

FONDS
CULTUUR+FINANCIERING

JAARVERSLAG 2020

Externe verantwoording 2020
Amsterdam, maart 2021

JAARVERSLAG 2020

FONDS

CULTUUR+FINANCIERING

COLOFON

Coördinatie en samenstelling:
Fonds Cultuur+Financiering

Ontwerp en opmaak:
Studio Anne van Geffen

www.fondscultuurfinanciering.nl

INHOUD

Voorwoord	4
Verslag van de raad van toezicht	6
Bestuursverslag	12
Jaarrekening	24
Overige gegevens	60
Bijlagen	64

VOORWOORD

Fonds Cultuur+Financiering helpt creatieven, kunstenaars en organisaties in de professionele culturele en creatieve sector om hun dromen en ambities te verwezenlijken, door het verstrekken van leningen op maat tegen lage rentes en het geven van advies. Dit doet het fonds in goede samenwerking met Cultuur+Ondernemen. Het fonds heeft hiertoe specifieke expertise opgebouwd die nodig is voor het beoordelen van de kredietwaardigheid en verdienpotentieel. Zo vergroot het Fonds de toegang tot financiering voor de culturele en creatieve sector. Het Fonds werkt nauw samen met overheden, fondsen, banken en andere organisaties die actief zijn in cultuurfianciering.

2020 was een bijzonder en uitdagend jaar. De wereld werd opgeschrikt door de coronapandemie en de culturele en creatieve sector is hard geraakt. De coronapandemie woedt nog in alle hevigheid en iedereen in Nederland heeft te maken met beperkingen en de effecten daarvan. De overheid en meer in het bijzonder het ministerie van OCW heeft sinds het uitbreken van de coronacrisis diverse omvangrijke steunpakketten beschikbaar gesteld voor de sector.

In 2020 heeft het Fonds Cultuur+Financiering in nauwe samenwerking met Cultuur+Ondernemen de leenfaciliteiten voor de culturele en creatieve sector uitgebreid. Het ministerie van OCW heeft hiervoor € 45 miljoen beschikbaar gesteld. Daarnaast heeft ook de al langer op stapel staande Cultuurlening Plus vorm gekregen en daarvoor is € 13 miljoen beschikbaar gesteld voor de komende 4 jaar. Naast de al bestaande cultuurleningen bieden we hiermee inmiddels een breed portfolio aan leenfaciliteiten voor de diverse doelgroepen in de culturele sector. Dit zijn de belangrijke stappen om bij te dragen aan een weerbare sector.

De crisis en de langetermijnpact van de crisis zullen in 2021 ook nog voelbaar zijn. De financiële gevolgen zijn groot en er zijn zowel in 2021 als op de lange termijn structurele oplossingen nodig. Zoals de Raad voor Cultuur ook aangeeft staat de sector in 2021 voor een belangrijke transitieopgave.

De sector moet (financieel) weerbaarder worden. Dit betekent dat er nieuwe verdienmodellen moeten worden ontwikkeld, oplossingen moeten worden bedacht voor de wegvallende publieksinkomsten en de zakelijke ontwikkeling moet worden versterkt.

Wij kijken positief vooruit. De leenproducten zijn ontwikkeld en onze organisatie staat klaar om ondernemers in de culturele en creatieve sector te ondersteunen in deze lastige tijd. 2021 zal daarom in het teken staan van het verder onder de aandacht brengen van deze leenproducten bij de juiste doelgroepen, de kennis over lenen verder te verspreiden en samen met Cultuur+Ondernemen een baken te zijn voor financieringsvraagstukken die leven in het culturele en creatieve veld.

Met dit jaarverslag 2020 laten wij zien welke prioriteiten wij stellen, welke activiteiten wij in 2020 hebben uitgevoerd en tot welke (financiële) resultaten dat heeft geleid. Onderdeel daarvan is de jaarrekening met de balans en de resultatenrekening over 2020. Onze rapportage is gecontroleerd door Mth accountants & adviseurs. De bevindingen treft u aan in de onafhankelijke controleverklaring. Praktijkvoorbeelden van projecten, initiatieven en organisaties die wij in 2020 op weg hebben geholpen met hun financiering zijn te vinden op onze website.

