




MUSIKHUSET ESBJERG
Esbjerg Performing Arts Centre

Musikhuset Esbjerg, fond

Årsrapport 2015

Vedtaget på fondens årsmøde den

14-2016 

Musikhuset Esbjerg, fond, Havnegade 18, 6700 Esbjerg CVR-nr. 20 10 75 02

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Musikhuset Esbjerg, fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

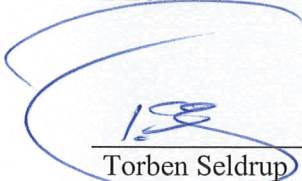
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

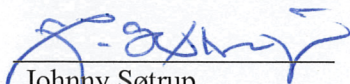
Esbjerg, den 16. marts 2016

Direktion:

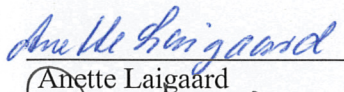


Torben Seldrup

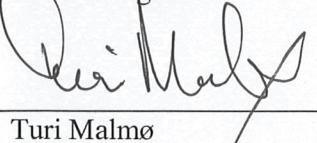
Bestyrelse:



Johnny Søtrup
Formand



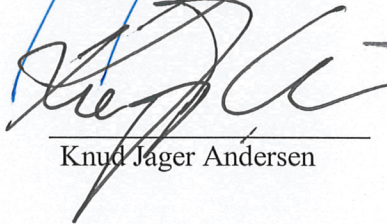
Anette Laigaard




Turi Malmø



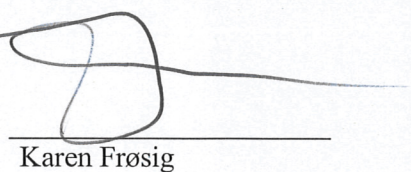
Peter Ringtved



Knud Jager Andersen



Bodil Wöhnert



Karen Frøsig

Den uafhængige revisors påtegning

Til bestyrelsen i Musikhuset Esbjerg, fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Musikhuset Esbjerg, fond for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

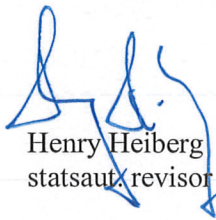
Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi anføre, at Musikhuset Esbjerg, fond pr. 31. december 2015 er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i Selskabsloven.

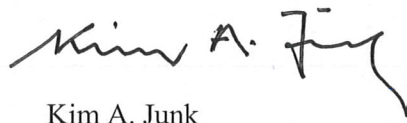
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 16. marts 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr 30 70 02 28



Henry Heiberg
statsaut. revisor



Kim A. Junk
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Musikhuset Esbjerg, fond
Havnegade 18
6700 Esbjerg

Telefon: 76 10 90 00
Telefax: 76 10 90 12
CVR-nr.: 20 10 75 02
Stiftet: 1997
Hjemstedskommune: Esbjerg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Johnny Søtrup, formand
Karen Frøsig
Bodil Wöhnert
Anette Laigaard
Knud Jager Andersen
Peter Ringtved
Turi Malmø

Direktion

Torben Selstrup

Revision

Ernst & Young, CVR-nr. 30 70 02 28
Havnegade 33
6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at eje og drive musikhus i Esbjerg. Hovedaktiviteten er præsentation af egne og eksterne arrangørers kulturarrangementer, sekundært udlejning til erhvervsarrangementer.

Usædvanlige forhold vedrørende årsrapporten for 2015

Der har ikke været usædvanlige forhold vedrørende årsrapporten eller usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 443 tkr., og er tilfredsstillende.

Kapitalforhold

Musikhuset Esbjerg, Fond har pr. 31/12 2015 en negativ egenkapital på 5.353t. kr. Egenkapitalen var pr. 31/12 2014 negativ med 7.782 t. kr. Egenkapitalen er påvirket af udsving i markedsværdien af finansielt rentesikringsinstrument.

Rentesikringsinstrumentet er anvendt med henblik på at sikre virksomheden en fast rente på den langfristede finansiering af byggeriet af teatersalen.

Den negative egenkapital forventes retableret ved indtjening og positive ændringer i rentesikringsinstrument

Forventninger til fremtiden

Det forventes at aktivitetsniveauet for 2016 vil være på niveau med 2015. Antallet af forestillinger er bl.a. afhængig af repertoireet fra de danske turnerende teatre.

Der forventes et positivt resultat i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Musikhuset Esbjerg, fond for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden.

