

## **Fonden Roskilde Festival**

Havsteensvej 11

4000 Roskilde

CVR-nr. 26465745

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på fondens årsmøde, den 25.04.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Bruno Månsson

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	2
Koncernens resultatopgørelse for 2017	2
Koncernens balance pr. 31.12.2017	2
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	2
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	2
Koncernens noter	2
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	2
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	2
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	2
Modervirksomhedens noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Fonden Roskilde Festival  
Havsteensvej 11  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 26465745  
Hjemsted: Roskilde  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

## Bestyrelse

Gitte Nørgaard, formand  
Søren Kaare-Andersen, næstformand  
Jacob Tielbo Bøtter  
Steen Jørgensen  
Christian Folden Lund

## Direktion

Signe Malene Lopdrup  
Frederik Grenaa Nemeth

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Roskilde, den 25.04.2018

### Direktion

Signe Malene Lopdrup

Frederik Grenaa Nemeth

### Bestyrelse

Gitte Nørgaard  
formand

Søren Kaare-Andersen  
næstformand

Jacob Tielbo Bøtter

Steen Jørgensen

Christian Folden Lund

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til bestyrelsen i Fonden Roskilde Festival

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden Roskilde Festival for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 25.04.2018

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne24807

Christian Dalmoose Pedersen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne24730

## Ledelsesberetning

	<b>2017</b> <b>t.kr.</b>	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>	<b>2013</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	156.297	143.376	139.111	127.981	114.676
Bruttoresultat	62.948	62.008	62.936	53.439	51.629
Driftsresultat	10.054	8.316	12.806	(90)	6.177
Resultat af finansielle poster	(1.066)	(999)	(485)	(248)	(175)
Årets resultat	8.170	6.700	10.505	646	6.108
Samlede aktiver	87.335	84.134	78.884	73.106	65.743
Investeringer i materielle anlægsaktiver	33	1.061	3.462	2.388	3.215
Egenkapital inkl. minoriteter	59.336	56.164	54.656	47.208	47.382
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	76	71	73	81	72
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	40,3	43,2	45,2	41,8	45,0
Nettomargin (%)	5,2	4,7	7,6	0,5	5,3
Egenkapitalens forrentning (%)	14,1	12,1	20,6	1,4	12,3
Soliditetsgrad (%)	67,9	66,8	69,3	64,6	72,1
Nettoomsætning pr. medarbejder	2.056,5	2.019,4	1.905,6	1.580,0	1.592,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Jf. anvendt regnskabspraksis for beregningsformel og definition.

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
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 (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	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 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, 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 også 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 Rest & Eat i Backstage Village.

Roskilde Kulturservice A/S, Fondens eneste datterselskab, har omkring 75 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 2017 udviser et overskud på kr. 8,2 mio. og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 59 mio.

Af større aktiviteter for eksterne partnere har Fonden i 2017 blandt andet stået for totalproduktion, planlægning og afvikling af LO's 1. maj-arrangement i Fælledparken i København, sikkerhedskonsulentydelse, levering af el og lyd til Folkemødet på Bornholm, sikkerhed, konsulenttydelser og el og materiel til videnskabsfestivalen Bloom og Ungdommens Folkemøde, begge i Søndermarken, leveret materiel og el til Copenhagen Pride, leveret el til Spejdernes lejr i Sønderborg og til DHL stafetten i Aarhus og København og stået for undervisning i sikkerhed på Bucks University i England og The Kingdom of Saudi Arabia General Entertainment Authority i Saudi Arabien samt for ledelsesrådgivning for den bæredygtige landbrugsvirksomhed Ingelby og uddannelsesforløb for frivillige ledere.

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 Fondens ledelses 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 har været at sikre, at Fondens datterselskab Roskilde Kulturservice A/S samlet set har den medarbejdersammensætning, der er nødvendig for at realisere ambitionerne både for festivalen og for de understøttende aktiviteter i Fonden. Primo oktober 2017 gennemførte ledelsen derfor en ændring af organisationen, hvor nogle af de eksisterende stillinger blev nedlagt og/eller ændret for at sikre, at organisationen kan bevæge sig sikkert ind i fremtiden bl.a. ved at give rum til ny viden, der kan udvikle opgaveløsningen, og gøre den mere fleksibel. Efterfølgende ændringen i oktober er der derfor også blevet tilført nye kompetencer til organisationen.