Pieter Siebinga
Interim directeur-bestuurder
Fonds Cultuur+Financiering

VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

2020 was een bijzonder jaar, ook voor ons als raad van toezicht, waarin de coronacrisis een belangrijke rol speelt. Tegen deze achtergrond heeft de minister van OCW in 2020 een aantal steunmaatregelen ten behoeve van de cultuursector getroffen. Cultuur+Ondernemen speelt een belangrijke rol bij de uitvoering van deze steunmaatregelen. Dit leidt tot diverse leenfaciliteiten die C+O belegt bij het Fonds. Naast het toezien op de inrichting en uitvoering van deze faciliteiten, moest de raad van toezicht, na het uitvallen van de bestuurder, snel op zoek naar een interim-bestuurder. Met de nieuwe activiteiten kwam al snel de governancestructuur van het Fonds en de relatie tot Cultuur+Ondernemen als belangrijk thema bovendrijven. In dit verslag staat wat we in 2020 gedaan hebben, en hoe wij ons houden aan de Governance Code Cultuur.

Vergaderingen van de raad van toezicht

- In 2020 heeft de raad van toezicht zeven keer vergaderd. Deze werden ook bijgewoond door de directeur-bestuurder van Cultuur+Ondernemen, Titia Haaxma.
- In de vergadering van maart is in aanwezigheid van de accountant het jaarverslag 2019 besproken en goedgekeurd.
- Er was een extra vergadering in juni over de Cultuur Opstart Lening, een van de nieuwe activiteiten in het kader van de steunmaatregelen vanuit de overheid. Dit betekende een forse schaalvergroting. De raad van toezicht heeft aan de directeur-bestuurder gevraagd een uitvoeringsplan te maken. Dit plan is goedgekeurd in de junivergadering.
- Ook is gesproken over de Cultuurlening en de Cultuurlening Plus. De Cultuurlening, het fundament van de productportefeuille, is met vier jaar verlengd, tot 2024. De Cultuurlening Plus (voorheen het Revolverend Productiefonds) stond al langer op stapel en is ook in 2020 beschikbaar gekomen voor de sector.
- Op elke vergadering bespreken we de financiële cijfers en productiecijfers, de voortgang van de producten die we aanbieden en het vermogensbeheer. Daar toe ontvangt de raad van toezicht maandelijks een dashboard-update waarin precies staat hoe het gaat met de Cultuur Opstart Lening. Met ingang van het nieuwe jaar wordt het dashboard uitgebreid met de Cultuur Vermogen Lening.

- Verder stond op de agenda: de strategie in 2020, de procedures bijzonder beheer kredietposten, de evaluatie van de Talentlening, de concepten voor het beleggings- en treasurystatuut en het jaarplan en de begroting voor 2021.
- Daarnaast hebben we gesproken over hoe we onze eigen zelfevaluatie willen vormgeven. Dit is opgeschort, vanwege de gesprekken over een gezamenlijke toekomststrategie van Cultuur+Ondernemen en het Fonds Cultuur+Financiering.

Governance Code Cultuur principe 1 - de organisatie realiseert haar maatschappelijke doelstelling door culturele waarde te creëren, over te dragen en/of te bewaren.

Nieuwe kansen en strategie

In 2020 kreeg Cultuur+Ondernemen de opdracht om twee nieuwe leenfaciliteiten te ontwikkelen in het kader van de coronasteunmaatregelen voor de sector. In samenspraak met het Fonds zijn in 2020 de Cultuur Opstart Lening en de Cultuur Vermogen Lening in de markt gezet. De raad van toezicht heeft hier kritisch in meegedacht: passen de activiteiten in de missie en bij de doelgroepen van het Fonds? Wat zijn de risico's (voor de organisatie en de doelgroepen)? Wie gaat het uitvoeren? Hoe leveren we de best mogelijke prestatie tegen zo laag mogelijke kosten? De raad van toezicht denkt met het bestuur mee, maar ook tegen, met het oog op zowel de continuïteit van de organisatie als de belangen en mogelijkheden van de gebruikers van het Fonds.

Door de nieuwe leenfaciliteiten kwamen er in korte tijd veel meer overheidsmiddelen, via Cultuur+Ondernemen, naar het Fonds toe. Al snel werd de vraag gesteld of de bestaande structuur (van twee rechtspersonen) wel de meest passende, voor gebruikers en stakeholders duidelijke en doeltreffende organisatievorm was. We hebben die vraag uitgebreid in verschillende vergaderingen besproken, gewikt en gewogen. Op dit moment wordt gewerkt aan een risicoanalyse en een onderzoek naar de juridische en financiële mogelijkheden. In 2021 wordt hierover besloten.