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

Afledte finansielle forpligtelser

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Resultat af arrangementer m.v. indregnes, når arrangementet er afholdt. Bruttoresultatet indeholder indtægter fra arrangementer m.v. med fradrag af direkte henførbare omkostninger ekskl. lønninger.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 fremgår nettoomsætning ikke af årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleomkostninger til selskabets ansatte, herunder direktion og bestyrelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Bygninger inkl. installationer samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger i tidligere år. Under anlægsaktiver indregnes tillige finansielt leasede aktiver.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af nedskrivninger og forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. I kostprisen indregnes endvidere finansierings udgifter i opførelsesperioden.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Installationer i Musikhuset	4-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år

Aktiver med en kostpris på under 12.800 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor fonden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
			tkr.
Bruttofortjeneste		13.594.127	13.768
Personaleomkostninger	1	-9.438.058	-9.947
Afskrivninger	3	-1.545.843	-1.589
Resultat af primær drift		2.610.226	2.232
Finansielle indtægter		91.181	124
Finansielle udgifter		-2.258.110	-2.279
Resultat før skat		443.297	77
Skat af ordinært resultat	2	0	0
Årets resultat		443.297	77
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		443.297	77
		443.297	77

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2015	2014
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	3		
Musikhus inkl. Installationer		41.356.930	41.842
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.265.848	4.986
Anlægsaktiver i alt		<u>45.622.778</u>	<u>46.828</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger		164.900	167
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		1.711.020	1.615
Andre tilgodehavender		252.566	302
Periodeafgrænsningsposter		1.023.210	869
		<u>2.986.796</u>	<u>2.786</u>
Likvide beholdninger		<u>12.272.030</u>	<u>10.002</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>15.423.726</u>	<u>12.955</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>61.046.504</u></u>	<u><u>59.783</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2015	2014
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
	4		
Grundkapital		800.000	800
Anden bunden kapital		19.200.000	19.200
Negativ markedsværdi, afledt finansielt instrument		-14.791.947	-16.778
Overført resultat		-10.560.639	-11.003
Egenkapital i alt		-5.352.586	-7.782
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter	5	38.701.995	38.612
		38.701.995	38.612
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld		569.888	506
Medarbejderobligationer		0	51
Leverandørgæld		21.199	693
Periodeafgrænsningsposter		9.345.698	8.038
Negativ markedsværdi, afledt finansielt instrument		14.791.947	16.778
Anden gæld		2.968.363	2.887
		27.697.095	28.953
Gældsforpligtelser i alt		66.399.090	67.565
PASSIVER I ALT		61.046.504	59.783
Eventualposter og sikkerhedsstillelser m.v.	6		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2015	2014
		tkr.
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.238.835	8.631
Pension	650.348	645
Andre omkostninger til social sikring	548.875	671
	<u>9.438.058</u>	<u>9.947</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Der påhviler ikke fonden udskudte skatteforpligtelser. Der er ikke indregnet skatteaktiv i balancen, jfr. omtalen under anvendt regnskabspraksis.

3 Materielle anlægsaktiver

	Bygninger inkl. installationer	Heraf Leasede	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	141.795.099	5.704.363	15.832.565
Tilgang	12.060	0	334.138
Afgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2015	<u>141.807.159</u>	<u>5.704.363</u>	<u>16.166.703</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	91.643.098	0	2.000.000
	<u>91.643.098</u>	<u>0</u>	<u>2.000.000</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	8.310.283	5.420.354	8.846.368
Afskrivninger	496.848	126.204	1.054.487
Afskrivninger solgte aktiver	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2015	<u>8.807.131</u>	<u>5.546.558</u>	<u>9.900.855</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>41.356.930</u>	<u>157.805</u>	<u>4.265.848</u>

Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2014: 91.000.000 kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Egenkapital

	1/1 2015	Forslag til årets resultat- fordeling	Netto regulering af sikrings- instrument	31/12 2015
Grundkapital	800.000	0	0	800.000
Anden bunden kapital	19.200.000	0	0	19.200.000
Negativ markedsværdi, afledt finansielt instrument	-16.778.314	0	1.986.367	-14.791.947
Overført resultat	-11.003.936	443.297	0	-10.560.639
	<u>-7.782.250</u>	<u>443.297</u>	<u>1.986.367</u>	<u>-5.352.586</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser

Esbjerg Kommune har ydet et rente- og afdragsfrit lån på 2.600 tkr. Lånet forfalder til indfrielse over en ti-årig periode. Første afdrag 260 tkr. forfaldt i 2008. I 2016 forfalder 260 tkr. og efter 5 år forfalder 0 t.kr.

Der er i forbindelse med byggeriet af Teatersalen optaget lån på 39,5 mio. kr. Heri er modregnet kostpris på swap option 1.550 tkr. Heraf forfalder 310 tkr. i 2016. Efter 5 år forfalder 35.688 tkr.

6 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for pengeinstitutengagement i forbindelse med byggeri af ny teatersal er afgivet transport i fremtidige huslejebetalinger.

Likvide midler 946 tkr. er stillet til sikkerhed for ethvert mellemværende med kreditinstitutter, herunder langfristede gældsforpligtelser.