941)	
Årets afskrivninger	(1.197.777)	(161.662)	
Tilbageførsel ved afgange	0	81.186	
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.422.804)	(460.417)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.901.347	211.527	
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	135.000	750.000	810.090
Afgange	0	0	(20.681)
Kostpris ultimo	135.000	750.000	789.409
Opskrivninger primo	13.665.170	0	0
Andel af årets resultat	2.157.395	0	0
Opskrivninger ultimo	15.822.565	0	0
Nedskrivninger primo	0	(500.000)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(500.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.957.565	250.000	789.409

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	2018	2017
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	65.052	15.459
Materielle anlægsaktiver	724.357	794.631
	789.409	810.090

Bevægelser i året

Primo	810.090
Indregnet i resultatopgørelsen	(20.681)
Ultimo	789.409

	2018	2017
	kr.	kr.
11. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	24.400	0
	24.400	0

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som vedrører næstkommende regnskabsår.

13. Henlagt til uddelinger

Legatarfortegnelse

	2018
	kr.
Udbetalte uddelinger, vækstlag	
RockCity Hamburg e.V., musicHHwomen	50.000
Integration Wien, Projekt P.I.L.O.T.	50.000
TRIKONT Unsere Stimme Verlags GmbH	50.000
BLÅ	50.000
She Can Play	50.000
KOSO	19.303
Plan B	36.340
Udbetalte uddelinger, vækstlag i alt	305.643
Udbetalte uddelinger, eksterne	
Det turkise telt	100.000
Meta Film, #MeToo-mosaik	50.000
this.	350.000
Ejdendomsfonden INSP	350.000
Golden Days, Bloom 2019	800.000
Ordsæl	500.000
Udbetalte uddelinger, eksterne i alt	2.150.000
Udbetalte uddelinger i alt	2.455.643

Modervirksomhedens noter

Uddelte uddelinger, vækstlag, udbetalt i nyt år

The Quietus	25.848
Foreningen Club T-Rex	50.000
Danske Uafhængige Pladeselskaber	25.000
Rap for Refugees e.V.	149.494
Verein zur Förderung der PopKultur	59.798
Den Selvejende Institution Skovsnogen - Deep Forest Artland	150.000
ATLAS magasin	49.000
Roskilde Kommune - Musicon, Hackaton BEC	75.000
Rødder, Fødder & Stemmer	100.000
Aarhus Echo	10.000
Uddelte uddelinger, vækstlag, udbetalt i nyt år i alt	694.140

Uddelte uddelinger, eksterne, udbetalt i nyt år

Golden Days, Bloom 2020	400.000
Association Atlas Azawan	200.217
Fusebox	100.000
Information, Demokratiskole	250.000
Københavns Madhus, Fremtidens Måltid	900.000
Uddelte uddelinger, eksterne, udbetalt i nyt år i alt	1.850.217
Udbetalte uddelinger, udbetalt i nyt år i alt	2.544.357

Uddelinger i alt	5.000.000
-------------------------	------------------

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>27.643</u>	<u>52.672</u>

15. Eventualaktiver

Fonden støtter løbende med uddelinger i overensstemmelse med formålet, og fonden har meddelt tilsagn om uddelinger til projekter med op til 5 mio.kr.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen og fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Fonden Roskilde Festival og Roskilde Kulturservice A/S (datterselskab). Moderfonden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for moderfonden og dattervirksomheden. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedens regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheden udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Indtægter fra serviceydelser indregnes som omsætning i takt med levering af ydelsen.

Indtægter fra arrangementer indregnes i takt med arrangementerne afholdes.

Indtægter fra administrationsydelser indregnes på tidspunktet for faktureringstidspunktet.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører de primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrører omkostninger til udvikling af akkrediteringssystem indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i moderfonden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til moderfondens forholdsmæssige andel af datterselskabets regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderfondens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis moderfonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skuldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.