

Fonden Musikkens Hus i Nordjylland

Musikkens Plads 1, 9000 Aalborg

CVR-nr. 25 72 44 53

Årsrapport 2017



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december | 13 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Pengestrømsopgørelse | 17 |
| Noter | 18 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Fonden Musikkens Hus i Nordjylland for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt bekendtgørelse om økonomiske og administrative forhold for modtagere af driftstilskud fra Kulturministeriet.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.


Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og fondens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og fondens finansielle stilling.

Aalborg, den 22. marts 2018
Direktion:

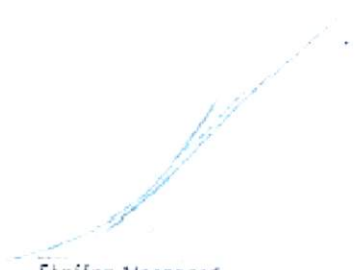


Lasse Rich Henningsøh

Bestyrelse:



Christen Øbel
formand



Steffen Nørsgaard
næstformand



Charlotte Sahr-Madsen



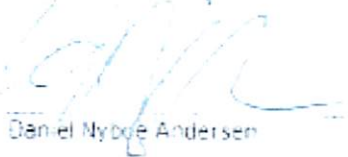
Erik Jacobsen



Christian Roslev



Marianne Bødsted Andersen



Daniel Nyboe Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Musikkens Hus i Nordjylland

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden Musikkens Hus i Nordjylland for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven samt bekendtgørelse om økonomiske og administrative forhold for modtagere af driftstilskud fra Kulturministeriet.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt bekendtgørelse om økonomiske og administrative forhold for modtagere af driftstilskud fra Kulturministeriet.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, samt standarderne for offentlig revision, idet revisionen udføres på grundlag af bestemmelserne i bekendtgørelse om økonomiske og administrative forhold for modtagere af driftstilskud fra Kulturministeriet. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Fonden Musikkens Hus i Nordjylland har i note 20 som sammenligningstal til resultatopgørelsen for 2017 medtaget det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2017. Disse sammenligningstal har ikke været omfattet af vores revision, som det også fremgår af årsregnskabet.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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, samt standarderne for offentlig revision, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom i denne udtalelse.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

Aalborg, den 22. marts 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne23254



Søren V. Nejmman
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne32775

Ledelsesberetning

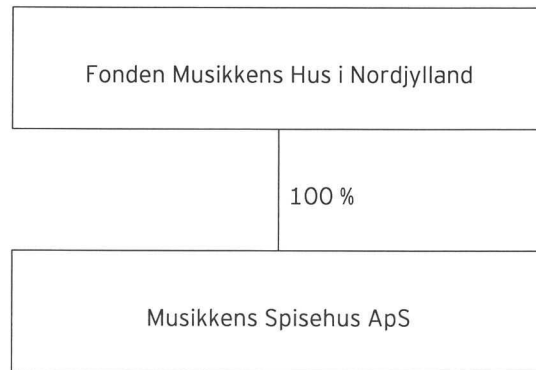
Oplysninger om fonden

| | |
|----------------------|---|
| Navn | Fonden Musikkens Hus i Nordjylland |
| Adresse, postnr., by | Musikkens Plads 1, 9000 Aalborg |
| CVR-nr. | 25 72 44 53 |
| Stiftet | 15. november 2000 |
| Vedtægtsdato | 27. juni 2016 |
| Hjemstedskommune | Aalborg |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.musikkenshus.dk |
| E-mail | info@musikkenshus.dk |
| Telefon | 60 20 30 00 |
| Bestyrelse | Christen Obel, formand Steffen Nørgaard, næstformand Charlotte Sahl-Madsen Erik Jacobsen Christian Roslev Marianne Bedsted Andersen Daniel Nyboe Andersen |
| Direktion | Lasse Rich Henningsen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg |

Ledelsesberetning

Koncernoversigt

Koncernregnskabet omfatter Fonden Musikkens Hus i Nordjylland og den 100 %-ejede dattervirksomhed Musikkens Spisehus ApS:



