

Parktheater Eindhoven N.V.



Jaarrekening 2019

INHOUD

pagina

Jaarverslag

Pagina's 3 t/m 45 opgenomen in afzonderlijk bestand 'Parktheater Eindhoven – Jaarverslag 2019'

Jaarrekening

Balans per 31 december 2019	47-48
Exploitatierekening 2019	49
Kasstroom overzicht 2019	50

Toelichting bij de jaarrekening 2019

Algemeen	51
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	52-55
Toelichting op de balans	56-62
Niet uit de balans blijvende verplichtingen	62
Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum	62
Toelichting op de exploitatierekening	63-66

Overige gegevens	67
------------------	----

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	68-71
---	-------

JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2019

(Na verwerking voorstel resultaatbestemming)

ACTIVA	31-12-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
1. VASTE ACTIVA				
1.1. Materiële vaste activa				
Inventaris		525.487		547.168
1.2. Financiële vaste activa				
Actieve belastinglatentie		0		8.179
2. VLOTTENDE ACTIVA				
2.1. Voorraden		92.862		84.012
2.2. Vorderingen				
Debiteuren	214.005		407.247	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	41.891		59.153	
Overige vorderingen	445.972		313.685	
Overlopende activa	<u>40.876</u>		<u>40.820</u>	
		742.744		820.906
2.3. Liquide middelen		<u>6.102.007</u>		<u>5.834.412</u>
Totaal activa		<u><u>7.463.100</u></u>		<u><u>7.294.677</u></u>

PASSIVA	31-12-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
3. Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	45.378		45.378	
Algemene reserve	2.735.274		2.730.796	
Bestemmingsfondsen	10.932			
Bestemmingsreserves	326.604		306.637	
		3.118.188		3.082.810
4. Voorzieningen				
Voorziening huurdersonderhoud	354.357		358.351	
Voorziening jubileumuitkering	78.825		74.751	
Voorziening passieve belastinglatentie	<u>618</u>		<u>0</u>	
		433.800		433.102
5. Kortlopende schulden				
Crediteuren	572.912		515.946	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	234.521		211.041	
Overige schulden	342.014		436.774	
Overlopende passiva	<u>2.761.665</u>		<u>2.615.004</u>	
		<u>3.911.112</u>		<u>3.778.765</u>
Totaal passiva		<u><u>7.463.100</u></u>		<u><u>7.294.677</u></u>

Exploitatierekening

	2019		2018	
	€	€	€	€
A. Opbrengsten		6.217.453		5.771.758
B. Subsidie gemeente Eindhoven		3.109.928		3.079.135
C. Overige baten		<u>745.756</u>		<u>699.034</u>
Totaal opbrengsten		10.073.137		9.549.927
D. Gebruikskosten		5.476.655		5.181.411
E. Apparaatskosten		<u>4.532.865</u>		<u>4.448.344</u>
Totaal bedrijfslasten		<u>10.009.520</u>		<u>9.629.755</u>
Bedrijfsresultaat		63.617		-79.828
F. Financiële baten en lasten		<u>-19.443</u>		<u>-18.584</u>
Resultaat voor vennootschapsbelasting		44.174		-98.411
G. Vennootschapsbelasting				
- huidig boekjaar		-618		25.608
- voorgaande jaren		<u>-8.179</u>		<u>5.628</u>
		<u>-8.797</u>		<u>31.236</u>
Resultaat na vennootschapsbelasting		35.377		-67.175
Bestemming resultaat:				
Onttrokken aan:				
- bestemmingsreserve ThinX		75.033		94.136
Toegevoegd aan bestemmingsreserves:				
- ICT-inrichting		-65.000		
- Organiboom		-30.000		
Toegevoegd aan bestemmingsfonds:				
- Cultuur Eindhoven		-10.932		
Totaal mutaties bestemmingsreserves/-fondsen		<u>-30.899</u>		<u>94.136</u>
Resultaat ten gunste van algemene reserve		<u>4.478</u>		<u>26.961</u>

