

Festival Fonden af 2006

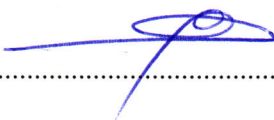
Møllegade 10, 7300 Jelling

CVR-nr. 29 41 37 70

Årsrapport 2018/19

Godkendt på bestyrelsesmødet den 21. januar 2020

Dirigent:



.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Festival Fonden af 2006 for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Jelling, den 21. januar 2020

Direktion:



Lars Højland Mortensen
direktør

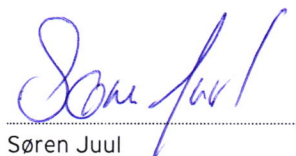
Bestyrelse:



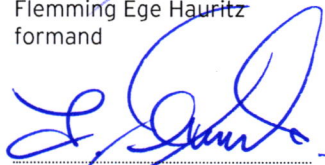
Flemming Ege Hauritz
formand



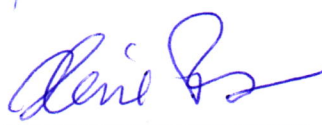
Søren Beierholm



Søren Juul



John Hauge Nielsen



Henrik Normann Tønder

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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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.

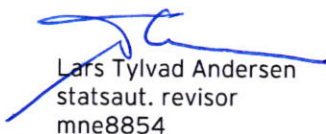
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 21. januar 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor
mne8854

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 2018 - 30. september 2019
Telefon	75 87 28 88
Bestyrelse	Flemming Ege Hauritz, formand Søren Beierholm Søren Juul John Hauge Nielsen Henrik Normann Tønder
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

Fondens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 220.813 kr. mod et overskud på 1.190.491 kr. sidste år, og fondens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på 8.583.336 kr.

Bestyrelsen har i regnskabsåret 2018/19 besluttet at beskutte en hensættelse til senere uddeling fra regnskabsåret 2014, hvilket har påvirket årets resultat negativt med afsættelse af skat og renter på 997 t.kr.

Årets resultat betragtes under hensyntagen hertil 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. Fondens vedtagne, interne politikker og procedurer bliver således løbende vedligeholdt med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden og dens aktiviteter.

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 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 samt øvrige medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

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
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.	x	
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.	x	
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.	x	
<i>2.4. Uafhængighed</i>		
2.4.1. Det anbefales , at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk	x	
<i>2.5. Udpegningsperiode</i>		
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.	x	
2.5.2. Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.		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.
<i>2.6. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>		
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.	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.		Fonden følger ikke anbefaling 3.2. I årsregnskabets note 2 oplyses det samlede vederlag til direktion og bestyrelse. Det er bestyrelsens opfattelse, at dette samlede honorar og udviklingen heri giver tilstrækkeligt grundlag for interessenternes bedømmelse af ledelsesvederlaget i fonden.

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 besluttet på de løbende bestyrelsesmøder. Af disse bestyrelsesmøder udgør mødet i enten december eller januar 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 møde 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 ikke foretaget uddelinger i regnskabsåret 2018/19. Uddelingen i 2017/18 udgjorde 818 t.kr. Der er tilbageført 718 t.kr. heraf i 2018/19, da kriterierne for uddelingen ikke blev opfyldt.

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

Uddelinger i	2018/19	2017/18	2016/17
Formålsgruppen vedr. musik og teatervirksomhed	-718.385	818.385	160.000
I alt	-718.385	818.385	160.000
Antal ansøgere	0	1	1
Antal bevillinger	0	1	1
Godkendelse i %	0	100	100

Bestyrelsen har på fondens årsmøde besluttet, at et beløb på 0 t.kr. skal udvide uddelingsrammen for 2018/19 og fremover.

Fondsbestyrelsen

Bestyrelsens sammensætning er lavet ud fra et ønske om at sikre komplementære kompetencer i forhold til fondens forretning og jf. de i 2016 vedtagne bestyrelseskompetencer for fonden.