In de afgelopen periode waren de meeste gebruikers van het Fonds culturele organisaties en cultuurmakers. Door de steunmaatregelen van OCW konden we ook leningen gaan verstrekken aan niet-gesubsidieerde culturele organisaties. Dit deel van de sector is extra hard geraakt, doordat hun inkomsten geheel wegvielen. Deze organisaties zijn wat meer gewend aan leningen, zij klopten bij ons aan. Voor het Fonds en de gesubsidieerde instellingen is dat verrijkend en inspirerend. In de toekomst is het goed meer energie te steken in onze contacten met de niet-gesubsidieerde organisaties.

Uitstel van betaling voor leningnemers

Het Fonds Cultuur+Financiering heeft in het voorjaar besloten om alle leningnemers de mogelijkheid te bieden om zes maanden niet af te lossen. Ook is de rente verlaagd. Als raad van toezicht denken wij hierover mee. We bespraken de (toenemende) risico's met het bestuur.

Governance Code Cultuur principe 2 - De organisatie past de principes van de Governance Code Cultuur toe en licht toe hoe zij dat heeft gedaan (pas toe én leg uit). De organisatie volgt de aanbevelingen op en wijkt daar alleen gemotiveerd vanaf (pas toe óf leg uit).

Governance Code Cultuur

Wij volgen de principes van de Governance Code Cultuur en leggen daarover verantwoording af in dit jaarverslag.

Governance Code Cultuur principe 3 - Bestuurders en toezichthouders zijn onafhankelijk en handelen integer. Zij zijn alert op belangenverstrengeling, vermijden ongewenste belangenverstrengeling en gaan op een transparante en zorgvuldige wijze om met tegenstrijdige belangen.

Geen incidenten

Er zijn in 2020 geen incidenten geweest op het gebied van belangenverstrengeling/tegenstrijdig belang. We zijn er wel alert op en bespreken dit in alle openheid met elkaar. Alle nevenfuncties zijn openbaar, zie onderaan dit verslag.

Governance Code Cultuur principe 4 - Bestuurders en toezichthouders zijn zich bewust van hun eigen rol en de onderlinge verdeling van taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden en handelen daarnaar.

Heldere rolverdeling

Wij hebben afspraken met de bestuurder wie waarover gaat en hoe we elkaar informeren. Datis vastgelegd in de statuten en de procedures rondom leningverstrekking. In de praktijk werkt dit goed. Bijvoorbeeld: bij een nieuwe leenfaciliteit besluit de bestuurder wat voor lening(en) in de markt gezet worden. De raad van toezicht bespreekt het voorstel van de bestuurder en stemt ermee in (eventueel voorzien van adviezen), of spreekt zich ertegen uit. Doordat de samenwerking goed is en we goed geïnformeerd worden tussendoor, gaat dat soepel.

Governance Code Cultuur principe 5 - Het bestuur is verantwoordelijk voor de algemene en dagelijkse leiding, het functioneren en de resultaten van de organisatie.

Governance Code Cultuur principe 6 - Het bestuur gaat zorgvuldig en verantwoord om met de mensen en de middelen van de organisatie.

De organisatie

De leiding van het Fonds ligt in handen van de directeur-bestuurder; het Fonds heeft verder geen personeel. De bestuurder maakt voor de uitvoering van leningen afspraken met Cultuur+Ondernemen. De rol van de raad van toezicht daarbij is vooral: toetsen of de processen, procedures en administratie goed in elkaar zitten. Bijvoorbeeld: zijn de privacyissues goed geborgd? We hebben een dashboard gevraagd en gekregen, zodat we kunnen monitoren hoeveel leningen er zijn aangevraagd, hoeveel verstrekt, of het proces verantwoord verloopt.

Governance Code Cultuur principe 7 - De raad van toezicht voert zijn toezichthoudende, adviserende en werkgeversrol op een professionele en onafhankelijke wijze uit.

