

**Fonden Roskilde Festival  
CVR-nr. 26465745  
Havsteensvej 11  
4000 Roskilde**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på fondens årsmøde, den 14.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Bruno Månsson

## **Indholdsfortegnelse**

	<u><b>Side</b></u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	12
Koncernens resultatopgørelse for 2015	19
Koncernens balance pr. 31.12.2015	20
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	22
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	23
Koncernens noter	24
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	28
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	29
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	31
Modervirksomhedens noter	32

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Fonden Roskilde Festival  
Havsteensvej 11  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 26465745

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

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

### **Direktion**

Henrik Rasmussen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Roskilde, den 14.04.2016

### Direktion

Henrik Rasmussen

### Bestyrelse

Gitte Nørgaard  
formand

Søren Kaare-Andersen  
næstformand

Steen Jørgensen

Jacob Tielbo Bøtter

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til bestyrelsen i Fonden Roskilde Festival Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden Roskilde Festival for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførsel af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 14.04.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Wellejus  
statsautoriseret revisor

Christian Dalmoose Pedersen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>	<b>2013</b> <b>t.kr.</b>	<b>2012</b> <b>t.kr.</b>	<b>2011</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	139.111	127.981	114.676	111.676	107.252
Bruttoresultat	62.936	53.439	51.629	51.687	42.579
Driftsresultat	12.806	(90)	6.177	11.327	8.735
Resultat af finansielle poster	(485)	(248)	(175)	(371)	(515)
Årets resultat	10.505	646	6.108	8.332	6.168
Samlede aktiver	78.884	73.106	65.743	70.446	63.767
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.462	2.388	3.215	5.490	4.117
Egenkapital	54.656	47.208	47.382	51.685	43.829
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	73	81	72	66	56
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	45,2	41,8	45,0	46,3	39,7
Nettomargin (%)	7,6	0,5	5,3	7,5	5,8
Egenkapitalens forrentning (%)	20,6	1,4	12,3	17,4	15,1
Soliditetsgrad (%)	69,3	64,6	72,1	73,4	68,7
Nettoomsætning pr. medarbejder	1.906,0	1.580,0	1.593,0	1.692,0	1.915,2

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

## 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.

Roskilde Festival-gruppens overordnede strategiske ambition er at udvikle åbne, legende og socialt engagerede mennesker ved at fremelske og understøtte deres aktive deltagelse i dannende fællesskaber omkring musik, kunst, arkitektur og leg.

Strategiens ambition skal realiseres ved, at Roskilde Festival-gruppen fokuserer på at skabe begivenheder, der er så unikke og eftertragtede, at de ikke kan efterlignes og altid kan skabe positive økonomiske, kunstnerisk/kreative og socialt/etiske resultater.

### Fondens forretningsområde

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

Fondens øvrige 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. Via afdelingen Roskilde Festival Rental står Fonden også for udlejning af grej og primært til udendørsarrangementer af forskellig karakter, herunder til Roskilde Festival, ligesom Fonden har en afdeling, ConCom Safety, der er specialiseret i event-sikkerhed.

Roskilde Kulturservice A/S, Fondens eneste datterselskab, har ca. 65 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.

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

## Ledelsesberetning

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 10.505.164 kr. og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 54.655.732 kr.

Af aktiviteter relateret til Roskilde Festival skal særligt fremhæves, at Fonden som noget nyt stod for den samlede el-opgave/el-entreprise på Roskilde Festival. Overtagelsen af entreprisen, der tidligere har været løftet af en ekstern partner, skete som naturligt led i udviklingen af afdelingen Roskilde Festival Rentals forretning. Den ny el-løsning er et godt eksempel på, hvordan Fondens forretninger både kan være understøttende for Festivalen og give forretningsmæssig mening i Fondens eget regi.

Af større aktiviteter for eksterne partnere har Fondens afdelinger i 2015 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, leverede el, eventsikkerhed og logistikydelser til en koncert med AC/DC på festivalpladsen arrangeret af Live Nation, samt løftede både sikkerhed og leverede scene, lyd og materiel til åbningen af Big Storcenter i Herlev. Opgaverne viser 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 yderligere besluttede Fonden i 2015 fremover at fastsætte en årlig uddelingsramme i forbindelse med årsregnskabet. I 2015 blev der afsat 5.000.000 kr. til dette formål.

