

.....

JAARRAPPORT 2015

.....

(Verkort)



3. JAARREKENING 2015

3.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2015

		31-12-2015	31-12-2014
Activa	Ref.	€	€
Vaste Activa			
Immateriële vaste activa	3.4.5	190.185	51.663
Materiële vaste activa	3.4.6	602.019	330.691
		792.204	382.354
Vlottende activa			
Voorraden	3.4.7	70.901	88.023
Vorderingen	3.4.8	566.188	1.045.542
Liquide middelen	3.4.9	3.172.393	5.141.605
		3.809.482	6.275.170
		4.601.686	6.657.524
Passiva			
Eigen vermogen			
Vrije reserves	3.4.10	-999.300	-999.300
Bestemmingsreserves	3.4.10	420.075	1.184.621
		-579.225	185.321
Voorzieningen	3.4.11	874.809	699.350
Kortlopende schulden	3.4.12	4.306.103	5.772.853
		4.601.686	6.657.524



3.2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2015

Stichting Luxor Theater Rotterdam		Begroot 2015	Verslag 2015	Verslag 2014
	Ref.	€	€	€
Opbrengsten	3.5.2			
Netto-omzet		9.811.000	10.279.450	9.343.119
Kostprijs omzet		6.452.000	6.555.125	6.460.742
Bruto marge		3.359.000	3.724.325	2.882.377
Subsidie gemeente		1.482.000	1.481.923	3.578.194
Totaal baten		4.841.000	5.206.248	6.460.571
Lasten				
Personeelslasten	3.5.3	3.080.000	3.132.635	3.027.589
Afschrijvingen vaste activa	3.5.4	57.000	84.887	29.245
Huisvestingslasten	3.5.5	2.141.000	2.176.091	1.891.702
Publiciteitslasten	3.5.6	148.000	126.050	136.863
Algemene kosten	3.5.7	530.000	464.905	650.363
Totaal		5.956.000	5.984.566	5.735.762
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		-1.115.000	-778.317	724.809
Rentebaten	3.5.8	10.000	13.771	9.812
Resultaat		-1.105.000	-764.547	734.621
<i>Mutaties bestemmingsreserves</i>				
aanvullende subsidie 2015/2016		1.105.000	922.751	-613.485
dekking verbouwing oude Luxor			-158.204	-121.136
Vrijval bestemmingsreserve				60.909
Mutatie vrije reserves		0	0	60.909



3.3 TOELICHTING OP DE BALANS EN DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

3.3.1 Algemene toelichting

3.3.1.1 Activiteiten

Stichting Luxor Theater Rotterdam is gevestigd op Posthumalaan 1, 3072 AG te Rotterdam. De Stichting Luxor Theater Rotterdam is opgericht op 28 juni 2005. Op 1 januari 2006 is het Luxor Theater als Gemeentelijke Dienst overgegaan in de Stichting Luxor Theater Rotterdam met een Raad van Toezicht. De Stichting Luxor Theater Rotterdam exploiteert het nieuwe Luxor Theater op de Kop van Zuid en het oude Luxor Theater in het centrum van Rotterdam aan de Kruiskade.

Statutaire doelstelling

De stichting stelt zich ten doel de organisatie, productie en uitvoering van culturele, kunstzinnige en educatieve projecten en het beheer en de exploitatie van het Luxor Theater, welke gebouwen aan de gemeente Rotterdam in eigendom toebehoren.

De stichting tracht haar doel te bereiken door:

- a. het produceren, programmeren en presenteren van podiumkunsten, in het bijzonder langere series voorstellingen in de categorieën musical, kleinkunst, theaterconcerten, opera en dans, zowel binnen als buiten het Luxor Theater;
- b. het exploiteren van de accommodaties van het Luxor Theater;
- c. samenwerking met alle daarvoor in aanmerking komende (overheids)instellingen en derden;
- d. samenwerking met alle toegestane middelen die aan de verwezenlijking van de doelstelling dienstig kunnen zijn.

De belastingdienst heeft Luxor vanaf 1 januari 2012 aangemerkt als culturele ANBI (algemeen nut beogende instelling).

Bestuurder

Op 1 september 2014 is de heer M.G.J.T.M. van Kaam aangesteld als bestuurder van de Stichting Luxor Theater Rotterdam.

3.4.1.2 Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van het Luxor Theater zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.



3.3.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

3.3.2.1 Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de richtlijn 640.

De jaarrekening is opgesteld in euro's.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

3.3.2.2 Vergelijking met voorgaand jaar

De cijfers voor 2014 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2015 mogelijk te maken.

3.3.2.3 Vreemde valuta

Functionele valuta

De posten in de jaarrekening worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin het Luxor Theater voornamelijk haar bedrijfsactiviteiten uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in euro's, zijnde de functionele en presentatievaluta van het Luxor Theater.

3.3.2.4 Immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen over de geschatte economische levensduur, of lagere bedrijfswaarde.

De stichting beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid, waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

3.3.2.5 Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen over de geschatte economische levensduur, of lagere bedrijfswaarde. De vervaardigingsprijs bestaat uit de aanschaffingskosten van grond- en hulpstoffen en kosten die rechtstreeks toerekenbaar zijn aan de vervaardiging inclusief installatiekosten.

