

Festival Fonden af 2006

Møllegade 10, 7300 Jelling

CVR-nr. 29 41 37 70

Årsrapport 2016/17

Godkendt på bestyrelsesmødet den 28. februar 2018

Dirigent:



.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Festival Fonden af 2006 for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Jelling, den 28. februar 2018

Direktion:



Lars Højland Mortensen
direktør

Bestyrelse:



Flemming Ege Hauritz
formand



Søren Beierholm



Søren Juul



John Hauge Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Festival Fonden af 2006

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Festival Fonden af 2006 for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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 regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af 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 udarbejde årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

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

Vores ansvar er derudover 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 28. februar 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Festival Fonden af 2006
Adresse, postnr., by	Møllegade 10, 7300 Jelling
CVR-nr.	29 41 37 70
Stiftet	25. januar 2006
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Telefon	75 87 28 88
Bestyrelse	Flemming Ege Hauritz, formand Søren Beierholm Søren Juul John Hauge Nielsen
Direktion	Lars Højland Mortensen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Festival Fonden af 2006 er en erhvervsdrivende fond. Formålet med oprettelse af fonden er at støtte initiativer, der er til gavn for børn og unge hovedsageligt i nærområdet, herunder sport og idræt, spejder- og andre fritidsaktiviteter samt musik og teatervirksomhed,

gennem at forestå:

Udvikling, planlægning og gennemførelse af kulturelle arrangementer, herunder festivaler og koncerter.

Konsulentvirksomhed i forbindelse med udvikling, planlægning og gennemførelse af festivaler og koncerter, herunder booking.

Udlejning af grej og andre driftsmidler.

Salg af konsum, drikkevarer, merchandise mv. i forbindelse med festivaler, koncerter og andre arrangementer.

Kapitalanbringelse i aktie- eller anpartsselskaber eller joint ventures samt i fast ejendom eller driftsmidler. Kapitalanbringelsen kan finde sted i Danmark eller udlandet. Fonden kan endvidere foretage udlån.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 675 t.kr. for 2016/17 mod et overskud på 768 t.kr. for 2015/16. Egenkapitalen udgør pr. 30. september 2017 i alt 7.272 t.kr.

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Redegørelse for god Fondsledelse

Bestyrelsen i Festival Fonden af 2006 søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende, hvorfor fondens interne politikker og procedurer løbende bliver vedligeholdt med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden og dens aktiviteter.

Komiteén for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 et sæt Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt og, at direktionen og øvrige medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens dattervirksomheder, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i denne.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Der er i alt 16 anbefalinger til god Fondsledelse.

Ledelsesberetning

Fonden forholder sig til de enkelte anbefalinger, som det fremgår af nedenstående skema.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	x	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>		
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	x	
<i>2.2. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>		
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	x	
2.2.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen - ud over formandshvervet - undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	x	
<i>2.3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</i>		
2.3.1. Det anbefales , at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	x	
2.3.2. Det anbefales , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	x	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>2.3.3. Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet - og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p>	x	
<p>2.3.4. Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk.</p>		Fonden følger for nuværende ikke anbefaling 2.3.4, da fonden fortsat er i gang med en strukturel omlægning af organisationen. Hensigten er at få afsluttet processen i løbet af det kommende regnskabsår for herefter at følge denne anbefaling.
<p>2.3.5. Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	x	
<p>2.4. <i>Uafhængighed</i></p>		
<p>2.4.1. Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk</p>	x	
<p>2.5. <i>Udpegningsperiode</i></p>		
<p>2.5.1. Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.</p>	x	
<p>2.5.2. Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p>		Fonden følger ikke anbefaling 2.5.2, da der hverken er vedtaget en øvre eller nedre aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen vurderer, at hverken øvre eller nedre aldersgrænse er af afgørende betydning og udpeger i stedet medlemmer ud fra komplementære kompetencer.
<p>2.6. <i>Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i></p>		
<p>2.6.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.</p>	x	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.6.2. Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	x	
3. Ledelsens vederlag		
3.1. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	x	
3.2. Det anbefales , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	x	Fonden følger ikke anbefaling 3.2, da fonden fortsat er i gang med en strukturel omlægning af organisationen, hvorved der i årets løb har været arbejdet med at tilpasse ledelsessammensætningen.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne. Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik omfattende støtte til initiativer, der gavner:

- ▶ Sport og idræt
- ▶ Spejder og andre fritidsaktiviteter
- ▶ Musik og teatervirksomhed

Det er intentionen i uddelingspolitikken, at fonden har fokus på at støtte større "projekter" i nærområdet.