Organisationsændringerne var del af implementeringen af den forretningsstrategi, som Fonden vedtog i 2016 for de understøttende aktiviteter, hvor et centralt element har været at samle aktiviteterne i en række tværgående programmer (oplevelsesdesign, logistik, salg og partneraktivering, eventsikkerhed og viden), der understøtter helhedssynet i opgaveløsningen, under navnet RF Experience.

## Ledelsesberetning

RF Experience handler både om at sikre og udvikle opgaveløsning for andre på tværs af programmerne og om derigennem at sikre ny viden og inspiration tilbage, som kan bruges aktivt i udviklingen af Roskilde Festival. Se foregående afsnit for eksempler på nogle af de opgaver, som er løftet i RF Experience-regi.

RF Experience fik i 2017 udviklet visuel identitet og hjemmeside og er i starten af 2018 for alvor klar til at blive lanceret for omverden, men samlingen af aktiviteterne er som det fremgår pågået hele året og har allerede medført øget indtjening til Fonden.

### Omsætning og egenkapital

Implementeringen af den ny forretningsstrategi med øget fokus på de understøttende forretningsområder under RF Experience, har resulteret i øget indtjening. For at understøtte udviklingen har Fonden implementeret en ny struktur i økonomistyringen, således at det bliver nemmere at følge projekterne på tværs af forretningen.

I 2017 overgik Roskilde Festival til at blive kontantfri festival og Fondens opstartsomkostninger i den forbindelse har, ligesom øgede omkostninger til panthåndtering medført en stigning i omkostningsniveauet for Fondens festival-aktiviteter, hvilket har reduceret Fondens resultat. På baggrund af udviklingen i pantområdet, vil Fonden iværksætte en række initiativer i 2018, som skal reducere omkostningsniveauet.

Salg af drikkevarer på Roskilde Festival er fortsat Fonden Roskilde Festivals største forretningsområde, og bestyrelsen har derfor til stadighed fokus på udvikling i fortjenesten. Ledelsen kan på baggrund af årets rapporteringer konstatere en fortsat meget tilfredsstillende udvikling. I 2017 fortsatte udviklingen i salget, hvor salg af spiritus erstatter salg af øl. I 2017 blev priserne på ølrammer nedsat betragteligt, således at publikum havde mulighed for at købe en ramme øl for DKK 110. Initiativet blev blandt andet iværksat for at reducere mængde af øldåser købt i Tyskland, da dette har en både miljø- og affaldsmæssig konsekvens. Initiativet blev godt modtaget og resulterede i øget salg.

Over de seneste fem år er Roskilde Festival-gruppens egenkapital steget som følge af den positive udvikling i omsætning og indtjening. 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 virksomhedens 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 de kommende regnskabsår er positive.

## Ledelsesberetning

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Særlige risici

Da koncernen 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. Koncernen 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.

Koncernen fik i begyndelsen af dette regnskabsår melding om, at der i fremtiden vil skulle betales rente til bank på indeståender over 3 mio. kr. pr. juridisk enhed.

Da koncernen 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 5 medlemmer. Gitte Nørgaard er formand.

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	Gitte Nørgaard, formand for bestyrelsen
Køn og alder	Kvinde, 52 år
Stilling	Direktør for Århus Business College
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2008, genvalgt i årene 2009-2017. Valgperioden udløber i 2018.
Ledelseshverv	Direktør for Århus Business College. Medlem af bestyrelsen i Roskilde Kulturservice A/S. Bestyrelsesmedlem i Brdr. Kier A/S, Vilhelm Kiers Fond og DEG-L.
Kompetencer	Ledelse af komplekse videnorganisationer baseret på frivillighed samt viden om unge.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

