

Fonden Roskilde Festival

Havsteensvej 11
4000 Roskilde
CVR-nr. 26465745

Årsrapport 2019

Godkendt på fondens årsmøde, den 22.06.2020

Dirigent

Navn: Bruno Månsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	14
Koncernens balance pr. 31.12.2019	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	33

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden Roskilde Festival
Havsteensvej 11
4000 Roskilde

CVR-nr.: 26465745
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Christian Folden Lund, formand
Jacob Tielbo Bøtter, næstformand
Lene Tanggaard Pedersen
Lotte Hansen
Martin Høyer-Hansen
Steen Jørgensen

Direktion

Signe Malene Lopdrup
Frederik Grenaa Nemeth

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Roskilde, den 22.06.2020

Direktion

Signe Malene Lopdrup

Frederik Grenaa Nemeth

Bestyrelse

Christian Folden Lund
formand

Jacob Tielbo Bøtter
næstformand

Lene Tanggaard Pedersen

Lotte Hansen

Martin Høyer-Hansen

Steen Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Roskilde Festival

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden Roskilde Festival for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som moderfonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 22.06.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24807

Christian Dalmoose Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24730

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	179.054	175.356	156.297	143.376	139.111
Bruttoresultat	70.831	72.601	62.948	62.008	62.936
Driftsresultat	11.542	17.914	10.054	8.316	12.806
Resultat af finansielle poster	(1.245)	(1.297)	(1.066)	(999)	(485)
Årets resultat	7.933	14.152	8.170	6.700	10.505
Samlede aktiver	104.721	95.479	87.335	84.134	78.884
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.620	1.445	33	1.061	3.462
Egenkapital	75.354	68.487	59.336	56.164	54.656
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	87	81	76	71	73
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	39,6	41,4	40,3	43,2	45,2
Nettomargin (%)	4,4	8,1	5,2	4,7	7,6
Egenkapitalens forrentning (%)	11,0	22,1	14,1	12,1	19,8
Soliditetsgrad (%)	72,0	71,7	67,9	66,8	69,3
Nettoomsætning pr. medarbejder	2.058,1	2.164,9	2.056,5	2.019,4	1.905,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Nettoomsætning pr. medarbejder	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. antal fuldtidsmedarbejdere}}$	Virksomhedens produktivitet

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fonden Roskilde Festivals formål er at støtte initiativer, der er til gavn for børn og unge samt at støtte humanitært, andet alment velgørende, almennyttigt og kulturelt arbejde, herunder Foreningen Roskilde Festival.

Fonden er en del af Roskilde Festival-gruppen, som er en samlebetegnelse for den almennyttige virksomhed, der udgøres af Fonden Roskilde Festival og dens datterselskab Roskilde Kulturservice A/S samt Foreningen Roskilde Festival, der står for arrangementet Roskilde Festival. Bag alt hvad Roskilde Festival-gruppen foretager sig ligger et fælles overordnet formål om at støtte humanitært, andet velgørende, almennyttigt og kulturelt arbejde med særligt fokus på børn og unge.

Roskilde Festival-gruppens overordnede strategiske ambition er at udvikle åbne og engagerende fællesskaber, der flytter mennesker gennem musik, kunst, bæredygtighed og aktiv deltagelse.

Strategiens ambition realiseres ud fra et grundprincip om, at hovedbegivenheden Roskilde Festival er det altafgørende omdrejningspunkt for den samlede almennyttige forretning, og at der derfor skal være stærk sammenhæng og koordinering mellem festivalen og de aktiviteter, som udfoldes i Fonden Roskilde Festival, under navnet RF Experience.

Virksomhedens forretningsområde

Den samlede vision for Fondens forretningsområder er at være førende i Nordeuropa inden for større og komplekse eventløsninger med fokus på udvikling, kreativitet, kvalitet, gastronomi, sikkerhed og bæredygtighed i løsningerne.

Aktiviteterne breder sig primært over udvikling, planlægning og afvikling samt understøttelse af større musik-, sports- og kulturarrangementer, festivaler og events, hvor den viden og erfaring, som Fonden har erhvervet gennem Roskilde Festival, kan sættes i spil i andre sammenhænge. Fonden står således både for at udvikle og skabe helhedsoplevelser, sikring af logistik, for event-sikkerhed og for rådgivning. Et voksende forretningsområde er rådgivning og uddannelse inden for ledelse, frivillighed og bæredygtig udvikling.

