
Den Erhvervsdrivende Fond Kulturcenter-Limfjord

Skyttevej 12, 7800 Skive

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 32 78 86 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 27/3 2017

Ann Østergaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Generelle oplysninger om fonden 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Den Erhvervsdrivende Fond Kulturcenter-Limfjord.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Skive, den 24. februar 2017

Direktion

Bent Mølgaard

Bestyrelse

Torben Brandstrup
formand

Ann Østergaard
næstformand

Bertel Gantriis

Niels Trærup

Peder Chr. Kirkegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Den Erhvervsdrivende Fond Kulturcenter-Limfjord og fondsmyndigheden

Konklusion

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Den Erhvervsdrivende Fond Kulturcenter-Limfjord for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

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

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 24. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden	Den Erhvervsdrivende Fond Kulturcenter-Limfjord Skyttevej 12 7800 Skive CVR-nr.: 32 78 86 37 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Skive
Bestyrelse	Torben Brandstrup, formand Ann Østergaard, næstformand Bertel Gantriis Niels Trærup Peder Chr. Kirkegaard
Direktion	Bent Mølgaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Reservevej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen Reservevej 83 7800 Skive
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Adelgade 8 7800 Skive

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan fondens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	42.872	42.954	38.050	40.587	28.843
Resultat af ordinær primær drift	1.271	994	603	375	834
Resultat før finansielle poster	1.271	994	603	375	834
Resultat af finansielle poster	1	3	-2	6	-1
Årets resultat	991	783	457	283	624
Balance					
Balancesum	10.846	9.913	8.598	7.546	8.718
Egenkapital	4.581	3.589	2.806	2.349	2.066
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	2.536	3.063	2.403	-16	4.091
- investeringsaktivitet	-2.247	-958	-2.205	-85	-2.349
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.247	-958	-2.205	-85	-2.349
Årets forskydning i likvider	289	2.105	198	-101	1.742
Antal medarbejdere*	38	36	33	35	29
Nøgletal i %					
Bruttomargin	38,0%	35,7%	35,0%	32,2%	37,6%
Overskudsgrad	3,0%	2,3%	1,6%	0,9%	2,9%
Afkastningsgrad	11,7%	10,0%	7,0%	5,0%	9,6%
Soliditetsgrad	42,2%	36,2%	32,6%	31,1%	23,7%
Forrentning af egenkapital	24,3%	24,5%	17,7%	12,8%	35,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

* Antal medarbejdere i Fonden udgjorde 179 i 2016 (176 i 2015) omregnet til årsværk 38 (36 i 2015).

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens hovedaktivitet er drift af et kulturcenter med dets tilhørende servicefaciliteter.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på TDKK 991, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på TDKK 4.581.

Generelt om perioden

Overordnet set er rigtig meget lykkedes for KCL i regnskabsåret 2016, og vi har været begunstiget af det højeste antal besøgende i Kulturcenter Limfjord nogensinde med mere end 480.000 gæster.

KCL Badeland har i løbet af året nærmet sig en stabil drift rent teknisk, om end der også i 2016 fortsat har været udfordringer i forhold til energiforbruget. Anlægget er blevet opdateret, og driftsudgifterne ser nu ud til at være faldende, så de voldsomme og uacceptabelt høje energiomkostninger kan finde sit normale leje. Vi hører mange positive kommentarer fra brugerne af Badeland, og resultatet i badeland har på trods af de store udfordringer med energiforbruget været økonomisk tilfredsstillende.

Cinema3 var tæt på at sætte endnu en rekord i antal solgte billetter, men filmudbuddet i november/december skuffede lidt, og nåede dermed ikke helt det hidtidige rekordsalg fra året før. Vi glæder os over, at over 93.000 biografgængere fulgte sloganet ”rigtige film skal ses i biografen” og besøgte Cinema3 i årets løb. Vort samarbejde med Brasserie Bogart omkring konceptet Mad og Film er fortsat meget attraktivt for mange af vore biografgæster, og det populære koncept åbner op for en hyggelig aften med gode oplevelser på flere fronter.

Den bortforpagtede restaurant Brasserie Bogart er et stort aktiv for KCL og har i 2016 tiltrukket mange mindre og større fester til centret.

KCL har strategisk arbejdet på tiltag til forskellige aktivitetsmuligheder i husets mange lokaler, som i mange timer af døgnet står ubrugte hen, hvorfor det med tilfredshed kan konstateres, at der i 2016 har været en stigende interesse for at benytte centrets faciliteter til møder og konferencer oftere end før kombineret med andre events. Der vil fremadrettet blive arbejdet videre med denne oplevelsesfilosofi.