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

| mio. kr. | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttoresultat | 77,4 | 70,2 | 64,7 | 58,4 | 15,7 |
| Resultat af ordinær primær drift | 38,9 | 33,6 | 29,6 | 26,9 | 12,1 |
| Resultat af finansielle poster | -16,4 | -16,5 | -17,8 | -12,3 | 0,5 |
| Årets resultat | 22,5 | 17,1 | 11,9 | 16,9 | 10,4 |
| Resultat af koncertvirksomhed | 0,2 | 0,5 | 0,3 | 4,1 | 0,0 |
| Resultat af Musikkens Spisehus | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,7 | 0,0 |
| Indirekte uddelinger | 27,8 | 25,6 | 21,9 | 16,6 | 0,0 |
| Kapitalomkostninger m.v. | -5,5 | -9,1 | -10,4 | -4,5 | 10,4 |
| Årets resultat | 22,5 | 17,1 | 11,9 | 16,9 | 10,4 |
| Anlægsaktiver | 1.098,7 | 1.098,0 | 1.113,3 | 1.128,2 | 1.060,1 |
| Omsætningsaktiver | 27,0 | 47,0 | 33,7 | 24,3 | 102,2 |
| Balancesum | 1.125,7 | 1.145,0 | 1.147,0 | 1.152,5 | 1.162,3 |
| Egenkapital | 698,7 | 693,5 | 702,0 | 711,5 | 697,7 |
| Langfristede forpligtelser | 386,1 | 390,4 | 394,5 | 396,4 | 401,9 |
| Kortfristede forpligtelser | 40,9 | 61,1 | 50,5 | 44,6 | 62,7 |
| Pengestrøm fra driftsaktiviteten | 14,8 | 7,6 | 1,7 | 0,8 | - |
| Pengestrøm til investeringsaktiviteten | -34,1 | -3,2 | -3,5 | -28,5 | - |
| Heraf til investering i materielle anlægsaktiver | -34,1 | -3,2 | -3,5 | -28,5 | -362,4 |
| Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten | 9,2 | -2,7 | 9,7 | -4,2 | - |
| Pengestrøm i alt | -10,1 | 1,6 | 7,9 | -31,9 | - |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad | 62,1 | 60,6 | 61,2 | 61,7 | 60,0 |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at fremme den musikkulturelle aktivitet i Nordjylland, herunder symfonisk musik, ved at eje og drive Musikkens Hus. Musikkens Hus skal med udgangspunkt i høj kvalitet tilbyde mange og varierede musikalske oplevelser m.v., som et sammenhængende tilbud til mange forskellige brugere. Arbejdet med en styrkelse af de musikkulturelle aktiviteter i Nordjylland sker gennem Fondens egne aktiviteter samt gennem samarbejder med andre aktører inden for det musikkulturelle område, bl.a. de der lejer dele af bygningen Musikkens Hus.

Fonden driver selv tre aktiviteter i form af Musikkens Hus, datterselskabet Musikkens Spisehus og projektvirksomhederne Aalborg Operafestival og Orkester Norden. Værtsskabet for Orkester Norden ophører med udgangen af år 2018.

Baseret på erhvervslejekontrakter er der yderligere tre virksomheder i bygningen Musikkens Hus i form af Det Jyske Musikkonservatoriums Aalborg afdeling, Aalborg Universitets musikuddannelser samt Aalborg Symfoniorkester.

Musikkens Hus er et koncerthus med fem koncertscener, der tillige indeholder uddannelses- og forskningsinstitutioner, bibliotek, restaurant og erhvervsfaciliteter, og som med sin unikke arkitektur og kunst af international kaliber, i øvrigt er et yndet rum for rundvisninger men også mere uformelle besøg fra regionens borgere og turister udefra.

Udviklingen i aktiviteter

Udviklingen i aktiviteter i 2017 er meget tilfredsstillende. Musikkens Hus har videremanifesteret sig på det kulturelle skandinaviens kort, og har fortsat skabt international bevågenhed. I april 2017 blev direktør Lasse Rich Henningsen valgt som formand for Nordisk Konserthusråd, hvilket arbejde hjælper Musikkens Hus i forhold til at indfri de internationale ambitioner.

Musikkens Hus rodfæster sig hurtigt, hvilket skyldes, at publikum efterspørger oplevelser af høj kvalitet, herunder kunstnerisk. I perioden fra åbningen 29. marts 2014 og til udgangen af 2017 har der været flere end 1,2 mio. besøgende i Musikkens Hus. Musikkens Hus har i 2017 budt 362.000 gæster velkommen (141.000 flere end i åbningsåret 2014). Ikke færre end 80 % af vores koncerter i Koncertsalen er blevet udsolgt - og gennemsnitligt 85 % af alle stole under samtlige af vores koncerter blev solgt. En imageanalyse foretaget af Jysk Analyse i april 2017 viste, at hele 44 % af alle nordjyder besøgte os i det forgangne år. Imageanalysen viste endvidere, at 75 % af alle nordjyder er overvejende positive omkring Musikkens Hus i sit hele, 22 % er overvejende neutrale og blot 3 % er overvejende negative.

Musikkens Hus har hvert år siden åbning oplevet en støt stigende efterspørgsel, men udviklingen i aktivitetsniveauet fra 2016 til 2017 har været i særklasse og slået tidligere år. Således har vi afholdt 169 arrangementer i 2017 mod 103 i 2016 (den hidtidige rekord), hvorfor stigningen i aktivitetsniveau udgør hele 64 %. Vi har dermed beviseligt hævet ambitionsniveauet, og vi har således øget investeringerne for i endnu højere udstrækning at imødekomme efterspørgslen. Også erhvervslivet efterspørger i stigende grad faciliteter som vores, hvilket vi løbende intensiverer vores arbejde med. Aktivitetsniveauet for erhvervsudlejning i 2017 steg med hele 120 % i forhold til 2016, men udgør fortsat en for lille andel af vores samlede aktivitetsniveau.