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

Roskilde Kulturservice A/S, Fondens eneste datterselskab, har 85 fuldtidsansatte. Derudover tilknyttes projektansatte efter behov, ligesom en del praktikanter er tilknyttet.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 7,9 mio. kr. og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 75,4 mio. kr.

Af større aktiviteter for eksterne partnere har Fonden i 2019 blandt andet stået for totalproduktion, planlægning og afvikling af LO's 1. maj-arrangement i Fælledparken i København, sikkerhed, konsulentytelser samt el og materiel til videnskabsfestivalen Bloom og Ungdommens Folkemøde i Valbyparken, leveret materiel og el til Copenhagen Pride og til DHL stafetten i Aarhus og København. Fonden har også rådgivet Københavns Kommune og gennemført uddannelse af natteværter i forbindelse med kommunens 'Projekt Natteliv', samt stået for planlægning og afvikling af TV2's valgfolkemøde.

Opgaverne viser i hvor forskellige sammenhænge, Fondens kompetencer kan sættes i spil samtidig med, at det giver mulighed for at teste løsninger i lidt mere utraditionelle sammenhænge og dermed hente inspiration til Roskilde Festival.

Omsætning og egenkapital

Samlet set er 2019 resultatet for Fonden Roskilde Festival tilfredsstillende. Det skyldes både Fondens festivalaktiviteter og aktiviteterne i de øvrige forretningsområder.

Fonden har i 2019 fortsat implementeringen af den vedtagne forretningsstrategi (2018) med øget fokus på udviklingen af RF Experience. Forretningsområdet fortsætter den positive udvikling med en øget indtjening på eksterne kunder fra 2018 til 2019., hvilket også afspejler en tilfredshed med opgaveløsningen hos vores kunder og er lovende for den fortsatte udvikling af forretningsområdet.

Salg af drikkevarer på Roskilde Festival er stadig Fonden Roskilde Festivals største forretningsområde og resultatet i 2019 er tilfredsstillende, om end det er lavere end i 2018, der var et helt ekstraordinært godt år. I forhold til 2018 faldt den samlede omsætning på festivalpladsen i 2019 med 4 pct. Dette skyldtes primært vejret, hvor specielt torsdagen var kold og regnfuld.

Over de seneste fem år er Roskilde Festival-gruppens egenkapital steget som følge af den positive udvikling i omsætning og indtjening. Stigningen i egenkapitalen er i overensstemmelse med Fondens strategi, da Fonden i de kommende år står over for en del større investeringer, der skal være med til at understøtte Fondens almennyttige arbejde fremover. Det gælder bl.a. fejring af festivalens 50-års jubilæum med helårsaktiviteter, der afspejler almennyttigheden ved at engagere og involvere omverdenen, samt etableringen af et fællesskabshus på Musicon, hvor Roskilde Festival-gruppen på en gang kan stimulere byudviklingen i området med kreative vækstlag i fokus og samtidig åbne og dele faciliteter med andre aktører i området. Fonden og datterselskabet Roskilde Kulturservice A/S har fortsat en høj likviditetsgrad, hvilket ledelsen ser med tilfredshed på, da dette både er med til at sikre Fonden frihed til fortsat vækst gennem investeringer og udvikling af Fondens forretningsområder og ikke mindst bidrager til det almennyttige formål.

Ledelsesberetning

Årets resultat anses samlet set som tilfredsstillende.

COVID-19

Som følge af Corona-pandemien og dens påvirkning af Fondens aktiviteter i 2020 er ledelsens forventninger til Fondens økonomiske resultater i det kommende regnskabsår pessimistiske. Roskilde Festival som er den vægtigste aktivitet for Fonden er aflyst i 2020 på grund af forsamlingsforbuddet og ligesådan er stort set alle Fondens øvrige aktiviteter i RF Experience er ligeledes påvirket negativt af Covid-19.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at estimere den negative effekt for Fondens økonomiske resultat endeligt, men det er ledelsens vurdering at der vil blive tale om et negativt resultat på mellem 12-18 mio kr. Det er ledelsens vurdering at det er realistisk at afholde Roskilde Festival i 2021 og at Fonden Roskilde Festival vil kunne løfte sin indtjening til et normal-niveau igen.

Der afsøges dog stadig de endelige rammer for de af regeringen etablerede kompensationsordninger og muligheden for at søge kompensation for Fondens tab.

Derudover har Fonden Roskilde Festival kunnet levere logistik- og rådgivningsløsninger til offentlige institutioner, kulturinstitutioner, virksomheder og zoologiske have i forbindelse med deres genåbning og håndtering af Covid-19 retningslinjer.