Kasstroomoverzicht

	2019		2019	
	€	€	€	€
<u>Kasstroom uit operationele activiteiten</u>				
Bedrijfsresultaat		63.617		-79.828
Aanpassingen voor:				
- Afschrijvingen		156.289		137.367
- Winst/verlies afstoting van materiele vaste activa		0		0
- Mutaties voorzieningen		80		-52.215
Mutaties netto werkkapitaal:				
- voorraden	-8.850		27.265	
- vorderingen	60.733		40	
- schulden	132.348		-246.718	
		184.231		-219.413
Vennootschapsbelasting		17.429		-12.775
Ontvangen intrest	2.116		2.104	
Betaalde interest	-21.559		-20.687	
		-19.443		-18.584
		402.203		-245.448
<u>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</u>				
Investerings in materiële vaste activa	-134.608		-177.497	
Desinvesteringen materiële activa	0		1.500	
		-134.608		-175.997
<u>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</u>				
Mutatie langlopende schulden	0		0	
		0		0
Mutatie geldmiddelen		267.595		-421.445
Beginsaldo liquide middelen		5.834.412		6.255.857
Mutatie liquide middelen		267.595		-421.445
Eindstand liquide middelen		6.102.007		5.834.412

Toelichting bij de jaarrekening 2019

Algemeen

Gegevens Parktheater

Rechtsvorm:	Naamloze Vennootschap
KvK-nummer:	17075555
Naam rechtspersoon:	Parktheater Eindhoven NV
Handelend onder de naam:	Parktheater Eindhoven
Zetel rechtspersoon:	Eindhoven

Vanaf 01-01-2012 is Parktheater aangewezen als ANBI-instelling met culturele status (ANBI-C).

Activiteiten

In de statuten van Parktheater Eindhoven N.V. zijn de doelstellingen als volgt geformuleerd:

- De exploitatie, zowel artistiek als commercieel, van het Parktheater te Eindhoven aan Het Theaterpad 1;
- Het verzorgen van een pluriform theateraanbod voor alle geledingen van de bevolking en met een hoge mate van toegankelijkheid voor alle geledingen van de bevolking, door middel van het organiseren van voorstellingen;
- Het participeren in andere ondernemingen en vennootschappen welke betrokken zijn bij de exploitatie van het Parktheater;
- Het verhuren van onroerend zaken;
- Horeca exploitatie ter ondersteuning van de exploitatie van het Parktheater;
- Het afsluiten van samenwerkingsovereenkomsten en managementcontracten ter zake de exploitatie van het Parktheater;

En voorts al hetgeen daarmee in de meest ruime zin genomen in verband staat of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Vanuit deze doelstellingen exploiteert Parktheater Eindhoven het restaurant Smaaktheater Dertien en participeert zij in de coöperatie PandP. Voor een uitgebreide beschrijving van activiteiten wordt verwezen naar het bestuursverslag.

Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen bestond per balansdatum uit:

De heer H. Nieuwenhuizen (voorzitter)

De heer G. Post

De heer S. Deckers

De heer H. van de Molengraft

Mevrouw K. Overdijk

Bestuur

De directie was in 2019 in handen van de heer M.R. Pastoor, directeur-bestuurder.

Resultaat 2019

Het boekjaar 2019 is positief afgesloten met een resultaattoevoeging aan de algemene reserve van € 4.478,= (2018: € 26.961,=).

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Algemeen

Het stelsel wat gebruikt is voor de controle van de jaarrekening is: Titel 9 BW2 en RJ640.

De jaarrekening wijkt op benaming van posten af van de voorgeschreven modellen. De gehanteerde opmaak sluit beter aan op en verschaft derhalve een beter inzicht in de activiteiten van het Parktheater Eindhoven N.V.

Continuïteit

Parktheater Eindhoven NV heeft in het boekjaar 2020 te kampen met de gevolgen van het coronavirus en de maatregelen die de overheid heeft getroffen om de verspreiding van het virus in te dammen. Als gevolg daarvan is reeds sprake van een forse omzetsdaling en van aanzienlijke additionele kosten. Op het moment van het opstellen van deze jaarrekening kan nog niet worden ingeschat hoe lang de crisis zal duren en wat het effect op Parktheater Eindhoven NV uiteindelijk zal zijn. Hoewel de directie de ontwikkelingen zeer nauwgezet volgt en onmiddellijk actie onderneemt waar nodig, zijn er nog geen uitgewerkte plannen (waaronder liquiditeitsprognoses) beschikbaar.

