

Fonden Musikværket

Gasværksvej 60, 7900 Nykøbing Mors

CVR-nr. 27 05 24 36

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af bestyrelsen den 23. maj 2017.

Lars Stig Frandsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Fondsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Fonden Musikværket.

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 bestyrelsens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 9. marts 2017

Direktion

Lars Stig Frandsen
Daglig leder

Bestyrelse

Bente Lyndrup
Formand

Jørgen Bruun Christensen

Jannie Yde Larsen

Jens Dahlgård

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Musikværket

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Musikværket 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.

Nykøbing Mors, den 9. marts 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Flemming Hansen
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Fonden Musikværket Gasværksvej 60 7900 Nykøbing Mors
	CVR-nr.: 27 05 24 36
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bente Lyndrup, Formand Jørgen Bruun Christensen Jannie Yde Larsen Jens Dahlgård
Direktion	Lars Stig Frandsen, Daglig leder
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktivitet består i at drive Musikværket.

	Bente Lyndrup	Jørgen Bruun Christensen
Stilling	Selvstændig	Landbrugslærer
Alder	66 år	62 år
Køn	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	2002	2008
Genvalg har fundet sted?	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	2018	2019
Medlemmets særlige kompetencer	Har været med til at rejse penge til bygningen af Musikværket. Desuden er hun direktør for egen virksomhed.	Velorienteret i det lokale kulturliv.
Øvrige ledelseserhverv	Formand Museum Mors	Formand for Grænseforeningen Thy-Mors, Musikværkets Venner og Morsø Teaterkreds. 1. næstformand for Grænseforeningen og medlem af menighedsrådet for Morsø Frimenighed.
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja

	Jannie Yde Larsen	Jens Dahlgård
Stilling	Adm. & HR Chef.	Lærer
Alder	54 år	45 år
Køn	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	2015	2013
Genvalg har fundet sted?	Ja	Nej
Udløb af valgperiode	2019	2017
Medlemmets særlige kompetencer	Velorienteret i det lokale kulturliv.	Musiker + BK-udvalg
Øvrige ledelseserhverv	Formand Musikskolen	
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Morsø Kommune
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Musikværket 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.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, koncertudgifter samt tab på debitorer.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver. Posten indeholder yderligere den løbende indtægtsføring af tilskud modtaget i forbindelse med anskaffelsen af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Grunde og bygninger måles ligeledes til kostpris i henhold til vurderingsberetning af 24. februar 2003, med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

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

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.

Fondsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til senere udlodning. Hensatte forpligtelser indregnes, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af fondens økonomiske ressourcer.

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

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposten indeholder modtagne tilskud i forbindelse med ombygningen, samt anskaffelse af inventar. Posten indarbejdes i takt med den afskrivning, der finder sted, for det pågældende aktiv.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	188.842	161.636
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.364	-28.353
Driftsresultat	195.206	133.283
Øvrige finansielle omkostninger	-42.438	-45.034
Resultat før skat	152.768	88.249
Skat af årets resultat	33.739	22.538
Årets resultat	186.507	110.787
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	186.507	110.787
Disponeret i alt	186.507	110.787

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
1 Grunde og bygninger	10.812.973	10.991.615
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	923.864	1.022.825
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.736.837</u>	<u>12.014.440</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.736.837</u>	<u>12.014.440</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser	13.126	16.140
Udsudte skatteaktiver	62.130	28.391
Periodeafgrænsningsposter	11.761	11.528
Tilgodehavender i alt	<u>87.017</u>	<u>56.059</u>
Likvide beholdninger	<u>357.054</u>	<u>229.068</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>444.071</u>	<u>285.127</u>
Aktiver i alt	<u>12.180.908</u>	<u>12.299.567</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
2	Grundkapital	1.455.000	1.455.000
3	Reservefond	331.920	145.413
	Egenkapital i alt	<u>1.786.920</u>	<u>1.600.413</u>
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	0	23.768
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>23.768</u>
Gældsforpligtelser			
4	Gæld til realkreditinstitutter	552.920	595.805
	Deposita	10.000	10.000
	Periodiseret tilskud	9.685.943	9.986.587
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.248.863</u>	<u>10.592.392</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	42.528	40.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.688	3.688
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	65.711	17.563
	Anden gæld	33.198	21.743
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>145.125</u>	<u>82.994</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.393.988</u>	<u>10.675.386</u>
	Passiver i alt	<u>12.180.908</u>	<u>12.299.567</u>

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	<u>12.432.089</u>	<u>1.951.208</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>12.432.089</u>	<u>1.951.208</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.440.474	928.383
Årets afskrivninger	<u>178.642</u>	<u>98.961</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.619.116</u>	<u>1.027.344</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>10.812.973</u>	<u>923.864</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	<u>5.450.000</u>	
2. Grundkapital		
Grundkapital 1. januar 2016	<u>1.455.000</u>	<u>1.455.000</u>
	<u>1.455.000</u>	<u>1.455.000</u>
3. Reservefond		
Lovpligtig reservefond primo	145.413	34.626
Årets overførte underskud	<u>186.507</u>	<u>110.787</u>
	<u>331.920</u>	<u>145.413</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	595.448	635.805
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-42.528</u>	<u>-40.000</u>
	<u>552.920</u>	<u>595.805</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>358.665</u>	<u>411.110</u>