Strategi-, organisations- og forretningsudvikling

Der er i ledelses øjne ikke tvivl om nødvendigheden af, at Roskilde Festival-gruppen i sin helhed til stadighed udvikler sig og positionerer sig som almennyttig virksomhed, samtidig med at den skal være i stand til at tilpasse sig et stadig mere uforudsigeligt og konkurrencepræget festival- og event-marked. Coronakrisen er et tydeligt tegn på den usikre og hastigt bevægende verden, som vi som virksomhed skal agere i, og at krisen rammer så hårdt skyldes den massive påvirkning, som den har på netop koncert- og event markedet, der udgør hovedparten af de aktiviteter, som Fonden Roskilde Festival opererer i. Det er derfor ledelsens opfattelse at det er vigtigere end nogensinde, at udvikle Fondens virksomhed strategisk – også i andre markeder.

Vi påbegyndte således i 2019 en strategiproces omkring udviklingen af den samlede virksomhedsstrategi for Roskilde Festival-gruppen. Strategien færdigudvikles under hensyn til den læring og de udfordringer som Fondens virksomhed har oplevet som følge af COVID-19.

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.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Fonden Roskilde Festival har de senere år opbygget en sund økonomi og en konsolidering, der modsvarer Fondens almennyttige formål om at understøtte børn og unges muligheder, samt Foreningen Roskilde Festival, såfremt denne måtte blive nødlidende. Ledelsen er opmærksom på den negative påvirkning af egenkapitalen, som estimeres i 2020, men vurderer, at det med de iværksatte tiltag er indenfor Fondens formåen at modstå krisen.

Da Fonden selv har likviditet til at kunne finansiere den løbende drift og derfor ikke er afhængig af lån og kreditter fra eksterne parter, er koncernen ikke påvirket direkte af renteutviklingen for kreditter og lån. Da Fonden primært driver forretning og samhandel med danske virksomheder og institutioner, har ændringer i valutakurser ikke direkte indflydelse på koncernens indtjening.

Redegørelse for fondsledelse

Fonden Roskilde Festival ledes af en bestyrelse med seks medlemmer. Christian Folden Lund er formand og Jacob Tielbo Bøtter er næstformand.

Alle bestyrelsesmedlemmer med undtagelse af Steen Jørgensen og Lotte Hansen er uafhængige af Fonden Roskilde Festival.

Ingen bestyrelsesmedlemmer har i regnskabsåret modtaget vederlag for deres bestyrelseshverv.

Bestyrelsens sammensætning er som følger:

Navn	Christian Folden Lund, formand for bestyrelsen
Køn og alder	Mand, 43 år
Stilling	Group CCO, BC Hospitality Group
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2016, genvalgt i årene 2017-2019. Valgperioden udløber i 2020.
Ledelseshverv	Bestyrelsesmedlem AS3 A/S. Bestyrelsesmedlem Profil Rejser A/S. Bestyrelsesmedlem Blueprint Learning ApS Bestyrelsesmedlem Aktieselskabet Trap Danmark
Kompetencer	Medie- og forretningsmand med erfaring i at opbygge digital- og underholdningsforretning.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

Navn	Jacob Tielbo Bøtter, næstformand for bestyrelsen
Køn og alder	Mand, 34 år
Stilling	Selvstændig konsulent
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2015, genvalgt i årene 2016-2019. Valgperioden udløber i 2020.
Ledelseshverv	Direktør for Forlaget Fat Cat Press ApS. Rådgiver for en række start-ups, heriblandt CPH Village og Ernit. Partner i konsulentvirksomheden Low Code Academy Bestyrelsesmedlem Roskilde Kulturservice A/S.
Kompetencer	Kendskab til unge og den digitale branche.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

Ledelsesberetning

Navn	Steen Jørgensen
Køn og alder	Mand, 63 år
Stilling	Direktør på spillestedet VEGA
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2010, genvalgt i årene 2011-2019. Valgperioden udløber i 2020.
Ledelseshverv	Bestyrelsesmedlem Foreningen af Danske Kulturbestyrelser. Bestyrelsesmedlem Fonden Gjethuset. Medlem af repræsentantskabet, Sankt Annæ MGK.
Kompetencer	Mangeårigt kendskab til musikbranchen. Erfaren leder og bestyrelsesmedlem/for- mand
Uafhængig/afhængig	Afhængig

