

Fonden Roskilde Festival

Havsteensvej 11
4000 Roskilde
CVR-nr. 26465745

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens årsmøde, den 10.05.2017

Dirigent

Navn: Bruno Månsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	14
Koncernens balance pr. 31.12.2016	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	32

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden Roskilde Festival
Havsteensvej 11
4000 Roskilde

CVR-nr.: 26465745
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Gitte Nørgaard, formand
Søren Kaare-Andersen, næstformand
Steen Jørgensen
Jacob Tielbo Bøtter
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 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Roskilde, den 10.05.2017

Direktion

Signe Malene Lopdrup

Frederik Grenaa Nemeth

Bestyrelse

Gitte Nørgaard
formand

Søren Kaare-Andersen
næstformand

Steen Jørgensen

Jacob Tielbo Bøtter

Christian Folden Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fonden Roskilde Festival

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden Roskilde Festival for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 10.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor

Christian Dalmoose Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	143.376	139.111	127.981	114.676	111.676
Bruttoresultat	62.008	62.936	53.439	51.629	51.687
Driftsresultat	8.316	12.806	(90)	6.177	11.327
Resultat af finansielle poster	(999)	(485)	(248)	(175)	(371)
Årets resultat	6.700	10.505	646	6.108	8.332
Samlede aktiver	84.134	78.884	73.106	65.743	70.446
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.061	3.462	2.388	3.215	5.490
Egenkapital	56.164	54.656	47.208	47.382	51.685
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	71	73	81	72	66
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	43,2	45,2	41,8	45,0	46,3
Nettomargin (%)	4,7	7,6	0,5	5,3	7,5
Egenkapitalens forrentning (%)	12,1	20,6	1,4	12,3	17,4
Soliditetsgrad (%)	66,8	69,3	64,6	72,1	73,4
Nettoomsætning pr. medarbejder	2.019,4	1.905,6	1.580,0	1.592,7	1.692,1

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

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & 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 (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	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	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Nettoomsætning pr. medarbejder}}$	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 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 mellem festivalen og de understøttende aktiviteter, som netop udfoldes i Fonden Roskilde Festival.

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.

Fondens aktiviteter breder sig primært over aktiviteter i forbindelse med udvikling, planlægning og afvikling af kulturelle arrangementer, herunder festivaler og koncerter og forskellige typer af virksomhed, som er afledt af disse. Fonden står således både for udlejning af materiel og el-entrepriser (via Roskilde Festival Rental) primært til udendørsarrangementer af forskellig karakter, herunder til Roskilde Festival, for event-sikkerhed (via ConCom Safety) og for rådgivning (via Roskilde Events). Et voksende forretningsområde er også rådgivning og uddannelse inden for frivillighed og frivillig ledelse.

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

Roskilde Kulturservice A/S, Fondens eneste datterselskab, har ca. 70 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 2016 udviser et overskud på 6.699.895 kr. og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 56.164.403 kr.

Af større aktiviteter for eksterne partnere har Fonden i 2016 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 Ungdommens Folkemøde i Søndermarken, ledelsesrådgivning for den bæredygtige landbrugsvirksomhed Ingleby, uddannelsesforløb for frivillige ledere for bl.a. Roskilde Skiklub og undervisning i sikkerhed på Bucks University i England. Opgaverne viser, i hvor forskellige sammenhænge Fondens kompetencer kan sættes i spil samtidig med, at det giver os mulighed for at teste løsninger i lidt mere utraditionelle sammenhænge og dermed hente inspiration til løsninger på hovedomdrejningspunktet Roskilde Festival. Hertil kommer en række mindre arrangementer, hvor Fondens ekspertise har været brugt i mindre omfang.

Uddelinger

For at sikre det almennyttige formål afsætter Fonden årligt et fast beløb til humanitære og kulturelle indsatser. I 2016 blev der afsat kr. 5 mio. til dette formål. For at sikre kontinuitet og sammenhæng mellem Roskilde Festival-gruppens samlede donationer ligger Fondens uddelingspolitik tæt op ad Foreningen Roskilde Festivals donationspolitik.

Ambitionen er således at støtte humanitære og kulturelle organisationer og initiativer, der er nysgerrige, udfordrer omverden, og som viser nye veje, ligesom Fonden med donationerne ønsker at afsøge grænser og skabe nye rum for kulturel udfoldelse. Der støttes både lokalt, nationalt og internationalt.