Fondens uddelinger beslattes på de løbende bestyrelsesmøder. Af disse bestyrelsesmøder udgør mødet i februar ligeledes fondens årsmøde, hvor årsrapporten behandles. På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år.

Alle ansøgninger modtages og behandles af fondens bestyrelse, som sikrer, at disse er i overensstemmelse med fondens uddelingsformål. Ansøgninger i overensstemmelse hermed medtages og behandles på næstkommende uddelingsmøde i bestyrelsen. Bestyrelsen sikrer i den forbindelse, at fondens midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med vedtægterne.

Ledelsesberetning

Årets uddelinger

Festival Fonden af 2006 har foretaget en uddeling i regnskabsåret 2016/17 som vist nedenfor. Uddelingen i 2015/16 udgjorde 0 kr, da fonden ikke havde modtaget ansøgninger om uddeling i regnskabsårets løb.

Fondens legatarfortegnelse indsendes til Erhvervsstyrelsen som et særskilt dokument og indgår således ikke i årsrapporten.

Uddelinger i	2016/17
Formålsgruppen vedr. musik og teatervirksomhed	160.000
I alt	160.000
Antal ansøgere	1
Antal bevillinger	1
Godkendelse i %	100

Bestyrelsen har på fondens årsmøde besluttet, at et beløb på 0 t.kr. skal udvide uddelingsrammen for 2017/18 og fremover. Herudover er det besluttet, at konsolidere grundkapitalen med 0 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	2.338.111	2.547.124
2	Personaleomkostninger	-1.122.270	-390.791
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-379.959	-688.865
	Resultat før finansielle poster	835.882	1.467.468
3	Finansielle indtægter	56.055	76.108
4	Finansielle omkostninger	-75.580	-454.116
	Resultat før skat	816.357	1.089.460
5	Skat af årets resultat	-141.521	-321.704
	Årets resultat	<u>674.836</u>	<u>767.756</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til uddelingsramme	0	853.228
	Overført resultat	674.836	-85.472
		<u>674.836</u>	<u>767.756</u>

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	0	103.069
		<u>0</u>	<u>103.069</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	3.828.840	4.019.505
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	232.293	234.208
		<u>4.061.133</u>	<u>4.253.713</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2	2
		<u>3</u>	<u>3</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.061.136</u>	<u>4.356.785</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	274.403	0
		<u>274.403</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.833	131.031
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	40.000	0
	Andre tilgodehavender	5.389.143	5.324.965
	Periodeafgrænsningsposter	292.552	0
		<u>5.744.528</u>	<u>5.455.996</u>
	Likvide beholdninger	<u>656.636</u>	<u>381.176</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.675.567</u>	<u>5.837.172</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>10.736.703</u></u>	<u><u>10.193.957</u></u>

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Grundkapital	300.000	300.000
	Uddelingsramme	5.743.100	5.903.100
	Overført resultat	1.228.933	554.097
	Egenkapital i alt	<u>7.272.033</u>	<u>6.757.197</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	983.000	1.003.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>983.000</u>	<u>1.003.000</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	1.217.518	1.283.477
		<u>1.217.518</u>	<u>1.283.477</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	65.958	65.958
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.880	0
	Skyldig selskabsskat	178.967	187.704
	Anden gæld	983.347	896.621
		<u>1.264.152</u>	<u>1.150.283</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.481.670</u>	<u>2.433.760</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>10.736.703</u></u>	<u><u>10.193.957</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Grundkapital</u>	<u>Uddelingsramme</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	300.000	5.049.872	639.569	5.989.441
Overført via resultatdisponering	0	853.228	-85.472	767.756
Egenkapital 1. oktober 2016	300.000	5.903.100	554.097	6.757.197
Overført via resultatdisponering	0	0	674.836	674.836
Årets faktiske uddelinger	0	-160.000	0	-160.000
Egenkapital				
30. september 2017	300.000	5.743.100	1.228.933	7.272.033

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Festival Fonden af 2006 for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Fonden har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Fondens nettoomsætning genereres af salg af varer og ydelser samt udlejning.

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

Omsætning fra salg af varer:

Indtægter fra salg af handelsvarer, hvilket primært omfatter drikkevarer og merchandise, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser.