Navn	Martin Høyer-Hansen
Køn og alder	Mand, 46 år
Stilling	CEO, North-East Family Office
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2018. Genvalgt i 2019. Valgperiode udløber 2020
Ledelseshverv	Ledelsesposter som direktør og/eller bestyrelsesmedlem i selskaber i Liljeborg- koncernen, North East Family Office-koncernen, Hemonto-koncernen, Algot-kon- cernen, M2H-koncernen, CAE Holding-koncernen, PAE Holding Danmark-koncer- nen og Michael Lund Petersen LLC-Koncernen. Formand for bestyrelsen i Lilje- borgfonden og Algot Fonden. Medlem af bestyrelsen i Henrichsen Invest ApS, Annassurra A/S, Investeringsaktieselskabet af 11. februar 2012, Mikkel Madsen ApS og Julemærkefonden.
Kompetencer	Økonomi- og regnskabsmæssige forhold samt erhvervsdrivende og almennyttige fonde.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

Navn	Lene Tanggaard
Køn og alder	Kvinde, 46 år
Stilling	Rektor ved Designskolen i Kolding og Professor ved Institut for Kommunikation & Psykologi, Det Humanistiske Fakultet, Aalborg Universitet.
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2018, genvalgt i 2019. Valgperioden udløber i 2020.
Ledelseshverv	Medlem af driftsbestyrelsen for Nordjyske Medier A/S. Medlem af Gyldendals bestyrelse Medlem af Dansk Design Centers bestyrelse Medlem af bestyrelsen for Lifestyle and Designcluster Medlem af hovedbestyrelsen, Jysk Børneforsorg
Kompetencer	Indsigt i psykologi, pædagogisk-psykologi, ledelse, kreativitet og innovation samt bestyrelses- og udvalgs erfaring.
Uafhængig/afhængig	Uafhængig

Ledelsesberetning

Navn	Lotte Hansen
Køn og alder	Kvinde, 48 år
Stilling	Partner Hansen & Ersbøll Agenda, Stifter #iLoveGlobalGoals, cand.scient.pol. og journalist
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2018, genvalgt 2019. Valgperioden udløber i 2020.
Ledelseshverv	Bestyrelsesformand Golden Days Medlem af Advisory Board Center for Politik og ledelse, CBS
Kompetencer	Politik, samfund og bæredygtighed. Arbejder med Mobilisering, Agendasetting, Verdensmål, partnerskaber og handlekraft til unge.
Uafhængig/afhængig	Afhængig

Fonden har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse og følger ud fra bestyrelsens vurdering i alle væsentlige forhold disse. Fonden har udarbejdet lovpligtig redegørelse for god fondsledelse i skemaformat, der fremgår af hjemmesiden, jf. <https://www.roskilde-festival.dk/more/about-roskilde-festival/roskilde-festival-gruppen/fonden-roskilde-festival>

Redegørelse for uddelingspolitik

For at sikre det almennyttige formål afsætter Fonden årligt et fast beløb til humanitære og kulturelle indsatser. I 2019 blev der afsat 5 mio.kr. til dette formål. For at sikre kontinuitet og sammenhæng i Roskilde Festival-gruppens samlede almennyttige indsats har bestyrelsen i vid udstrækning besluttet at give Fondens donationer i overensstemmelse med den tværgående donationsstrategi, der blev vedtaget i 2017 for alle donationer i Roskilde Festival-gruppen.

Grundet den ekstraordinære situation med COVID-19 har ledelsen besluttet at uddele 3,5 mio.kr. mindre end den afsatte donationsramme på 5 mio.kr. Ledelsen afsøger alternative muligheder for at understøtte kunstnerisk vækstlag i samarbejde med andre fonde under hensyntagen til den uvisse situation omkring COVID-19.

Donationsstrategiens ambition er at støtte fællesskaber, der udvikler unges muligheder for engagement i og udvikling af omverdenen gennem musik, kunst, bæredygtighed og aktiv deltagelse, samt at støtte initiativer, der er nysgerrige, udfordrer omverdenen, og som viser nye veje.

Fonden har et særligt fokus på at støtte kulturelle vækstlagsinitiativer, idet det i forlængelse af det almennyttige formål og den samlede Festival-gruppens position og ansvar som ledende kulturinstitution i Danmark er vigtigt at understøtte og engagere sig i udviklingen af de mindre vækstlagsmiljøer, der udgør et væsentligt fundament for musik- og kunstlivet og dermed Roskilde Festivals fortsatte udvikling.