Af det afsatte beløb er kr. 1 mio. særligt øremærket til kulturelle vækstlagsinitiativer, idet det i forlængelse af Fondens almennyttige formål og den samlede Festival-gruppens position og ansvar som ledende kulturinstitution i Danmark også er vigtigt, at vi understøtter og engagerer os i udviklingen af de mindre vækstlagsmiljøer, der udgør et vigtigt fundament for musik- og kunstlivet og dermed Roskilde Festivals fortsatte udvikling.

Phono Festival modtog kr. 100.000 for deres arbejde med undergrundskultur særligt inden for elektronisk musik og visuals. Phono Festival står med sin kompromisløse line-up og visuelle oplevelse for oplevelser, der ikke er let tilgængelige uden for København, og Fonden håber med donationen at kunne give et rygstød til dette. Dette skal belønnes, og vi håber, at pengene kan give et rygstød til festivalen. Det åbne musik-forum **Passive/Aggressive** fik kr. 50.000 for deres indsats for at formidle musik- og undergrundskultur. Forummet, der både tæller magasin, website og nye formater, udfordrer og udvikler både formidling og journalistik,

Ledelsesberetning

gængse medieformater og laver dybdegående journalistik omkring snævre kulturelle emner og fik støtten, fordi de både sikrer bredden af musikkædningen i Danmark og udklækker nye skribenter.

Inden for kunstområdet støttede Fonden bl.a. udstillingsstedet **YEARS**, der trods få år i branchen har præsenteret nogle af de mest interessante, internationalt up-coming såvel som etablerede kunstnere og musikere og tværfaglige personligheder. Donationen går til YEARS' generelle arbejde for at støtte muliggørelsen og fortsættelsen af et udstillingssted i København, som både bringer interessante navne til København og konstant nytænker og udfordrer den danske kunstscene, og som dermed er en særdeles interessant pendant til de etablerede kunstinstitutioner. YEARS modtog kr. 50.000.

Uden for Danmark har Fonden bl.a. støttet det anerkendte spillested **Golden Pudel Club** i Hamborg, Tyskland. Spillestedet har i mange år været en vigtig platform for alternative genrer såsom thrash, punk, elektronisk musik mm. Det blev i februar 2016 udsat for en voldsom brand, og donationen på kr. 75.000 skal bl.a. hjælpe stedet til genetablering.

Af de øvrige midler har Fonden fokuseret både på at uddele til bæredygtige initiativer såsom **Plastic Change**, der modtog kr. 100.000 for sin indsats for at skabe opmærksomhed omkring konsekvenserne ved den stigende mængde af plastikforurening i miljøet og havene og initiativer, der både sætter fokus på og arbejder for at afhjælpe ulighed i samfundet, fx **Gadejuristen**, der modtog kr. 150.000 til sit arbejde med at yde udgående retshjælp og andre former for støtte til og for udsatte mennesker og til nonprofit-forlaget **Ords-kælv**, som modtog kr. 100.000 til arbejdet med udgivelsen *I morgen er aldrig en ny dag//Tomorrow Is Never A New Day*, som sætter fokus på unge menneskers egne historier og budskaber om fattigdom og ulighed.

Flere af Fondens donationer beskæftiger sig med unge og unges vilkår og muligheder for at engagere sig i og indgå i fællesskaber. Således blev der givet to større donationer til henholdsvis **Alliance mod online-radikalisering** og **Ungdomsbureauet**. Alliance mod online-radikalisering er et partnerskab mellem en række nationale organisationer, der med viden, ressourcer og samarbejde med unge ønsker at bidrage til, at færre unge i Danmark radikaliseres eller rekrutteres til voldelig ekstremisme. De modtog kr. 800.000, mens Ungdomsbureauet har modtaget kr. 1.2 mio. til videreudvikling og etablering af Ungdommens Folke-møde i den treårige periode 2017-2019. Det er første gang, at Fonden på denne måde uddeler en donation med et mere strategisk langsigtet perspektiv for øje.