I regnskabsåret 2018/19 har bestyrelsen bestået af følgende medlemmer:

Flemming Ege Hauritz, formand

- ▶ Jurist, LPR Advokater
- ▶ Mand, 48 år
- ▶ Medlem af bestyrelsen og formand herfor siden 2017
- ▶ Særlige kompetencer: Frivillighed, Nonprofit organisationer, økonomiske og finansielle forhold, juridiske forhold, lokale og regionale forhold, forretningsudvikling
- ▶ Øvrige bestyrelsesposter: Brandbjerg Højskole
- ▶ Flemming Ege Hauritz er at anse for uafhængig jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

John Hauge Nielsen

- ▶ Afdelingsdirektør, Middelfart Sparekasse
- ▶ Mand, 53 år
- ▶ Medlem af bestyrelsen i perioden 2006 til 2012 og siden 2017, hvor han blev genudpeget
- ▶ Særlige kompetencer: Coaching, økonomiske og finansielle forhold, ledelse, lokale og regionale forhold, forretningsudvikling
- ▶ John Hauge Nielsen er at anse for uafhængig jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Søren Beierholm

- ▶ Pensionist og forhenværende viceskoleleder på Skovagerskolen i Jelling
- ▶ Mand, 64 år
- ▶ Medlem af bestyrelsen siden 2006
- ▶ Særlige kompetencer: Coaching, branche-forhold, frivillighed, nonprofit organisationer, lokale og regionale forhold, ledelse
- ▶ Øvrige bestyrelsesposter: Vejle Kulturservice (Fond)
- ▶ Søren Beierholm er ikke at anse for uafhængig jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Ledelsesberetning

Søren Juul

- ▶ Projektleder hos Prinfo Vejle
- ▶ Mand, 52 år
- ▶ Medlem af bestyrelsen siden 2013
- ▶ Særlige kompetencer: Branche-forhold, frivillighed, nonprofit organisationer, økonomiske og finansielle forhold, kommunikation og markedsføring, lokale og regionale forhold
- ▶ Øvrige bestyrelsesposter: Jelling Musikfestival (Forening)

- ▶ Søren Juul er ikke at anse for uafhængig jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Henrik Normann Tønder

- ▶ Direktør, Vejle Boldklub (VB Alliancen A/S og VB Plus ApS)
- ▶ Mand, 45 år
- ▶ Medlem af bestyrelsen siden 2018
- ▶ Særlige kompetencer: Frivillighed, nonprofit organisationer, kommunikation og markedsføring, lokale og regionale forhold, ledelse, forretningsudvikling
- ▶ Øvrige bestyrelsesposter: VB Alliancen Holding A/s og VB Plus ApS

- ▶ Henrik Normann Tønder er at anse for uafhængig jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019
Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	Bruttofortjeneste	2.775.393	2.969.270
2	Personaleomkostninger	-895.925	-1.275.794
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-639.338	-348.691
	Resultat før finansielle poster	1.240.130	1.344.785
	Finansielle indtægter	9.048	14.828
	Finansielle omkostninger	-426.321	-67.122
	Resultat før skat	822.857	1.292.491
3	Skat af årets resultat	-602.044	-102.000
	Årets resultat	<u>220.813</u>	<u>1.190.491</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>220.813</u>	<u>1.190.491</u>
		<u>220.813</u>	<u>1.190.491</u>

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	3.533.391	3.642.725
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	701.473	484.856
		<u>4.234.864</u>	<u>4.127.581</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2	2
		<u>2</u>	<u>3</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.234.866</u>	<u>4.127.584</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	278.684
		<u>0</u>	<u>278.684</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	245.927	2.453.029
	Andre tilgodehavender	376.682	770.049
	Periodeafgrænsningsposter	0	275.400
		<u>622.609</u>	<u>3.498.478</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>23.125</u>	<u>35.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.971.168</u>	<u>3.464.121</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.616.902</u>	<u>7.276.283</u>
	AKTIVER I ALT	<u>12.851.768</u>	<u>11.403.867</u>