Deze situatie vormt voor Parktheater Eindhoven NV, zoals voor zeer veel andere ondernemingen, een ernstige bedreiging voor de continuïteit. Parktheater Eindhoven NV heeft echter een redelijke verwachting deze crisis te zullen overleven. Deze verwachting is gebaseerd op het volgende:

- Parktheater Eindhoven NV beschikt over voldoende eigen vermogen en liquide middelen;
- Er zijn op dit moment geen signalen dat de subsidiëring door de Gemeente Eindhoven zal worden stopgezet;
- De belofte van de Nederlandse regering om alles te doen wat noodzakelijk is om ondernemingen zoveel mogelijk te helpen bij het overleven van deze crisis.

De directie heeft onder meer reeds de volgende maatregelen getroffen om deze situatie het hoofd te bieden:

- Voor (een deel van) de medewerkers zijn thuiswerkplekken gecreëerd, waardoor vitale onderdelen van de bedrijfsvoering doorgang kunnen vinden;
- Er wordt intensief contact gehouden met de medewerkers en OR via video-meetings en telefoon;
- Achter de schermen vindt voortdurend overleg plaats over het zo goed mogelijk afronden van de programmering 2019/2020 en het zo goed mogelijk opbouwen van de programmering 2020/2021;
- Er wordt intensief contact gehouden met het publiek om hen voor de toekomst vast te houden;
- Samen met de BIS-instellingen Eindhoven is een onderzoek gestart naar de gevolgen voor de gehele culturele keten Eindhoven.

Deze maatregelen zijn voor de directie reden om te vertrouwen op duurzame voortzetting van de ondernemingsactiviteiten. Daarom is de jaarrekening opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling. Zie ook de korte toelichting op pagina 62.

Consolidatie

Er is geen sprake van een geconsolideerde jaarrekening. Op basis van bestuurlijke verwevenheid zou de Stichting Beheer Derdengelden Parktheater geconsolideerd moeten worden. Doordat deze stichting van verwaarloosbare betekenis is voor het geheel is op basis van artikel 2 407 lid 1 BW afgezien van consolidatie.

Salderen

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa (Inventaris) zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van lineair berekende afschrijvingen op basis van de te verwachten economische levensduur.

Van vaste activa welke in de loop van het boekjaar worden aangeschaft, wordt de afschrijving in het boekjaar toegepast na ingebruikname van de activa.

Indien investeringen (deels) door de gemeente Eindhoven als 'eigenaarsdeel' zijn gefinancierd, zijn deze uitgaven niet als eigen investering opgenomen.

Latente belastingvordering

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvordering geschiedt tegen de op het einde van het verslag jaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Vorraden

De voorraden drank zijn gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs of lagere opbrengstwaarde.

De overige voorraden zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere opbrengst.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn de daadwerkelijke saldi welke op de rekening staan.

Vlottende vorderingen

De vorderingen worden bij de eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs minus benodigde voorziening voor oninbaarheid.

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd indien de groep op balansdatum een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft waarvan het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang betrouwbaar is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Tenzij anders vermeld, worden voorzieningen gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden

Bij de eerste opname van kortlopende schulden worden deze opgenomen tegen reële waarde verminderd met de direct daaraan toe te rekenen transactiekosten en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs volgens de effectieve rentemethode. Winst of verlies worden in de winst- en verliesrekening opgenomen zodra de verplichtingen niet langer op de balans worden opgenomen, alsmede via het amortisatieproces.

Pensioenen

Parktheater Eindhoven N.V. is verplicht aangesloten bij ABP. Deze regeling wordt conform de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, RJ 271 Personeelsbeloningen, verwerkt volgens de verplichtingen aan de pensioenuitvoerdersbenadering. Verplichtingen voor de vennootschap bestaan enkel uit het betalen van de jaarlijks verschuldigde premie. De dekkingsgraad van ABP eind december 2019 bedraagt 97,8%. De dekkingsgraad ligt onder de gestelde eis van de Nederlandse Bank (DNB) van 128,0%. Zie de website van het pensioenfonds voor het meest actuele herstelplan.