Gallup har i marts 2018 offentliggjort deres årlige nationale analyse, hvor respondenterne bl.a. besvarer spørgsmålet om, hvorvidt de går til klassisk koncert minimum halvårligt. Musikkens Hus åbnede 29. marts 2014, hvorfor en sammenligning af analyseresultaterne fra 2. halvår 2013 med de efterfølgende fire år er relevant. Altså en sammenligning af tallene fra før åbningen af Musikkens Hus med de tilsvarende tal for perioden efter åbning. Antallet af klassiske koncertgængere i Nordjylland har i denne 4-årige periode konsolideret sig fast på ca. 50 % flere publikummer end før, hvorfor vi nu er på niveau med landsgennemsnittet. Denne positive udvikling i kulturforbruget antager vi, at Musikkens Hus har en væsentlig andel i.

Ledelsesberetning

I Musikkens Hus har vi det fælles mål, at vi skal tilstræbe altid at være skandinavisk markedsleder blandt eksklusive musikvenues - profilmæssigt, imagemæssigt, åndeligt og kommercielt. Vores fælles dogme er: WHY NOT? - skabende, nyskabende, modige, ambitiøse og uforudsigelige. Dette er store mål og forpligtelser, som vi altid holder os for øje, og som samtidig er en drivkraft bag vores arbejde.

I Musikkens Hus skal der være plads til både de brede og de smalle forestillinger. Der skal løbende være tilbud til de mange og til de få inden for både det klassiske og det rytmiske, så længe den kunstneriske kvalitet er i orden.

Musikkens Hus er således et hus for alle med et varieret udbud af oplevelser af høj kvalitet.

Musikkens Spisehus har fortsat udvist madkultur af fineste karat og har rodfæstet sig som en af Nordjyllands bedste restauranter, hvilket er en styrke for den øvrige drift.

Økonomiske forhold

Koncertvirksomheden gav et overskud på 0,2 mio. kr., hvilket er et tilfredsstillende resultat. Musikkens Spisehus gav efter forpagtningsafgiften til Musikkens Hus et positivt nulresultat, hvilket ikke var fuldt tilfredsstillende. De øvrige aktiviteter og finansielle poster gav et overskud på 22,3 mio. kr., hvilket primært skyldes indregning af indirekte uddelinger på 27,8 mio. kr. (se afsnit om indirekte uddeling). Det samlede resultat for koncernen er samlet set på linje med det budgetterede - et glædeligt faktum idet aktivitets- og ambitionsniveauet og den deraf følgende økonomiske risiko har været betydeligt højere end planlagt samtidig med, at de offentlige tilskud har været faldende.

Vi har i 2017 forøget vores investeringer i det kunstneriske indhold og den deraf afledte branding af Musikkens Hus og Nordjylland med 6,4 mio. kr. i forhold til 2016, og 11,6 mio. kr. i forhold til 2015, samtidig med, at vi har bibeholdt sorte tal på bundlinjen. Denne positive udvikling aflæses direkte i en 64 % stigning i aktivitetstal samt størrelsen af de indirekte uddelinger.

Det kraftigt forøgede aktivitetsniveau er direkte afledt af sponsorerne og fondenes opbakning til Musikkens Hus. Vi oplever en fortsat stigende og markant opbakning fra sponsorer og fonde øremærket til vores indhold, hvilket er en altid væsentlig forudsætning for, at vi kan investere i store kunstnernavne. I løbet af de seneste 12 måneder har vi oppebåret ca. 35 nye eller væsentligt hævede sponsorater. Dette er helt grundlæggende for vores høje aktivitetsniveau.

Resultatet kan tilskrives en række øvrige faktorer. Fonden har haft fortsat fokus på en stram økonomisk styring af driften, hvilket er særligt vigtigt i de første leveår. Vores dynamiske organisation med få fastansatte og et stort team af dygtige timelønsansatte, der benyttes med glæde og fordel, når der er store produktioner i Musikkens Hus, medfører en sund gearing, der sikrer god investering i et stærkt koncertudbud. Og ved fastsættelsen af koncertudbuddet er vi fortsat lydhøre ift. efterspørgslen - vi lytter til vores brugere for at sikre, at Musikkens Hus også bliver deres hus. Det afføder opbakning, hvilket aflæses på værdibelægningsprocenten og billetomsætningen. Endvidere har vi i 2017 været begunstigede af lavere udgifter til bygningsdriften end påregnet.

Indirekte uddeling

Fonden er ikke i traditionel forstand en uddelende fond. Der stilles faciliteter til rådighed for offentligheden, hvilket klassificeres som indirekte uddelinger.

Koncerthuset er stillet til rådighed for samfundet via afholdelse af en række aktiviteter i huset og muligheden for at besøge huset.

Med det formål at vise fondens årlige indirekte bidrag til samfundet er en beregnet husleje indtægtsført, som herefter er vist som en uddeling som en del af overskudsdisponeringen.

Ledelsesberetning

Huslejen afspejler i princippet en afskrivning og forrentning af de dele af musikhuset, som ikke er opført med ren kommerciel udnyttelse for øje, herunder koncertsale, foyer m.v.