Benoeming directeur-bestuurder

In januari 2020 is er een extra vergadering geweest over de benoeming van Pieter Siebinga als interim directeur-bestuurder. Dit was nodig omdat de zittende bestuurder, Roelof Balk, langdurig was uitgevallen. De raad van toezicht dankt Roelof voor zijn langjarige inzet voor Fonds Cultuur+Financiering. Pieter Siebinga was al betrokken bij het Fonds in het kader van het opzetten van het revolverend fonds voor podiumkunsten. Hij wordt ingehuurd op tijdelijke basis en elke drie maanden hebben we een voortgangsgesprek. We zoeken nu naar een permanente oplossing, in aansluiting op de nieuwe governancestructuur.

Governance Code Cultuur principe 8 - De raad van toezicht is verantwoordelijk voor zijn samenstelling en waarborgt daarbij deskundigheid, diversiteit en onafhankelijkheid.

Samenstelling van de raad van toezicht

De raad van toezicht is in 2020 niet gewijzigd. Conform statuten is de directeur-bestuurder van Cultuur+Ondernemen of een door haar aan te wijzen persoon voorzitter raad van toezicht van Fonds Cultuur+Financiering. Tot eind 2020 was (op aanwijzing van de bestuurder van C+O) Jo Houben voorzitter. Vanaf 1 januari 2021 neemt Titia Haaxma, directeur van Cultuur+Ondernemen het stokje van de voorzitter van het Fonds over. De andere leden zijn Tineke Kothe, Caroline Oosterbaan en Lucas Hendricks. Uiteraard zijn alle leden van de raad van toezicht deskundig en berekend op hun rol als toezichthouder. Culturele diversiteit en leeftijdsspreiding zijn een aandachtspunt.

Nevenfuncties bestuur en toezicht Fonds Cultuur+Financiering

Titia Haaxma, voorzitter raad van toezicht vanaf 1 januari 2021

- Directeur-bestuurder Cultuur+Ondernemen
- Jurylid Maria van Damme beurs TU Delft
- Lid van de toetsingscommissie bij het Project Idols
- Lid van de Denktank New Deal Cultuur van de gemeente Rotterdam

Jo Houben, voorzitter raad van toezicht tot en met 31 december 2020

- Lid benoemingscommissie voor de Raad voor Cultuur t.b.v. de minister van OCW
- Voorzitter raad van toezicht A-Lab
- Mededirecteur Koninklijke Hollandse Maatschappij der Wetenschappen
- Bestuurslid stichting Annechiena Willemina (varend erfgoed)
- Voorzitter Werkgevers Kunst & Cultuur (WKC)
- Lid raad van toezicht Rewire Den Haag

Lucas Hendricks, lid raad van toezicht

- Directeur-bestuurder A-Lab
- Voorzitter bestuur Stichting Playgrounds
- Ambassadeur IMC Weekendschool
- Ambassadeur Veerstichting

Tineke Kothe, lid raad van toezicht

- Advocaat, Senior Counsel in de Financial Markets Group van Clifford Chance
- Bestuurder/commissaris bij de Praktizijn-Sociëteit (tot juni 2020)
- Bestuurder bij Stichting Sao Tome Principe

Caroline Oosterbaan, lid raad van toezicht

- Lid Executive Committee NIBC
- Voorzitter raad van commissarissen Westland Kaas
- Lid Advisory Board RSM

Pieter Siebinga, directeur-bestuurder a.i.

- Voorzitter van het Utrechts Monumentenfonds
- Vice-voorzitter raad van commissarissen van Omnia Wonen, tevens lid van de auditcommissie en huurderscommissie
- Lid raad van commissarissen van De Krim Vakantieparken Texel
- Lid raad van toezicht Olympisch Stadion Amsterdam
- Lid van de kwaliteitscommissie Waddenfonds
- Lid van de ledenraad van Donatus verzekeringen
- Lid van het bestuur van het Streekfonds Texel
- Lid van de commissie herbestemming Monumenten en jurylid Pieter van Vollenhovenprijs

BESTUURSVERSLAG

Praktische hulp voor een sector in nood

De kunst- en cultuursector is in 2020 hard geraakt door de coronacrisis. Veel kunstenaars, creatieven en culturele organisaties hebben moeite om financieel overeind te blijven. Bij het Fonds Cultuur+Financiering steunen we ze met advies en financieringsoplossingen. Dat doen we samen met onze oprichter, Cultuur+Ondernemen.

In ons strategisch meerjarenplan (2021-2024) hebben we onze ambitie geformuleerd. We willen een positie verwerven van pionier, frontrunner en nicheplayer op het gebied van financiering in de culturele sector, en de ontwikkeling van nieuwe financiële faciliteiten. Door het uitbreken van de coronapandemie is dit in een stroomversnelling gekomen.

