

# **Jaarverslag 2014**

## **Stichting TivoliVredenburg**

10 april 2015

## INHOUD

I. BESTUURSVERSLAG	3
II. VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT	8
III. JAARREKENING	
Balans per 31 december 2014	11
Staat van Baten en Lasten over 2014	13
Kasstroomoverzicht over 2014	14
Toelichting op de balans en de staat van baten en lasten	15
IV. OVERIGE GEGEVENS	
Resultaatbestemming	29
Gebeurtenissen na balansdatum	29
Controleverklaring	30

## I. Bestuursverslag

### Doelstelling en beleid.

De doelstelling van Stichting TivoliVredenburg, zoals beschreven in de statuten, is het ten behoeve van een zo breed mogelijk publiek verzorgen van een gevarieerd, verrassend, vernieuwend en verrijkend aanbod van levende muziek, en het op die grondslag exploiteren en in stand houden van het gebouw TivoliVredenburg.

Deze doelstelling wordt nagestreefd door het ontwikkelen en promoten van levende muziek in al haar facetten. TivoliVredenburg is een concept dat het beste van de klassieke muziek, pop, dance en jazz en in één gebouw verenigt. Daarnaast wil TivoliVredenburg een belangrijke bijdrage leveren aan de levendigheid van de stad Utrecht.

Om dit mogelijk te maken is op 9 september 2008 de Stichting TivoliVredenburg (voorheen Stichting Muziekpaleis Utrecht) opgericht. Tot 1 januari 2014 betroffen de activiteiten uitsluitend de voorbereidingen op de integratie van de exploitaties en organisaties van Stichting Tivoli en de dienst Vredenburg van de Gemeente Utrecht, en de overgang naar de volledig geïntegreerde exploitatie in het nieuwe, van de Gemeente Utrecht gehuurde, gebouw TivoliVredenburg te Utrecht. Eind 2013 is door de besturen van de Gemeente Utrecht, van Stichting Tivoli en van Stichting Muziekpaleis Utrecht besloten om de overdracht van de programmering, activiteiten, activa, middelen en personeel van de dienst Vredenburg en van Stichting Tivoli aan Stichting Muziekpaleis Utrecht te laten plaatsvinden per 1 januari 2014.

Het jaar 2014 is daarmee het eerste jaar dat de exploitatie van muziek- en aanverwante activiteiten voor rekening en risico van de Stichting TivoliVredenburg heeft plaatsgevonden.

Tot 21 juni 2014 werden concerten en overige activiteiten georganiseerd op de oude locaties Oude Gracht, Leidsche Rijn en Leeuwenbergh in combinatie met proefconcerten in TivoliVredenburg vanaf 2 april 2014. Vanaf 21 juni 2014 lag het zwaartepunt voornamelijk in het nieuwe gebouw TivoliVredenburg, met uitfasering van de locatie Leidsche Rijn en wanneer nodig met een tijdelijke uitwijk naar andere locaties zoals Leeuwenbergh in verband met het geconstateerde geluidslek. Het geluidslek komt verderop in deze bestuursrapportage nog terug.

Op 5 juni 2014 is de naam van de Stichting gewijzigd in Stichting TivoliVredenburg en zijn de oorspronkelijke statuten op onderdelen verbeterd.

De statuten van de Stichting zijn geënt op de Governance Code Cultuur.

### Verbonden partijen

Op 15 december 2014 is de 100% dochteronderneming Het Gegeven Paard B.V. opgericht. In deze vennootschap zijn met terugwerkende kracht vanaf september 2014 de exploitatie activiteiten van Grand Café "Het Gegeven Paard" ondergebracht. Stichting TivoliVredenburg maakt voor haar jaarrekening over 2014 gebruik van de consolidatievrijstelling krachtens artikel 2BW 407 lid 1 vanwege de in financiële zin te verwaarlozen betekenis van Het Gegeven Paard B.V. op het geheel.

Daarnaast worden Stichting Le Guess Who? en Stichting de Helling als verbonden partijen aangemerkt vanwege bestuurlijke betrokkenheid van sleutelfunctionarissen van de Stichting TivoliVredenburg bij deze culturele organisaties. Deze bestuurlijke betrokkenheid zal in 2015 beëindigd worden.

### Cultural Governance

De cultuursector kenmerkt zich door een grote diversiteit, maar voor de gehele sector geldt hetzelfde: het werken met gemengde financiering, risicobeheer, toezicht en verantwoording is zwaarder gaan tellen. Ook als TivoliVredenburg zijn we ons hiervan bewust en hanteren de Governance Code Cultuur. Het biedt een instrument voor goed bestuur en toezicht.

De Stichting TivoliVredenburg wordt bestuurd volgens het Raad-van-Toezicht-model. De raad van toezicht onderschrijft dan ook de principes en best practice bepalingen van het raad-van-toezicht-model zoals beschreven in de *Governance Code Cultuur* en spant zich in hieraan te voldoen conform de omvang van de stichting en haar activiteiten en het daaraan verbonden financieel- en maatschappelijk belang.

De samenstelling de Raad van Toezicht was in 2014 als volgt:

- De heer Drs L. van der Meulen (voorzitter)  
Algemeen directeur VPRO  
Nevenfuncties:  
Bestuurslid/waarnemend voorzitter Kunsten '92  
Lid comité van aanbeveling Stichting KiK
- Mevrouw Drs J.J. van der Wijk  
Directeur Conservatorium van Amsterdam  
Nevenfuncties:  
Voorzitter Netwerk Nederlandse Conservatoria  
Lid Raad van Toezicht Stichting Omroep Muziek (Radio Philharmonisch Orkest en Groot Omroepkoor)  
Lid Raad van Toezicht World Science Festival Amsterdam  
Jurylid Europese Culturele Hoofdstad 2018  
Bestuurslid Internationale Koorbiënnale en Eric Ericson Masterclass  
Lid programmacommissie Singermuseum Laren  
Lid comité van aanbeveling Internationaal Vocalisten Concours  
Lid comité van aanbeveling Parkanyi  
Lid comité van aanbeveling World Jazz City Forum
- De heer Drs C.C.M. Vendrik  
Lid van het College van de Algemene Rekenkamer  
Nevenfuncties:  
Voorzitter bestuur Instituut Fondsenwerving  
Voorzitter Raad van Advies MPM TU Twente  
Lid van Partijbureau van de Leefomgeving
- De heer Mr J. M. Deveer  
Advocaat
- De heer Drs C.J.A.M. Romme RA (vanaf 14 juli 2014)  
Openbaar accountant

De Directeur Bestuurder was in heel 2014 de heer F.P.M. Vreeke.

- De heer Drs F.P.M. Vreeke  
Nevenfuncties:  
Voorzitter Stichting Le Guess Who?  
Bestuurslid Stichting De Helling  
Bestuurslid Stichting Hacking Habitat  
Lid klankbordgroep Zimihc  
Voorzitter Overleg Utrechtse Muziekinstellingen

### Bezoldigingsbeleid

Stichting TivoliVredenburg volgt als bezoldigingsbeleid de cao Nederlandse Poppodia en Festivals. Voortvloeiend uit de toepassing van de cao NPF en de opbouw van de nieuwe organisatie zijn er arbeidsvoorwaarden opgesteld en na instemming van de OR geïmplementeerd. Stichting TivoliVredenburg heeft voor haar werknemers een pensioenregeling getroffen. De pensioenregeling is ondergebracht bij het Pensioenfonds Zorg & Welzijn (PFZW), deelname is verplicht voor alle werknemers en de pensioenregeling is een zogenaamde middelloonregeling. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last in het jaar verantwoord. De Raad van Toezicht stelt de bezoldiging van de directeur-bestuurder vast. De leden van de Raad van Toezicht ontvangen geen bezoldiging.

### ANBI

De Stichting TivoliVredenburg is door de belastingdienst aangewezen als Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI). Deze status geeft de donateurs de mogelijkheid een financiële gift fiscaal van de belasting af te trekken.

## Activiteiten en bezoekersaantallen

TivoliVredenburg stond in 2014 garant voor een programma met daarin opgenomen 1.109 activiteiten die in totaal 578.528 bezoekers trokken. Ongeveer 75% van deze activiteiten vond plaats in het nieuwe gebouw TivoliVredenburg. De overige werden op de nog bestaande oude locaties georganiseerd.

Feitelijk werden 446 activiteiten meer gerealiseerd dan begroot en kwamen in totaal 173.528 bezoekers meer naar de activiteiten.

De stijging had met name betrekking op het tweede halfjaar en is voor een belangrijk deel het gevolg geweest van een stijging van het aantal concerten in TivoliVredenburg. Behalve voor onze 'eigen' concerten bezochten nog eens bijna 100.000 mensen

TivoliVredenburg voor de festivals die in het gebouw plaatsvonden, zoals het Internationaal Kamermuziek Festival, Festival Oude Muziek, Gaudeamus Muziekweek, Het Nationaal Film Festival, Le Guess Who? en het Liszt Concours.

Bij de commerciële verhuur kwam het totaal aantal activiteiten uit op 128 met een totaal bezoekersaantal van 89.953. Met dit resultaat kwam de commerciële verhuur ook boven de begroting uit met ruim 20 % meer activiteiten en bijna een verdubbeling van het bezoekersaantal.