Organisations- og forretningsudvikling

I januar 2016 meddelte Roskilde Festival-gruppens daværende administrerende direktør Henrik Rasmussen, at han ønskede at fratænde sin stilling i efteråret 2016. Beslutningen blev truffet i naturlig forlængelse af den successionsproces, som bestyrelsen igangsatte sammen med Direktionen for et par år siden. At den blev meddelt i så god tid gav god mulighed for at gennemføre en ordentlig proces for både ansættelse af en ny direktør og direktionssammensætning og for overdragelse af opgaver.

Ledelsesberetning

For at sikre en professionel proces og ansættelse valgte bestyrelsen at involvere et eksternt konsulentbureau i rekrutteringen, og umiddelbart efter Roskilde Festival 2016 kunne vi med glæde meddele omverden, at den ny administrerende direktør i Roskilde Festival-gruppen er Signe Lopdrup, Roskilde Festival-gruppens tidligere vicedirektør. I starten af september blev Roskilde Festival-gruppens nye økonomidirektør, Frederik Gre-naa Nemeth, ansat. Han tiltrådte sin stilling ved årsskiftet, den 1. januar 2017. I direktionens arbejde indgår desuden talskvinde Christina Bilde. Som led i den af bestyrelsen igangsatte succesionsproces er Christian Folden Lund indtrådt i bestyrelsen i 2016.

Der er i Fondens ledelses øjne ikke tvivl om nødvendigheden af, at Roskilde Festival-gruppen i sin helhed til stadighed udvikler sig og er i stand til at tilpasse sig et stadig mere konkurrencepræget festival- og eventmarked. Derfor har vi i de seneste år arbejdet på at koncentrere Fondens virksomhed om dens kernekompetencer i et tæt samspil med den øvrige Roskilde Festival-gruppe.

I november 2016 kunne ledelsen således vedtage en ny forretningsstrategi for Fondens forretningsområder, hvis formål er at skærpe sammenhængen mellem Roskilde Festival-gruppens overordnede strategi, hovedbegivenheden Roskilde Festival og de understøttende aktiviteter, dvs. Fondens forretningsområder.

Et bærende element i strategien er, at der for at udvikle Roskilde Festival er behov for at komme ud og søge ny viden og inspiration. Den viden, der opbygges i de understøttende aktiviteter, skal derfor bruges aktivt i udvikling, opbygning og afvikling af Roskilde Festival. Samtidig skal det, der bruges i Roskilde Festival-regi, bruges i løsninger for andre. Derudover er det centralt, at der fremover sættes på store og komplekse opgaver, hvor flere af Festival-gruppens kompetencer *sammen* kommer i spil i opgaveløsningen og ved at samle viden og erfaring fra Roskilde Festival, således at de understøttende aktiviteter har og kan fungere som en viden-plattform, hvorfra viden kan sættes i spil over for omverdenen.

Fundamentet for forretningsstrategien er en samling af de understøttende aktiviteter i fem tværgående projektprogrammer, der afspejler aktiviteterne: logistik, eventsikkerhed, oplevelsesdesign og projektledelse, sponsoraktivering og viden-plattform. De samles under ét med navnet RF Experience i en organisering, som understøtter helhedssynet i opgaveløsningen.

Den ny strategi implementeres fra starten af 2017.

Omsætning og egenkapital

Den støt stigende omsætning i koncernen over de seneste 5 år skyldes i høj grad stigning i omsætning på forretningsområder forbundet med aktiviteter på Roskilde Festival samt en stigende aktivitet med udlejning af materiel, herunder også udbud af samlede løsninger for etablering af el til events, samt flere afviklings- og udviklingsopgaver i forbindelse med events af forskellig karakter.

Ledelsesberetning

Koncernens egenkapital er steget betragteligt over de sidste fem år som følge af den positive udvikling i omsætning og indtjening. Koncernen, 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 koncernen stor frihed til at sikre fortsat vækst gennem investeringer og udvikling af koncernens forretningsområder.

Da salg af drikkevarer på Roskilde Festival fortsat er Fonden Roskilde Festivals største forretningsområde, har bestyrelsen til stadighed fokus på udvikling i fortjenesten ved salg af drikkevarer på Roskilde Festival samt de svindproblematikker, der er forbundet hermed. Arbejdet med dette område sker under hensyntagen til, at det er en forretning, der er i drift 10 dage om året, hvilket giver udfordringer i forhold til indarbejdelse og læring i forbindelse med etablering af nye arbejdsgange og processer. Ledelsen kan dog på baggrund af årets rapporteringer konstatere en meget tilfredsstillende udvikling, hvor ikke mindst indførelsen af nye kasseterminaler og øget fokus på arbejdsgange og processer har været meget positiv.