Voor 2020 stond al op de planning dat we ons bereik verder wilden vergroten met de eenmalige toekenning door de minister van OCW van € 2,3 miljoen voor onze Cultuurleningen. Ook wilden we invulling geven aan de wens van de minister om een aanvullend fonds te ontwikkelen om grotere investeringen mogelijk te maken via leningen, garantstellingen en matching. Hiermee volgde de minister het advies van de Raad voor Cultuur. Die had vastgesteld dat de culturele sector behoefte heeft aan een aanvullend instrumentarium om nieuwe financieringsbronnen te kunnen aanboren en een sterker ondernemerschap te ontwikkelen.

Maar toen kwam de coronacrisis. Plotseling viel een groot deel van de inkomsten van kunstenaars en creatieve organisaties weg. De urgentie was dan ook groot. De minister van OCW stelde omvangrijke steunpakketten beschikbaar voor de sector. Samen met Cultuur+Ondernemen hebben we, in nauwe samenwerking met het ministerie, het productportfolio uitgebreid. Zo konden we inspelen op de veranderende financieringsbehoeftes in de sector en passende financieringsoplossingen bieden. In totaal is € 45 miljoen beschikbaar gesteld voor leningen via Cultuur+Ondernemen om culturele organisaties en kunstenaars te ondersteunen in coronatijd.

Ook in 2021 zullen de crisis en impact van de maatregelen op de sector nog voelbaar zijn. Daarom blijven we alle spelers in het culturele en creatieve veld steun bieden. Met onze kennis, expertise en leenfaciliteiten.

Steun in de rug voor de culturele sector

Wij willen de culturele en creatieve sector een steun in de rug geven, door de toegang tot kapitaal en financiering te vergroten. Dat doen we in nauwe samenwerking met Cultuur+Ondernemen. Cultuur+Ondernemen is het kenniscentrum voor ondernemerschap in de cultuur. Wij zijn het financieringsfonds dat op basis van die kennis financiële faciliteiten ontwikkelt, in praktijk brengt en beheert.

Samen hebben we kunstenaars en culturele ondernemers iets unieks te bieden. We verstrekken ze niet 'zomaar' een lening, maar denken mee en adviseren over het brede palet van ondernemen, governance, financieren en lenen. Daarbij proberen we ze zo goed en snel mogelijk de juiste 'afslag op de rotonde' te laten nemen. Sommigen stromen direct door naar onze leenfaciliteiten. Voor anderen is eerst een bredere oriëntatie op hun ondernemingsplan en financieringsbehoefte nodig. Cultuur+Ondernemen probeert ze daar dan zo goed mogelijk in te ondersteunen. En wanneer ons leenaanbod niet passend is, verwijzen onze financiële adviseurs ze door naar onze samenwerkingspartners of andere relevante partijen.

De samenwerking met Cultuur+Ondernemen is intensief. Ook strategisch en bij gesprekken met stakeholders werken wij intensief samen. Door wijzigingen in de afspraken met de verschillende partners van de leenfaciliteiten is de verwevenheid van de beide stichtingen toegenomen. Daarom is er in 2020 gestart met een onderzoek of het vereenvoudigen van de juridische structuur van de stichtingen mogelijk is. Hiertoe heeft in het najaar van 2020 een eerste gesprek plaatsgevonden tussen het bestuur en de raden van toezicht van Cultuur+Ondernemen en Fonds Cultuur+Financiering. Het onderzoek en de gesprekken zullen worden voortgezet in 2021, waarna mogelijk de gewenste besluitvorming kan plaatsvinden.

In 2020 is Cultuur+Ondernemen toegelaten tot de BIS, de subsidieregeling voor de culturele basisinfrastructuur. Dat betekent voor de komende vier jaar dat Cultuur+Ondernemen de sector kan blijven ondersteunen met kennis en diensten.

Meedenken en perspectief bieden

We kennen onze doelgroep gelukkig goed. Door in gesprek te gaan en goed te luisteren, wisten we snel wat er speelde en wat de actuele behoefte was in de sector. Daardoor konden we al in een vroeg stadium meedenken over praktische oplossingen. En bijsturen wanneer dat nodig was.