Mede als gevolg van het openingsjaar lag de nadruk echter bij relatief kleine evenementen als recepties, ontvangsten en rondleidingen met een borrel na. Gegeven dit karakter gaven de grotere aantallen activiteiten dan ook niet per se aanleiding tot een beter financieel rendement.

Ook heeft de verhuur, vooral in het begin, te maken gehad met het nog niet volledig op orde zijn van het nieuwe gebouw met gederfde rendementen als gevolg.

Tegelijkertijd is er grote interesse gebleken voor internationale verhuringen, zoals congressen en presentaties. Effectief worden in deze categorie verhuringen pas een à twee jaar na bezichtiging van het nieuwe pand daadwerkelijk gerealiseerd. Veel potentiële klanten keken in de afgelopen jaren nog even de 'kat uit de boom'.

Al met al heeft Utrecht er een culturele voorziening van internationale allure bijgekregen.

## Reflectie op het resultaat 2014

Stichting TivoliVredenburg heeft in 2014 ondanks dat er beduidend meer activiteiten en bezoekers waren dan begroot een exploitatieresultaat behaald van € -/ 1.215.593.

Dit resultaat kan voor een belangrijk deel als volgt worden verklaard:

### a) Onbalans tussen omzet en kosten als gevolg van aanloopproblemen.

Het totaal aan directe inkomsten is met € 22,6 mln circa € 2,5 mln hoger dan begroot. Daartegenover staat echter € 13,3 mln aan de directe kosten die circa € 4 mln hoger uit zijn gevallen dan begroot. De brutomarge bedraagt € 9,3 mln, hiervan betreft € 8,6 mln de exploitatiesubsidie en € 0,7 mln het resultaat uit activiteiten, funding & overige omzet.

Het negatief resultaat van de activiteiten ten opzichte van de begroting bedraagt € 1,6 mln, hiervan heeft € 1,2 mln betrekking op de concertprogrammering, € 0,3 mln op de zakelijke verhuur en € 0,1 mln op de overige omzet. De funding is nagenoeg conform begroting gerealiseerd.

### *Programma*

Ten opzichte van de begroting was het negatieve resultaat op de programma activiteiten in werkelijkheid ruim € 1,06 mln hoger.

In de beginfase zijn de entreprijzen enigszins lager gehouden om het (eerste) bezoek te stimuleren. Bij de openingsfestiviteiten hadden we ook veel niet-betalende gasten. Daarbij was de extra sponsoring voor de openingsfestiviteiten lager dan begroot.

Er is en wordt maximaal ingezet om de inkomsten en kosten op het niveau van de begroting te brengen. Zo wordt de mogelijkheid benut om dagelijks bij te sturen door desnoods te besluiten om een bepaald type programmering niet of minder te boeken, of juist een rendabel programma extra bij te boeken. Besluitvorming hierover bepaalt in hoge mate ons culturele profiel, onze ambitie en imago. Vanzelfsprekend zijn we uiterst voorzichtig om af te wijken van de keuzes die we hebben gemaakt in ons ondernemingsplan 'Maak het mee'. We realiseren ons al te goed dat we te maken hebben met het opstarten van een nieuwe organisatie met een geheel nieuw profiel, waarbij aanloopproblemen voorlopig invloed uitoefenen op onze bedrijfsvoering.

Gezien het karakter van deze aanloopproblemen zijn deze in 2014 nog niet volledig opgelost. Ook voor 2015 houden we daarom nog rekening met een tekort op de programma-activiteiten.

### *Horeca*

In 2014 viel het positief resultaat op de horeca € 0,1 mln lager uit dan begroot, vanwege een in de praktijk gebleken lagere gemiddelde omzet per bezoeker. De extra bezoekers, ten opzichte van de begroting, waren hard nodig om de verwachte horeca inkomsten enigszins te kunnen benaderen.

Diverse maatregelen zijn genomen om de inkomsten te verhogen, waaronder een intensieve training van de meer dan tweehonderd nieuwe horecamedewerkers en investeringen in de sfeer van het gebouw om het verblijf van de bezoekers te verlengen.

In de beginfase was ook veel extra personele inzet noodzakelijk voor de inrichting van de barren en de magazijnen. Deze waren voor een deel het gevolg van de nog niet optimale functionaliteit van het gebouw. Zo bleek het bijvoorbeeld noodzakelijk om bij de meeste activiteiten medewerkers in de liften te plaatsen om het publiek op de juiste etage te laten uitstappen, zodat ze niet door het gebouw zouden gaan dwalen. Gaandeweg zijn de processen en werkwijzen steeds beter ingericht. Langzaam maar zeker komen we tot een betere balans tussen omzet en inzet personeel.

### *Zakelijke verhuur*

Het resultaat over de zakelijke verhuur was in 2014 lager dan begroot. De afwijking ten opzichte van de begroting was € 0,28 mln.

Weliswaar werden meer bezoekers getrokken met de zakelijke verhuur, maar de nadruk lag in dit openingsjaar bij, zoals eerder gezegd, de relatief kleine evenementen zoals recepties, ontvangsten en rondleidingen met een borrel na.

Daarnaast was het gebouw bij oplevering nog niet volledig op orde voor zakelijke verhuur en bleek in de loop van het jaar dat met name de grotere verhuringen voor 2015 en 2016 gerealiseerd konden worden.

#### b) Hogere kosten op de overhead als gevolg van schaalgrootte en gebouw

De personele kosten op de overhead waren in 2014 circa € 1 mln hoger dan begroot. Schaalvergroting en complexiteit van het pand maakten aanpassingen op de oorspronkelijke formatie noodzakelijk, onder andere bij gebouwbeheer. Daarbij ging het om de vaste en de tijdelijke formatie.

Ook de opstartfase in combinatie met de exploitatie op diverse andere locaties en de nog beperkte functionaliteit van het gebouw hebben eveneens bijgedragen aan de hogere personele kosten in 2014.

Een bedrag van € 0,542 mln aan frictiekosten personeel is conform de contractafspraken met de Gemeente Utrecht en de Stichting Tivoli gedekt uit de daarvoor beschikbaar gestelde middelen.

De huisvestingskosten waren in 2014 circa € 0,4 mln hoger dan begroot. Deze overschrijding is met name bij de overige huisvestingskosten, die op hun beurt voor een groot deel gerelateerd zijn aan de opstartfase, het jaarlijks onderhoud en noodzakelijke kosten voor het regulier functioneel gebruik van het pand. Daarnaast zijn er overschrijdingen van de posten OZB en energie. De laatste was het gevolg van de ingebruikname van de Warmte Koude Opslag.

De diverse baten en lasten zijn lager dan begroot. Dit is in belangrijke mate het gevolg van de vrijval van de posten 'ontwikkelkosten' en 'onvoorzien' ter dekking van de overschrijding personeelskosten.

#### c) Gefaseerde aanschaf gebruikersinvesteringen

De kapitaallasten (afschrijving & rente) van de gebruikersinvesteringen zijn circa € 1,6 mln lager geweest dan begroot. Dit wordt veroorzaakt door een gefaseerde aanschaf van de gebruikersinvesteringen, ingebruikname van de activa vanaf de start exploitatiefase (juni 2014). Daarnaast is een substantieel deel van de investeringen tijdelijk gefinancierd uit beschikbare liquiditeit uit bijdragen van de Gemeente Utrecht/ Stichting Tivoli en vooruit ontvangen inkomsten voor activiteiten.

### **Beleid met betrekking tot de omvang en functie van het vermogen.**

Met de gemeente Utrecht wordt besproken hoe het resultaat 2014 van € -/1,216 mln door middel van een aanvullende subsidiebeschikking kan worden opgelost. In 2016 staat een algehele evaluatie van TivoliVredenburg gepland. De doelstelling van deze evaluatie is om goed zicht te krijgen op de exploitatie van TivoliVredenburg in relatie tot het benodigde weerstandsvermogen. Deze evaluatie is in 2016 gepland omdat pas dan kan worden teruggekeken op een volledig kalenderjaar exploitatie in het nieuwe gebouw.

### **Het geluidslek**

In de loop van 2014 kregen we te maken met een geluidslek binnen ons nieuwe gebouw. Dit geluidslek heeft geleid tot een aantal negatieve financiële gevolgen. Deze werden veroorzaakt door het noodzakelijke aanpassen en verplaatsen van een deel van de programmering en zakelijke verhuur. Daarnaast leden we ook imagoschade. Alles wordt gedaan om de reeds ontstane maar ook toekomstige negatieve financiële gevolgen niet voor rekening van TivoliVredenburg te laten komen.

Ook in 2015 zal het herstel van het geluidslek tot beperkingen in het gebruik van het gebouw leiden en daarmee directe en indirecte schade opleveren. Dat is helaas onvermijdelijk, maar ook hierbij is onze inzet erop gericht die schade niet voor rekening van TivoliVredenburg te laten komen.

## Vooruitblik 2015

TivoliVredenburg gaat door op de ingeslagen weg. Wij blijven ons richten op een gevarieerd, verrassend, vernieuwend en verrijkend aanbod van levende muziek.

De positieve bezoekersaantallen van 2014 maken dat we voor 2015 uitgaan van 700.000 bezoekers in plaats van de 550.000 zoals die stonden begroot in het ondernemingsplan uit 2013.