I forlængelse af dette er der også blevet udformet en uddelingspolitik, som donationerne vil blive uddelt indenfor. For at sikre kontinuitet og sammenhæng mellem Roskilde Festival-gruppens samlede donationer lægger Fondens uddelingspolitik sig tæt op af 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 750.000 kr. 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 musiklivet og dermed Roskilde Festivals fortsatte udvikling.

## Ledelsesberetning

Beløbet er blandt andet gået til **By The Lake Festival** i Berlin, som modtog en donation på 112.155 kr. The Lake er til daglig en radiostation grundlagt af medlemmer fra den danske musikgruppe Efterklang, som i 2015 også blev til en endags udendørsfestival i Berlin. Festivalen kombinerede unikke koncertoplevelser i smukke udendørs omgivelser med ca. 800 gæster. **Strøm Festival** modtog i alt 100.000 kr., der blandt andet er gået til første fase i en tre-fased undersøgelse, med henblik på at afdække den elektroniske musik i Danmark. Undersøgelsen skal skaffe viden og fakta om den danske elektroniske genres karakteristika, behov og udfordringer, så genren kan synliggøres og støttes bedst muligt. En sådan undersøgelse har ikke tidligere været udført. 75.000 kr. blev givet til kunstgruppen, pladeselskabet, koncertarrangøren og forlaget **Escho**. Escho er i de senere år blevet toneangivende inden for den upcoming musikscene og forlagsbranche og har præsenteret flere genrebrydende og nytænkende navne, som har sat Danmark på verdenskortet som et progressivt og udforskende land i den kreative undergrund. Donationen forventes at blive brugt på en mindre række af nye udgivelser som ellers ikke ville kunnet realiseres økonomisk.

Med de øvrige midler har Fonden fokuseret både på at uddele til bæredygtige initiativer såsom den landsdækkende organisation af unge, **Ung Energi**, der modtog 150.000 kr. til sit arbejde med omstilling til et samfund med fossilfri energiforsyning, f.eks. via uddannelse af forandringsagenter på gymnasier og events på festivaler. Videnskabsformidlingsprojektet **Hej Tech**, som er et samarbejde mellem Engineer the future, Wulffmorgen-thaler og David Budtz Pedersen (Københavns Universitet), modtog 250.000 kr. til udviklingen af en fælles indsats rettet mod at vække unges interesse for teknologi og naturvidenskab. Den globale NGO **Turning Tables** modtog 500.000 kr. til deres arbejde med at give marginaliserede unge verden over en stemme ved hjælp af musik og film. Gennem oprettelse og drift af musik- og filmstudier, kaldet Turntable Labs, i Afrika, Mellemøsten og Sydøstasien skaber Turning Tables et frirum, hvor marginaliserede unge kan bearbejde deres oplevelser og arbejde for at ændre deres situation gennem kunst og kreativ kommunikation.

### Organisations- og forretningsudvikling

Organisatorisk var året 2014 præget af en omfattende organisationsændring, som blev besluttet i efteråret 2013 i forlængelse af den strategi-implementering, som Fondens og de øvrige bestyrelser i Roskilde Festivalgruppen bad Direktionen om at gennemføre. Ændringen omfattede således både Fonden Roskilde Festival, Roskilde Kulturservice A/S og selve festivalorganisationen. Fokus var at samle organisering omkring Roskilde Festival-gruppens centrale fagligheder og bl.a. gennem en mere tværgående og projektorienteret arbejdsmetode øge agilitet og fleksibilitet i organisationen.

Der er i Fondens ledelses øjne ikke tvivl om nødvendigheden af, at organisationen i sin helhed til stadighed udvikler sig og er i stand til at tilpasse sig et stadig mere konkurrencepræget festival- og eventmarked.