Årets resultat anses samlet set som meget tilfredsstillende.

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

Ledelsesberetning

Fondsledelse

Fonden Roskilde Festival ledes af en bestyrelse med 4 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, 51 år
Stilling	Direktør for Århus Business College
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2008, genvalgt i årene 2009-2016. Valgperioden udløber i 2017.
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.

Navn	Søren Kaare-Andersen, næstformand for bestyrelsen
Køn og alder	Mand, 58 år
Stilling	Direktør for Bikubenfonden
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2011, genvalgt i årene 2012-2016. Valgperioden udløber i 2017.
Ledelseshverv	Direktør for Bikubenfonden. Medlem af bestyrelsen og formand for revisionsudvalget for Arkitekternes Pensionskasse. Medlem af bestyrelsen og formand for revisionsudvalget for Pensionskassen for jordbrugsakademikere og dyrlæger. Medlem af forretningsudvalget i Unipension A/S. Medlem af bestyrelsen for Volt A/S, Fonden for socialt ansvar. Formand for den rådgivende komite Nasdaq OMX Cph. Chairman for Bikuben Foundation New York Inc. Næstformand for Enkotec A/S.
Kompetencer	Kendskab til erhvervsdrivende og velgørende fonde.

Navn	Steen Jørgensen
Køn og alder	Mand, 60 år
Stilling	Direktør på spillestedet VEGA
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2010, genvalgt i årene 2011-2016. Valgperioden udløber i 2017.
Ledelseshverv	Direktør på spillestedet VEGA. Formand for Foreningen Roskilde Festival. Medlem af bestyrelsen for Roskilde Kulturservice A/S, Foreningen af danske kulturbestyrelser, Begivenhedsfonden Odd Production. Liveurope, Steering committee.
Kompetencer	Medlem af repræsentantskabet, Sankt Annæ MBK. Mangeårigt kendskab til musikbranchen

Ledelsesberetning

Fondsledelse, fortsat

Navn	Jacob Tielbo Bøtter
Køn og alder	Mand, 31 år
Stilling	Selvstændig konsulent
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2015. Genvælt i året 2016. Valgperioden udløber i 2017.
Ledelseshverv	Ingen.
Kompetencer	Kendskab til unge og den digitale branche

Navn	Christian Folden Lund
Køn og alder	Mand, 40 år
Stilling	COO i Twentythree.net
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2016. Valgperioden udløber i 2017.
Ledelseshverv	Medlem af bestyrelsen i AS3 A/S & Sportscaster ApS
Kompetencer	Medie- og forretningsmand med erfaring i at opbygge ny digital- og underholdningsforretning.

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. www.roskilde-festival.dk.

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 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 derfor 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 bedre 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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Nettoomsætning		143.376.438	139.110.973
Vareforbrug		(49.057.548)	(47.004.084)
Andre eksterne omkostninger		(32.311.247)	(29.171.344)
Bruttoresultat		62.007.643	62.935.545
Personaleomkostninger	1	(49.320.939)	(45.246.569)
Af- og nedskrivninger	2	(4.370.858)	(4.883.325)
Driftsresultat		8.315.846	12.805.651
Andre finansielle indtægter	3	41.614	49.561
Andre finansielle omkostninger	4	(1.040.751)	(534.885)
Resultat før skat		7.316.709	12.320.327
Skat af årets resultat	5	(616.814)	(1.815.163)
Årets resultat	6	6.699.895	10.505.164