Den beregnede husleje er sammensat ud fra fondens egen brug af koncert- og prøvefaciliteter til aktiviteter og af en beregnet fordelsleje for eksterne lejere i brugen af huset samt brugen af huset af gæster i øvrigt.

Uddelingen, som således afspejler aktivitetsniveauet, er i 2017 beregnet til 27,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 2,2 mio. kr. i forhold til 2016.

Den forventede udvikling

Fonden ønsker at fastholde og udbygge de ambitiøse kunstneriske tilbud og de mange dermed beslægtede aktiviteter, og med tiden slå os fast som et af Europas mest dynamiske koncerthuse.

God fondsledelse

Bestyrelsen i Musikken Hus tilslutter sig principielt de nye regler for god fondsledelse. På fondens hjemmeside kan der ses et følgt eller forklar skema i forhold til de nye regler.

<http://www.musikkenshus.dk/media/93092/god-fondsledelse-mh.pdf>

Særlige risici

Valutarisici

Fonden engagerer udenlandske artister, hvor honorarer m.v. afregnes i valuta - primært EUR. Omfanget af transaktioner i udenlandsk valuta er begrænsede, og moderate ændringer i valutakurser vil ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Renterisici

Langt hovedparten af den rentebærende gæld er fastforrentet gæld til realkreditinstituttet, og ændringer i renteniveauet vil derfor ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Videnressourcer, forsknings- og udviklingsaktiviteter

Fondens formål er at fremme den musikkulturelle aktivitet i Nordjylland. Det stiller særligt store krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser ved udvikling, repertoire og produktion af koncerter m.v. Fonden udøver ikke egentlige udviklings- eller forskningsaktiviteter.

Ledelsesberetning

Miljøforhold og social ansvarlighed

Musikkens Hus har et medansvar over for det samfund, vi er en del af, og de mennesker, vi omgiver os med. Derfor ønsker vi altid at handle med omtanke og integrere sociale, samfundsmæssige og miljømæssige hensyn i vores aktiviteter. På den måde forsøger vi at gøre en forskel på de områder, vi har mulighed for at påvirke positivt. Med dette udgangspunkt har vi i særdeleshed fokus på energieffektiv forsyning, miljø og klima og social ansvarlighed.

Energieffektiv forsyning

Vi ønsker at drive Musikkens Hus så energieffektivt som muligt, hvilket afspejler sig i de forsyningsløsninger, som er valgt. Musikkens Hus er blandt andet født med 265 solceller, så det er muligt at producere el til husets elforbrug. Herudover benyttes fjordvandsindtag til at nedkøle huset det meste af året. Musikkens Hus arbejder løbende med at optimere og indføre energirigtige løsninger. Vi arbejder blandt andet med at udskifte konventionelle pærer til LED. I 2017 har Musikkens Hus opnået en besparelse på ca. 15.000 kg CO₂.

Miljø og klima

Klimapartnerskab

Musikkens Hus er 100 % CO₂-neutrale i forbindelse med levering af el. Musikkens Hus har lavet aftale om levering af strøm fra Anholt Havvindmøllepark. Aftalen løber frem til 1. oktober 2020.

Kildesortering

I relation til affald arbejder Musikkens Hus med velkendte løsninger, som kildesortering og genanvendelse. I 2017 blev 6360 kg pap og 2600 kg glas kørt til genanvendelse.

Printere

Musikkens Hus' printere er svanemærkede, ligesom vi bruger printerpapir af genbrugs materialer.

Leverandører

Vi stiller krav til vores leverandører inden for rengøring om kun at levere svanemærkede produkter, i det omfang det lader sig gøre.

Musikkens Spisehus

Musikkens Spisehus bærer REFOOD-mærket, fordi vi støtter op om mærkets vision om en bæredygtig fødevarer- og servicesektor, som er præget af mindre ressourcspild og mere genanvendelse.