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Grundkapital	300.000	300.000
	Uddelingsramme	5.643.100	4.924.715
	Overført resultat	2.640.236	2.419.423
	Egenkapital i alt	8.583.336	7.644.138
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	153.000	827.000
	Andre hensatte forpligtelser	700.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	853.000	827.000
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	1.072.916	1.145.283
		1.072.916	1.145.283
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	72.366	70.164
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	83.632	79.708
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	140.800
	Skyldig selskabsskat	1.247.000	266.844
	Anden gæld	939.518	1.229.930
		2.342.516	1.787.446
	Gældsforpligtelser i alt	3.415.432	2.932.729
	PASSIVER I ALT	12.851.768	11.403.867

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Grundkapital</u>	<u>Uddelingsramme</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2017	300.000	5.743.100	1.228.932	7.272.032
Overført via resultatdisponering	0	0	1.190.491	1.190.491
Årets faktiske uddelinger	0	-818.385	0	-818.385
Egenkapital 1. oktober 2018	300.000	4.924.715	2.419.423	7.644.138
Overført via resultatdisponering	0	0	220.813	220.813
Årets faktiske uddelinger	0	718.385	0	718.385
Egenkapital				
30. september 2019	300.000	5.643.100	2.640.236	8.583.336

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Festival Fonden af 2006 for 2018/19 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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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 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.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

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

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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 salgpris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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 tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Overførsel til uddelingsrammen sker via resultatdisponeringen. Efterfølgende, vedtagne uddelinger fragår direkte i uddelingsrammen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering vedrørende lejet jord. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 nettorealisationseværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	785.098	1.186.558
Pensioner	54.060	64.800
Andre omkostninger til social sikring	32.711	18.251
Andre personaleomkostninger	24.056	6.185
	<u>895.925</u>	<u>1.275.794</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>2</u>	 <u>2</u>

Vederlag til fondens direktion og bestyrelse udgør samlet 280 t.kr. (2017/18: 440 t.kr.).

kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	629.000	258.000
Årets regulering af udskudt skat	-674.000	-156.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	647.044	0
	<u>602.044</u>	<u>102.000</u>

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2018	5.292.634	1.786.755	7.079.389
Tilgang i årets løb	83.606	663.015	746.621
Afgang i årets løb	0	-48.956	-48.956
Kostpris 30. september 2019	5.376.240	2.400.814	7.777.054
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	1.649.909	1.301.899	2.951.808
Årets afskrivninger	192.940	446.398	639.338
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-48.956	-48.956
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	1.842.849	1.699.341	3.542.190
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	3.533.391	701.473	4.234.864

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. oktober 2018	932.000	33.000	965.000
Afgang i årets løb	-932.000	0	-932.000
Kostpris 30. september 2019	0	33.000	33.000
Værdireguleringer 1. oktober 2018	-931.999	-32.998	-964.997
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	931.999	0	931.999
Værdireguleringer 30. september 2019	0	-32.998	-32.998
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	0	2	2

Navn	Retsform	Hjemsted	Egenkapital kr.
Dattervirksomheder			
Jelling Kulturservice	ApS	Jelling	0

Jelling Kulturservice ApS er likvideret i regnskabsårets løb, hvorfor ejerandelen pr. 30. september 2019 udgør 0 %.

6 Grundkapital

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

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 841.898 kr. (2017: 921.295 kr.) senere end 5 år fra balancedagen.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Fonden har indgået lejeaftaler vedrørende jord og lagerhal til brug for festivalafholdelse. Den årlige leje udgør 644 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 gennemsnitlig restløbetid på 2,5 år og en samlet restleasingydelse på 237 t.kr.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 1.145 t.kr. (2018: 1.215 t.kr.) er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 3.288 t.kr. (2018: 3.372 t.kr.)

Fonden har udstedt ejerpantebrev på i alt 1.600 t.kr. (2018: 1.600 t.kr.), der giver pant i grunde og bygninger med en bogført værdi på 3.288 t.kr. (2017: 3.372 t.kr.) Pantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

10 Nærtstående parter

Fonden har i regnskabsåret udbetalt vederlag til bestyrelse og direktion. Ledelsesvederlaget er oplyst i note 2.