Omsætning fra salg af serviceydelser:

Nettoomsætning fra levering af tjenesteydelser, der primært omfatter markedsføringsarbejde og lignende, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at serviceydelserne leveres.

Omsætning fra udlejning:

Nettoomsætning fra udlejning, der primært omfatter jord og driftsmidler, indregnes i nettoomsætningen i den periode, som lejen vedrører.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 år.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	5 år
Grunde og bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 år.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede anparter, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Anparterne måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.085.905	384.905
Pensioner	29.680	0
Andre omkostninger til social sikring	6.685	4.370
Andre personaleomkostninger	0	1.516
	<u>1.122.270</u>	<u>390.791</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>2</u>	 <u>1</u>
 Vederlag til fondens ledelse udgør samlet 298 t.kr. (2015/16: 0 kr.).		
kr.	2016/17	2015/16
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	52.336	71.621
Andre finansielle indtægter	3.719	4.487
	<u>56.055</u>	<u>76.108</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	75.580	79.116
Gældsftergivelser og lignende	0	375.000
	<u>75.580</u>	<u>454.116</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	161.656	187.704
Årets regulering af udskudt skat	-20.000	134.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-135	0
	<u>141.521</u>	<u>321.704</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2016		2.061.347
Kostpris 30. september 2017		2.061.347
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016		1.958.278
Årets afskrivninger		103.069
Af- og nedskrivninger 30. september 2017		2.061.347
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017		<u>0</u>

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	5.285.809	1.299.961	6.585.770
Tilgang i årets løb	0	94.060	94.060
Afgang i årets løb	0	-15.580	-15.580
Kostpris 30. september 2017	5.285.809	1.378.441	6.664.250
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	1.266.304	1.065.753	2.332.057
Årets afskrivninger	190.665	82.559	273.224
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.164	-2.164
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	1.456.969	1.146.148	2.603.117
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	3.828.840	232.293	4.061.133

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	932.000	33.000	965.000
Kostpris 30. september 2017	932.000	33.000	965.000
Værdireguleringer 1. oktober 2016	-931.999	-32.998	-964.997
Værdireguleringer 30. september 2017	-931.999	-32.998	-964.997
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	1	2	3

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
Jelling Kulturservice	ApS	Jelling	100,00 %	-237.539	146.733

9 Grundkapital

Fondens grundkapital har uændret været 300.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 921.295 kr. (2016: 998.276 kr.) senere end 5 år fra balancedagen.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Fonden har retableringsforpligtelse på lejet grund, som er indrettet med diverse foranstaltninger til brug for festivalafholdelse. Den nuværende lejekontrakt på jorden udløber pr. 31. december 2020.

Andre økonomiske forpligtelser

Fonden har indgået lejeaftaler vedrørende jord og lagerhal til brug for festivalafholdelse. Den årlige leje udgør 617 t.kr. Lejeaftalerne løber til og med 2020. Fonden har hhv. 6 måneders og 1 års opsigelse herpå.

Fonden har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmateriel med en restløbetid på hhv. 3 år og 5 år og en samlet restleasingydelse på 174 t.kr.

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 1.284 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 3.531 t.kr.

Fonden har udstedt ejerpantebrev på i alt 1.600 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger med en bogført værdi på 3.531 t.kr. (2016: 3.697 t.kr.) Pantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Fonden har stillet kaution for lejeoplygtelse vedrørende driftsmidler i Jelling Musikfestival, maksimalt 6 t.kr. (2016: 29 t.kr.)

Fonden har stillet kaution for driftskredit i datterselskabet, Jelling Kulturservice ApS, maksimalt 750 t.kr. Kautionen er ophørt pr. 13. oktober 2017.

13 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Festival fonden af 2006 ejer 100 % af kapitalen i datterselskabet Jelling Kulturservice ApS. Endvidere består nærtstående parter til Festival fonden af 2006 af fondens bestyrelse og direktør.

Fonden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2016/17 kr.
Transaktioner med nærtstående parter			
Jelling Kulturservice ApS	Datterselskab	Administrationshonorar	40.000
Mellemværende med nærtstående parter			
Jelling Kulturservice ApS	Datterselskab	Skyldigt administrationshonorar	40.000

Fonden har i regnskabsåret ikke haft nedskrivninger på tilgodehavender hos nærtstående parter. Fonden har udbetalt vederlag til bestyrelse og direktion. Ledelsesvederlaget er oplyst i note 2.