Belastingen

Acute belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Latente belastingen

Voor alle belastbare tijdelijke verschillen tussen de commerciële en fiscale balanswaardering, wordt een latente belastingverplichting opgenomen. Voor alle verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de commerciële en fiscale balanswaardering en voor beschikbare voorwaartse verliescompensatie wordt een latente belastingvordering opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er fiscale winst beschikbaar zal zijn voor verrekening. De latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen onder de financiële vaste activa respectievelijk voorzieningen.

De waardering van latente belastingverplichtingen en -vorderingen wordt gebaseerd op de fiscale gevolgen van de, per balansdatum, voorgenomen wijze van realisatie of afwikkeling van activa, voorzieningen, schulden of overlopende passiva.

Hierbij wordt uitgegaan van het geldende belastingtarief. De latente belastingverplichtingen en -vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Opbrengsten

Opbrengsten worden in de winst en verliesrekening verwerkt als alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgedragen en de prestatie is verricht, het bedrag van opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald en ontvangst van opbrengsten waarschijnlijk is.

Kosten

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en overigens wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

1. VASTE ACTIVA

1.1. Materiële vaste activa

Theaterinventaris:

Hieronder is opgenomen de inrichting van zalen, de kleedkamers en alle toebehoren direct gerelateerd aan het uitvoeren van voorstellingen.

Inventaris ICT/Kantoor/Horeca

Deze inventarisrubriek omvat aanschaf (deels vernieuwing) van computer, hard- en software welke grotendeels past binnen het kader van het destijds opgesteld automatiserings-/informatiseringsplan. Verder diverse zaken voor kantoor en horeca.

Overige inventaris

De Overige inventaris omvat de investeringen die niet onder de overige activa vallen. Te denken valt aan rolgordijnen voor de foyers, stoelverhogers.

Restaurant:

Het restaurant gedeelte omvat de investeringen in en om het restaurant "Smaaktheater Dertien".

Afschrijftermijn:

De geschatte economische levensduur voor inventaris-onderdelen bedraagt 5, 8 of 10 jaar met uitzondering van de aanlegkosten van vaste bars grote foyer (15 jaar, inmiddels volledig afgeschreven), plafondverlichting en architect kosten Theatercafé (15 jaar) en systeemplafond en terras restaurant (30 jaar).

Het verloop van de post *Inventaris* is als volgt:

	Theater inventaris	ICT / Kantoor / Horeca	Overige inventaris	Restaurant	Totaal
	€	€	€	€	€
Aanschafwaarde 1-1	314.662	1.651.988	353.470	476.138	2.796.258
Cumulatieve afschrijvingen 1-1	285.762	1.269.396	316.590	377.343	2.249.091
Boekwaarde 1-1	28.900	382.593	36.880	98.795	547.168
Investeringen boekjaar	26.711	16.959	0	90.939	134.608
Desinvesteringen (boekwaarde)	0	0	0	0	0
Reguliere afschrijvingen	9.555	111.374	9.958	25.403	156.289
Aanschafwaarde 31-12	341.373	1.668.947	353.470	567.077	2.930.866
Cumulatieve afschrijvingen 31-12	295.317	1.380.769	326.548	402.746	2.405.380
Boekwaarde 31-12	46.056	288.178	26.922	164.331	525.487

1.2. Financiële vaste activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Actieve belastinglatentie	<u>0</u>	<u>8.179</u>

De latente belastingvordering is in 2018 gevormd voor het verlies van dat boekjaar. Dit verlies is verrekend met het positieve resultaat van 2019.

2. VLOTTENDE ACTIVA

2.1. Voorraden

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Horeca- en emballagevoorraad	<u>92.862</u>	<u>84.012</u>

Er is geen voorziening incurante voorraden getroffen.

2.2. Vorderingen

<i>Debiteuren</i>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Saldo debiteuren	<u>214.005</u>	<u>407.247</u>

Er is geen voorziening voor oninbaar getroffen.