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		2.038.030	2.816.658
Goodwill		91.667	221.667
Immaterielle anlægsaktiver	7	2.129.697	3.038.325
Grunde og bygninger		8.303.777	8.670.382
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.842.452	5.819.563
Indretning af lejede lokaler		537.650	268.346
Materielle anlægsaktiver	8	12.683.879	14.758.291
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	750.000
Udskudt skat		1.820.878	715.237
Finansielle anlægsaktiver	9	2.070.878	1.465.237
Anlægsaktiver		16.884.454	19.261.853
Fremstillede varer og handelsvarer		2.229.252	1.968.971
Varebeholdninger		2.229.252	1.968.971
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.132.802	7.604.328
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	13.685	171.320
Andre tilgodehavender		3.116.220	2.258.675
Periodeafgrænsningsposter		245.828	1.112.607
Tilgodehavender		12.508.535	11.146.930
Likvide beholdninger		52.512.159	46.506.211
Omsætningsaktiver		67.249.946	59.622.112
Aktiver		84.134.400	78.883.965

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Henlagt til uddelinger		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		45.518.486	44.009.815
Egenkapital		56.164.403	54.655.732
Gæld til realkreditinstitutter		8.237.000	8.237.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	8.237.000	8.237.000
Deposita		22.800	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.664.232	2.420.609
Skyldig selskabsskat		1.430.478	722.403
Anden gæld		16.615.487	12.688.595
Periodeafgrænsningsposter		0	159.626
Kortfristede gældsforpligtelser		19.732.997	15.991.233
Gældsforpligtelser		27.969.997	24.228.233
Passiver		84.134.400	78.883.965
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.645.917	5.000.000	44.009.815	54.655.732
Øvrige egenkapitalposter	0	(5.191.224)	0	(5.191.224)
Årets resultat	0	5.191.224	1.508.671	6.699.895
Egenkapital ultimo	5.645.917	5.000.000	45.518.486	56.164.403

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets uddelinger.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Driftsresultat		8.315.846	12.805.651
Af- og nedskrivninger		4.370.858	4.883.325
Ændringer i arbejdskapital	12	1.411.804	4.054.440
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.098.508	21.743.416
Modtagne finansielle indtægter		41.614	49.563
Betalte finansielle omkostninger		(540.751)	(534.880)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.014.380)	700.896
Pengestrømme vedrørende drift		12.584.991	21.958.995
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(411.328)	(409.283)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.061.491)	(3.461.710)
Salg af materielle anlægsaktiver		85.000	13.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.387.819)	(3.857.993)
Afdrag på lån mv.		0	82.851
Uddelinger		(5.191.224)	(3.057.655)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.191.224)	(2.974.804)
Ændring i likvider		6.005.948	15.126.198
Likvider primo		46.506.211	31.380.013
Likvider ultimo		52.512.159	46.506.211

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	40.550.165	37.636.006
Pensioner	4.458.210	3.770.957
Andre omkostninger til social sikring	518.798	527.744
Andre personaleomkostninger	3.793.766	3.311.862
	49.320.939	45.246.569
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	71	73
	2016 kr.	2015 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.319.957	1.201.867
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.017.961	3.694.458
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	32.940	(13.000)
	4.370.858	4.883.325
	2016 kr.	2015 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	2.062	33.209
Øvrige finansielle indtægter	39.552	16.352
	41.614	49.561
	2016 kr.	2015 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	166.191	231.349
Dagsværdireguleringer	500.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	374.560	303.536
	1.040.751	534.885
	2016 kr.	2015 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.722.478	1.578.403
Ændring af udskudt skat	(1.105.641)	185.641
Regulering vedrørende tidligere år	(23)	(736)
Effekt af ændrede skattesatser	0	51.855
	616.814	1.815.163

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 kr.	
6. Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger	5.191.224	3.057.655	
Overført resultat	1.508.671	7.447.509	
	6.699.895	10.505.164	
	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.	
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	5.031.770	1.275.000	
Tilgange	411.328	0	
Kostpris ultimo	5.443.098	1.275.000	
Af- og nedskrivninger primo	(2.215.111)	(1.053.333)	
Årets afskrivninger	(1.189.957)	(130.000)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.405.068)	(1.183.333)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.038.030	91.667	
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	11.457.028	17.005.048	4.856.957
Tilgange	0	678.741	382.750
Afgange	0	(979.805)	(86.703)
Kostpris ultimo	11.457.028	16.703.984	5.153.004
Af- og nedskrivninger primo	(2.786.645)	(11.185.484)	(4.588.610)
Årets afskrivninger	(366.606)	(2.537.908)	(113.447)
Tilbageførsel ved afgange	0	861.860	86.703
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.153.251)	(12.861.532)	(4.615.354)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.303.777	3.842.452	537.650