De horeca bij de concerten is onze belangrijkste bron van eigen inkomsten. Daar zit ons grootste verdienpotentieel. Meer bezoekers betekenen meer omzet. Als gevolg van de hogere bezoekersaantallen zullen deze inkomsten toenemen, nog afgezien van de positieve effecten van de maatregelen die we nemen om de omzet per bezoeker te verhogen; meer sfeer in de foyers en overige ruimtes om de verblijfsduur van de bezoekers te verlengen, zoals meer barren en uitgiftepunten en verdere professionalisering van onze horecamedewerkers. Deze professionalisering zal behalve tot grotere klanttevredenheid ook tot een betere inkoop - verkoop verhouding leiden.

Onze werkprocessen zullen we organisatie breed verder optimaliseren. Ook zullen we onze interne organisatie verder ontwikkelen opdat deze beter afgestemd wordt op de ambitie die we nastreven en waarbij talenten van medewerkers optimaal worden benut. De ervaringen in 2014 laten zien dat hier nog voldoende winst valt te behalen. Deze ontwikkeling zal nadrukkelijk bijdragen aan een verhoogde doelmatigheid en doeltreffendheid van TivoliVredenburg.

In het kader van de risicobeheersing heeft er een inventarisatie van de voornaamste risico plaatsgevonden. Deze risicoanalyse maakt onderdeel uit van de tussenrapportage aan de Gemeente Utrecht van september 2014 en zal periodiek geactualiseerd worden. De uitvoering van en sturing op de beheersingsmaatregelen wordt binnen de planning en controlcyclus en waar mogelijk binnen de afdelingsprocessen geïntegreerd.

Zoals ook in de tussenrapportage aan de Gemeente Utrecht van september 2014 vermeld is gebleken dat de beheerslasten van het gebouw structureel hoger zijn dan oorspronkelijk begroot en dat deze, samen met de door de Gemeente Utrecht vastgestelde subsidiekortingen niet kunnen worden gedekt uit de normale exploitatie.

Mede gelet op de gevolgen van het geluidsslek geven de huidige feiten nog geen aanleiding om de in de tussenrapportage gemelde en in de subsidieaanvraag 2015 opgenomen tekorten over 2015 en 2016 bij te stellen.

De begroting 2015 bevat een totaal van € 24,6 mln kosten en baten, dit is circa 10% meer dan de realisatie 2014 en wordt veroorzaakt doordat 2015 het eerste jaar is met volledige exploitatie in het nieuwe gebouw. De brutomarge van de activiteiten is voor 2015 begroot op € 2,7 mln en bestaat uit € 14 mln directe inkomsten en € 11,3 mln directe kosten. De begroting 2015 bevat een exploitatiesubsidie van € 10,6 mln, de verleningsbeschikking is vooralsnog € 2,6 mln lager vastgesteld. Het totaal aan beheerslasten is begroot op € 13,3 mln en bestaat uit € 4,7 mln beheerslasten personeel & organisatie, € 6,2 mln beheerslasten gebouw en € 2,4 mln kapitaallasten gebruikersinvesteringen.

In maart 2015 hebben we de activiteiten in de locatie Leidsche Rijn beëindigd, het pand wordt door de eigenaar afgebroken.

## Cultureel ondernemerschap

Cultureel ondernemerschap is ondernemerschap met een extra dimensie. TivoliVredenburg streeft naast haar culturele of artistieke doelstellingen ook de gebruikelijke zakelijke doelstellingen na.

We streven naar een optimale balans tussen zakelijke en artistieke doelstellingen.

Ook in 2014 was onze inzet hierop gericht. Gegeven de eerder in deze rapportage benoemde oorzaken is deze nog niet optimaal.

Hoewel ook in 2015 de aanloopproblemen nog niet volledig zullen zijn opgelost, doet dit niets af aan onze inzet en creativiteit om het aandeel eigen inkomsten in onze exploitatie absoluut en relatief verder te laten toenemen.

## Tot slot

We hebben het volste vertrouwen dat TivoliVredenburg zich de komende jaren verder zal ontwikkelen tot een uiterst succesvol muziekpaleis, waarover met trots zal worden gesproken. De ervaringen uit 2014 hebben geleid tot nieuwe inzichten van waaruit de verbetering en vernieuwing van programmering en exploitatie worden gerealiseerd.

Utrecht, 10 april 2015

Drs. F.P.M. Vreeke  
Directeur Bestuurder

## II. Verslag van de Raad van Toezicht

In dit verslag licht de Raad van Toezicht (RvT) toe hoe hij zijn toezicht in 2014 heeft vormgegeven en de directeur bestuurder advies heeft gegeven. Ook wordt ingegaan op de belangrijkste inhoudelijke onderwerpen, die daarbij aan de orde zijn geweest. Verder staat in dit verslag de samenstelling van de raad.

De Raad van Toezicht is in 2014 intensief en tegelijkertijd op afstand betrokken geweest bij alle bestuurlijke, politieke en praktische aangelegenheden die bij de start van een nieuwe Stichting en de ingebruikname van een nieuw muziekpaleis komen kijken.

Het was een hectisch en uitdagend jaar waarin TivoliVredenburg een vliegende start maakte maar wel met vallen en opstaan. Het nieuwe muziekgebouw een geschenk aan muziekstad Utrecht dat nog niet geheel voldragen ter wereld kwam. Er waren de perikelen rond de oplevering en de geluidsoverlast, de getrapte ingebruikname van de zalen, de opening, alle aanpassingen in ingrepen die nodig waren om het gebouw in de vingers te krijgen. Het waren stuk voor stuk projecten die veel tijd van de organisatie vergden, veel improvisatievermogen en veel risicomanagement.

De Raad van Toezicht heeft veel waardering voor directie en managementteam van TivoliVredenburg die ongelooflijk veel werk hebben verricht in het opzetten, in gebruik nemen en programmeren van het nieuwe gebouw. En we hebben respect voor het enthousiasme en de enorme inzet waarmee de medewerkers aan de slag zijn gegaan om van TivoliVredenburg een succes te maken. Er is veel tijd en energie gaan zitten in de vliegende start van het nieuwe muziekgebouw. Heel Utrecht plukt daar de vruchten van; het publiek, de musici en de overige gebruikers.

De Raad van Toezicht investeerde tijd in de organisatie van de Governance en het opzetten van de begroting en verantwoordingscyclus. Zij ondersteunde de directie in de contacten met de gemeente en de politiek, was betrokken bij de selectie van de accountant en voerde gesprekken met de ondernemingsraad over de reorganisatie en inrichting van de formatie. De Raad van Toezicht vergaderde in 2014 negen keer. In die vergaderingen passeerde het volgende de revue:

### *2 februari 2014*

De eerste officiële vergadering vindt plaats op 2 februari. Deze bestaat vooral uit een kennismaking en het uitwisselen van informatie. De RvT stelt vast, dat er een begroting ligt en een directeur is benoemd. Er wordt besloten over de selectie van een accountant (RFP wordt akkoord bevonden). Het directiereglement wordt goed gekeurd. Er wordt gesproken over de rolverdeling binnen de Raad en het wenselijke profiel van een extra lid.

### *28 februari 2014*

Het voorstel tot wijziging van de statutaire naam in Stichting TivoliVredenburg wordt goedgekeurd.

Er wordt kort gesproken over het onderzoek dat de Rekenkamer Utrecht is gestart naar de financiële situatie en achtergrond van TivoliVredenburg. De exploitatiebegroting 2014 wordt besproken. Er wordt vastgesteld dat de Raad in de komende twee jaar zal moeten bepalen of deze begroting reëel is en de subsidieverhouding werkbaar is. De begroting wordt toegelicht door de controller, die de belangrijkste de risico's en verwachtingen schetst. Verder wordt gesproken over de relatie met Stichting de Helling en de bestuurder wordt toestemming verleend om tijdelijk toe te treden tot het bestuur van deze stichting.

### *4 april 2014*

In deze vergadering worden alsnog de jaarrekeningen 2011 en 2012 van Stichting Muziekpaleis goedgekeurd alsook de kredietovereenkomst met de gemeente Utrecht.

Er is gesproken over de relatie met Stichting le Guess Who? Het voorstel is gedaan om deze stichting iets meer op afstand te plaatsen met een nieuw bestuur van vertegenwoordigers uit het Utrechtse culturele veld.

### *23 mei 2014*

Kees Romme wordt voorgedragen als nieuw lid met de specifieke taak zitting te nemen in de auditcommissie. De bestuurder brengt verslag uit over de stand van zaken op personeel gebied en het voornemen om het functiehuis en de functieprofielen in de zomer van 2015 ter herijken. Er wordt gesproken over de tweede tussenrapportage aan de gemeente Utrecht en over het probleem van de geluidsoverdracht tussen popzaal en kamermuziekzaal. Er wordt uitvoerig stilgestaan bij de rapportage van Q1, waarbij wordt ingezoomd op de aansprakelijkheid van de gemeente voor wat betreft de gevolgen van de gebreken van het gebouw en op de onvoorzien overschrijding in de personele paragraaf.

De Jaarrekening 2013 wordt ter kennisgeving aangenomen en de opdracht aan de accountant wordt akkoord bevonden. Tenslotte worden de plannen voor het openingsprogramma en de uitgewerkte ideeën voor het grand café gepresenteerd.