## Ledelsesberetning

Vi har i den samlede organisation i de senere år oplevet, at den skærpede konkurrencesituation i det internationale festival- og eventlandskab, hvor store internationale arrangører med stor økonomisk risikovillighed investerer i at komme ind på markederne, for alvor og som forventet har nået Danmark. For Fonden Roskilde Festival betyder det, at vi har besluttet at koncentrere Fondens virksomhed om Fondens kernekompetencer i et tæt samspil med den øvrige Roskilde Festival-gruppe.

Med udgangspunkt i den samlede overordnede strategi for Roskilde Festival-gruppen iværksatte bestyrelsen i 2015 arbejdet med udvikling af en samlet forretningsstrategi for Fondens forretningsområder Event, Knowledge, Rental og Concom Safety i samarbejde med en ekstern konsulent. Arbejdet har resulteret i en to faset strategiplan, som skal sikre den fortsatte udvikling i Fondens forretningsområder i overensstemmelse med den overordnede strategi og under hensyn til gruppens hovedbegivenhed Roskilde Festival.

### 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.

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, 50 år
Stilling	Direktør for Århus Business College
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2008, genvalgt i årene 2009-2015. Valgperioden udløber i 2016.
Ledelseshverv	Direktør for Århus Business College. Medlem af bestyrelsen i Roskilde Kulturservice A/S. Bestyrelsesmedlem i Brdr. Kier A/S og Vilhelm Kiers Fond.
Kompetencer	Ledelse af komplekse videnorganisationer baseret på frivillighed samt viden om unge.

Navn	Søren Kaare-Andersen, næstformand for bestyrelsen
Køn og alder	Mand, 57 år
Stilling	Direktør for Bikubenfonden
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2011, genvalgt i årene 2012-2015. Valgperioden udløber i 2016.
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 komitee 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, 59 år
Stilling	Direktør på spillestedet VEGA
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2010, genvalgt i årene 2011-2015. Valgperioden udløber i 2016.
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. Medlem af repræsentantskabet, Sankt Annæ MBK.
Kompetencer	Mangeårigt kendskab til musikbranchen

Navn	Jacob Tielbo Bøtter
Køn og alder	Mand, 30 år
Stilling	Selvstændig konsulent
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2015
Ledelseshverv	Ingen.
Kompetencer	Kendskab til unge og den digitale branche

## Ledelsesberetning

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](http://www.roskilde-festival.dk).

### 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 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 høj 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.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

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%.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### 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 lokaleomkostninger, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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 og 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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 nettorealiseringsværdien, 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

## Hoved- og nøgletal

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 (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Nettoomsætning pr. medarbejder	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. antal medarbejdere}}$	Virksomhedens produktivitet

## Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		139.110.973	127.981.110
Vareforbrug		(47.004.081)	(45.768.891)
Andre eksterne omkostninger		<u>(29.171.344)</u>	<u>(28.773.179)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>62.935.548</b>	<b>53.439.040</b>
Personaleomkostninger	1	(45.246.571)	(47.984.110)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.883.325)</u>	<u>(5.545.077)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>12.805.652</b>	<b>(90.147)</b>
Andre finansielle indtægter	3	49.563	88.824
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(534.888)</u>	<u>(336.754)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>12.320.327</b>	<b>(338.077)</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.815.163)</u>	<u>983.995</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>10.505.164</u></b>	<b><u>645.918</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Uddelinger		3.057.655	5.820.000
Overført resultat		<u>7.447.509</u>	<u>(5.174.082)</u>
		<b><u>10.505.164</u></b>	<b><u>645.918</u></b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		2.816.661	2.965.378
Goodwill		221.667	376.667
Udviklingsprojekter under udførelse		0	488.867
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>3.038.328</u></b>	<b><u>3.830.912</u></b>
Grunde og bygninger		8.670.383	9.036.989
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.819.564	5.770.076
Indretning af lejede lokaler		268.347	183.977
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>14.758.294</u></b>	<b><u>14.991.042</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		750.000	750.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b><u>750.000</u></b>	<b><u>750.000</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>18.546.622</u></b>	<b><u>19.571.954</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.968.971	1.530.440
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>1.968.971</u></b>	<b><u>1.530.440</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.604.328	14.416.514
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	171.321	286.841
Udskudt skat		715.237	952.733
Andre tilgodehavender		2.258.676	2.751.314
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.556.160
Periodeafgrænsningsposter		1.112.608	659.622
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>11.862.170</u></b>	<b><u>20.623.184</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>46.506.212</u></b>	<b><u>31.380.013</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>60.337.353</u></b>	<b><u>53.533.637</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>78.883.975</u></b>	<b><u>73.105.591</u></b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Hensat til uddelinger		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		44.009.815	36.562.306
<b>Egenkapital</b>		<b><u>54.655.732</u></b>	<b><u>47.208.223</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		8.237.000	8.154.149
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b><u>8.237.000</u></b>	<b><u>8.154.149</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.420.619	3.936.171
Skyldig selskabsskat		722.403	0
Anden gæld		12.688.594	13.647.421
Periodeafgrænsningsposter		159.627	159.627
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>15.991.243</u></b>	<b><u>17.743.219</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>24.228.243</u></b>	<b><u>25.897.368</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>78.883.975</u></b>	<b><u>73.105.591</u></b>
Dattervirksomheder	9		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Hensat til uddelinger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	5.645.917	5.000.000	36.562.306	47.208.223
Øvrige egenkapitalposter	0	(3.057.655)	0	(3.057.655)
Årets resultat	0	3.057.655	7.447.509	10.505.164
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.645.917</b>	<b>5.000.000</b>	<b>44.009.815</b>	<b>54.655.732</b>