Fonden har i 2019 indenfor fokusområdet kunstneriske vækstlag støttet med en række donationer, Alter (150 t.kr.), der er en frivilligdrevet festival skabt af TAPE i Århus, som er frivilligdrevet. Festivalen skal være

Ledelsesberetning

et udstillingsvindue for moderne elektronisk og eksperimentel musik, samt kunstneriske aktiviteter i forbindelse med lyd og klubkulturer. She Can Play (100 t.kr.), et fællesskab for unge kvinder med et gemt sangskriver- eller producertalent i maven. Hensigten er at få flere kvinder i branchen ved at møde pigerne tidligt med støtte og inspiration. 51Cth (30 t.kr.) et nyetableret kunstnerisk værksted specialiseret i skulpturelle værker. Det danner rammerne for et kunstnerisk fællesskab for 14 unge kunstnere fra nordiske lande, som deler viden og praksis i det fælles værksted. Intonal (25 t.kr.) er en festival i Malmø med fokus på eksperimenterende kunst og musik. Korridor (15 t.kr.) er et forlag med fokus på udgivelser af projekter og eksperimenter med interesse for at undersøge og eksperimentere med litteraturens form og præsentation. Initiativet for Retfærdig Boligpolitik (15 t.kr.) er en neutral platform, der er forankret i de lokale boligområder, som er opstået som en reaktion på regeringen lovpakke om et Danmark uden ghettos. Antipyrine (15 t.kr.) er et uafhængigt forlag i Århus, der udgiver titler indenfor kunst, litteratur og teori. Forlaget fungerer også som boghandel, og afholder workshops, udstillinger og seminarer. Hackathon (150 t.kr.) er et event fyldt med kreativitet, teknologi og passionerede ildsjæle der mødes og samarbejder om at finde nye løsninger på eksisterende problemer og udfordringer.

I 2019 har Fonden haft et særligt fokus på at understøtte aktiviteter i forbindelse med markeringen af Roskilde Festival nr. 50. I den forbindelse har Fonden støttet Rosforth Films (750 t.kr.) til udviklingen og produktion af en dokumentarfilm om Roskilde Festival igennem fem årtier og Golden Days Festival (250 t.kr.) til en kulturhistorisk undersøgelse af ungdom som fænomen, følelse, tilstand og troldspejl under titlen Forever Young i forbindelse med festivalen i september 2020.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb og frem til årsrapportens underskrivelse, der anses for væsentligt at kunne ændre vurderingen af årsrapporten for Fonden.

Fremkomsten af Corona-virussen (COVID-19) vil få negativ betydning på Fondens forventninger til resultatet for 2020. Det er på offentliggørelsestidspunktet ikke muligt at vurdere det samlede omfang af den eventuelle negative betydning.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Nettoomsætning		179.054.006	175.355.950
Vareforbrug		(59.277.248)	(60.716.564)
Andre eksterne omkostninger		(48.945.910)	(42.038.734)
Bruttoresultat		70.830.848	72.600.652
Personaleomkostninger	1	(57.382.045)	(52.217.492)
Af- og nedskrivninger	2	(1.907.052)	(2.469.233)
Driftsresultat		11.541.751	17.913.927
Andre finansielle indtægter	3	1.803	11.096
Andre finansielle omkostninger	4	(1.246.888)	(1.307.702)
Resultat før skat		10.296.666	16.617.321
Skat af årets resultat	5	(2.363.886)	(2.465.571)
Årets resultat	6	7.932.780	14.151.750

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	145.149
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	145.149
Grunde og bygninger		7.341.093	7.615.858
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.284.516	2.003.067
Indretning af lejede lokaler		58.500	211.527
Materielle anlægsaktiver	8	9.684.109	9.830.452
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	250.000
Udskudt skat	10	1.169.136	1.295.322
Finansielle anlægsaktiver	9	1.419.136	1.545.322
Anlægsaktiver		11.103.245	11.520.923
Fremstillede varer og handelsvarer		1.974.585	2.223.107
Varebeholdninger		1.974.585	2.223.107
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.619.781	16.880.389
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	266.465	24.400
Andre tilgodehavender		1.535.505	1.260.436
Tilgodehavende selskabsskat		176.000	866.000
Periodeafgrænsningsposter		771.369	424.611
Tilgodehavender		17.369.120	19.455.836
Likvide beholdninger		74.273.788	62.278.753
Omsætningsaktiver		93.617.493	83.957.696
Aktiver		104.720.738	95.478.619