## Ledelsesberetning

Navn	Søren Kaare-Andersen, næstformand for bestyrelsen
Køn og alder	Mand, 59 år
Stilling	Direktør for Bikubenfonden
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2011, genvalgt i årene 2012-2017. Valgperioden udløber i 2018.
Ledelseshverv	Direktør for Bikubenfonden. Formand for revisions- og risikoudvalget i Pensionskassen for Jordbrugsakademikere og Dyrlæger Formand for revisions- og risikoudvalget i Arkitekternes Pensionskasse Formand for den rådgivende komite Nasdaq OMX Cph Formand for bestyrelsen i Bikuben Foundation New York Inc. Formand for bestyrelsen i Høbbet A/S Formand for bestyrelsen i BIFI A/S Næstformand for bestyrelsen i Enkotec A/S Næstformand for bestyrelsen i Fonden Roskilde Festival Medlem af bestyrelsen i Arkitekternes Ejendomsselskab P/S Medlem af bestyrelsen i Volt A/S Medlem af bestyrelsen i Fonden for Socialt Ansvar Medlem af bestyrelsen for Nunafonden Medlem af Nationalmuseets Museumsråd Medlem af bestyrelsen for H.P. Lorentzens Stiftelse
Kompetencer	Kendskab til erhvervsdrivende og velgørende fonde samt Investering og regnskab.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig
Navn	Steen Jørgensen
Køn og alder	Mand, 61 år
Stilling	Direktør på spillestedet VEGA
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2010, genvalgt i årene 2011-2017. Valgperioden udløber i 2018.
Ledelseshverv	Direktør på spillestedet VEGA. Formand for Foreningen Roskilde Festivals bestyrelse. Medlem af bestyrelsen for Foreningen af danske kulturbestyrelser, Kulturbegivenhedsfonden Odd Productions, Fonden Gjethuset. Liveurope, Steering committee. Medlem af repræsentantskabet, Sankt Annæ MGK.
Kompetencer	Mangeårigt kendskab til musikbranchen
Uafhængig/afhængig	Afhængig
Navn	Jacob Tielbo Bøtter
Køn og alder	Mand, 32 år
Stilling	Selvstændig konsulent
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2015. Genvalgt i årene 2016-2017. Valgperioden udløber i 2018
Ledelseshverv	Ingen.
Kompetencer	Kendskab til unge og den digitale branche
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

## Ledelsesberetning

Navn	Christian Folden Lund
Køn og alder	Mand, 41 år
Stilling	Director, Bonnier Business
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2016. Genvælt i 2017. Valgperioden udløber i 2018.
Ledelseshverv	Medlem af bestyrelsen i AS3 A/S, Profil Rejser A/S, VEO ApS & Trap Danmark A/S
Kompetencer	Medie- og forretningsmand med erfaring i at opbygge ny digital- og underholdningsforretning.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

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://www.roskilde-festival.dk/more/about-roskilde-festival/roskilde-festival-gruppen/fonden-roskilde-festival>

### Redegørelse for uddelingspolitik

For at sikre det almennyttige formål afsætter Fonden årligt et fast beløb til humanitære og kulturelle indsatser. I 2017 blev der afsat kr. 5.000.000 til dette formål. For at sikre kontinuitet og sammenhæng mellem Roskilde Festival-gruppens samlede donationer vedtog bestyrelsen i Fonden Roskilde Festival sammen med bestyrelserne for Foreningen Roskilde Festival og Roskilde Kulturservice A/S i efteråret 2017 en ny donationsstrategi, som dækker 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.

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 kunsten og dermed Roskilde Festivals fortsatte udvikling.

I 2017 har Fonden således støttet det regionale spillested **Gimle** i Roskilde (kr. 1.200.000) og etableringen af et nyt spillested for eksperimenterende musik i København, **Alice** (kr. 1.000.000). Uden for Danmarks grænser har Fonden bl.a. støttet spillestedet **Cafe OTO** (kr. 75.000) i London, der ligesom mange andre spillesteder og kulturhuse i Europas større byer er truet af stigende husleje, samt den arabiske musikvækstlags- og branchefestival Beirut and Beyond.

Indsatsen for vækstlaget gælder ikke alene musiklivet, men også andre organisationer og initiativer, der giver det smalle og anderledes rum og mulighed for at udvikle og udfolde sig. Her skal bl.a. fremhæves **Astrid Noacks Atelier** (kr. 50.000), en eksperimenterende kunstscene for musikere og kunstnere, der arbejder side om side i et unikt og velbevaret baggårdsmiljø på Nørrebro, hvor den anerkendte danske billedhugger Astrid Noack (1888-1954) boede og virkede. Et andet eksempel er **Laboratorium for Æstetik og**

## Ledelsesberetning

**Økologi** (kr. 50.000), der arbejder på tværs af kunstens og videnskabens felter ved bl.a. at eksperimentere med udstillingsformater og vidensproduktion.