*12, 18 en 23 september en 17 oktober*

In september en oktober komt de Raad viermaal bijeen om zich te buigen over de halfjaarlijkse tussenrapportage 2014 en de subsidieaanvraag en begroting 2015. Dit was nodig gezien de vele afwijkingen ten opzichte van de begroting uit 2013.

Daarnaast wordt de concept managementrapportage van de accountant besproken en wordt de opzet van de beginbalans 2014 goedgekeurd door de Raad.

*21 november 2014*

In de laatste vergadering in 2014 wordt gesproken over de initiatieven van de organisatie op het gebied van fundraising en cultureel ondernemen, er wordt ingestemd met de oprichting van een BV voor het Grand café (Het Gegeven Paard) en er wordt stilgestaan bij de problemen die nog spelen met betrekking tot het gebouw.

Verder wordt het voornemen uitgesproken om in het volgend jaar meer in te zoomen op de programmatische inhoud en de positionering van TivoliVredenburg, zowel op lokaal als nationaal niveau.

### **Samenstelling**

De samenstelling van de RvT was in 2014 als volgt:

De heer Drs L. van der Meulen (voorzitter)

Mevrouw Drs J.J. van der Wijk

De heer Drs C.C.M. Vendrik

De heer Mr J. M. Deveer

De heer Drs C.J.A.M. Romme RA (vanaf 14 juli 2014)

Bij het invullen van de vacatures voor de samenstelling van de RvT wordt gebruik gemaakt van een zorgvuldige selectieprocedure. Deze zorgvuldige selectieprocedure is kwalitatief ingestoken. Bij eventuele gelijke geschiktheid geeft een evenwichtige man-vrouwverdeling de doorslag. De raad heeft besloten een vacature open te stellen voor een ondernemer uit de creatieve industrie.

### **Medewerkers**

Drs L. van der Meulen en Drs J.J. van der Wijk hebben in het kader van artikel 24 twee maal overleg gevoerd met de TOR/OR. De besprekingen hebben in een constructieve sfeer plaatsgevonden. Onderwerpen die zijn besproken betreffen onder meer de interne organisatie en met name de hoge werkdruk, borging klassiek in de afdeling Programmering en Marketing en de financiële stand van zaken.

### **Audit Committee**

Teneinde de financiële aangelegenheden met voldoende diepgang te kunnen bespreken is uit de RvT een Audit Committee samengesteld. Het audit committee bestaat uit de heren Drs C.J.A.M. Romme RA (voorzitter) en Drs C.C.M. Vendrik. (tot september 2014 de heer Drs L. van der Meulen).

Het Audit Committee heeft tot heden vier keer vergaderd, waarvan twee keer in aanwezigheid van de externe accountant BDO.

Belangrijkste onderwerpen van bespreking zijn geweest:

Halfjaarlijkse tussenrapportage 2014 en subsidieaanvraag 2015

Beheersing van risico's binnen TivoliVredenburg

Management letter van de externe accountant

Financiële vraagstukken in brede zin

Jaarverslag over 2014 en accountantsverslag van de externe accountant

Utrecht, 10 april 2015

Drs L. van der Meulen (voorzitter)

Drs J.J. van der Wijk

Drs C.C.M. Vendrik

Mr J. M. Deveer

Drs C.J.A.M. Romme RA

### III. JAARREKENING

## BALANS PER 31 DECEMBER 2014

(voor voorgestelde resultaatbestemming)

	Noot	31 december 2014		31 december 2013	
		€	€	€	€
<u>VASTE ACTIVA</u>					
<u>MATERIELE VASTE ACTIVA</u>					
	2.1				
Machines en installaties		3.112.917		-	
Andere Vaste Bedrijfsmiddelen		9.464.124		-	
Materiële Vaste Activa in uitvoering		-		<u>5.705.511</u>	
			12.577.040		5.705.511
<u>FINANCIELE VASTE ACTIVA</u>					
	2.2				
Deelnemingen			-		-
			12.577.040		5.705.511
<u>VLOTTENDE ACTIVA</u>					
<u>VOORRADEN</u>					
	2.3		200.205		-
<u>VORDERINGEN</u>					
	2.4				
Debiteuren		1.026.705		576.000	
Te vorderen belastingen		528.642		1.293.740	
Overige vorderingen en overlopende activa		<u>2.694.319</u>		<u>6.618</u>	
			4.249.665		1.876.358
<u>LIQUIDE MIDDELEN</u>					
	2.5		452.680		2.376.633
<u>BALANSTOTAAL</u>					
			<u>17.479.591</u>		<u>9.958.502</u>

	Noot	31 december 2014		31 december 2013	
		€	€	€	€
<u>EIGEN VERMOGEN</u>	2.6				
Algemene Reserve		1.388.726		111.877	
Onverdeeld resultaat		<u>-1.215.593</u>			
			173.133		111.877
<u>VOORZIENINGEN</u>	2.7				
Voorziening Groot Onderhoud			564.000		
<u>LANG VREEMD VERMOGEN</u>	2.8				
Kredietfaciliteit Gemeente Utrecht		5.050.000		-	
Ontvangen bijdrage frictiekosten Tivoli		168.565		-	
Ontvangen bijdrage frictiekosten Vredenburg		<u>3.612.980</u>		-	
			8.831.545		
<u>KORT VREEMD VERMOGEN</u>	2.9				
Crediteuren		2.915.000		7.681.281	
Premies en belastingen		161.356		-	
Overige schulden en overlopende passiva		<u>4.834.557</u>		<u>2.165.344</u>	
			<u>7.910.913</u>		<u>9.846.625</u>
<u>BALANSTOTAAL</u>			<u><u>17.479.591</u></u>		<u><u>9.958.502</u></u>

## STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2014

	Noot	Werkelijk 2014		Begroting 2014		Werkelijk 2013	
		€	€	€	€	€	€
<b><u>DIRECTE INKOMSTEN</u></b>	3.1						
Directe inkomsten activiteiten		13.537.341		11.141.000			
Directe inkomsten funding		441.377		359.000			
Exploitatiesubsidie		<u>8.629.017</u>		<u>8.629.000</u>			
			22.607.735		20.129.000		900.000
<b><u>DIRECTE KOSTEN</u></b>	3.1						
Directe kosten activiteiten		13.201.791		9.257.000			
Directe kosten funding		<u>120.393</u>		<u>-</u>			
			13.322.184		9.257.000		-
<b><u>BRUTOMARGE</u></b>	3.1						
Brutomarge activiteiten		335.550		1.884.000			
Brutomarge funding		320.983		359.000			
Brutomarge exploitatiesubsidie		<u>8.629.017</u>		<u>8.629.000</u>			
			9.285.550		10.872.000		900.000
<b><u>LASTEN</u></b>							
Personeelskosten	3.2	3.690.434		2.702.000		143.419	
Afschrijvingskosten	3.3	632.362		1.696.000		-	
Huisvestingskosten	3.4.1	4.455.668		4.040.000			
Organisatiekosten	3.4.2	1.302.644		1.329.000			
Overige kosten	3.4.3	<u>220.917</u>		<u>457.000</u>		<u>752.917</u>	
<b><u>SOM DER LASTEN</u></b>			10.302.026		10.224.000		896.336
<b><u>BEDRIJFSRESULTAAT</u></b>			<u>-1.016.475</u>		<u>648.000</u>		<u>3.664</u>
<b><u>RENTE BATEN- EN LASTEN</u></b>	3.5		-99.529		-634.000		-
<b><u>RESULTAAT DEELNEMING</u></b>	3.6		-99.589		-		-
<b><u>RESULTAAT</u></b>			<u>-1.215.593</u>		<u>14.000</u>		<u>3.664</u>
<b><u>RESULTAATBESTEMMING</u></b>							
Nog te verdelen resultaat			-1.215.593				

## Kasstroomoverzicht over 2014

	2014		2013	
	€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>				
Bedrijfsresultaat		-1.016.475		3.664
<i>Aanpassingen voor:</i>				
Afschrijvingen op materiële vaste activa	632.362		-	
Mutatie Eigen Vermogen	1.276.850			
Mutatie voorzieningen	564.000		-	
		2.473.212		-
<i>Veranderingen in werkkapitaal:</i>				
Voorraden	-200.205		-	
Vorderingen	-2.373.307		-1.855.979	
Kortlopende schulden	-1.935.712		9.809.532	
		-4.509.225		7.953.553
<i>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</i>				
Ontvangen rente	16.563		-	
Betaalde rente	116.091		-	
		-99.529		-
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		-3.152.017		7.957.217
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>				
Investerings in financiële vaste activa	-99.589		-	
Investerings in materiële vaste activa	-7.503.892		-5.705.511	
Desinvesterings in materiële vaste activa	-		-	
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		-7.603.481		-5.705.511
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>				
Ontvangsten uit langlopende schulden	8.831.545		-	
Aflossing van langlopende schulden	-		-	
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		8.831.545		-
<b>Mutatie liquide middelen</b>		<u>-1.923.953</u>		<u>2.251.706</u>
Het verloop van de liquide middelen is als volgt:				
<b>Stand per 1 januari</b>		2.376.633		124.927
Mutatie boekjaar		-1.923.953		2.251.706
<b>Stand per 31 december</b>		<u>452.680</u>		<u>2.376.633</u>

# Toelichting op de balans en de staat van baten en lasten

## 1. Algemene toelichting

### 1.1 Algemeen

#### *Activiteiten*

Stichting TivoliVredenburg (voorheen Stichting Muziekpaleis Utrecht) is opgericht op 9 september 2008. Tot 1 januari 2014 betroffen de activiteiten uitsluitend de voorbereidingen op de integratie van de exploitaties en organisaties van Stichting Tivoli en de dienst Vredenburg van de Gemeente Utrecht, en de overgang naar de volledig geïntegreerde exploitatie in het nieuwe, van de Gemeente Utrecht gehuurde, gebouw TivoliVredenburg te Utrecht.