De stichting beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid, waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan het nieuwe Luxor Theater is een voorziening voor groot onderhoud gevormd. De toevoeging aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periode die telkens tussen de werkzaamheden van groot onderhoud verloopt.



3.3.2.6 Voorraden

Vorraden voor gebruik en verkoop

De voorraden grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd op verkrijgingsprijzen onder toepassing van de FIFO-methode ('first in, first out') of lagere opbrengstwaarde.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van de direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incourantheid van de voorraden.

3.3.2.7 Vorderingen

Vorderingen worden opgenomen tegen de reële waarde van de tegenprestatie, gewoonlijk de nominale waarde. Een eventuele afwaardering op de vorderingen wordt in aanmerking genomen op grond van verwachte oninbaarheid. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

3.3.2.8 Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden.

Eventuele rekening-courantschulden bij banken worden opgenomen onder schulden aan krediet- instellingen onder kortlopende schulden.

3.3.2.9 Voorzieningen

Algemeen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen.

Pensioenvoorziening

De stichting heeft de toegezegde-pensioenregeling bij het pensioenfonds (ABP) verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De pensioenregeling betreft een middelloonregeling. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord. In geval van een tekort bij het ABP heeft Stichting Luxor Theater Rotterdam geen verplichting tot het doen van aanvullende bijdragen, anders dan hogere toekomstige premies. Het ABP heeft de uitvoering van de pensioenregeling per 1 maart 2008 ondergebracht in een zelfstandige uitvoeringsorganisatie APG Algemene Pensioen Groep N.V. (kortweg APG). De dekkingsgraad van het pensioenfonds ultimo 2015 was 97,2%.

Voorziening Groot Onderhoud en Vervanging

Voor uitgaven voor groot onderhoud en vervanging wordt een voorziening gevormd om deze lasten gelijkmatig te verdelen over een aantal boekjaren.

3.3.2.10 Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de schulden in de staat van baten en lasten als interestlast verwerkt.



3.3.3 Grondslagen voor bepaling van het resultaat

3.3.3.1 Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd, de verliezen reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

3.3.3.2 Opbrengstverantwoording

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

3.3.3.3 Netto omzet

Netto omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

3.3.3.4 Kostprijs van de omzet

Onder kostprijs van de omzet wordt in dit verband verstaan de aan de omzet toe te rekenen directe kosten, waaronder voorstellingslasten, lasten buffetten en lasten van de evenementen en arrangementen.

3.3.3.5 Afschrijvingen materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de economische levensduur worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

3.3.3.6 Personeelsbeloningen

Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Pensioenen

Het Luxor Theater heeft de aan het personeel toegezegde pensioenregeling bij het ABP in de jaarrekening verwerkt volgens de verplichtingenbenadering (zie ook 3.4.2.8).

Voor toegezegde bijdrageregelingen betaalt het Luxor Theater op verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan het ABP. Behalve de betaling van premies heeft het Luxor Theater geen verdere verplichtingen uit hoofde van deze pensioenregelingen. De premies worden verantwoord als personeelskosten als deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen.

3.3.3.7 Bijzondere posten

Dit betreffen baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de vergelijkbaarheid apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post.



3.3.3.8 Overheidssubsidies

Stichting Luxor Theater Rotterdam heeft in 2014 op grond van door Luxor Theater ingediende jaarplan 2015 een structurele budgetsubsidie ontvangen van gemeente Rotterdam van € 1.481.923.

In de subsidievoorwaarden is opgenomen, dat Luxor Theater moet voldoen aan het jaarplan 2015.

In paragraaf 5.1 is de verantwoording van de realisatie opgenomen ten opzichte van het jaarplan 2015.

Exploitatiesubsidies worden als baten verantwoord in de staat van baten en lasten in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt, opbrengsten zijn gederfd of een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen en het Luxor Theater de condities voor ontvangst kan aantonen.

Subsidies met betrekking tot investeringen in materiële vaste activa worden in mindering gebracht op het desbetreffende actief en als onderdeel van de afschrijvingen in de winst- en verliesrekening verwerkt.

3.3.3.9 Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op ontvangen leningen.

3.3.4 Financiële instrumenten

3.3.4.1 Renterisico

Het Luxor Theater loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name de liquide middelen) en rentedragende schulden (waaronder schulden aan kredietinstellingen). Voor vorderingen en schulden met variabele renteaftspraken loopt het Luxor Theater risico ten aanzien van toekomstige kasstromen. Financiële derivaten met betrekking tot renterisico worden niet gecontracteerd.

3.3.4.2 Kredietrisico

Het Luxor Theater heeft geen significante concentraties van kredietrisico als gevolg van het grote aandeel contante verkopen. Verkoop op rekening vindt plaats aan afnemers die voldoen aan de kredietwaardigheidstoets van het Luxor Theater. Verkoop vindt plaats op basis van krediettermijnen tussen de 8 en 60 dagen. Op grote leveringen kan een afwijkende krediettermijn van toepassing zijn. In dat geval worden aanvullende zekerheden gevraagd, waaronder garantiestellingen.