Lokalt støttede Fonden bl.a. den nye **Roskilde Handifestival**, som for andet år arrangerede en musikfestival for og med mennesker med handicap. Handifestivalen udfylder et hul i Roskilde Kommunes ellers bredt favnende musikprofil, hvilket også ses i at festivalen begge gange har meldt totalt udsolgt. Roskilde Handifestival modtog kr. 90.000.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Nettoomsætning		156.296.609	143.376.438
Vareforbrug		(55.600.391)	(49.057.548)
Andre eksterne omkostninger		(37.748.066)	(32.311.247)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>62.948.152</b>	<b>62.007.643</b>
Personaleomkostninger	1	(49.047.598)	(49.320.939)
Af- og nedskrivninger	2	(3.846.745)	(4.370.858)
<b>Driftsresultat</b>		<b>10.053.809</b>	<b>8.315.846</b>
Andre finansielle indtægter	3	9.663	41.614
Andre finansielle omkostninger	4	(1.076.082)	(1.040.751)
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.987.390</b>	<b>7.316.709</b>
Skat af årets resultat	5	(817.607)	(616.814)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>8.169.783</b>	<b>6.699.895</b>



## Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		879.011	2.038.030
Goodwill		36.667	91.667
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>915.678</b>	<b>2.129.697</b>
Grunde og bygninger		7.937.172	8.303.777
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.773.797	3.842.452
Indretning af lejede lokaler		373.189	537.647
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>10.084.158</b>	<b>12.683.876</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	250.000
Udskudt skat	10	1.916.080	1.820.878
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>9</b>	<b>2.166.080</b>	<b>2.070.878</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>13.165.916</b>	<b>16.884.451</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.764.176	2.229.252
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.764.176</b>	<b>2.229.252</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.721.712	9.132.802
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	0	13.685
Andre tilgodehavender		456.815	3.116.221
Periodeafgrænsningsposter		338.882	245.831
<b>Tilgodehavender</b>		<b>16.517.409</b>	<b>12.508.539</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>55.887.860</b>	<b>52.512.159</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>74.169.445</b>	<b>67.249.950</b>
<b>Aktiver</b>		<b>87.335.361</b>	<b>84.134.401</b>

## Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Henlagt til uddelinger		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		48.689.780	45.518.487
<b>Egenkapital</b>		<b>59.335.697</b>	<b>56.164.404</b>
Gæld til realkreditinstitutter		8.237.000	8.237.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>8.237.000</b>	<b>8.237.000</b>
Deposita		0	22.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.828.817	1.664.232
Skyldig selskabsskat		656.823	1.430.478
Anden gæld		14.277.024	16.615.487
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>19.762.664</b>	<b>19.732.997</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>27.999.664</b>	<b>27.969.997</b>
<b>Passiver</b>		<b>87.335.361</b>	<b>84.134.401</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Dattervirksomheder	16		

## Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Henlagt til uddelinger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	5.645.917	5.000.000	45.518.487	56.164.404
Øvrige egenkapitalposter	0	(4.998.490)	0	(4.998.490)
Årets resultat	0	4.998.490	3.171.293	8.169.783
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.645.917</b>	<b>5.000.000</b>	<b>48.689.780</b>	<b>59.335.697</b>

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

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		10.053.809	8.315.846
Af- og nedskrivninger		3.846.745	4.370.858
Ændringer i arbejdskapital	13	(2.740.476)	1.411.804
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>11.160.078</b>	<b>14.098.508</b>
Modtagne finansielle indtægter		9.663	41.614
Betalte finansielle omkostninger		(1.076.082)	(540.751)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.686.468)	(1.014.380)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>8.407.191</b>	<b>12.584.991</b>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(411.328)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(33.000)	(1.061.491)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	85.000
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(33.000)</b>	<b>(1.387.819)</b>
Uddelinger		(4.998.490)	(5.191.224)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(4.998.490)</b>	<b>(5.191.224)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>3.375.701</b>	<b>6.005.948</b>
Likvider primo		52.512.159	46.506.211
<b>Likvider ultimo</b>		<b>55.887.860</b>	<b>52.512.159</b>

