

Det Rytmiske Musikhus' Fond

Enghavevej 40, 1674 København V

CVR-nr. 19 23 36 42

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 4. april 2017.

Henrik Ib Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Det Rytmiske Musikhus' Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 4. april 2017

Direktion

Steen Jørgensen

Bestyrelse

Henrik Ib Jørgensen
formand

Tine Fischer

Sara Linell

Steen Albrechtslund

Bo Rygaard

Lars Sandahl Sørensen

Svante Lindeburg

Tue Mantoni

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Det Rytmiske Musikhus' Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Det Rytmiske Musikhus' Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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 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 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 4. april 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor

Martin S. Haaning
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden

Det Rytmiske Musikhus' Fond
Enghavevej 40
1674 København V

CVR-nr.: 19 23 36 42

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Henrik Ib Jørgensen, formand
Tine Fischer
Sara Linell
Steen Albrechtslund
Bo Rygaard
Lars Sandahl Sørensen
Svante Lindeburg
Tue Mantoni

Direktion

Steen Jørgensen

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fonden driver virksomhed med udlejning af lejede lokaler, som er istandsat i forbindelse med indgåelse af lejekontrakt med Koncertvirksomhedens Fond, som er den endelige bruger af fonden lokaler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 9.719.097 kr. mod 7.586.122 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.001.942 kr. mod 69.774 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Fondens udvikling er som følge af de indgåede lejekontrakter med Koncertvirksomhedens Fond i stort omfang afhængig af den økonomiske udvikling hos lejer, idet denne fond er ene lejer af fondens aktiver.

Fonden følger nøje udviklingen i den økonomiske situation for Koncertvirksomhedens Fond og vurderer, at Koncertvirksomhedens Fond også fremover vil være i stand til at leve op til sine forpligtelser.

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke fondens finansielle stilling væsentligt.

Ledelsesberetning

God fondsledelse

Komiteen for god fondsledelse har udstedt 16 anbefalinger, som Det Rytmske Musikhus' Fonds bestyrelse har forholdt sig til i en følg-eller-forklar gennemgang, som kan findes her:

http://admin.vega.dk/docs/editor/downloads/presentationer/Fondsledelse/DRM_God_Fondsledelse.pdf

Det Rytmske Musikhus' Fond følger alle bestemmelser for god fondsledelse. I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Henrik Ib Jørgensen, bestyrelsesformand

Stilling: Direktør i Muskelsvindfonden

Alder: 53 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2011, genvalgt i 2014

Øvrige ledelseshverv: Direktør i Musholmfonden, bestyrelsesmedlem i fondene Handshake, Rehabiliteringscenter for Muskelsvind, EuroVenue

Anses for uafhængig: Ja

Sara Linell, medlem af Forretningsudvalg

Stilling: Jobsøgende

Alder: 42 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2015

Anses for uafhængig: Ja

Bo Rygaard

Stilling: Adm.direktør i Dreyers Fond

Alder: 51 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2012, genvalgt i 2015

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand i Parken Sport & Entertainment, EET Eurotrade A/S, Skamol A/S, KFI Erhvervsdrivende fond, KV fonden

Bestyrelsesmedlem i Statens Ejendomsselskab, Netcompany og div. ejendomsselskaber

Anses for uafhængig: Ja

Tue Mantoni

Stilling: Investor

Alder: 42 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2016

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand i Joe & the Juice, Lakrids by Johan Bülow.

Bestyrelsesmedlem i Lagkagehuset

Anses for uafhængig: Ja

Ledelsesberetning

Tine Fischer

Stilling: Direktør i CPH:DOX

Alder: 48 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2011, genvalgt i 2014

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem Charlottenborg og Distortion Festival

Anses for uafhængig: Ja

Steen Albrechtslund, medlem af Forretningsudvalg

Stilling: Adm.direktør i Fitness World

Alder: 51 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2016

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Pilgrim, Performance Group Scandinavia, Tali Metals.

Advisory Board member i Friday Labs.