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Henlagt til uddelinger		1.500.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		68.208.123	57.841.528
Egenkapital		75.354.040	68.487.445
Gæld til realkreditinstitutter		8.237.000	8.237.000
Anden gæld		846.816	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	9.083.816	8.237.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.646.499	3.043.761
Skyldig selskabsskat		1.727.700	1.643.831
Anden gæld		15.728.683	14.066.582
Periodeafgrænsningsposter		180.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		20.282.882	18.754.174
Gældsforpligtelser		29.366.698	26.991.174
Passiver		104.720.738	95.478.619
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.645.917	5.000.000	57.841.528	68.487.445
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.066.185)	0	(1.066.185)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(2.433.815)</u>	<u>10.366.595</u>	<u>7.932.780</u>
Egenkapital ultimo	<u>5.645.917</u>	<u>1.500.000</u>	<u>68.208.123</u>	<u>75.354.040</u>

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets uddelinger på 1,5 mio.kr. og tilbageførelse af tidligere vedtagne uddelinger på 434 t.kr. Legatarfortegnelse fremgår af side 31.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		11.988.947	17.913.925
Af- og nedskrivninger		1.907.052	2.469.233
Ændringer i arbejdskapital	13	3.493.698	(4.526.855)
Pengestrømme vedrørende primær drift		17.389.697	15.856.303
Modtagne finansielle indtægter		1.803	11.096
Betalte finansielle omkostninger		(1.246.888)	(1.307.702)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.463.831)	(1.723.806)
Pengestrømme vedrørende drift		14.680.781	12.835.891
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.619.561)	(1.444.998)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.619.561)	(1.444.998)
Uddelinger		(1.066.185)	(5.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.066.185)	(5.000.000)
Ændring i likvider		11.995.035	6.390.893
Likvider primo		62.278.753	55.887.860
Likvider ultimo		74.273.788	62.278.753

Koncernens noter

			2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger				
Gager og lønninger			47.564.139	43.734.230
Pensioner			4.332.845	3.962.116
Andre omkostninger til social sikring			773.670	598.879
Andre personaleomkostninger			4.711.391	3.922.267
			57.382.045	52.217.492
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere			87	81
	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Forpligtelser til at yde pension 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Forpligtelser til at yde pension 2018 kr.
Direktion	2.644.453	275.023	2.395.529	259.435
	2.644.453	275.023	2.395.529	259.435
			2019 kr.	2018 kr.
2. Af- og nedskrivninger				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver			145.149	770.529
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver			1.765.903	1.698.704
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver			(4.000)	0
			1.907.052	2.469.233
			2019 kr.	2018 kr.
3. Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter i øvrigt			1.803	11.096
			1.803	11.096
			2019 kr.	2018 kr.
4. Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger i øvrigt			391.781	436.010
Øvrige finansielle omkostninger			855.107	871.692
			1.246.888	1.307.702

Koncernens noter

	2019	2018
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.237.700	1.844.813
Ændring af udskudt skat	126.186	620.758
	2.363.886	2.465.571
	2019	2018
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Henlagt til fremtidige uddelinger	(2.433.815)	5.000.000
Overført resultat	10.366.595	9.151.748
	7.932.780	14.151.748
		Erhver-
		vede
		immaterielle
		anlægs-
		aktiver
		kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.899.882
Afgange		(1.309.478)
Kostpris ultimo		3.590.404
Af- og nedskrivninger primo		(4.754.733)
Årets afskrivninger		(145.149)
Tilbageførsel ved afgang		1.309.478
Af- og nedskrivninger ultimo		(3.590.404)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	11.457.028	9.948.868	2.466.798
Tilgange	0	1.619.561	0
Afgange	0	(6.143.397)	(30.794)
Kostpris ultimo	11.457.028	5.425.032	2.436.004
Af- og nedskrivninger primo	(3.841.169)	(7.945.802)	(2.255.271)
Årets afskrivninger	(274.766)	(1.338.111)	(153.027)
Tilbageførsel ved afgange	0	6.143.397	30.794
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.115.935)	(3.140.516)	(2.377.504)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.341.093	2.284.516	58.500
		Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		750.000	1.295.322
Afgange		0	(126.186)
Kostpris ultimo		750.000	1.169.136
Nedskrivninger primo		(500.000)	0
Nedskrivninger ultimo		(500.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		250.000	1.169.136