## Koncernens noter

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	40.823.611	40.550.165
Pensioner	3.837.329	4.458.210
Andre omkostninger til social sikring	509.885	518.798
Andre personaleomkostninger	3.876.773	3.793.766
	<b>49.047.598</b>	<b>49.320.939</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>76</b>	<b>71</b>
	<b>Ledelses- vederlag 2017 kr.</b>	<b>Forpligtelse r til at yde pension 2017 kr.</b>
Direktion	2.203.982	240.330
	<b>2.203.982</b>	<b>240.330</b>
Ledelsesvederlag for sammenligningsåret er ikke oplyst i henhold til årsregnskabslovens §98 b, stk. 3.		
	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.209.574	1.319.957
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.079.202	3.017.961
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	557.969	32.940
	<b>3.846.745</b>	<b>4.370.858</b>
	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	19	2.062
Øvrige finansielle indtægter	9.644	39.552
	<b>9.663</b>	<b>41.614</b>
	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	196.474	166.191
Dagsværdireguleringer	0	500.000
Øvrige finansielle omkostninger	879.608	374.560
	<b>1.076.082</b>	<b>1.040.751</b>

## Koncernens noter

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	912.809	1.722.478
Ændring af udskudt skat	(95.202)	(1.105.641)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(23)
	<b>817.607</b>	<b>616.814</b>
	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Henlagt til fremtidige uddelinger	4.998.490	5.191.224
Overført resultat	3.171.293	1.508.671
	<b>8.169.783</b>	<b>6.699.895</b>
	<b>Erhver- vede immateriell e anlægs- aktiver kr.</b>	<b>Goodwill kr.</b>
<b>7. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	5.443.098	1.275.000
Afgange	(543.216)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.899.882</b>	<b>1.275.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.405.067)	(1.183.333)
Årets afskrivninger	(1.154.574)	(55.000)
Tilbageførsel ved afgange	538.770	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.020.871)</b>	<b>(1.238.333)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>879.011</b>	<b>36.667</b>

## Koncernens noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	11.457.028	16.703.984	5.153.004
Tilgange	0	33.000	0
Afgange	0	(8.233.114)	(2.605.020)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.457.028</b>	<b>8.503.870</b>	<b>2.547.984</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.153.250)	(12.861.531)	(4.615.355)
Årets afskrivninger	(366.606)	(1.548.134)	(164.462)
Tilbageførsel ved afgange	0	7.679.592	2.605.022
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.519.856)</b>	<b>(6.730.073)</b>	<b>(2.174.795)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.937.172</b>	<b>1.773.797</b>	<b>373.189</b>
		<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>	<b>Udskudt skat kr.</b>
<b>9. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		750.000	1.820.878
Tilgange		0	79.286
Afgange		0	15.916
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>750.000</b>	<b>1.916.080</b>
Nedskrivninger primo		(500.000)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>		<b>(500.000)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>250.000</b>	<b>1.916.080</b>

## Koncernens noter

	<b>2017</b> <b>kr.</b>	<b>2016</b> <b>kr.</b>
<b>10. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	(102.259)	(347.774)
Materielle anlægsaktiver	1.185.289	1.202.347
Tilgodehavender	(21.969)	(45.647)
Hensatte forpligtelser	812.628	1.011.952
Fremførbare skattemæssige underskud	42.391	0
	<b>1.916.080</b>	<b>1.820.878</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	1.820.878	
Indregnet i resultatopgørelsen	95.202	
<b>Ultimo</b>	<b>1.916.080</b>	
	<b>2017</b> <b>kr.</b>	<b>2016</b> <b>kr.</b>
<b>11. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	13.685
	<b>0</b>	<b>13.685</b>
		<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>12. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter		7.450.632
		<b>7.450.632</b>
	<b>2017</b> <b>kr.</b>	<b>2016</b> <b>kr.</b>
<b>13. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	465.076	(260.281)
Ændring i tilgodehavender	(4.008.874)	(1.361.602)
Ændring i leverandørgæld mv.	803.322	3.033.687
	<b>(2.740.476)</b>	<b>1.411.804</b>
	<b>2017</b> <b>kr.</b>	<b>2016</b> <b>kr.</b>
<b>14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>180.926</b>	<b>348.684</b>