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets uddelinger.

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		12.805.652	(90.147)
Af- og nedskrivninger		4.883.325	5.545.077
Ændringer i arbejdskapital	12	4.054.448	3.437.674
Øvrige reguleringer	13	0	1.301.901
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>21.743.425</b>	<b>10.194.505</b>
Modtagne finansielle indtægter		49.563	88.824
Betalte finansielle omkostninger		(534.888)	(336.754)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		700.896	(1.333.264)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>21.958.996</b>	<b>8.613.311</b>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(409.283)	(1.369.068)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.461.710)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		13.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(2.387.772)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer	14	0	(150.000)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(3.857.993)</b>	<b>(3.906.840)</b>
Afdrag på lån mv.		82.851	(181.338)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering	15	(3.057.655)	(820.000)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(2.974.804)</b>	<b>(1.001.338)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>15.126.199</b>	<b>3.705.133</b>
Likvider primo		31.380.013	27.674.880
<b>Likvider ultimo</b>		<b>46.506.212</b>	<b>31.380.013</b>

## Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	37.636.007	40.177.926
Pensioner	3.770.957	3.105.832
Andre omkostninger til social sikring	527.745	560.368
Andre personaleomkostninger	3.311.862	4.139.984
	<u>45.246.571</u>	<u>47.984.110</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>73</u>	<u>81</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.201.867	964.156
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.694.458	4.580.921
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(13.000)	0
	<u>4.883.325</u>	<u>5.545.077</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	33.210	0
Øvrige finansielle indtægter	16.353	88.824
	<u>49.563</u>	<u>88.824</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	231.349	0
Øvrige finansielle omkostninger	303.539	336.754
	<u>534.888</u>	<u>336.754</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	1.578.403	0
Ændring af udskudt skat	185.641	(1.216.794)
Regulering vedrørende tidligere år	(736)	146.707
Effekt af ændrede skattesatser	51.855	86.092
	<u>1.815.163</u>	<u>(983.995)</u>

## Koncernens noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udfø- relse kr.
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	4.133.620	1.290.000	488.867
Overførsler	898.150	(15.000)	(898.150)
Tilgange	0	0	409.283
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.031.770</b>	<b>1.275.000</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.168.242)	(913.333)	0
Overførsler	0	15.000	0
Årets afskrivninger	(1.046.867)	(155.000)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.215.109)</b>	<b>(1.053.333)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.816.661</b>	<b>221.667</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	11.457.028	31.928.290	4.440.057
Tilgange	0	3.044.810	416.900
Afgange	0	(17.968.052)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.457.028</b>	<b>17.005.048</b>	<b>4.856.957</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.420.039)	(26.158.214)	(4.256.080)
Årets afskrivninger	(366.606)	(2.995.322)	(332.530)
Tilbageførsel ved afgange	0	17.968.052	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.786.645)</b>	<b>(11.185.484)</b>	<b>(4.588.610)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.670.383</b>	<b>5.819.564</b>	<b>268.347</b>