Social ansvarlighed

Musikkens Hus ønsker at tage et socialt ansvar i forhold til medarbejderne, men også i forhold til mennesker på kanten af samfundet. Som arbejdsplads og som én af landets største koncerthuse har vi et særligt ansvar. Musikkens Hus har bl.a. et tæt samarbejde med Kildehuset, som er et arbejdsorienteret klubhus for mennesker, som er ramt af psykisk sygdom. Kildehusets medlemmer hjælper til i Musikkens Hus' kantine. Herudover bidrager og støtter Musikkens Hus bl.a. Gestus, Operation Julegave og Cool East m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | Koncern | | Fond | |
|---|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 3 | Nettoomsætning | 120.668 | 104.224 | 109.965 | 95.486 |
| | Direkte omkostninger | -32.536 | -26.438 | -29.336 | -24.136 |
| | Andre eksterne omkostninger | -10.741 | -7.603 | -9.068 | -6.280 |
| | Bruttoresultat | 77.391 | 70.183 | 71.561 | 65.070 |
| 4 | Personaleomkostninger | -19.893 | -17.951 | -14.334 | -13.267 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -18.581 | -18.585 | -18.314 | -18.272 |
| | Andre driftsindtægter | 0 | 2 | 0 | 2 |
| | Resultat af primær drift | 38.917 | 33.649 | 38.913 | 33.533 |
| 5 | Finansielle indtægter | 177 | 52 | 177 | 75 |
| 6 | Finansielle omkostninger | -16.558 | -16.593 | -16.562 | -16.592 |
| | Resultat før skat | 22.536 | 17.108 | 22.528 | 17.016 |
| | Skat af årets resultat | -2 | -24 | 0 | 0 |
| | Årets resultat | <u>22.534</u> | <u>17.084</u> | <u>22.528</u> | <u>17.016</u> |
| Årets resultat kan forklares således | | | | | |
| | Resultat af koncertvirksomhed | 177 | 510 | 177 | 510 |
| | Resultat af Musikkens Spisehus | 6 | 68 | 0 | 0 |
| | Indirekte uddelinger | 27.808 | 25.575 | 27.808 | 25.575 |
| | Kapitalomkostninger for "Musikkens Hus", herunder afskrivninger, anlægstilskud og finansieringsomkostninger m.v., netto | -5.457 | -9.069 | -5.457 | -9.069 |
| | | <u>22.534</u> | <u>17.084</u> | <u>22.528</u> | <u>17.016</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | Koncern | | Fond | |
|------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| | AKTIVER | | | | |
| | Anlægsaktiver | | | | |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | | | |
| | Grunde og bygninger | 1.073.958 | 1.074.299 | 1.073.958 | 1.074.299 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 24.775 | 23.661 | 23.128 | 22.218 |
| | | <u>1.098.733</u> | <u>1.097.960</u> | <u>1.097.086</u> | <u>1.096.517</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| 8 | Kapitalandele i dattervirksomheder | 0 | 0 | 2.412 | 2.412 |
| | | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>2.412</u> | <u>2.412</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.098.733</u> | <u>1.097.960</u> | <u>1.099.498</u> | <u>1.098.929</u> |
| | Omsætningsaktiver | | | | |
| | Varebeholdninger | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 1.079 | 818 | 235 | 80 |
| | | <u>1.079</u> | <u>818</u> | <u>235</u> | <u>80</u> |
| | Tilgodehavender | | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.863 | 2.162 | 2.501 | 1.599 |
| | Andre tilgodehavender | 5.019 | 12.878 | 4.958 | 12.699 |
| 9 | Periodeafgrænsningsposter | 3.213 | 6.277 | 3.182 | 6.269 |
| | | <u>11.095</u> | <u>21.317</u> | <u>10.641</u> | <u>20.567</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>14.852</u> | <u>24.901</u> | <u>14.486</u> | <u>24.420</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>27.026</u> | <u>47.036</u> | <u>25.362</u> | <u>45.067</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>1.125.759</u> | <u>1.144.996</u> | <u>1.124.860</u> | <u>1.143.996</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | Koncern | | Fond | |
|------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| | PASSIVER | | | | |
| | Egenkapital | | | | |
| 10 | Grundkapital | 585.128 | 585.128 | 585.128 | 585.128 |
| | Andre reserver | 14.587 | 4.087 | 14.587 | 4.087 |
| | Overført resultat | 98.977 | 104.251 | 98.903 | 104.183 |
| | Egenkapital i alt | 698.692 | 693.466 | 698.618 | 693.398 |
| | Hensatte forpligtelser | | | | |
| 11 | Udskudt skat | 26 | 24 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 26 | 24 | 0 | 0 |
| | Gældsforpligtelser | | | | |
| | Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| 12 | Gæld til realkreditinstitutter | 386.135 | 390.415 | 386.135 | 390.415 |
| | | 386.135 | 390.415 | 386.135 | 390.415 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | | | |
| 12 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 4.280 | 4.082 | 4.280 | 4.082 |
| | Gæld til banker | 20.930 | 15.947 | 20.922 | 15.947 |
| | Modtaget forudbetalinger fra kunder | 4.024 | 5.276 | 4.024 | 5.276 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 8.261 | 29.165 | 7.786 | 28.725 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 507 | 544 |
| | Anden gæld | 2.714 | 5.013 | 1.891 | 4.001 |
| 13 | Periodeafgrænsningsposter | 697 | 1.608 | 697 | 1.608 |
| | | 40.906 | 61.091 | 40.107 | 60.183 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 427.041 | 451.506 | 426.242 | 450.598 |
| | PASSIVER I ALT | 1.125.759 | 1.144.996 | 1.124.860 | 1.143.996 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 14 Sikkerhedsstillelser
 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| | | Koncern | | | |
|------|--------------------------------------|----------------|-------------------|----------------------|----------------|
| Note | t.kr. | Grundkapital | Andre reserver | Overført resultat | I alt |
| | Egenkapital 1. januar 2016 | 585.128 | 4.087 | 112.742 | 701.957 |
| | Indirekte uddeling | 0 | 0 | -25.575 | -25.575 |
| | Overført af årets resultat | 0 | 0 | 17.084 | 17.084 |
| | Egenkapital 1. januar 2017 | 585.128 | 4.087 | 104.251 | 693.466 |
| | Kapitalindskud | 0 | 10.500 | 0 | 10.500 |
| | Indirekte uddeling | 0 | 0 | -27.808 | -27.808 |
| | Overført af årets resultat | 0 | 0 | 22.534 | 22.534 |
| | Egenkapital 31. december 2017 | 585.128 | 14.587 | 98.977 | 698.692 |
| | | Fond | | | |
| | t.kr. | Grundkapital | Andre reserver | Overført resultat | I alt |
| | Egenkapital 1. januar 2016 | 585.128 | 4.087 | 112.742 | 701.957 |
| | Indirekte uddeling | 0 | 0 | -25.575 | -25.575 |
| | Overført af årets resultat | 0 | 0 | 17.016 | 17.016 |
| | Egenkapital 1. januar 2017 | 585.128 | 4.087 | 104.183 | 693.398 |
| | Kapitalindskud | 0 | 10.500 | 0 | 10.500 |
| 17 | Indirekte uddeling | 0 | 0 | -27.808 | -27.808 |
| 17 | Overført af årets resultat | 0 | 0 | 22.528 | 22.528 |
| | Egenkapital 31. december 2017 | 585.128 | 14.587 | 98.903 | 698.618 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