## 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 7.937 t.kr.

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

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
<b>16. Dattervirk- somheder</b>			
Roskilde Kulturservice A/S	Roskilde	A/S	100,0

## Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Nettoomsætning		118.703.821	105.746.899
Vareforbrug		(55.600.391)	(49.057.548)
Andre eksterne omkostninger		(49.517.753)	(41.441.504)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>13.585.677</b>	<b>15.247.847</b>
Personaleomkostninger	1	(2.427.026)	(2.538.393)
Af- og nedskrivninger	2	(2.173.540)	(2.908.749)
<b>Driftsresultat</b>		<b>8.985.111</b>	<b>9.800.705</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		679.724	(1.371.398)
Andre finansielle indtægter	3	9.644	39.552
Andre finansielle omkostninger	4	(875.964)	(874.560)
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.798.515</b>	<b>7.594.299</b>
Skat af årets resultat	5	(628.732)	(894.404)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>8.169.783</b>	<b>6.699.895</b>

## Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		343.930	780.422
Goodwill		36.667	91.667
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>380.597</b>	<b>872.089</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.773.797	3.258.382
Indretning af lejede lokaler		373.189	537.649
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>2.146.986</b>	<b>3.796.031</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.800.168	13.120.444
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	250.000
Udskudt skat	10	810.090	794.174
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	9	<b>14.860.258</b>	<b>14.164.618</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>17.387.841</b>	<b>18.832.738</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.764.176	2.229.252
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.764.176</b>	<b>2.229.252</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.651.021	5.113.163
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	0	13.685
Andre tilgodehavender		17.651	2.584.354
Periodeafgrænsningsposter	12	240.084	3.575
<b>Tilgodehavender</b>		<b>12.908.756</b>	<b>7.714.777</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>36.610.549</b>	<b>35.202.973</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>51.283.481</b>	<b>45.147.002</b>
<b>Aktiver</b>		<b>68.671.322</b>	<b>63.979.740</b>

## Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.665.168	12.985.444
Henlagt til uddelinger	13	5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		35.024.612	32.533.043
<b>Egenkapital</b>		<b>59.335.697</b>	<b>56.164.404</b>
Deposita		0	22.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.328.977	997.275
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.670.217	1.171.082
Skyldig selskabsskat		388.662	604.070
Anden gæld		2.947.769	5.020.109
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.335.625</b>	<b>7.815.336</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.335.625</b>	<b>7.815.336</b>
<b>Passiver</b>		<b>68.671.322</b>	<b>63.979.740</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualaktiver	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.</b>	<b>Henlagt til uddelinger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>
Egenkapital primo	5.645.917	12.985.444	5.000.000	32.533.043
Øvrige egenkapitalposterings	0	0	(4.998.490)	0
Årets resultat	0	679.724	4.998.490	2.491.569
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.645.917</b>	<b>13.665.168</b>	<b>5.000.000</b>	<b>35.024.612</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				56.164.404
Øvrige egenkapitalposterings				(4.998.490)
Årets resultat				8.169.783
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>59.335.697</b>

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

## Modervirksomhedens noter

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.471.722	1.600.260
Andre omkostninger til social sikring	7.651	11.353
Andre personaleomkostninger	947.653	926.780
	<b>2.427.026</b>	<b>2.538.393</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>2</b>
	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	491.493	595.947
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.682.047	2.312.802
	<b>2.173.540</b>	<b>2.908.749</b>
	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Øvrige finansielle indtægter	9.644	39.552
	<b>9.644</b>	<b>39.552</b>
	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Dagsværdireguleringer	0	500.000
Øvrige finansielle omkostninger	875.964	374.560
	<b>875.964</b>	<b>874.560</b>
	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	644.648	896.070
Ændring af udskudt skat	(15.916)	(1.643)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(23)
	<b>628.732</b>	<b>894.404</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	679.724	(1.371.398)
Henlagt til fremtidige uddelinger	4.998.490	5.191.224
Overført resultat	2.491.569	2.880.069
	<b>8.169.783</b>	<b>6.699.895</b>
	<b>Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.</b>	<b>Goodwill kr.</b>
<b>7. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.828.974	1.275.000
Afgange	(519.496)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.309.478</b>	<b>1.275.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.048.552)	(1.183.333)
Årets afskrivninger	(436.493)	(55.000)
Tilbageførsel ved afgang	519.497	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(965.548)</b>	<b>(1.238.333)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>343.930</b>	<b>36.667</b>
	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	14.366.420	3.358.150
Tilgange	33.000	0
Afgange	(6.400.597)	(2.605.020)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>7.998.823</b>	<b>753.130</b>
Af- og nedskrivninger primo	(11.108.038)	(2.820.501)
Årets afskrivninger	(1.517.585)	(164.462)
Tilbageførsel ved afgang	6.400.597	2.605.022
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(6.225.026)</b>	<b>(379.941)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.773.797</b>	<b>373.189</b>

## Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
<b>9. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	135.000	750.000	794.174
Tilgange	0	0	15.916
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>135.000</b>	<b>750.000</b>	<b>810.090</b>
Opskrivninger primo	12.985.444	0	0
Andel af årets resultat	679.724	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>13.665.168</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger primo	0	(500.000)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(500.000)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>13.800.168</b>	<b>250.000</b>	<b>810.090</b>
		<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>10. Udskudt skat</b>			
Immaterielle anlægsaktiver		15.459	(71.100)
Materielle anlægsaktiver		794.631	865.274
		<b>810.090</b>	<b>794.174</b>
<b>Bevægelser i året</b>			
Primo		794.174	
Indregnet i resultatopgørelsen		15.916	
<b>Ultimo</b>		<b>810.090</b>	
		<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>11. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	13.685
		<b>0</b>	<b>13.685</b>
<b>12. Periodeafgrænsningsposter</b>			
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som vedrører næstkommende regnskabsår.			



## Modervirksomhedens noter

### 13. Henlagt til uddelinger

#### Legatarfortegnelse

	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>
<b>Udbetalte uddelinger, vækstlag</b>	
Blå Booking	81.540
Talk Town	50.000
Stella Polaris	50.000
Cafe OTO	75.000
Atlas Magasin	25.000
Makkum Records	22.000
IndArt Zone/Pardon To Tu	37.500
Regelbau	50.000
Vellness plader	25.000
Turning Tabela	50.000
Fanø Free Folk Festival	40.000
Honeyland Palace	40.000
Danish Vaishyas	25.000
Elpee	74.577
Kulbroens Venner	20.000
Kulturhuset Cyklopen	40.000
Laboratorium for Æstetik og Økologi	50.000
Kulturklyngen	20.000
PSL Trust	10.000
<b>Udbetalte uddelinger, vækstlag i alt</b>	<b>785.617</b>
<b>Udbetalte uddelinger, eksterne</b>	
Begivenhedsfonden Odd Production	200.000
Jazzhouse	300.000
Fonden ALICE	400.000
SØV startskapital	350.000
Beirut & Beyond	186.373
Musikstarter	600.000
Handi-festival	90.000
Fonden Gimle	1.200.000
<b>Udbetalte uddelinger, eksterne i alt</b>	<b>3.326.373</b>
<b>Uddelinger i alt</b>	<b>4.111.990</b>
<b>Uddelinger, vækstlag, udbetalt i nyt år</b>	
EMD (Elektronisk Musik Danmark)	20.000
UKK – Unge kunstnere og kunstformidlere	50.000
Hari Shankar Kishore	43.500
KommaStreg - Foreningen De Små Forlag	50.000
Astrid Noacks Atelier	50.000
<b>Uddelinger, vækstlag, udbetalt i nyt år i alt</b>	<b>213.500</b>
<b>Uddelinger, eksterne, udbetalt i nyt år</b>	
Beirut & Beyond	373.000
Fonden Alice	300.000
<b>Uddelinger, eksterne, udbetalt i nyt år i alt</b>	<b>673.000</b>
<b>Uddelinger, udbetalt i nyt år i alt</b>	<b>886.500</b>
<b>Uddelinger i alt</b>	<b>4.998.490</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>52.672</b>	<b>92.176</b>

### 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 2017.

## 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 nettorealisationsværdien, 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.

### Skyldig 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.