<i>Belastingen en premies en sociale verzekeringen</i>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Te vorderen vennootschapsbelasting	0	17.429
Omzetbelasting	<u>41.891</u>	<u>41.724</u>
	<u>41.891</u>	<u>59.153</u>

<i>Overige vorderingen</i>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Te ontvangen restant subsidies gemeente Eindhoven (5%)	153.957	156.185
Te ontvangen declaraties CKV bonnen en Theaterbonnen	46.862	25.362
Te ontvangen rente	2.000	2.037
Sponsoring	160.000	
Te ontvangen bonussen		45.000
Vooruitbetalingen	83.153	85.101
	<u>445.972</u>	<u>313.685</u>

<i>Overlopende activa</i>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Overlopende activa	<u>40.876</u>	<u>40.820</u>

2.3. Liquide middelen

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Totaal liquide middelen	<u>6.102.007</u>	<u>5.834.412</u>

In de liquide middelen is het saldo van Stichting derdengelden Parktheater ad. € 121.230 opgenomen. Dit betreft tegoeden op passen van gasten. Deze gelden staan niet ter vrije beschikking.

Een deel van de liquide middelen (€ 4.000.000,-) is gestald op een depositierekening met een opzegtermijn van 1 maand.

De overige liquide middelen ad. € 1.980.778 zijn direct opneembaar.

PASSIVA

3. EIGEN VERMOGEN

	Stand 01-01-2019 €	Onttrekking 2019 €	Toevoeging 2019 €	Stand 31-12-2019 €
Geplaatst kapitaal	45.378			45.378
Algemene reserve	2.730.796		4.478	2.735.274
Bestemmingsfonds Cultuur Eindhoven	0		10.932	10.932
Bestemmingsreserves:				
- ThinX	306.637	-79.512	4.479	231.604
- ICT-inrichting			65.000	65.000
- Organiboom			30.000	30.000
Totaal bestemmingsreserves	306.637	-79.512	99.479	326.604
Totaal eigen vermogen	3.082.811	-79.512	114.889	3.118.188

Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bestaat uit 225.000 aandelen met een nominale waarde van € 1. Hiervan zijn 45.379 aandelen geplaatst en volgestort.

Bestemmingsfondsen

Bestemmingsfonds Cultuur Eindhoven

Conform art. 17 van de subsidieregeling vormt het Parktheater uit het positieve saldo een 'Bestemmingsfonds Cultuur Eindhoven' ten bedrage van € 10.932,=. In verband met de Coronacrisis heeft de stichting Cultuur Eindhoven aangegeven dat het Parktheater dit bedrag voor Coronamaatregelen in mag zetten.

Bestemmingsreserves

Bestemmingsreserve ThinX

Dit innovatiefonds is door het Parktheater ingesteld om vernieuwing en ontwikkeling mogelijk te blijven maken op het gebied van maatschappelijke projecten, internationale programmering, urban dance en 'een leven lang leren' voor medewerkers.

Bestemmingsreserve ICT-inrichting

Om organisatie breed een verbeterslag te kunnen maken in de beschikbaarheid, toegankelijkheid, gebruik en inzet van de data en de ICT-infrastructuur binnen het Parktheater is in 2019 een bestemmingsreserve gevormd van € 65.000,=.

Bestemmingsreserve Organiboom

Met de organiboom bouwt Parktheater aan een veerkrachtiger organisatie. Om de organiboom nog steviger en veerkrachtiger te maken, moeten nog enkele laatste stappen worden gezet. Hiervoor wordt in 2019 een bestemmingsreserve gevormd van € 30.000,=

4. VOORZIENINGEN

4.1. Voorziening huurdersonderhoud

Het verloop van de voorziening is als volgt: €

Stand per 1 januari 2019	358.351
Bij: dotatie voorziening 2019	141.554
Af: werkelijke onderhoudskosten 2019	145.547
Stand per 31 december 2019	<u>354.357</u>

De Voorziening Huurdersonderhoud is gevormd ter dekking van de voor rekening van de huurder komende onderhoudskosten en heeft het karakter van een egalisatiefonds. In 2009 zijn door Koëter Vastgoed Adviseurs de totale gebruikers- en onderhoudskosten voor het gehele gebouw voor een periode van 30 jaar doorgerekend en in detail in beeld gebracht. Op basis hiervan zijn afspraken gemaakt met betrekking tot de scheiding tussen kosten eigenaars- en huurdersonderhoud. De dotatie in 2019 is in lijn met de afspraken met de gemeente Eindhoven. In het getekende huurcontract is het geheel van onderhoudslasten gekwantificeerd, daarvan afgeleid is de definitieve opbouw van de voorziening bepaald. De afspraken tot dusver met de gemeente Eindhoven zijn dat de jaarlijkse eigen bijdrage van het Parktheater Eindhoven maximaal € 138.207 per jaar zal bedragen.