## Koncernens noter

	<b>Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	750.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>750.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>750.000</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
<b>9. Dattervirksomheder</b>			
Roskilde Kulturservice A/S	Roskilde	A/S	100,0

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>10. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	171.321	286.841
	<b>171.321</b>	<b>286.841</b>

	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>11. Langfristede gældsforpligtelser</b>	
Gæld til realkreditinstitutter	8.237.000
	<b>8.237.000</b>

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>12. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(438.531)	118.193
Ændring i tilgodehavender	6.870.959	(4.333.799)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.377.980)	7.653.280
	<b>4.054.448</b>	<b>3.437.674</b>

## 13. Øvrige reguleringer

Øvrige reguleringer vedrører effekt af ændring af anvendt regnskabspraksis.

## Koncernens noter

### 14. Andre pengestrømme vedrørende investeringer

Andre pengestrømme vedrørende investeringer vedrører køb af aktier i Volt A/S.

### 15. Andre pengestrømme vedrørende finansiering

Andre pengestrømme vedrørende finansiering vedrører årets uddelinger.

### 16. Likvider

Likvider i pengestrømsopgørelsen omfatter indestående i banken.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>450.010</u>	<u>645.555</u>

### 18. 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 8.670 t.kr.

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

## Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		103.038.230	94.869.738
Vareforbrug		(47.004.081)	(45.768.891)
Andre eksterne omkostninger		(40.941.203)	(43.337.325)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>15.092.946</b>	<b>5.763.522</b>
Personaleomkostninger	1	(1.849.926)	(3.387.643)
Af- og nedskrivninger	2	(3.273.839)	(3.689.951)
<b>Driftsresultat</b>		<b>9.969.181</b>	<b>(1.314.072)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.693.830	1.382.215
Andre finansielle indtægter	3	16.353	88.824
Andre finansielle omkostninger	4	(303.539)	(181.307)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>12.375.825</b>	<b>(24.340)</b>
Skat af ordinært resultat	5	(1.870.661)	670.260
<b>Årets resultat</b>		<b><u>10.505.164</u></b>	<b><u>645.920</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.693.830	1.382.215
Uddelinger		3.057.655	5.820.000
Overført resultat		4.753.679	(6.556.295)
		<b><u>10.505.164</u></b>	<b><u>645.920</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		835.041	259.748
Goodwill		221.667	376.667
Udviklingsprojekter under udførelse		0	488.867
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>1.056.708</u></b>	<b><u>1.125.282</u></b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.285.736	5.079.625
Indretning af lejede lokaler		268.347	135.830
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>5.554.083</u></b>	<b><u>5.215.455</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.594.980	17.630.024
Andre værdipapirer og kapitalandele		750.000	750.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b><u>18.344.980</u></b>	<b><u>18.380.024</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>24.955.771</u></b>	<b><u>24.720.761</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.968.971	1.530.440
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>1.968.971</u></b>	<b><u>1.530.440</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.068.784	9.467.325
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	171.321	286.841
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.391.071	0
Udskudt skat	10	792.531	1.085.525
Andre tilgodehavender		1.916.859	2.427.773
Tilgodehavende selskabsskat		0	771.264
Periodeafgrænsningsposter		766.715	282.350
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>9.107.281</u></b>	<b><u>14.321.078</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>25.959.445</u></b>	<b><u>13.224.781</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>37.035.697</u></b>	<b><u>29.076.299</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>61.991.468</u></b>	<b><u>53.797.060</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		17.459.980	17.495.024
Hensat til uddelinger	11	5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		26.549.835	19.067.282
<b>Egenkapital</b>		<b><u>54.655.732</u></b>	<b><u>47.208.223</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.868.642	2.454.219
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.898.462
Skyldig selskabsskat		1.098.403	0
Anden gæld		4.209.064	2.076.529
Periodeafgrænsningsposter		159.627	159.627
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.335.736</u></b>	<b><u>6.588.837</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.335.736</u></b>	<b><u>6.588.837</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>61.991.468</u></b>	<b><u>53.797.060</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualaktiver	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Hensat til uddelinger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.
Egenkapital primo	5.645.917	17.495.024	5.000.000	19.067.282
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(3.057.655)	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(2.728.874)	0	2.728.874
Årets resultat	0	2.693.830	3.057.655	4.753.679
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.645.917</b>	<b>17.459.980</b>	<b>5.000.000</b>	<b>26.549.835</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				47.208.223
Øvrige egenkapitalposter				(3.057.655)
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				10.505.164
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>54.655.732</b>

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets uddelinger.