Het jaar 2014 is het eerste jaar dat de exploitatie van muziek- en aanverwante activiteiten voor rekening en risico van de Stichting TivoliVredenburg heeft plaatsgevonden. Tot 21 juni 2014 is dit gebeurd op de oude locaties Oude Gracht, Leidsche Rijn en Leeuwenbergh in combinatie met proefactiviteiten in TivoliVredenburg vanaf 2 april 2014. Vanaf 21 juni 2014 heeft dit met name plaatsgevonden in het nieuwe gebouw TivoliVredenburg, met uitfasering van de locatie Leidsche Rijn en wanneer nodig tijdelijke uitwijk naar andere locaties zoals Leeuwenbergh in verband met het geluidstek.

Op 5 juni 2014 is de naam van de Stichting gewijzigd in Stichting TivoliVredenburg en zijn de oorspronkelijke statuten op onderdelen verbeterd. De doelstelling van de Stichting is primair het ten behoeve van een zo breed mogelijk publiek verzorgen van een gevarieerd, verrassend, vernieuwend en verrijkend aanbod van levende muziek, en het op die grondslag exploiteren en in stand houden van het gebouw TivoliVredenburg.

De statuten van de Stichting zijn geënt op de Governance Code Cultuur.

De Stichting heeft fiscaal de status van Algemeen Nut Beoogende Instelling (ANBI).

#### *Vestigingsadres*

De stichting is statutair gevestigd aan de Vredenburgkade 11 te Utrecht met feitelijk vestigingsadres Vlaamse Toren 7 te Utrecht.

#### *Overdrachten aan Stichting TivoliVredenburg op 1 januari 2014*

De overdracht van de programmering, activiteiten, activa, middelen en personeel van de dienst Vredenburg en Stichting Tivoli, zoals is geformaliseerd in Overdrachtsovereenkomsten, heeft per 1 januari 2014 daadwerkelijk plaatsgevonden.

Hierbij is € 478.850 aan inbreng van eigen vermogen van de dienst Vredenburg toegevoegd aan de algemene reserve. Daarnaast zijn door de dienst Vredenburg en door Stichting Tivoli gelden overgedragen van respectievelijk € 4.053.553 en € 270.000. Deze bedragen dienen ter dekking van in het verleden door de dienst Vredenburg en Stichting Tivoli boven CAO niveau afgesproken salarisgaranties of –toeslagen. Deze overdrachten zijn verwerkt als transitorische post op de balans van de Stichting.

Daarnaast is door de Gemeente Utrecht een eenmalige bijdrage toegekend ad € 798.000 voor de vorming van een weerstandsvermogen. Deze bijdrage is verwerkt als toevoeging aan de algemene reserve.

#### *Groepsstructuur*

Op 15 december 2014 is de 100% dochteronderneming Het Gegeven Paard B.V. opgericht. In deze vennootschap zijn met terugwerkende kracht vanaf september 2014 de exploitatie activiteiten van Grand Café "Het Gegeven Paard" ondergebracht. Het Gegeven Paard B.V. huurt de ruimte en de inventaris van TivoliVredenburg. Stichting TivoliVredenburg maakt voor haar jaarrekening over 2014 gebruik van de consolidatievrijstelling krachtens artikel 2BW 407 lid 1 vanwege de te verwaarlozen financiële betekenis van Het Gegeven Paard B.V. op het geheel.

### *Verbonden partijen*

Als verbonden partij worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook de statutaire bestuurder, leden van de Raad van Toezicht en andere sleutelfunctionarissen in het management van de Stichting en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

De 100% dochteronderneming Het Gegeven Paard B.V. is een verbonden partij.

Daarnaast worden "Le Guess Who" en "Stichting de Helling" als verbonden partijen aangemerkt vanwege bestuurlijke betrokkenheid van sleutelfunctionarissen van de Stichting TivoliVredenburg bij deze culturele organisaties.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn gedaan. Hierbij wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en nader informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

### *Schattingen*

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Stichting TivoliVredenburg zich verschillende oordelen en 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 desbetreffende jaarrekeningposten.

### *1.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening*

De jaarrekening is opgesteld conform de Richtlijn 640 'Organisaties zonder winststreven', zoals gepubliceerd onder verantwoording van de Raad voor de Jaarverslaggeving.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd.

Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

### *Kasstroomoverzicht*

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder het de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet opgenomen in het kasstroomoverzicht.

### *Continuïteit*

Op balansdatum overschreden de kortlopende schulden de vlottende activa met circa € 3 miljoen. De Stichting heeft echter voldoende vrije kredietruimte binnen een langlopende kredietovereenkomst. Op grond hiervan is de jaarrekening opgesteld onder de veronderstelling van continuïteit.

### *Vergelijking met voorgaand jaar*

De grondslagen van waardering en van bepaling van het resultaat zijn ongewijzigd ten opzichte van vorig jaar.



#### *Vergelijking met de begroting 2014*

De begrotingscijfers in de jaarrekening betreft de begroting zoals opgenomen bij de subsidie aanvraag d.d. 5 december 2013. Voor vergelijkbaarheid van de cijfers zijn enkele herrubriceringen doorgevoerd en daarnaast is de subsidiebeschikking 2014 als uitgangspunt gebruikt. Indien van toepassing is dit bij de betreffende onderwerpen toegelicht.

#### *1.3 Grondslagen voor waardering van activa en passiva*

##### *Materiële vaste activa*

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte economische levensduur. Met op balansdatum verwachte duurzame waardeverminderingen wordt rekening gehouden.

##### *Financiële vaste activa*

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt de deelneming op nihil gewaardeerd. Indien en voorzover de Stichting instaat voor de schulden van de deelneming, danwel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

##### *Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa*

Stichting TivoliVredenburg beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast activum aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het activum vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een activum hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

Indien wordt vastgesteld dat een in het verleden verantwoorde bijzondere waardevermindering niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

##### *Vorraden*

De voorraden worden gewaardeerd tegen kostprijs onder toepassing van de FIFO-methode (first in, first out) of lagere opbrengstwaarde.

De kostprijs bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs (alle kosten die samenhangen met de verkrijging of vervaardiging) en gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen.

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

#### *Vorderingen*

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden afzonderlijk bepaald en in mindering gebracht op de boekwaarde van de debiteurenvorderingen.

#### *Liquide middelen*

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan krediet-instellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

#### *Schulden*

Schulden worden bij 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 opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio en 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 winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

#### *Voorzieningen*

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, tenzij anders vermeld.

### *1.4 Grondslagen voor bepaling van het resultaat*

#### *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.

#### *Opbrengstverantwoording*

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

#### *Netto-omzet*

Onder netto-omzet wordt verstaan de aan derden in rekening gebrachte c.q. te brengen bedragen voor de in het verslagjaar geleverde goederen en diensten onder aftrek van kortingen en exclusief omzetbelasting.

#### *Kosten*

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

De afschrijvingen op bedrijfsgebouwen en overige immateriële en materiële vaste activa worden gebaseerd op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur.

#### *Personeelsbeloningen*

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

Stichting TivoliVredenburg hanteert de CAO voor Nederlandse Poppodia en Fesivals (NPF) en heeft voor haar werknemers een pensioenregeling getroffen. De pensioenregeling is ondergebracht bij het Pensioenfonds Zorg & Welzijn (PFZW), deelname is verplicht voor alle werknemers en de pensioenregeling is een zogenaamde middelloonregeling. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last in het jaar verantwoord.

#### *WNT*

Voor de uitvoering van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen in de (semi)publieke sector (WNT) heeft de instelling zich gehouden aan de Beleidsregels toepassing WNT. De instelling heeft de Beleidsregels toepassing WNT, waaronder het wetsvoorstel Aanpassingswet WNT, als normenkader bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerd.

#### *Overheidssubsidies*

Exploitatiesubsidies worden als baten verantwoord in de winst-en-verliesrekening in het jaar waarvoor deze zijn toegezegd. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen en de stichting de condities voor ontvangst kan aantonen.

#### *Sponsorgelden*

Sponsorgelden en donaties worden als baten verantwoord in de winst-en-verliesrekening in het jaar waarvoor deze zijn toegezegd. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen en de stichting de condities voor ontvangst kan aantonen.

#### *Investeringsbijdragen*

Bijdragen van sponsors of donoren aan investeringen van de Stichting worden in mindering gebracht op de aanschafwaarde en vallen stelselmatig vrij als vermindering van de afschrijvingslasten, over de economische levensduur van de betreffende investeringen.