In het voorjaar van 2020 voerden we gesprekken met relevante (branche)organisaties over financiële vraagstukken en de mogelijkheden van een lening. Zo ontwikkelden we de Cultuur Opstart Lening. De lening is bedoeld voor overwegend privaat gefinancierde culturele organisaties. De lening biedt hun de mogelijkheid om te investeren in programma's, producties en projecten om zo weer inkomsten te genereren. In juni 2020 stelde het ministerie van OCW, als onderdeel van het eerste steunpakket voor de sector, hiervoor een subsidie van € 30 miljoen ter beschikking.

Nog in diezelfde maand lanceerden we de Cultuur Opstart Lening. Hier was veel interesse voor, vooral van vrije theaterproducenten en de muziekindustrie. De verwachting en hoop was dat na de zomer bezoek aan theaters, bioscopen, musea et cetera weer mogelijk zou worden. Dat bleek niet het geval. In oktober volgde de tweede coronagolf en de generieke steunmaatregelen werden verlengd. Als antwoord hierop ontwikkelde het ministerie een tweede steunpakket voor de sector. Maar door het voortdurende en onzekere karakter van de crisis zagen we dat potentiële leningnemers in de loop van het jaar terughoudender werden om te investeren in hun 'nieuwe seizoen'. De Cultuur Opstart Lening werd nog steeds gezien als een geschikt instrument. We bleven veel informatieverzoeken ontvangen, maar aanvragers gingen minder snel over tot een lening. Het werd duidelijk dat ondernemers door hun reserves heen raakten. Dit tastte hun weerbaarheid en continuïteitsverwachting ernstig aan.

Als antwoord hierop ontwikkelden we de Cultuur Vermogen Lening, in intensief contact met brancheorganisaties en het ministerie. Eind december werd deze gelanceerd. De Cultuur Vermogen Lening stelt ondernemers die door de crisis zijn getroffen in staat om hun verdienvermogen en continuïteit te waarborgen. Door de langere looptijd en het lage rentepercentage van de lening krijgen ondernemers weer perspectief voor de langere termijn. We zien begin 2021 al een grote interesse vanuit onder andere de boekenbranche en de filmindustrie.

Tegelijk met het ontwikkelen van de 'coronaleningen' werkten we in 2020 ook aan andere zaken die van belang zijn voor het totaalpakket aan advies en financiering dat wij kunstenaars, creatieven en culturele organisaties in deze moeilijke tijd bieden:

We hebben de Cultuurlening, onze eerste leningvorm en het fundament van ons productportfolio, aangepast. Daarbij verlaagden we de rente, in samenhang met de coronagerelateerde producten, van 3% naar 1%. Dat deden we mede op basis van een evaluatie door Blueyard. In het evaluatierapport werd tevens onze eerdere eigen conclusie ondersteund dat een intensievere communicatiecampagne kan bijdragen aan een grotere bekendheid van lenen en onze financieringsmogelijkheden. In 2020 bleven er aanvragen voor de Cultuurlening binnenkomen. Het is duidelijk dat er behoefte is aan deze leenvorm. De Cultuurlening blijkt ook passend in tijden van crisis, juist ook voor veel zzp'ers. We vulden ons portfolio aan met de Cultuurlening Plus, dankzij aanvullende middelen van het ministerie. De Cultuurlening Plus stond al voor de crisis op stapel. We startten met een pilot voor de podiumkunsten. Deze leenvorm speelt goed in op de door de crisis versnelde behoefte om te innoveren en te experimenteren met nieuw aanbod en nieuwe publieksbenaderingen. In goede samenwerking met het Fonds Podiumkunsten zijn de eerste leningen verstrekt. Vanwege de interesse in deze lening kan de leenfaciliteit in 2021 breder worden aangevraagd dan alleen vanuit podiumkunsten.