KCL har som målsætning at være Skive Kommunes fyrtårn for store oplevelser. De kulturelle tilbud skal være på et højt professionelt niveau og samtidig sikre et varieret udbud til glæde for såvel kommunens borgere, som tilrejsende gæster. KCL har imidlertid ikke den store indflydelse på, hvem og hvad der udbydes fra bookmakerne, og dermed hvad vi kunne ønske os at få til byen. Når landets største og dygtigste kunstnere og forestillinger drager på turné, ser vi det imidlertid som vores fornemmeste opgave at få dem til KCL. Det betyder, at disse kulturtilbud/fyrtårne ofte må gennemføres med tab, da det ikke nødvendigvis er de billigste af slagsen og heller ikke nødvendigvis de mest publikumsdragende forestillinger.

Ledelsesberetning

KCL er derfor meget afhængig af og taknemmelig for den opbakning og sponsorstøtte, som det lokale erhvervsliv bidrager med. Uden denne opbakning ville KCL ikke være i stand til at gennemføre det brede udbud af forestillinger og arrangementer, som tilfældet er. I årets løb har KCL haft en god opbakning til det valgte repertoire samtidig med, at vi kun har haft få større tabsgivende arrangementer. Vi kæmper fortsat med, at mange turneer i dag gennemføres uden de store set-up, og dermed ikke er så omkostningstunge for kunstnerne at udbyde. Det betyder, at de er mere egnede til vore kolleger med mindre sale og mere intime forhold, og hvor kunstnerne får et større økonomisk udbytte til sig selv. Under de givne forudsætninger har driften af centrets kulturelle del været ekstraordinær god i 2016.

Et andet forretningsområde, hvor vi fortsat oplever en stigende konkurrence er på motionssiden. På trods af den store konkurrence er det vor opfattelse, at det er lykkedes at fastholde vores position. Dette er alene lykkedes takket være en fortsat udvikling af centret med investering i nyt inventar og med en løbende fornyelse af udbud, events og med nye spændende træningsformer - under ledelse af de bedste instruktører på hver sit område.

Det bortforpagtede cafeteria Café Plask har haft trange tider, og **det er desværre heller ikke lykkedes for** den forpagter, der tiltrådte sidste år – hun har derfor opsagt sin aftale med KCL og stopper ved kontraktens udløb marts 2017, hvor driften overtages af en ny forpagter.

KCL sidder til leje i alle bygninger, og en stor del af centrets bygningsmasse er af ældre dato, hvorfor der konstant er behov for vedligeholdelse, så faciliteterne fremtræder tidssvarende og pæne. Det har i 2016 været nødvendigt at afholde store omkostninger til en række forskellige renoveringsopgaver, og blandt andet er det store ventilationsanlæg i Badeland og Motionscenter udskiftet sidst på året. Det er fortsat KCL´s mål at være et af Danmarks mest ”grønne” kultur- og sportscentre og på den måde også være med til at løfte Skive Kommunes energipolitik og strategi ”Rent liv”. Der vurderes således blandt andet på en stor investering i ændring af belysningen til LED lys i store dele af centret.

Resultatet

KCL har, som det fremgår af ovenstående, været begunstiget af succes på en række forretningsområder i 2016, og ledelsen udtrykker således tilfredshed med, at der fortsat kan spores en positiv udvikling i centrets aktivitetsniveau, og med et stigende besøgstal til følge.

Det realiserede driftsresultat før skat blev for 2016 TDKK 1.271 mod TDKK 996 i 2015.

Årets resultat, der fremføres i ny regning, er TDKK 991 mod TDKK 783 i 2015. Egenkapitalen udgør ultimo 2016 TDKK 4.581, svarende til en soliditet på 42,2% mod pr. 31.12 2015 TDKK 3.589, svarende til en soliditet på 36,2%. Udviklingen i øvrige nøgletal er ligeledes positive, jf. oversigtsskemaet i årsrapporten: Hoved- og nøgletal.

Det er vigtigt for ledelsen at understrege, at formålet for KCL ikke i sig selv er at være overskudsgivende, men alene at sikre en sund økonomi, så centret kan overleve og agere i markedet samtidig med, at KCL

Ledelsesberetning






lever op til sin formålsparagraf. Bestyrelsen betegner årsresultatet som tilfredsstillende under de givne omstændigheder, men understreger samtidig, at såfremt ønsket om at være selvfinansierende skal realiseres, burde overskuddet være noget højere.

Det er fortsat målet for KCL at gennemføre driftsfremmende investeringer, der minimum modsvarer afskrivningerne for at fastholde kulturcentrets udvikling og position som Skive Kommunes sportslige og kulturelle fyrtårn.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden er underlagt loven og retningslinjerne om god fondsledelse, og følger således alle bestemmelserne og anbefalingerne. I overensstemmelse hermed skal der, jf. anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer – (fremgår af næste side).