| Note | t.kr. | Koncern | |
|------|--|----------------|---------------|
| | | 2017 | 2016 |
| | Årets resultat, koncertvirksomhed | 177 | 510 |
| | Årets resultat, Musikkens Spisehus | 6 | 68 |
| | Årets resultat, øvrige aktiviteter og finansielle poster | 22.351 | 16.506 |
| | Årets resultat | 22.534 | 17.084 |
| | Indirekte uddelinger | -27.808 | -25.575 |
| | Afskrivninger | 18.581 | 18.585 |
| 18 | Andre reguleringer | 16.322 | 16.565 |
| 19 | Ændring i driftskapital | -706 | -4.755 |
| | Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster | 28.923 | 21.904 |
| | Renteindbetalinger og lignende | 177 | 52 |
| | Renteudbetalinger og lignende | -14.297 | -14.364 |
| | Pengestrøm fra driftsaktivitet | 14.803 | 7.592 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -34.054 | -3.246 |
| | Pengestrøm til investeringsaktivitet | -34.054 | -3.246 |
| | Afdrag til realkreditinstitutter | -6.282 | -6.119 |
| | Forøgelse af gæld til pengeinstitutter | 4.984 | 3.391 |
| | Kapitalindskud | 10.500 | 0 |
| | Pengestrøm fra finansieringsaktivitet | 9.202 | -2.728 |
| | Årets pengestrøm | -10.049 | 1.618 |
| | Likvider 1. januar | 24.901 | 23.283 |
| | Likvider 31. december | 14.852 | 24.901 |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Musikkens Hus i Nordjylland for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder samt bekendtgørelse om økonomiske og administrative forhold for modtagere af driftstilskud fra Kulturministeriet.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Fonden Musikkens Hus i Nordjylland og dattervirksomheder, hvori Fonden Musikkens Hus i Nordjylland direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele m.v. ved deltagelse af virksomheder under fondens kontrol anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning

Drifts- og anlægstilskud og gaver indregnes i resultatopgørelsen, når fonden har opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, det er sandsynligt, at fonden vil opfylde de betingelser, der er knyttet til tilskuddet og det er overvejende sandsynligt, at tilskuddet ikke skal tilbagebetales. Tilskud periodiseres over den periode, som tilskuddet vedrører.

Indtægter fra salg af billetter, sponsorater og lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at ydelserne leveres.

Øvrige indtægter ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan måles pålideligt og forventes modtaget.

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

Indirekte uddeling

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens vejledning om uddelinger i fonde (december 2014) og med det formål at vise fondens årlige indirekte bidrag til samfundet er indtægtsført en beregnet husleje, som herefter er vist som en uddeling og som en del af overskudsdisponeringen.

Den indirekte opgjorte husleje afspejler i princippet en delvis afskrivning og forrentning af de dele af musikhuset, som er specialopført til fondens årlige formål, herunder koncertsale, foyer m.v.

Den beregnede husleje er sammensat ud fra fondens egen og interne lejeres brug af koncert- og prøvefaciliteter samt eksterne gæsters brug af huset i øvrigt. Uddelingen afspejler aktivitetsniveauet for det enkelte regnskabsår og fremgår af note 3.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets ændring i 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

I fonden beregnes skatten af årets resultat under hensyntagen til skattemæssige korrektioner, fradragsberettigede uddelinger, konsolideringsfradrag og foretagne henlæggelser til og anvendelse af henlæggelser til senere uddelinger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

| | |
|---|-----------|
| Bygninger og installationer | 15-100 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-15 år |

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til kostpris, indtægtsføres i fondens resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Der udarbejdes nedskrivningstest, hvis det modtagne udbytte overstiger den forholdsmæssige andel af årets resultat, eller hvis den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger den forholdsmæssige andel af nettoaktiverne i den underliggende virksomhed.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 betalte acontoskatte.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens grundkapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