4.2. Voorziening Jubileumuitkering

Het verloop van de voorziening is als volgt: €

Stand per 1 januari 2019	74.751
Bij: dotatie 2019	12.758
Af: werkelijke jubileumuitkeringen 2019	8.684
Stand per 31 december 2019	<u>78.825</u>

De Voorziening Jubileumuitkering is gevormd ter dekking van de voor rekening van het Parktheater komende gratificaties bij jubileum en pensioen voor de aankomende 10 jaar (tot en met 2029) van het personeel. Dit conform Artikel 22 van de "Arbeidsvoorwaarden Parktheater Eindhoven" van 1 januari 2012.

4.3. Voorziening passieve belastinglatentie

Stand per 31 december 2019	<u>618</u>
----------------------------	------------

De voorziening passieve belastinglatentie (vennootschapsbelasting) is gevormd over het verschil tussen de commerciële en fiscale grondslagen van waardering en resultaatbepaling. De latentie is gevormd tegen het geldende tarief van 19%.

5. KORTLOPENDE SCHULDEN

5.1. Crediteuren

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Totaal crediteuren	<u>572.912</u>	<u>515.946</u>

5.2. Belastingen en premies sociale verzekeringen

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Vennootschapsbelasting	0	0
Pensioenen	85.942	46.462
Loonheffing en Sociale Lasten	<u>148.579</u>	<u>164.579</u>
	<u>234.521</u>	<u>211.041</u>

5.3. Overige schulden

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Reservering vakantietoeslag/vakantiegeld	266.147	273.822
Accountantskosten	11.813	11.325
Kosten circus	26.031	22.609
Energiekosten	16.803	15.033
Indirecte voorstellingskosten	959	4.930
Loonkosten/personeelskosten/uitzendkosten	13.278	10.049
Bankkosten	790	3.237
Buma aangifte	1.456	7.776
Te betalen diverse kosten	<u>4.737</u>	<u>87.993</u>
	<u>342.014</u>	<u>436.774</u>

5.4. Overlopende passiva

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Te verzilveren bonnen, theater complet, tegoedbonnen, pauzedrankjes.	238.119	144.808
Vooruitontvangen kaartgelden	2.019.710	2.232.694
Loyaliteitspas en cadeaukaart	121.230	120.586
Betaalde voorschotten voorstellingscrediteuren	59.283	52.340
Voorschot facturatie	7.000	7.000
Sponsoring / Cultuur & Bedrijf *)	247.463	0
Overige passiva	68.860	57.576
	<u>2.761.665</u>	<u>2.615.004</u>

*) Voor een bedrag van € 120.000 is de looptijd langer dan één jaar.

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Huur: Parktheater heeft met de gemeente Eindhoven een huurovereenkomst afgesloten voor het gebouw Elzentlaan 50/Theaterpad 1: ingangsdatum 01-01-2011; looptijd 5 jaar met daarna verlenging van telkens 5 jaar; huurprijs 2019: € 612.265 excl. btw. Jaarlijks vindt een indexatie plaats op basis van de wijziging van het maandprijsindexcijfer volgens de consumentenprijsindex (CPI) (2019: 1,88%).

Belangrijke gebeurtenis na balansdatum

Momenteel hebben we ook in Nederland te kampen met het corona-virus. Dit heeft direct of indirect invloed op de bedrijfsvoering van Parktheater Eindhoven NV (PTE). Wij verwachten een drastische daling in de variabele inkomsten in 2020. De vraag is tot in hoeverre deze daling gecompenseerd kan worden door daling van variabelen kosten. Wij verwachten echter de activiteiten na de coronacrisis voort te kunnen zetten. Deze verwachting is gebaseerd op het feit dat PTE beschikt over voldoende eigen vermogen en er op dit moment geen signalen zijn dat de subsidiëring door de Gemeente Eindhoven zal worden stopgezet. Uiteraard blijven er onzekerheden bestaan. Zie ook de toelichting op pagina 52.