Ledelsesberetning

	Torben Brandstrup	Ann Østergaard	Peder Christian Kirkegaard	Bertel Gantriis	Niels Trærup
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen 	Direktør v/Uddannelsescenter Holstebro 	Borgmester 	Medejer- og ledelse af flere virksomheder, samt flere bestyrelsesposter. Der henvises til pos. 01. 	Statsautoriseret revisor 
Alder	69	49	60	65	67
Køn	Mand	Kvinde	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	2010	2010	2014	2010	2012
Genvælg har fundet sted	2011,2013,2015	2012,2014,2016	Nej	2012,2014,2016	Nej
Udløb af valgperiode	2017	2018	Ved fratrædelse af borgmesterperioden	2018	Ved fratrædelse af formandsposten i Spar Vest Fonden
Medlemmets særlige kompetencer	Økonomi, bred ledelseserfaring, strategi og bestyrelsesarbejde	Strategi- og organisationsudvikling, ledelse i politisk styrede organisationer og kommunikation	Ledelse, økonomi, bestyrelseserfaring, det offentlige system og politik	Virksomhedsledelse	Økonomi og generel ledelse
Øvrige ledelses-hverv	Structural Vibration Solutions A/S, Bestyrelsesformand Anybody A/S, bestyrelsesmedlem	Direktør v/Uddannelsescenter Holstebro	Bestyrelsen for Dansk BiblioteksCenter A/S, repræsentantskab Salling Bank, Landbrug	Virksomhedsejer, konsulent, m.v., i bl.a.: 1. bg invest a.s. – ene-ejer og direktør 2. bgb a.s. (bertel gantriis byggevirksomhed a.s.) – medejerpartner, bestyrelsesmedlem og konsulent 3. bg ejendomsinvest a.s. – medejer, bestyrelsesmedlem og direktør 4. B+W Pavillon Aps., - medejer og bestyrelsesmedlem 5. Ejendomsselskabet Gæslingestien, Trørød Aps. – medejer og bestyrelsesmedlem 6. Ejendomsselskabet Havnegade Aps. – medejer og bestyrelsesmedlem 7. Investeringselskabet Strandtangen AS – medejer og bestyrelsesmedlem 8. Bygmesterhaven A/S – medejer 9. Tysk Ejendomsselskab A/S – medejer 10. Dipak AS – medejer og bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesposter i følgende: Spar Vest Fonden (formand), Republic ApS, Access Invest A/S, Hem Holding A/S, Moland Holding ApS (formand), Kilde Automation A/S, Direktør i følgende: NTR0629ApS
Udpeget af myndighedertilsyn	Nej	Nej	Vedtægtsbestemt - altid siddende borgmester	Nej	Vedtægtsbestemt altid formand i Spar Vest Fonden
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Nej	Ja	Nej

Vedrørende aflønning af bestyrelsen og direktionen henvises til note 1

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

I overensstemmelse med fondens vedtægter og formål er det besluttet, at de realiserede overskud anvendes til konsolidering af fondens formue.

Der er ikke på nuværende tidspunkt planer om gennemførelse af eksterne uddelinger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

KCL arbejder som hidtil efter vedtagne strategiske mål, og planerne revurderes årligt for at sikre, at målene ikke har flyttet sig eller er blevet uaktuelle grundet udefra kommende begivenheder. Det er fortsat hovedmålet at fastholde KCL som hele egnens kulturelle og sportslige mødested.

Der er som nævnt store nye investeringer på vej i 2017, men den helt afgørende aktivitet bliver at få den nye kommunale Hal C bygget og integreret i centret. KCL har accepteret at gå med i ekstra finansiering heraf sammen med SfH og kommunen med hver TDKK 1.250, idet der manglede finansiering af ombygningen af adgangsveje og faciliteter i det eksisterende for TDKK 3.750.

Der forventes fortsat hård konkurrence og udfordringer inden for de fleste af vore forretningsområder, men dette til trods forventer ledelsen et positivt resultat i samme størrelsesorden som i 2016.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning		42.872.249	42.954.231
Andre eksterne omkostninger		-26.567.899	-27.611.137
Bruttoresultat		16.304.350	15.343.094
Personaleomkostninger	1	-13.692.708	-12.756.571
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.341.001	-1.592.757
Resultat før finansielle poster		1.270.641	993.766
Finansielle indtægter		1.198	2.768
Finansielle omkostninger		-677	-151
Resultat før skat		1.271.162	996.383
Skat af årets resultat	2	-280.000	-213.000
Årets resultat		991.162	783.383

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		991.162	783.383
		991.162	783.383