## Modervirksomhedens noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.233.793	2.766.604
Andre omkostninger til social sikring	6.738	31.848
Andre personaleomkostninger	609.395	589.191
	<b>1.849.926</b>	<b>3.387.643</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>5</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	477.857	328.165
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.795.982	3.361.786
	<b>3.273.839</b>	<b>3.689.951</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Øvrige finansielle indtægter	16.353	88.824
	<b>16.353</b>	<b>88.824</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger	303.539	181.307
	<b>303.539</b>	<b>181.307</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	1.578.403	0
Ændring af udskudt skat	238.958	(904.038)
Regulering vedrørende tidligere år	(736)	119.686
Effekt af ændrede skattesatser	54.036	114.092
	<b>1.870.661</b>	<b>(670.260)</b>

## Modervirksomhedens noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udfø- relse kr.
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	519.496	1.290.000	488.867
Overførsler	898.150	(15.000)	(898.150)
Tilgange	0	0	409.283
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.417.646</b>	<b>1.275.000</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(259.748)	(913.333)	0
Overførsler	0	15.000	0
Årets afskrivninger	(322.857)	(155.000)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(582.605)</b>	<b>(1.053.333)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>835.041</b>	<b>221.667</b>	<b>0</b>
		<b>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede loka- ler kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		29.050.519	2.717.000
Tilgange		2.876.210	258.400
Afgange		(17.671.594)	0
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>14.255.135</b>	<b>2.975.400</b>
Af- og nedskrivninger primo		(23.970.894)	(2.581.170)
Årets afskrivninger		(2.670.099)	(125.883)
Tilbageførsel ved afgange		17.671.594	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(8.969.399)</b>	<b>(2.707.053)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>5.285.736</b>	<b>268.347</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Andre værdis- papirer og kapitalandele kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	135.000	750.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>135.000</b>	<b>750.000</b>
Opskrivninger primo	17.495.024	0
Andel af årets resultat	2.693.830	0
Udbytte	(2.728.874)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>17.459.980</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>17.594.980</b>	<b>750.000</b>
	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>9. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	171.321	286.841
	<b>171.321</b>	<b>286.841</b>
	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>10. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	(180.637)	(48.101)
Materielle anlægsaktiver	973.168	1.120.000
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	0	13.626
	<b>792.531</b>	<b>1.085.525</b>

**Modervirksomhedens noter****11. Hensat til uddelinger****Legatarfortegnelse**

	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>
<b>Udbetalte uddelinger</b>	
Foreningen Strøm	50.000
By the Lake Festival	112.155
Syrisk Kulturkaravane	34.500
CPH:DOX	15.000
Venuefonden	111.000
<b>Udbetalte uddelinger i alt</b>	<b>322.655</b>
<b>Uddelte uddelinger, udbetalt i nyt år</b>	
Global Copenhagen	50.000
Mayhem	75.000
Escho kunstgruppe	75.000
Frost Festival	60.000
Foreningen Strøm	50.000
Public Works	125.000
Ung i Energi	150.000
Guldgreverne - Guldminen	100.000
Det Fælles Bedste - Folketræf	100.000
Hej TECH	250.000
Ungdommens Folkemøde 2016	500.000
Rosengade på Folkemødet 2016	200.000
Youthhubafrica	500.000
Turning Tabela	500.000
<b>Uddelte uddelinger, udbetalt i nyt år i alt</b>	<b>2.735.000</b>
<b>Uddelinger i alt</b>	<b>3.057.655</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>266.185</u>	<u>259.790</u>

### 13. 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.

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2015.