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	56.049	45.688
Materielle anlægsaktiver	1.019.680	1.105.150
Tilgodehavender	(54.880)	(49.444)
Fremførbare skattemæssige underskud	148.287	193.928
	1.169.136	1.295.322
Bevægelser i året		
Primo	1.295.322	
Indregnet i resultatopgørelsen	(126.186)	
Ultimo	1.169.136	
	2019 kr.	2018 kr.
11. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	266.465	24.400
	266.465	24.400
		Restgæld efter 5 år kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter		7.237.280
Anden gæld		N/A
		7.237.280
Gæld til realkreditinstitutter er afdragsfrie til og med marts 2012.		
	2019 kr.	2018 kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	248.522	(458.933)
Ændring i tilgodehavender	1.396.715	(2.072.426)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.848.461	(1.995.496)
	3.493.698	(4.526.855)
	2019 kr.	2018 kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	0	27.643

Koncernens noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld og anden langfristet gæld på 8.237 t.kr. er der stillet sikkerhed i grunde og bygninger. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed, udgør 7.341 t.kr.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I regnskabsåret har der været transaktioner med Roskilde Kulturservice A/S, som har omfattet administrationshonorar inkl. husleje, som udgør 25,8 mio. kr. (2018: 18,6 mio.kr.) for regnskabsåret 2019. Fonden Roskilde Festivalen har derfor en gæld til Roskilde Kulturservice A/S pr. 31.12.2019, som er et handelsmellemværende, som afregnes løbende.

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Nettoomsætning		135.891.500	134.379.495
Vareforbrug		(59.277.248)	(60.826.564)
Andre eksterne omkostninger		(61.461.695)	(54.148.820)
Bruttoresultat		15.152.557	19.404.111
Personaleomkostninger	1	(2.526.834)	(2.764.951)
Af- og nedskrivninger	2	(1.468.260)	(1.682.907)
Driftsresultat		11.157.463	14.956.253
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		162.134	2.157.395
Andre finansielle indtægter	3	18	11.096
Andre finansielle omkostninger	4	(1.068.476)	(1.107.502)
Resultat før skat		10.251.139	16.017.242
Skat af årets resultat	5	(2.318.359)	(1.865.494)
Årets resultat	6	7.932.780	14.151.748

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	57.129
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	57.129
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.859.074	1.901.347
Indretning af lejede lokaler		58.500	211.527
Materielle anlægsaktiver	8	1.917.574	2.112.874
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.119.699	15.957.565
Andre værdipapirer og kapitalandele		250.000	250.000
Udskudt skat	10	708.750	789.409
Finansielle anlægsaktiver	9	17.078.449	16.996.974
Anlægsaktiver		18.996.023	19.166.977
Fremstillede varer og handelsvarer		1.974.585	2.223.107
Varebeholdninger		1.974.585	2.223.107
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.243.117	8.764.971
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	266.465	24.400
Andre tilgodehavender		1.661.538	1.109.372
Periodeafgrænsningsposter	12	521.911	199.867
Tilgodehavender		12.693.031	10.098.610
Likvide beholdninger		52.261.281	47.213.344
Omsætningsaktiver		66.928.897	59.535.061
Aktiver		85.924.920	78.702.038

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.645.917	5.645.917
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.984.699	15.822.565
Henlagt til uddelinger	13	1.500.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		52.223.424	42.018.963
Egenkapital		75.354.040	68.487.445
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.082.672	1.724.361
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.917.252	3.239.601
Skyldig selskabsskat		1.727.700	1.643.831
Anden gæld		4.663.256	3.606.800
Periodeafgrænsningsposter	14	180.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		10.570.880	10.214.593
Gældsforpligtelser		10.570.880	10.214.593
Passiver		85.924.920	78.702.038
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualaktiver	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.
Egenkapital primo	5.645.917	15.822.565	5.000.000
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(1.066.185)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>162.134</u>	<u>(2.433.815)</u>
Egenkapital ultimo	<u>5.645.917</u>	<u>15.984.699</u>	<u>1.500.000</u>
		Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		42.018.963	68.487.445
Øvrige egenkapitalposter		0	(1.066.185)
Årets resultat		<u>10.204.461</u>	<u>7.932.780</u>
Egenkapital ultimo		<u>52.223.424</u>	<u>75.354.040</u>

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets uddelinger på 1,5 mio.kr. og tilbageførelse af tidligere vedtagne uddelinger på 434 t.kr. Legatarfortegnelse fremgår af side 31.