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.991.176	2.032.106
Indretning af lejede lokaler		518.519	821.692
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		1.250.000	0
Materielle anlægsaktiver	3	3.759.695	2.853.798
Anlægsaktiver		3.759.695	2.853.798
Varebeholdninger		343.947	313.391
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		571.921	565.116
Andre tilgodehavender		471.851	820.712
Selskabsskat		24.000	46.000
Periodeafgrænsningsposter		155.636	84.032
Tilgodehavender		1.223.408	1.515.860
Likvide beholdninger		5.518.749	5.230.123
Omsætningsaktiver		7.086.104	7.059.374
Aktiver		10.845.799	9.913.172

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grundkapital		300.000	300.000
Overført resultat		4.280.537	3.289.376
Egenkapital		4.580.537	3.589.376
Hensættelse til udskudt skat	4	625.000	345.000
Hensatte forpligtelser		625.000	345.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.065.024	1.832.601
Anden gæld		2.180.705	2.423.349
Periodeafgrænsningsposter		1.394.533	1.722.846
Kortfristede gældsforpligtelser		5.640.262	5.978.796
Gældsforpligtelser		5.640.262	5.978.796
Passiver		10.845.799	9.913.172
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter	6		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Grundkapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	300.000	3.289.375	3.589.375
Årets resultat	0	991.162	991.162
Egenkapital 31. december	300.000	4.280.537	4.580.537

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		991.162	783.383
Reguleringer	7	1.620.480	1.803.140
Ændring i driftskapital	8	-98.640	398.399
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.513.002	2.984.922
Renteindbetalinger og lignende		1.198	2.768
Renteudbetalinger og lignende		-677	-152
Pengestrømme fra ordinær drift		2.513.523	2.987.538
Betalt selskabsskat		22.000	75.130
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.535.523	3.062.668
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.246.897	-958.105
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.246.897	-958.105
Ændring i likvider		288.626	2.104.563
Likvider 1. januar		5.230.123	3.125.560
Likvider 31. december		5.518.749	5.230.123
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.518.749	5.230.123
Likvider 31. december		5.518.749	5.230.123

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.826.421	10.939.717
Pensioner	1.580.496	1.526.133
Andre omkostninger til social sikring	285.791	290.721
	13.692.708	12.756.571
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	36

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om ledelsens vederlag:

Navn	Torben Brandstrup	Bent Mølgaard	Ann Østergaard	Peder Christian Kirkegaard	Bertel Gantriis	Niels Trærup	I alt
Bestyrelseshonorar fra Den Erhvervsdrivende fond Kulturcenter-Limfjord	100.000	0	50.000	0	50.000	0	200.000
Direktionsvederlag i Den Erhvervsdrivende fond Kulturcenter-Limfjord	0	804.128	0	0	0	0	804.128
I alt	100.000	804.128	50.000	0	50.000	0	1.004.128

Fonden har ingen pensionsforpligtelser eller incitamentordninger over for fondens ledelse.

	2016	2015
	DKK	DKK
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	280.000	213.000
	280.000	213.000

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.907.787	2.397.980	0
Tilgang i årets løb	996.898	0	1.250.000
Kostpris 31. december	7.904.685	2.397.980	1.250.000

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver DKK
Af- og nedskrivninger 1. januar	4.875.681	1.576.288	0
Årets afskrivninger	1.037.828	303.173	0
Af- og nedskrivninger 31. december	5.913.509	1.879.461	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.991.176	518.519	1.250.000

4 Hensættelse til udskudt skat

	2016 DKK	2015 DKK
Materielle anlægsaktiver	625.000	345.000
	625.000	345.000

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	543.338	603.338
Mellem 1 og 5 år	1.086.676	1.630.014
	1.630.014	2.233.352

Huslejekontrakt

Husleje i uopsigelighedsperioden indtil 31. december 2029 udgør p.t. TDKK 5.348 pr. år.

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Spar Nord A/S:

Ejerpantebreve (virksomhedspant) på i alt TDKK 3.000, der giver pant i simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre, driftsinventar og driftsmateriel samt domænerettigheder mv. Der er ingen træk på kreditfaciliteterne pr. 31. december 2016.

Noter til årsregnskabet

6 Nærtstående parter

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.198	-2.768
Finansielle omkostninger	677	151
Af- og nedskrivninger	1.341.001	1.592.757
Skat af årets resultat	280.000	213.000
	<u>1.620.480</u>	<u>1.803.140</u>

8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-30.556	-60.618
Ændring i tilgodehavender	270.452	139.873
Ændring i leverandører m.v.	-338.536	319.144
	<u>-98.640</u>	<u>398.399</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Den Erhvervsdrivende Fond Kulturcenter-Limfjord for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang og levering til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte omkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer m.v.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" samt "Træk på kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$