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	750.000	715.237
Tilgange	0	1.105.641
Kostpris ultimo	750.000	1.820.878
Årets nedskrivninger	(500.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(500.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	250.000	1.820.878
	2016 kr.	2015 kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	13.685	171.320
	13.685	171.320
		Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser		8.237.000
Gæld til realkreditinstitutter		8.237.000
	2016 kr.	2015 kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(260.281)	(438.531)
Ændring i tilgodehavender	(1.361.602)	6.870.959
Ændring i leverandørgæld mv.	3.033.687	(2.377.988)
	1.411.804	4.054.440
	2016 kr.	2015 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	348.684	450.010

Koncernens noter

14. 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 8.304 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>
15. Dattervirk- somheder			
Roskilde Kulturservice A/S	Roskilde	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Nettoomsætning		105.746.899	103.038.234
Vareforbrug		(49.057.548)	(47.004.081)
Andre eksterne omkostninger		(41.441.504)	(40.941.203)
Bruttoresultat		15.247.847	15.092.950
Personaleomkostninger	1	(2.538.393)	(1.849.926)
Af- og nedskrivninger	2	(2.908.749)	(3.273.839)
Driftsresultat		9.800.705	9.969.185
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.371.398)	2.693.830
Andre finansielle indtægter	3	39.552	16.353
Andre finansielle omkostninger	4	(874.560)	(303.543)
Resultat før skat		7.594.299	12.375.825
Skat af årets resultat	5	(894.404)	(1.870.661)
Årets resultat	6	6.699.895	10.505.164

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		780.422	835.041
Goodwill		91.667	221.667
Immaterielle anlægsaktiver	7	872.089	1.056.708
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.258.381	5.285.736
Indretning af lejede lokaler		537.650	268.347
Materielle anlægsaktiver	8	3.796.031	5.554.083
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.120.444	17.594.980
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	750.000
Udskudt skat	10	794.174	792.531
Finansielle anlægsaktiver	9	14.164.618	19.137.511
Anlægsaktiver		18.832.738	25.748.302
Fremstillede varer og handelsvarer		2.229.252	1.968.971
Varebeholdninger		2.229.252	1.968.971
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.113.163	4.068.784
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	13.685	171.321
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.391.070
Andre tilgodehavender		2.584.354	1.916.859
Periodeafgrænsningsposter	12	3.575	766.716
Tilgodehavender		7.714.777	8.314.750
Likvide beholdninger		35.202.973	25.959.445
Omsætningsaktiver		45.147.002	36.243.166
Aktiver		63.979.740	61.991.468

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.985.444	17.459.980
Henlagt til uddelinger	13	5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		32.533.042	26.549.835
Egenkapital		56.164.403	54.655.732
Deposita		22.800	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		997.275	3.209.986
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.171.083	0
Skyldig selskabsskat		604.070	1.098.403
Anden gæld		5.020.109	2.867.720
Periodeafgrænsningsposter	14	0	159.627
Kortfristede gældsforpligtelser		7.815.337	7.335.736
Gældsforpligtelser		7.815.337	7.335.736
Passiver		63.979.740	61.991.468
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualaktiver	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	5.645.917	17.459.980	5.000.000	26.549.835
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(5.191.224)	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(3.103.138)	0	3.103.138
Årets resultat	0	(1.371.398)	5.191.224	2.880.069
Egenkapital ultimo	5.645.917	12.985.444	5.000.000	32.533.042
				I alt kr.
Egenkapital primo				54.655.732
Øvrige egenkapitalposter				(5.191.224)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				6.699.895
Egenkapital ultimo				56.164.403

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets uddelinger.