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

Nøgletal

Nøgletallene i hoved- og nøgletaloversigten er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

De anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser i relation til fondens og koncernens økonomiske stilling.

| t.kr. | Koncern | | Fond | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 3 Nettoomsætning | | | | |
| Driftstilskud, Kulturstyrelsen | 4.600 | 4.600 | 4.600 | 4.600 |
| Driftstilskud, Aalborg Kommune | 10.041 | 10.202 | 10.041 | 10.202 |
| Tilskud, Aalborg Operafestival, Aalborg Kommune | 652 | 655 | 652 | 655 |
| Anlægstilskud, Aalborg Kommune | 16.000 | 12.500 | 16.000 | 12.500 |
| Sponsorer og fonde | 6.305 | 7.155 | 6.305 | 7.155 |
| Indirekte uddelinger | 27.808 | 25.575 | 27.808 | 25.575 |
| Koncertaktivitet | 20.615 | 13.780 | 20.615 | 13.780 |
| Husleje, forbrug m.v. | 16.588 | 14.939 | 17.385 | 15.603 |
| Restaurant og køkken | 11.500 | 9.402 | 0 | 0 |
| Facilitetsleje | 6.406 | 5.230 | 6.406 | 5.230 |
| Øvrige indtægter | 153 | 186 | 153 | 186 |
| | <u>120.668</u> | <u>104.224</u> | <u>109.965</u> | <u>95.486</u> |
| 4 Personaleomkostninger | | | | |
| Gager og lønninger | 17.689 | 15.220 | 12.587 | 11.466 |
| Pensioner | 1.030 | 915 | 791 | 744 |
| Andre omkostninger til social sikring | 326 | 463 | 238 | 426 |
| Andre personaleomkostninger | 848 | 1.353 | 718 | 631 |
| | <u>19.893</u> | <u>17.951</u> | <u>14.334</u> | <u>13.267</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>53</u> | <u>47</u> | <u>34</u> | <u>33</u> |

Vederlag til ledelsen oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2. Bestyrelsen modtager ikke vederlag.

| t.kr. | Koncern | | Fond | |
|---|------------|-----------|------------|-----------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 5 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 23 |
| Andre finansielle indtægter | 177 | 52 | 177 | 52 |
| | <u>177</u> | <u>52</u> | <u>177</u> | <u>75</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | Koncern | | Fond | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 6 Finansielle omkostninger | | | | |
| Renter, realkreditlån | 13.658 | 13.862 | 13.658 | 13.861 |
| Amortisering af kurstab, realkreditlån | 2.200 | 2.229 | 2.200 | 2.229 |
| Andre finansielle omkostninger | 700 | 502 | 701 | 502 |
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 3 | |
| | <u>16.558</u> | <u>16.593</u> | <u>16.562</u> | <u>16.592</u> |

7 Materielle anlægsaktiver

| t.kr. | Koncern | | |
|--|---------------------|---|------------------|
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
| Kostpris 1. januar 2017 | 1.144.843 | 29.548 | 1.174.391 |
| Tilgang i årets løb | 15.098 | 4.256 | 19.354 |
| Kostpris 31. december 2017 | <u>1.159.941</u> | <u>33.804</u> | <u>1.193.745</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 70.544 | 5.887 | 76.431 |
| Årets afskrivninger | 15.439 | 3.142 | 18.581 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | <u>85.983</u> | <u>9.029</u> | <u>95.012</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | <u>1.073.958</u> | <u>24.775</u> | <u>1.098.733</u> |

| t.kr. | Fond | | |
|--|---------------------|---|------------------|
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
| Kostpris 1. januar 2017 | 1.144.843 | 27.374 | 1.172.217 |
| Tilgang i årets løb | 15.098 | 3.785 | 18.883 |
| Kostpris 31. december 2017 | <u>1.159.941</u> | <u>31.159</u> | <u>1.191.100</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 70.544 | 5.156 | 75.700 |
| Årets afskrivninger | 15.439 | 2.875 | 18.314 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | <u>85.983</u> | <u>8.031</u> | <u>94.014</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | <u>1.073.958</u> | <u>23.128</u> | <u>1.097.086</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | Fond | |
|---|-------|-------|
| | 2017 | 2016 |
| 8 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 2.412 | 0 |
| Tilgang | 0 | 2.412 |
| Kostpris 31. december | 2.412 | 2.412 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 2.412 | 2.412 |

| Navn og hjemsted | Stemme- og ejerandel | Resultat t.kr. | Egenkapital t.kr. |
|---------------------------------|----------------------|----------------|-------------------|
| Musikkens Spisehus ApS, Aalborg | 100 % | 6 | 2.486 |

Dattervirksomheden er en selvstændig enhed.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