#### *Financiële baten en lasten*

Rentebaten, rentelasten en banktransactiekosten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

### *1.5 Financiële instrumenten en risicobeheersing*

#### *Valuta en prijsrisico*

Stichting TivoliVredenburg is uitsluitend werkzaam in Nederland en voert haar dienstverlening en inkoopactiviteiten over het algemeen uit in Euro's, voor een beperkt aantal transacties worden buitenlandse valuta gehanteerd conform contractafspraken. Van een valutarisico is derhalve over het algemeen geen sprake. De Stichting heeft geen effecten of afgeleide financiële instrumenten.

#### *Rente- en kasstroomrisico*

De Stichting heeft kredietovereenkomst met een vaste rente tot 2019. Met betrekking tot haar liquiditeiten loopt de Stichting een beperkt risico voor wat betreft de variabele rente op de spaarrekeningen.

#### *Kredietrisico*

Stichting TivoliVredenburg heeft geen significante concentraties van kredietrisico. Verkoop vindt in het algemeen plaats op basis van krediettermijnen tussen de 15 en 30 dagen. De liquide middelen staan uit bij banken die minimal een A-rating hebben.

#### *Liquiditeitsrisico*

Stichting TivoliVredenburg heeft de beschikking over een kredietfaciliteit van € 16 miljoen met de mogelijkheid deze te verhogen tot € 19 miljoen waarvan op balansdatum circa € 5 miljoen is opgenomen.

## 2. Toelichting op de balans

### 2.1 Materiële vaste activa

	Totaal	Materiële vaste activa in uitvoering	Machines en installaties	Andere Vaste Bedrijfsmid- delen
	€	€	€	€
Aanschafwaarde per 31 december 2013	5.705.511	5.705.511	-	-
Cumulatieve afschrijving	-	-	-	-
Boekwaarde per 31 december 2013	5.705.511	5.705.511	-	-
<b>Mutaties 2014</b>				
Ingebruikname investeringen 31 december 2013	-	-5.705.511	-	5.705.511
Investeringen	8.322.202	109.030	3.281.228	4.931.944
Inbreng activa per 1 januari 2014	96.397	-	-	96.397
Afschrijvingen	-632.362	-	-168.312	-464.051
Desinvesteringen	-55.678	-	-	-55.678
Ontvangen investeringsbijdragen	-859.030	-109.030	-	-750.000
Mutaties	6.871.529	-5.705.511	3.112.917	9.464.124
Aanschafwaarde per 31 december 2014	13.209.403	-	3.281.228	9.928.175
Cumulatieve afschrijving	-632.362	-	-168.312	-464.051
Boekwaarde per 31 december 2014	12.577.040	-	3.112.917	9.464.124

Afschrijvingstermijn 5 t/m 15 jaar 5 t/m 40 jaar

Voor de reguliere vaste bedrijfsmiddelen wordt een afschrijvingstermijn gehanteerd van 5 t/m 15 jaar.

Voor bouwkunige aanpassingen wordt een afschrijvingstermijn gehanteerd van 40 jaar.

Onder machines en installaties zijn licht, geluid, beeld en koelsysteeminstallaties verantwoord.

Andere vaste bedrijfsmiddelen bestaan voornamelijk uit inrichting pand, horeca, automatisering, overige theatertechniek en bouwkundige investeringen.

### 2.2 Financiële vaste activa

	2014	2013
	€	€
Kapitaalstorting Het Gegeven Paard BV	120	-
Afwaardering in verband met negatief resultaat 2014	-120	-
	-	-

Het kapitaal van het Gegeven Paard B.V. te Utrecht bestaat uit 120 aandelen van nominaal € 1,00. Deze zijn allemaal in bezit van de Stichting TivoliVredenburg. De voorziening op deze 100% deelneming bedraagt € 99.469 als gevolg van een negatieve vermogenswaarde die samenhangt met het resultaat 2014. Deze is in mindering gebracht op de nominale vordering van € 199.960 die Stichting TivoliVredenburg heeft op het Gegeven Paard B.V. en opgenomen onder de kortlopende vorderingen.

### 2.3 Voorraden

	2014	2013
	€	€
De voorraden zijn als volgt gespecificeerd		
Centraal Magazijn Horeca	193.106	-
Parkeerkaarten	7.099	-
	200.205	-

## 2.4 Vorderingen

	2014	2013
<i>De vorderingen zijn als volgt gespecificeerd</i>	€	€
Debiteuren	1.061.705	-
Voorziening Debiteuren	-35.000	-
<i>Subtotaal debiteuren</i>	<u>1.026.705</u>	-
<i>Subtotaal omzetbelasting</i>	<u>528.642</u>	<u>1.293.740</u>
Vordering op Het Gegeven Paard B.V.	100.492	-
Vordering op Stichting de Helling	23.717	-
Nog te ontvangen exploitatiesubsidie Gemeente Utrecht	431.451	-
Nog te ontvangen subsidie weerstandsvermogen Gemeente Utrecht	798.000	-
Overige vorderingen	1.068.346	582.618
Overlopende activa	272.312	-
<i>Subtotaal overige vorderingen &amp; overlopende activa</i>	<u>2.694.319</u>	<u>582.618</u>
	<u>4.249.665</u>	<u>1.876.358</u>

Over de vorderingen op het Gegeven Paard B.V. en Stichting de Helling wordt geen rente in rekening gebracht. Omtrent aflossingen en zekerheden is vooralsnog niets overeengekomen. De overige vorderingen hebben betrekking op vooruitbetaalde bedragen 2015 (ongeveer € 0,5 mln) en nog te ontvangen bedragen (ongeveer € 0,6 mln). Alle kortlopende vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

## 2.5 Liquide Middelen

	2014	2013
<i>De liquide middelen zijn als volgt gespecificeerd</i>	€	€
Kas	57.678	-
Bank	395.002	2.376.633
	<u>452.680</u>	<u>2.376.633</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de Stichting TivoliVredenburg.

## 2.6 Eigen Vermogen

*Het verloop van het eigen vermogen is als volgt gespecificeerd*

	<i>Totaal</i>	Algemene reserve	Resultaat boekjaar
	€	€	€
Balans per 1 januari 2013	108.213	108.213	-
Resultaat boekjaar	3.664	-	3.664
Resultaatbestemming	-	3.664	-3.664
<i>Balans per 31 december 2013</i>	<u>111.877</u>	<u>111.877</u>	-
Balans per 1 januari 2014	111.877	111.877	
Inbreng vermogen 1-1-2014 Gemeente Utrecht	478.850	478.850	-
Inbreng weerstandsvermogen Gemeente Utrecht	798.000	798.000	
Onverdeeld resultaat boekjaar	-1.215.593	-	-1.215.593
Balans per 31 december 2014	<u>173.133</u>	<u>1.388.727</u>	<u>-1.215.593</u>

Voor een nadere toelichting op de rechtstreekse vermogensmutaties wordt verwezen naar de paragraaf 'Overdrachten aan Stichting'.

## 2.7 Voorzieningen

	Totaal	Voorziening Groot Onderhoud
	€	€
<i>De voorzieningen zijn als volgt gespecificeerd</i>		
Balans per 1 januari 2014	-	-
Dotatie voorziening Groot Onderhoud	564.000	564.000
Balans per 31 december 2014	<u>564.000</u>	<u>564.000</u>

Op basis van de door Grontmij in 2014 geactualiseerde MeerJarenOnderhoudsbegroting (MJOB) is voor het groot gebruikersonderhoud van TivoliVredenburg een voorziening groot onderhoud gevormd. In het boekjaar 2014 is enkel een dotatie aan de voorziening verwerkt. De voorziening heeft een overwegend langlopend karakter.

## 2.8 Lang vreemd vermogen

	2014	2013
	€	€
<i>De langlopende schulden zijn als volgt gespecificeerd</i>		
Kredietfaciliteit Gemeente Utrecht	5.050.000	-
Ontvangen bijdrage frictiekosten Tivoli	168.565	-
Ontvangen bijdrage frictiekosten Vredenburg	3.612.980	-
	<u>8.831.545</u>	<u>-</u>

De afgesloten kredietfaciliteit bij de Gemeente Utrecht is per balansdatum € 16.000.000 tegen vijf jaar vaste rentevoet van 5,47% op jaarbasis. Er wordt rente gerekend over het opgenomen bedrag.

Het saldo materiele vaste activa bedraagt per balansdatum circa € 12.577.040, hiertegen over staat een opname uit de kredietfaciliteit van € 5.050.000. Een bedrag van € 7.527.040 is in 2014 tijdelijk anders gefinancierd uit eigen inkomsten van reguliere bedrijfsactiviteiten en beschikbaar vermogen.

Voor een nadere toelichting voor ontvangen bijdragen frictiekosten wordt verwezen naar de paragraaf 'Overdrachten aan Stichting TivoliVredenburg op 1 januari 2014' in de algemene toelichting. Van deze bedragen heeft naar verwachting circa € 542.000 een looptijd van korter dan een jaar.