TOELICHTING OP DE EXPLOITATIEREKENING

A. Opbrengsten

	2019		2018	
	€	€	€	€
Netto-recette	3.673.208		3.371.719	
Service-opbrengsten	368.321		334.346	
Totaal opbrengsten voorstellingen	4.041.529		3.706.065	
Wildpark opbrengsten voorstellingen	0		9.012	
Huuropbrengsten	430.305		475.610	
Opbrengsten ThinX	78.164		77.468	
Horeca-opbrengst	1.667.455		1.503.602	
Totaal opbrengsten	<u>6.217.453</u>		<u>5.771.757</u>	

B. Subsidie gemeente Eindhoven

	2019		2018	
	€	€	€	€
Totaal opbrengsten	<u>3.109.928</u>		<u>3.079.135</u>	

C. Overige baten

	2019		2018	
	€	€	€	€
Bijdragen in service- en administratiekosten	343.838		279.904	
Provisie doorverkochte voorstellingen	35.400		42.969	
Programma verkoop	1.225		2.298	
Sponsoring en overige subsidies	301.805		76.508	
Managementfee	2.000		10.500	
Wildpark subsidie/overige opbrengsten	0		87.469	
Overige baten	61.488		199.386	
	<u>745.756</u>		<u>699.034</u>	

D. Gebruikskosten

	2019		2018	
	€	€	€	€
Kosten i.v.m. voorstellingen	3.339.181		3.015.850	
Wildpark voorstellingskosten	0		83.159	
Kosten ThinX	157.676		198.566	
Publiciteitskosten	170.318		203.127	
Inkoopwaarde horeca	553.772		484.391	
Publieksverzorging	1.255.708		1.196.318	
		5.476.655		5.181.411

Publieksverzorging

Dit betreft de loonkosten en sociale lasten van 65 oproepkrachten (2018: 65) die ten tijde van de voorstellingen worden ingezet.

Deze post kan als volgt worden onderverdeeld:

	2019		2018	
	€	€	€	€
Lonen (incl. uitzendkrachten)	790.689		776.891	
Lonen (hulp krachten TT, HZ en KV)	169.939		172.390	
Pensioenen	101.596		86.693	
Sociale lasten	193.485		160.344	
		1.255.709		1.196.318

E. Apparaatskosten

	2019		2018	
	€	€	€	€
Kosten personeel	2.590.442		2.592.270	
Overige personeelskosten	98.003		118.339	
Medewerkerskracht	44.135		65.368	
Afschrijvingskosten	156.289		137.367	
Huisvestingskosten	1.032.829		908.283	
Kosten ondersteuning	611.167		626.717	
		4.532.865		4.448.344

Kosten personeel

Deze post kan als volgt worden onderverdeeld:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	€	€	€	€
Lonen en salarissen	1.959.650		2.009.840	
Sociale lasten	322.875		313.819	
Pensioenen	<u>307.917</u>		<u>268.611</u>	
		<u>2.590.442</u>		<u>2.592.270</u>

Overzicht fte's en ziekteverzuim

jaar	fte's		ziekteverzuim	
	vast + garantie	oproep- krachten	totaal	kort
2018	57,5	12,4	7,7%	1,4%
2019	56,6	15,5	6,5%	0,5%

Wet normering topinkomens (WNT)

De bezoldiging van de directie betrof:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Naam	M.R. Pastoor	M.R. Pastoor
Functie	Directeur	Directeur
Beloning	135.508	133.011
Beloningen betaalbaar op termijn	20.304	19.112
Belastbare onkostenvergoedingen	0	0
Bezoldigingsmaximum	194.000	189.000
Duur dienstverband	01-01/31-12	01-01/31-12
Omvang dienstverband	1,0 Fte	1,0 Fte

Per 31 december 2019 was de samenstelling van de Raad van Commissarissen:

Naam	functie	benoemd per	verlengd per	aftredend per	bezoldiging
De heer H. Nieuwenhuizen	lid/voorzitter	1-1-2015	1-1-2019	1-1-2023	0
De heer G. Post	lid	1-1-2015	1-1-2019	1-1-2023	0
De heer J. Deckers	lid	1-1-2017		1-1-2021	0
De heer H. van de Molengraft	lid	1-1-2017		1-1-2021	0
Mevr. K. Overdijk	lid	1-1-2019		1-1-2023	0

Bezoldigingsmaximum is € 29.100 voor de voorzitter en € 19.400 voor leden RvC.