10 Grundkapital

De seneste 5 års ændringer af grundkapitalen kan specificeres således:

| t.kr. | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Saldo 1. januar | 585.128 | 585.128 | 537.300 | 537.300 | 517.300 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 47.828 | 0 | 20.000 |
| | 585.128 | 585.128 | 585.128 | 537.300 | 537.300 |

| t.kr. | Koncern | | Fond | |
|----------------------------------|---------|------|------|------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 11 Udskudt skat | | | | |
| Udskudt skat 1. januar | 24 | 0 | 0 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 2 | 24 | 0 | 0 |
| Udskudt skat 31. december | 26 | 24 | 0 | 0 |

Udskudt skat vedrører midlertidige forskelle på materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | Koncern | | Fond | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 12 Gæld til realkreditinstitutter | | | | |
| Gældsforpligtelserne fordeles således: | | | | |
| Langfristet | 386.135 | 390.415 | 386.135 | 390.415 |
| Kortfristet | 4.280 | 4.082 | 4.280 | 4.082 |
| | <u>390.415</u> | <u>394.497</u> | <u>390.415</u> | <u>394.497</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi) | <u>366.932</u> | <u>372.057</u> | <u>366.932</u> | <u>372.057</u> |

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i det efterfølgende år.

14 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 390.415 t.kr. samt gæld til pengeinstitutter på 20.922 t.kr. er der givet pant på i alt 469.335 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.073.958 t.kr. pr. 31. december 2017.

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Fonden Musikkens Hus i Nordjylland deltager i projektvirksomheden Orkester Norden og hæfter solidarisk med de øvrige tre samarbejdspartnere for virksomhedens forpligtelser. Egenkapitalen i Orkester Norden er negativ med 297 t.kr. pr. 31. december 2017. Det er forventningen, at egenkapitalen kan reetableres via positiv drift inden samarbejdets ophør pr. 31. december 2018.

16 Nærtstående parter

Fonden Musikkens Hus i Nordjyllands nærtstående parter omfatter fondens bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt dattervirksomheden.

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner med nærtstående parter:

- ▶ Koncernen og fonden har købt konsulentydelse fra 2 bestyrelsesmedlemmer for i alt 200 t.kr. i 2017. Koncernen og fonden har ikke herudover udbetalt vederlag til bestyrelsen.
- ▶ Koncernen og fonden har lejet lydudstyr af en virksomhed kontrolleret af en ledende medarbejder. Lejen udgør 361 t.kr. i 2017.
- ▶ Koncernen har købt varer og konsulentydelse af en virksomhed kontrolleret af en fast tilknyttet konsulent. Ydelserne udgør i alt 767 t.kr. i 2017.
- ▶ Fonden har solgt ydelser for 797 t.kr. og købt varer og ydelser for 989 t.kr. fra dattervirksomheden.
- ▶ Fonden har gæld til dattervirksomheden for 507 t.kr. pr. 31. december 2017 og har renteudgifter på 3 t.kr. i 2017 til dattervirksomheden.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| | | Fond | |
|-----------|---|---------------|---------------|
| t.kr. | | 2017 | 2016 |
| 17 | Resultatdisponering | | |
| | Indirekte uddelinger | 27.808 | 25.575 |
| | Disponeret fra overført resultat | -5.280 | -8.559 |
| | | <u>22.528</u> | <u>17.016</u> |
| | | | |
| | | Koncern | |
| t.kr. | | 2017 | 2016 |
| 18 | Pengestrømsopgørelse - andre reguleringer | | |
| | Renteindtægter | -177 | -52 |
| | Renteomkostninger | 16.497 | 16.593 |
| | Ændring i hensatte forpligtelser | 2 | 24 |
| | | <u>16.322</u> | <u>16.565</u> |
| | | | |
| 19 | Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| | Ændring i tilgodehavender | 10.222 | -11.678 |
| | Ændring i varebeholdninger | -261 | -70 |
| | Ændring i kortfristet gæld | -10.667 | 6.993 |
| | | <u>-706</u> | <u>-4.755</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 Budgetopfølgning

I henhold til "Bekendtgørelse om økonomiske og administrative forhold for modtagere af driftstilskud fra Kulturministeriet" § 11, stk. 4, nr. 4, skal regnskabsårets realiserede tal sammenlignes med fondens budget.

| t.kr. | Fond | |
|---|--------------------|-----------------|
| | Realiseret 2017 | Budget 2017* |
| Nettoomsætning | 109.965 | 101.188 |
| Direkte omkostninger | -29.336 | -26.341 |
| Andre eksterne omkostninger | -9.068 | -11.861 |
| Bruttoresultat | 71.561 | 62.986 |
| Personaleomkostninger | -14.334 | -13.548 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -18.314 | -18.000 |
| Resultat af primær drift | 38.913 | 31.438 |
| Finansielle indtægter | 177 | 18 |
| Finansielle omkostninger | -16.562 | -16.411 |
| Resultat før skat | 22.528 | 15.045 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 22.528 | 15.045 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Indirekte uddelinger | 27.808 | 23.500 |
| Disponeret fra overført resultat | -5.280 | -8.455 |
| | 22.528 | 15.045 |

* Budgettal for 2017 er ikke revideret.