## 2.9 Kort vreemd vermogen

	2014	2013
	€	€
<i>Het kort vreemd vermogen is als volgt gespecificeerd</i>		
<i>Crediteuren</i>	<u>2.915.000</u>	<u>7.681.281</u>
Loonbelasting	140.226	
Pensioenpremies	21.130	
<i>Subtotaal premies &amp; belastingen</i>	<u>161.356</u>	<u>-</u>
Reserveringen personeelslasten	453.503	
Rekening-courant De Helling	30.060	
Vooruitontvangen Baten	1.321.315	2.049.392
Vooruitontvangen Ticketgelden	2.266.760	
Overige schulden	762.918	115.952
<i>Subtotaal overige schulden en overlopende passiva</i>	<u>4.834.557</u>	<u>2.165.344</u>
	<u>7.910.913</u>	<u>9.846.625</u>

## 2.10 Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

### *Huurverplichtingen*

TivoliVredenburg is op 20 december 2013 een huurovereenkomst aangegaan met de Gemeente Utrecht, inzake het bedrijfspand gelegen aan Vredenburgkade 11 te Utrecht. Deze overeenkomst is aangegaan voor de duur van veertig jaar. De huur wordt jaarlijks geïndexeerd. De overeenkomst loopt derhalve tot 31 december 2053. De jaarhuur bedraagt € 1.850.455 in 2014, de eerste vijfentwintig maanden van 2014 is een huurvrije periode.

### *Kredietfaciliteit*

TivoliVredenburg heeft een kredietfaciliteit van € 19 miljoen toegezegd gekregen van de Gemeente Utrecht ten behoeve van de gebruikersinvesteringen. Er is per balansdatum een kredietovereenkomst afgesloten binnen deze faciliteit van € 16 miljoen. De kredietfaciliteit zal uiterlijk in 2019 bij het verlopen van de 5-jaar rentevaste periode (5,47%) herijkt worden, waarbij de mogelijkheid tot aantrekken van financiering gegarandeerd blijft.

In de kredietovereenkomst is opgenomen dat TivoliVredenburg zich verplicht om op eerste verlangen van de Gemeente Utrecht medewerking te verlenen aan het vestigen van een bezitloos pandrecht op alle daarvoor in aanmerking komende zaken welke op basis van deze kredietovereenkomst gefinancierd worden, zulks tot zekerheid voor de nakoming van de uit deze overeenkomst voortvloeiende verplichtingen. TivoliVredenburg verklaart onvoorwaardelijk mee te werken aan alle formaliteiten nodig voor het vestigen van bedoelde pandrechten.

Bij de Gemeente Utrecht is kredietfaciliteit verleend tot een bedrag van € 16.000.000. Voor de kredietfaciliteit zijn zekerheden gesteld in de vorm van de mogelijkheid tot verpanding van de materiële vaste activa.

### *Friciekosten personeel*

Uit hoofde van de inbreng van de Gemeente Utrecht/ Stichting Tivoli zijn afspraken gemaakt over salarisgaranties of –toeslagen boven CAO niveau. De hiervoor ontvangen bijdragen zijn, afhankelijk van diverse variabelen, naar verwachting niet toereikend om de hiermee samenhangende toekomstige verplichtingen (middel)lange termijn volledig te dekken. Deze bijdragen zijn verantwoord onder de langlopende schulden.

### *Fiscale positie*

Ten aanzien van de fiscale positie bestaat nog geen volledige zekerheid. Dit wordt door TivoliVredenburg en haar fiscaal adviseurs nog nader onderzocht. Het is derhalve mogelijk dat er in de toekomst naheffingen kunnen volgen met betrekking tot het jaar 2014.

### *Garantstelling verbonden partij Le Guess Who*

TivoliVredenburg heeft zich garant gesteld voor tekorten van Stichting Le Guess Who voor het boekjaar 2014 en is in die hoedanigheid aansprakelijk voor nagekomen lasten.

### 3. Toelichting op de staat van baten en lasten

#### 3.1 Bruto marge

	2014		Begroting 2014		2013	
	€	€	€	€	€	€
Omzet Programma	7.198.404		5.539.000		-	
Horeca omzet Programma	4.091.201		3.446.000		-	
Omzet Zakelijke Verhuur	1.854.738		1.749.000		-	
Overige Omzet	392.998		407.000		900.000	
Directe inkomsten activiteiten		13.537.341		11.141.000		900.000
Directe inkomsten funding		441.377		359.000		-
<b>Directe Inkomsten excl. Exploitatiesubsidie</b>		<b>13.978.718</b>		<b>11.500.000</b>		<b>900.000</b>
Exploitatiesubsidie		8.629.017		8.629.000		-
<b>Directe Inkomsten incl. Exploitatiesubsidie</b>		<b>22.607.735</b>		<b>20.129.000</b>		<b>900.000</b>
Directe kosten Programma	9.487.365		6.770.000		-	
Directe kosten horeca Programma	2.041.313		1.294.000		-	
Directe kosten Zakelijke Verhuur	1.579.263		1.193.000		-	
Directe kosten overige omzet	93.850		-		-	
Directe kosten activiteiten*		13.201.791		9.257.000		-
Directe kosten funding		120.393		-		-
<b>Directe kosten</b>		<b>13.322.184</b>		<b>9.257.000</b>		<b>-</b>
Brutomarge Programma	-2.288.961		-1.231.000		-	
Brutomarge horeca programma	2.049.888		2.152.000		-	
Brutomarge Zakelijke verhuur	275.475		556.000		-	
Brutomarge Overige Omzet	299.148		407.000		900.000	
Brutomarge activiteiten		335.550		1.884.000		900.000
Brutomarge Funding		320.983		359.000		-
<b>Brutomarge excl. Exploitatiesubsidie</b>		<b>656.533</b>		<b>2.243.000</b>		<b>900.000</b>
Exploitatiesubsidie		8.629.017		8.629.000		-
<b>Brutomarge incl. Exploitatiesubsidie</b>		<b>9.285.550</b>		<b>10.872.000</b>		<b>900.000</b>

\* Voor de vergelijkbaarheid van de cijfers is ten opzichte van de subsidieaanvraag 2014 een begroot bedrag van € 0,565 mln gecorrigeerd op de personeelskosten overhead als doorbelasting aan activiteiten en ten gunste van de directe kosten activiteiten gebracht.



Het totaal aan directe inkomsten is met € 22,6 mln circa € 2,5 mln hoger dan begroot, daartegenover staan € 13,3 mln aan de directe kosten die € 4,1 mln hoger uitvallen dan begroot.

De brutomarge bedraagt € 9,3 mln, hiervan betreft € 8,6 mln de exploitatiesubsidie en € 0,7 mln het resultaat uit activiteiten, funding & overige omzet.

De afwijking ten opzichte van de begroting is € 1,6 mln negatief, hiervan heeft € 1,2 mln betrekking op het programma, € 0,3 mln op de zakelijke verhuur en € 0,1 mln op de overige omzet.

De funding is nagenoeg conform begroting gerealiseerd.

Samengevat kan het lagere resultaat uit activiteiten als volgt worden verklaard:

Er kan vastgesteld worden dat de aanloopfase van een half jaar te kort was. Na oplevering is, naast niet ongebruikelijke opleverpunten, gebleken dat diverse meer fundamentele aanpassingen en wijzigingen noodzakelijk zijn voor een goed functioneel gebruik van het pand. Daarmee verband houdend heeft de nieuwe fusie-organisatie, die nog niet goed was ingericht op de schaa sprong, in een te korte tijd het gebouw moeten ontdekken, inrichten, veilig en functioneel maken, om de proefconcerten vanaf april mogelijk te maken. Hogere incidentele kosten voor de activiteiten en lagere rendementen uit zakelijke verhuur waren het gevolg. Daarnaast waren de gevolgen van het geluidslek substantieel.

De gerealiseerde brutomarge van het programma bestaat uit een positieve bijdrage horeca van € 2,1 mln en een negatief saldo voor programma van € 2,3 mln. De afwijking ten opzichte van de begroting is, ondanks een hogere omzet, € 0,1 mln negatief voor horeca en € 1,1, mln negatief voor programma. De hogere programma en horecakosten in verhouding tot de inkomsten zijn het gevolg van de tijdelijke exploitatie op diverse locaties, aanloopproblemen, inrichtingswerkzaamheden, complexiteit en de functionaliteit van het nieuwe pand. Daarnaast is het geluidslek van invloed geweest op de behaalde resultaten.

De zakelijke verhuur heeft met € 0,28 mln circa 50% van de begrote bruto marge gerealiseerd. Het verschil met de begroting is het gevolg van het nog niet volledig op orde zijn van het nieuwe gebouw bij oplevering en daarna. De acquisitie kon daardoor pas in de loop van 2014 in volle omvang plaatsvinden en de resultaten daarvan hebben voor een groot deel betrekking op 2015 e.v. Ook is het geluidslek van invloed geweest op de behaalde resultaten.

De overige omzet bestaat in 2014 uit inkomsten uit handling kaartverkoop. De inkomsten uit het grand cafe en de verhuur van de winkelruimte zoals opgenomen in de begroting zijn nog niet gerealiseerd met een lagere brutomarge van € 0,1 mln als gevolg.