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.600.260	1.233.793
Andre omkostninger til social sikring	11.353	6.738
Andre personaleomkostninger	926.780	609.395
	2.538.393	1.849.926
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	1
	2016 kr.	2015 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	595.947	477.857
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.312.802	2.795.982
	2.908.749	3.273.839
	2016 kr.	2015 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	39.552	16.353
	39.552	16.353
	2016 kr.	2015 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	500.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	374.560	303.543
	874.560	303.543
	2016 kr.	2015 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	896.070	1.578.403
Ændring af udskudt skat	(1.643)	238.958
Regulering vedrørende tidligere år	(23)	(736)
Effekt af ændrede skattesatser	0	54.036
	894.404	1.870.661

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(1.371.398)	2.693.830
Henlagt til fremtidige uddelinger	5.191.224	3.057.655
Overført resultat	2.880.069	4.753.679
	6.699.895	10.505.164
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.	Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.417.646	1.275.000
Tilgange	411.328	0
Kostpris ultimo	1.828.974	1.275.000
Af- og nedskrivninger primo	(582.605)	(1.053.333)
Årets afskrivninger	(465.947)	(130.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.048.552)	(1.183.333)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	780.422	91.667
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	14.255.135	2.975.400
Tilgange	172.000	382.750
Afgange	(60.715)	0
Kostpris ultimo	14.366.420	3.358.150
Af- og nedskrivninger primo	(8.969.399)	(2.707.053)
Årets afskrivninger	(2.199.355)	(113.447)
Tilbageførsel ved afgange	60.715	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.108.039)	(2.820.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.258.381	537.650

Modervirksomhedens noter

	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	792.531
Tilgange	0	0	1.643
Kostpris ultimo	135.000	750.000	794.174
Opskrivninger primo	17.459.980	0	0
Andel af årets resultat	(1.371.398)	0	0
Udbytte	(3.103.138)	0	0
Opskrivninger ultimo	12.985.444	0	0
Årets nedskrivninger	0	(500.000)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(500.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.120.444	250.000	794.174
		2016	2015
		kr.	kr.
10. Udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver		(71.100)	(180.637)
Materielle anlægsaktiver		865.274	973.168
		794.174	792.531
Bevægelser i året			
Primo		792.531	
Indregnet i resultatopgørelsen		1.643	
Ultimo		794.174	
		2016	2015
		kr.	kr.
11. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning		13.685	171.321
		13.685	171.321
12. Periodeafgrænsningsposter			
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som vedrører næstkommende regnskabsår.			

Modervirksomhedens noter

13. Henlagt til uddelinger

Legatarfortegnelse

	2016
	kr.
Udbetalte uddelinger, vækstlag	
Kickstarter, album by Ralf Christensen & Kristian Leth	40.000
Stride Studio	40.000
DDS	40.000
Udlodning By the Lake Festival	163.947
Golden Pudel Club	75.000
Udbetalte uddelinger, vækstlag i alt	358.947
Gadejuristen	150.000
Kødfri Mandag	50.000
Ingeniører uden Grænser	200.000
Plastic Change	100.000
Ordkælv/I morgen er aldrig en ny dag	100.000
Beirut & Beyond	186.407
South Pole, 400 tons CO2	60.870
Bygningsfonden Roskilde Festival Højskole	300.000
Udbetalte uddelinger, eksterne i alt	1.147.277
Udbetalte uddelinger i alt	1.506.224
Uddelte uddelinger, vækstlag, udbetalt i nyt år	
Groove City Record Store	35.000
Global & Jazzhouse	150.000
Guf (musikeren)/Spinello	50.000
Manna - Jolene	25.000
Passive Aggressive	50.000
Phono Festival	100.000
TAPE	75.000
Stride Studio	50.000
Young Boy Dancing Group	50.000
YEARS	50.000
Uddelte uddelinger, vækstlag, udbetalt i nyt år i alt	635.000
Uddelte uddelinger, eksterne, udbetalt i nyt år	
Roots&Hybrid festival, Det turkise telt	100.000
Alliance imod online radikaliserings	800.000
Ungdomsbureauet - Ungdommens Folkemøde	1.200.000
Mærk kødet	50.000
Responsible Refund - Foreningen Minoritet	400.000
Fonden Golden Days - Bloom - Svante Lindeburg	500.000
Uddelte uddelinger, eksterne, udbetalt i nyt år i alt	3.050.000
Uddelte uddelinger, udbetalt i nyt år i alt	3.685.000
Uddelinger i alt	5.191.224

Modervirksomhedens noter

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af indbetalinger på cashcard i 2015. Der er ingen modtagne forudbetalinger i 2016.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	92.176	266.185

16. 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.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt under hensyntagen til de tilpasninger, der følger fondens særlige forhold.

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.

Tilgodehavende og skyldig 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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.