Anses for uafhængig: Ja

Svante Lindeburg

Stilling: Direktør i Golden Days

Alder: 43 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2013, genvalgt i 2016

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand i Kulturbegivenhedsfonden Odd Productions

Anses for uafhængig: Ja

Lars Sandahl Sørensen

Stilling: Direktør i SAS

Alder: 53 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2012, genvalgt i 2015

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesposter i NKT Holding A/S, Wexøe Holding A/S, Industriens Fond, Fonden af 3. Juni A/S. Hovedbestyrelsen i DI.

Anses for uafhængig: Ja

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Det Rytmiske Musikhus' Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved husleje og udlejning af driftsmidler indregnes i takt med den periode, som opkrævningerne dækker. Nettoomsætningen omfatter herved den til regnskabsåret tilhørende indtægt med fradrag af moms og ydede rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Der afsættes ikke udskudt skat, da det er fondens hensigt at uddele eventuelle skattemæssige overskud under hensyntagen til den udenlandske udbytteskat, som ikke kan refunderes.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler 5-23 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nettoomsætning	9.719.097	7.586.122
Andre eksterne omkostninger	-6.925.839	-6.714.132
Bruttoresultat	2.793.258	871.990
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-599.270	-580.320
Driftsresultat	2.193.988	291.670
1 Øvrige finansielle omkostninger	-192.046	-221.896
Resultat før skat	2.001.942	69.774
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	2.001.942	69.774
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.001.942	69.774
Disponeret i alt	2.001.942	69.774

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Indretning af lejede lokaler	4.476.931	3.608.956
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.476.931</u>	<u>3.608.956</u>
Deposita	1.408.718	1.374.495
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.408.718</u>	<u>1.374.495</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.885.649</u>	<u>4.983.451</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	132.712	0
Periodeafgrænsningsposter	60.116	56.495
Tilgodehavender i alt	<u>192.828</u>	<u>56.495</u>
Likvide beholdninger	544.187	0
Omsætningsaktiver i alt	<u>737.015</u>	<u>56.495</u>
Aktiver i alt	<u>6.622.664</u>	<u>5.039.946</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
3 Grundkapital	300.000	300.000
4 Overført resultat	2.202.070	200.127
Egenkapital i alt	<u>2.502.070</u>	<u>500.127</u>
 Gældsforpligtelser		
5 Gæld til kreditinstitutter	2.332.792	2.936.034
Anden gæld	588.500	588.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.921.292</u>	<u>3.524.534</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	602.794	575.674
Leverandører af varer og tjenesteydelser	531.250	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	36.758	367.744
Anden gæld	28.500	71.867
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.199.302</u>	<u>1.015.285</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.120.594</u>	<u>4.539.819</u>
 Passiver i alt	<u>6.622.664</u>	<u>5.039.946</u>
 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter		
8 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	192.046	221.896
	192.046	221.896
2. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2016	22.309.550	22.309.550
Tilgang i årets løb	1.467.245	0
Kostpris 31. december 2016	23.776.795	22.309.550
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-18.700.594	-18.120.274
Årets afskrivninger	-599.270	-580.320
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-19.299.864	-18.700.594
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.476.931	3.608.956
3. Grundkapital		
Grundkapital 1. januar 2016	300.000	300.000
	300.000	300.000
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	200.128	130.353
Årets overførte overskud eller underskud	2.001.942	69.774
	2.202.070	200.127
5. Gæld til kreditinstitutter		
Gæld til kreditinstitutter i alt	2.935.586	3.511.708
Heraf forfalder inden for 1 år	-602.794	-575.674
	2.332.792	2.936.034
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	358.547

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for Nordeas mellemværende med Koncertvirksomhedens Fond, der pr. 31. december 2016 har et indestående hos banken.

Fonden har endvidere udstedt et ejerpantebrev på t.kr. 1.000 til Nordea, som sikkerhed for fondens og Koncertvirksomhedens Fond samlede mellemværende med banken.

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser i uopsigelig huslejekontrakt indtil 1. januar 2027. Den årlige huslejeforpligtelse udgør t.kr. 5.546 pr. 31. december 2016.

8. Nærtstående parter

Transaktioner

Nærtstående parter til fonden er bestyrelsen. Der er ikke udbetalt bestyrelsesvederlag i regnskabsåret.