### 3.2 Personeelskosten

	2014		Begroting 2014		2013	
	€	€	€	€	€	€
Salarissen	2.958.087		3.217.000		-	
Sociale lasten	450.530		-		-	
Pensioenlasten	346.055		-		-	
Inhuur Personeel	1.149.057		-		105.320	
Overige Personeelskosten	282.784		185.000		38.099	
		<u>5.186.514</u>		<u>3.402.000</u>		<u>143.419</u>
Doorbelastingen naar activiteiten*	-808.600		-565.000		-	
Doorbelastingen overhead naar derde	-145.471		-135.000		-	
Bijdrage frictiekosten	-542.008		-		-	
		<u>-1.496.079</u>		<u>-700.000</u>		<u>-</u>
		<u><u>3.690.434</u></u>		<u><u>2.702.000</u></u>		<u><u>143.419</u></u>

\* Voor de vergelijkbaarheid van de cijfers is ten opzichte van de subsidieaanvraag 2014 een begroot bedrag van € 0,565 mln gecorrigeerd op de personeelskosten overhead als doorbelasting aan activiteiten en ten gunste van de directe kosten activiteiten gebracht.

De overhead personeelskosten zijn circa € 1 mln hoger dan begroot. Dit is het gevolg van de schaalvergroting en complexiteit van het pand en daaraan verbonden noodzakelijke aanpassing van oorspronkelijke aannames over de organisatieomvang. De opstartfase met exploitatie op diverse locaties en functionaliteit van het gebouw hebben tevens geleid tot hogere kosten in 2014.

Een bedrag van € 0,54 mln aan frictiekosten personeel is conform de contractafspraken met de Gemeente Utrecht en de Sichting Tivoli gedekt uit de doorvoor beschikbaar gestelde middelen. Vooralsnog verwachten we dat € 0,54 mln een looptijd heeft korter dan 1 jaar en in 2015 in mindering zal worden gebracht op de personeelskosten.

### 3.3 Afschrijvingskosten

	2014	Begroting 2014	2013
	€	€	€
Afschrijvingskosten	632.362	1.696.000	-
	<u>632.362</u>	<u>1.696.000</u>	<u>-</u>

De kapitaallasten (afschrijving & rente) van de gebruikersinvesteringen zijn lager dan begroot. Dit wordt veroorzaakt door gefaseerde aanschaf van de gebruikersinvesteringen, ingebruikname van de activa vanaf de start exploitatiefase (juni 2014). Daarnaast is een substantieel deel van de investeringen tijdelijk gefinancierd uit beschikbare liquiditeit uit bijdragen van de Gemeente Utrecht/ Stichting Tivoli en vooruitontvangen inkomsten voor activiteiten.

### 3.4 Overige Kosten

	2014	Begroting 2014	2013
	€	€	€
Huisvestingskosten	4.455.668	4.040.000	-
Organisatiekosten	1.302.644	1.329.000	758.024
Diverse baten/lasten	220.917	457.000	-5.107
	<u>5.979.229</u>	<u>5.826.000</u>	<u>752.917</u>

De huisvestingskosten zijn per saldo circa € 0,4 mln hoger dan begroot. Dit bestaat met name uit overige huisvestingskosten die voor een groot deel gerelateerd zijn aan de opstartfase en het jaarlijks onderhoud / regulier functioneel gebruik van het pand. Daarnaast zijn er overschrijdingen van de posten belastingen en energie als gevolg van hogere OZB en kosten voor ingebruikname van de Warmte Koude Opslag en is er één week huur minder in rekening gebracht dan opgenomen in de begroting.

De diverse baten/lasten zijn lager dan begroot, dit betreft grotendeels vrijval van de posten ontwikkelkosten en onvoorzien ter dekking van de overschrijding personeelskosten.

#### 3.4.1 Huisvestingskosten

	2014	Begroting 2014	2013
	€	€	€
Huur Gebouwen	2.098.824	2.210.000	-
Energie	471.142	394.000	-
Belastingen	204.013	125.000	-
Onderhoudskosten	714.290	1.311.000	-
Dotatie Groot onderhoud	564.000	-	-
Overige huisvestingskosten	403.400	-	-
	<u>4.455.668</u>	<u>4.040.000</u>	<u>-</u>

#### 3.4.2 Organisatiekosten

	2014	Begroting 2014	2013
	€	€	€
Advieskosten	267.781	-	24.387
Accountant- en administratiekosten	71.821	-	-
Automatisering	288.521	-	-
Kantoorkosten	71.894	-	-
Verzekeringen	104.715	93.000	-
Algemene verkoopkosten	449.122	438.000	-
Overige organisatiekosten	48.789	798.000	733.637
	<u>1.302.644</u>	<u>1.329.000</u>	<u>758.024</u>

### 3.4.3 Overige kosten

	2014	Begroting 2014	2013
	€	€	€
Dotatie Dubieuze debiteuren	35.000	-	-
Diverse Baten/ Lasten	102.605	457.000	-
Baten/ Lasten voorgaand jaar	56.594	-	-5.107
Overige kosten	26.719	-	-
	<u>220.917</u>	<u>457.000</u>	<u>-5.107</u>

### 3.4.4 Werknemers

In 2014 waren er gemiddeld 71 medewerkers (56 fte) in dienst (in 2013: geen medewerkers in dienst). Hiervan zijn geen medewerkers werkzaam in het buitenland.

Daarnaast wordt er gebruikt gemaakt van een grote pool flexkrachten (ruim 400 medewerkers) voor de evenement gebonden activiteiten en stagiaires.

### 3.4.5 Beloning bestuur en Raad van Toezicht

De totale beloning van de Directeur Bestuurder F.P.M. Vreeke bedraagt in 2014 € 148.603. De Directeur Bestuurder heeft een dienstverband voor bepaalde tijd van 01.01.2014 tot en met 31.12.2017 en de omvang van het dienstverband is 1,0 fte (38 uur). De beloning valt binnen de norm van de Wet Normering Topinkomens (WNT).

	2014
	€
Brutosalaris	117.420
Sociale lasten	9.393
Pensioenbijdrage	16.923
Onkostenvergoeding (incl. declaraties)	4.867
	<u>148.603</u>

De Raad van Toezicht is onbezoldigd.

### 3.4.6 Transacties met overige verbonden partijen

In het verslagjaar hebben de volgende niet marktconforme transacties met verbonden partijen plaatsgevonden:

- Er zijn in 2014 in verband met de opstartfase geen huurlasten doorbelast aan Het Gegeven Paard BV
- TivoliVredenburg heeft € 37.750 bijgedragen aan het nadelig saldo 2014 van Le Guess Who 2014 conform een overeengekomen garantstelling.

### 3.5. Rente baten-en lasten

	2014	Begroting 2014	2013
	€	€	€
Rente baten	16.563	-	-
Rente lasten	-116.091	-634.000	-
	<u>-99.529</u>	<u>-634.000</u>	<u>-</u>

De kapitaallasten (afschrijving & rente) van de gebruikersinvesteringen zijn lager dan begroot. Dit wordt veroorzaakt door gefaseerde aanschaf van de gebruikersinvesteringen, ingebruikname van de activa vanaf de start exploitatiefase (juni 2014). Daarnaast is een substantieel deel van de investeringen tijdelijk gefinancierd uit beschikbare liquiditeit uit bijdragen van de Gemeente Utrecht/ Stichting Tivoli en vooruitontvangen inkomsten voor activiteiten.

### 3.6 Resultaat deelneming

	2014	Begroting 2014	2013
	€	€	€
Resultaat Het Gegeven Paard B.V.	-99.589	-	-
	<u>-99.589</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Utrecht, 10 april 2015

Drs F.P.M. Vreeke  
Directeur Bestuurder

Drs L. van der Meulen  
Voorzitter Raad van Toezicht

Drs J.J. van der Wijk  
Raad van toezicht

Drs C.C.M. Vendrik  
Raad van toezicht

Mr J.M. de Veer  
Raad van toezicht

Drs C.J.A.M. Romme RA  
Raad van toezicht

## IV. Overige gegevens

### *Statutaire regeling inzake resultaatbestemming*

In de statuten is geen bepaling opgenomen over de resultaatbestemming, het resultaat staat ter beschikking van het bestuur.

### *Verwerking resultaat 2014*

Het bestuur zal de gemeente Utrecht verzoeken ter dekking van het negatief resultaat 2014 van € 1.215.593 een aanvullende subsidiebeschikking te verlenen.

### *Gebeurtenissen na balansdatum*

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die het vermelden waard zijn.

### *Controleverklaring van de onafhankelijke accountant*

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is separaat opgenomen op pagina 30 van dit rapport

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de raad van toezicht en directie van Stichting TivoliVredenburg

### Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2014 van Stichting TivoliVredenburg te Utrecht gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2014 en de exploitatierekening over 2014 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

### Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de entiteit is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen, het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 640 "Organisaties zonder winststreven" en de subsidiebeschikkingen van de gemeente Utrecht. Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

### Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol gemeente Utrecht ASV 2008 en het Controleprotocol WNT. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de entiteit gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

### Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting TivoliVredenburg per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 640 "Organisaties zonder winststreven". Tevens zijn wij van oordeel, dat de baten, lasten en balansmutaties tot stand zijn



gekomen in overeenstemming met de aan de subsidie verbonden verplichtingen zoals vastgesteld in de subsidiebeschikkingen van de gemeente Utrecht.

**Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen**

Wij vermelden dat het bestuursverslag, voor zover wij dit kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening en voldoet aan de in Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 "Organisaties zonder winststreven" opgenomen voorschriften voor de inrichting van het jaarverslag.

Utrecht, 17 april 2015

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g.

R.W.A. Eradus RA