F. Financiële baten en lasten

	2019		2018	
	€	€	€	€
Rentebaten		2.116		2.104
Rentelasten en bankkosten		<u>-21.559</u>		<u>-20.688</u>
Financiële baten en lasten		<u><u>-19.443</u></u>		<u><u>-18.584</u></u>

G. Vennootschapsbelasting

	2019		2018	
	€	€	€	€
VPB huidige boekjaar		0		-17.429
VPB voorgaande boekjaren		0		-5.628
Mutatie latente belastingen		<u>8.797</u>		<u>-8.179</u>
Totaal		<u><u>8.797</u></u>		<u><u>-31.236</u></u>

Ondertekening van de jaarrekening:

Eindhoven, 28 april 2020

Bestuur:

M.R. Pastoor

Raad van Commissarissen:

H. Nieuwenhuizen

G. Post

S. Deckers

H. van de Molengraft

K. Overdijk

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire bepalingen winst-bestemmingsregeling

Artikel 32 van de statuten van de vennootschap

1. Het resultaat zoals die uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, staat ter beschikking van de algemene vergadering.
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
3. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van het vorige lid is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling welke is opgesteld overeenkomstig het bepaalde in artikel 105 lid 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee, tenzij de aandelen belast zijn met een vruchtgebruik.
5. Ten laste van de door de wet of de statuten voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.

Assurance

Dr. Holtropaan 9
5652 XR Eindhoven
Nederland

T +31 40 844 7000
E info@joanknecht.nl
W www.joanknecht.nl

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: Het bestuur en de Raad van Commissarissen van Parktheater Eindhoven N.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Parktheater Eindhoven N.V. te Eindhoven gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Parktheater Eindhoven N.V. per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Beleidsregels toepassing Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT). Tevens zijn de subsidiegelden besteed conform het doel waarvoor de gemeente Eindhoven ze beschikbaar heeft gesteld zoals vermeld in de subsidietoekenning over 2019 met kenmerk BIS/2016/003 en is voldaan aan de geldende subsidievoorwaarden.

Voorts zijn wij van oordeel dat de jaarrekening 2019 in alle van materieel belang zijnde aspecten voldoet aan de WNT-eisen van financiële rechtmatigheid, zoals opgenomen in het Controleprotocol WNT van de Beleidsregels toepassing WNT.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2019;
2. de winst- en verliesrekening over 2019; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol WNT vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Parktheater Eindhoven N.V. zoals vereist zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Benadrukking van gevolgen COVID-19 (coronavirus) uitbraak

Het coronavirus en de overheidsmaatregelen om de verspreiding van het virus in te dammen hebben ook invloed op Parktheater Eindhoven N.V. Wij vestigen daarom de aandacht op pagina 52 en 62 van de jaarrekening, waarin door de directie een toelichting is opgenomen wat de impact hiervan op Parktheater Eindhoven N.V. reeds is geweest en met wat voor impact zij verder nog rekening houdt. Ook is toegelicht welke maatregelen de directie al genomen heeft en welke maatregelen zij voornemens is nog te nemen, waarbij ook is aangegeven van welke door de regering beschikbaar gestelde faciliteiten zij verwacht gebruik te maken. De uiteindelijke economische impact van het coronavirus en het effect daarvan voor Parktheater Eindhoven N.V. zijn op dit moment onvoorspelbaar. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

1. het jaarverslag van de Raad van Commissarissen;
2. het bestuursverslag;
3. de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de WNT. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de Raad van Commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Eindhoven, 28 april 2020
Joanknecht Assurance B.V.

Jacobus M.A.
van den Heuvel

Digitally signed by Jacobus M.A. van den Heuvel
DN: cn=Jacobus M.A. van den Heuvel,
o=NL, ou=Jacobus M.A. van den Heuvel,
email=j.vdenheuvel@joanknecht.nl
Date: 2020.04.28 16:57:48 +02'00'

drs. J.M.A. van den Heuvel RA