Modervirksomhedens noter

			2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger				
Gager og lønninger			1.487.304	1.615.432
Andre omkostninger til social sikring			137.320	10.478
Andre personaleomkostninger			902.210	1.139.041
			2.526.834	2.764.951
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere			2	2
	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Forpligtelser til at yde pension 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Forpligtelser til at yde pension 2018 kr.
Direktion	2.644.453	275.023	2.395.529	259.435
	2.644.453	275.023	2.395.529	259.435
			2019 kr.	2018 kr.
2. Af- og nedskrivninger				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver			57.129	323.468
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver			1.411.131	1.359.439
			1.468.260	1.682.907
			2019 kr.	2018 kr.
3. Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter i øvrigt			18	11.096
			18	11.096
			2019 kr.	2018 kr.
4. Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger i øvrigt			213.371	235.811
Øvrige finansielle omkostninger			855.105	871.691
			1.068.476	1.107.502

Modervirksomhedens noter

	2019 kr.	2018 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.237.700	1.844.813
Ændring af udskudt skat	80.659	20.681
	2.318.359	1.865.494
	2019 kr.	2018 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	162.134	2.157.395
Henlagt til fremtidige uddelinger	(2.433.815)	5.000.000
Overført resultat	10.204.461	6.994.353
	7.932.780	14.151.748
		Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.309.478
Afgange		(1.309.478)
Kostpris ultimo		0
Af- og nedskrivninger primo		(1.252.349)
Årets afskrivninger		(57.129)
Tilbageførsel ved afgang		1.309.478
Af- og nedskrivninger ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Modervirksomhedens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	9.324.150	671.944
Tilgange	1.215.831	0
Afgange	(5.937.827)	(30.794)
Kostpris ultimo	4.602.154	641.150
Af- og nedskrivninger primo	(7.422.804)	(460.417)
Årets afskrivninger	(1.258.103)	(153.027)
Tilbageførsel ved afgange	5.937.827	30.794
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.743.080)	(582.650)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.859.074	58.500

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	135.000	750.000	789.409
Afgange	0	0	(80.659)
Kostpris ultimo	135.000	750.000	708.750
Opskrivninger primo	15.822.565	0	0
Andel af årets resultat	162.134	0	0
Opskrivninger ultimo	15.984.699	0	0
Nedskrivninger primo	0	(500.000)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(500.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.119.699	250.000	708.750

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	2019	2018
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	56.050	65.052
Materielle anlægsaktiver	652.700	724.357
	708.750	789.409

Bevægelser i året

Primo	789.409
Indregnet i resultatopgørelsen	(80.659)
Ultimo	708.750

	2019	2018
	kr.	kr.
11. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	266.465	24.400
	266.465	24.400

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som vedrører næstkommende regnskabsår.

13. Henlagt til uddelinger

Legatarfortegnelse

	2019
	kr.
Udbetalte uddelinger, vækstlag	
She Can Play	100.000
Udbetalte uddelinger, vækstlag i alt	100.000
Udbetalte uddelinger i alt	100.000

Uddelte uddelinger, vækstlag, udbetalt i nyt år

51Cth	30.000
Intonal/Inkonst	25.000
Korridor	15.000
Alter	150.000
Initiativet for Retfærdig Boligpolitik	15.000
Antipyrine	15.000
Hackaton	150.000
Uddelte uddelinger, vækstlag, udbetalt i nyt år i alt	400.000

Modervirksomhedens noter

	2019
	kr.
Uddelte uddelinger, eksterne, udbetalt i nyt år	
Golden Days:Forever Young	250.000
Dokumentar Film	750.000
Uddelte uddelinger, eksterne, udbetalt i nyt år i alt	1.000.000
Udbetalte uddelinger, udbetalt i nyt år i alt	1.400.000
Uddelinger i alt	1.500.000

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af indbetalinger på cashcard i 2017.

	2019	2018
	kr.	kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	0	27.643

16. Eventualaktiver

Fonden støtter løbende med uddelinger i overensstemmelse med formålet, og fonden har meddelt tilsagn om uddelinger til projekter med op til 5 mio.kr.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen og fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Fonden Roskilde Festival og Roskilde Kulturservice A/S (datterselskab). Moderfonden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for moderfonden og dattervirksomheden. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedens regnskabsposter 100%.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Indtægter fra serviceydelser indregnes som omsætning i takt med levering af ydelsen.

Indtægter fra arrangementer indregnes i takt med arrangementerne afholdes.

Indtægter fra administrationsydelser indregnes på tidspunktet for faktureringstidspunktet.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører de primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for medarbejderne.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrører omkostninger til udvikling af akkrediteringssystem indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderfondens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis moderfonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter afdrag på rentebærende gæld.

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