In de volgende tabel is ons volledige productportfolio te zien:

Lening	Minimumbedrag	Maximumbedrag	Rente	Aanvraagtijd	Looptijd
Cultuurlening <i>Regionale cultuurleningen en OCW Talentlening</i>	€ 1.000	€ 40.000 (€ 60.000 in de regio's)	1%	Doorlopend	Max. 6 jaar
Cultuurlening Plus	€ 60.000	€ 500.000	1%	Doorlopend (vanaf Q4 2020)	Max. 5 jaar
Cultuur Opstart Lening	€ 10.000	€ 500.000	1%	28 jun 2020 – zomer 2021	Max. 3 jaar
Cultuur Vermogen Lening	€ 10.000/ € 25.000	€ 75.000/ € 500.000/	1%	Q4 2020 – zomer 2021	Max. 5 jaar/ Max. 10 jaar

Verder hielden we in 2020 onze processen en procedures tegen het licht. We voerden verbeteringen en efficiëntieslagen door in onze werkwijze en administratie. Zo kunnen we de sector en potentiële leningnemers ook in 2021 optimaal van dienst zijn. In 2020 hebben we de volgende activiteiten opgepakt en afgerond:

- Wij pasten onze processen en procedures aan om zo ook de grotere en complexere aanvragen van de nieuwe leenfaciliteiten goed te kunnen behandelen.
- We onderzochten hoe we mensen die bij ons komen met hun leenaanvragen, informatieverzoeken en financieringsvragen nog beter kunnen voorlichten en begeleiden. Onze integrale benadering zorgt ervoor dat ze zo goed en snel mogelijk de juiste 'afslag op de rotonde' kunnen nemen.
- Tot slot intensiveerden we de samenwerking met diverse stakeholders en financiers. Zo onderhielden we regelmatig contact met de Rijksfondsen. We dachten mee met het Kickstart Cultuur Fonds en het Fonds Podiumkunsten over de uitwerking van maatregelen. En we zaten aan tafel met onder andere het initiatief voor de Amsterdamse Bank voor het Behoud van Kunst en Cultuur. Om onze leenfaciliteiten onder de aandacht te brengen, werkten we samen met vele brancheorganisaties.

Door de uitbreiding van ons portfolio kunnen onze doelgroepen nu bij ons terecht voor leningen van € 1.000 tot € 500.000, met looptijden van 3 tot 10 jaar, passend bij uiteenlopende financieringsbehoeftes. Dankzij de integrale 'rotondebenadering' van ons loket, onze contacten met samenwerkingspartners en onze intensieve begeleiding bij leenaanvragen, worden ze snel en goed geholpen bij het vinden van oplossingen en het verkrijgen van leningen.

Samenwerking met de regionale partners

Bij het ontwikkelen, onder de aandacht brengen en aanbieden van cultuurleningen werkten we nauw samen met regionale partners. Zij droegen bij aan de omvang van de leencapaciteit, verlaagden de drempel om gebruik te maken van onze leningen en vergrootten de bereikbaarheid ervan voor onze doelgroepen.

In 2018 startten we met de integratie van de Talentlening en de Regionale Cultuurleningen in een co-financieringsmodel. De inzet: één Cultuurlening met dezelfde voorwaarden voor leningnemers in alle regio's en een goede bereikbaarheid via de regionale loketten. In 2020 hebben we ons ingespannen om meer regio's te laten aansluiten bij ons netwerk van Cultuurleningen 2.0. Om zo meer leenkapitaal beschikbaar te krijgen voor de cultuursector en de leenfaciliteit beter toepasbaar te maken voor middelgrote investeringen. Dit kan ook een belangrijke bijdrage leveren aan een groter bereik van het fonds.

In samenwerking met KunstLoc in de provincie Brabant, met de provincie Gelderland, met de gemeente Rotterdam en met het Amsterdams Fonds voor de Kunst kan in deze regio's een Cultuurlening 2.0 tot € 60.000 worden aangevraagd. Met de overige partners zijn we in gesprek om tot deze integratie te komen. De Cultuurlening tot € 40.000 heeft een landelijke dekking in samenwerking met het ministerie van OCW, de provincie en gemeente Utrecht, het Cultuurfonds Almere en de drie noordelijke provincies Groningen, Friesland, Drenthe (We the North) met de loketten Keunstwurk en K&C. Ook is samengewerkt met de Nederlandse Galerie Associatie. In de regio's Amsterdam, Utrecht en de provincies Gelderland, Groningen, Friesland, Drenthe, kan gebruik worden gemaakt van een aanvullend begeleidingsprogramma 'Lenen & Trainen', onder regie van Cultuur+Ondernemen.

Communicatie en marketing

Met een gerichte inzet van communicatie en marketing vergrootten we in 2020 de bekendheid van onze leningen. We willen dat zoveel mogelijk kunstenaars en creatieve ondernemers ons kennen en kunnen vinden. Ook willen we ze inzicht geven in hoe ze onze leningen kunnen opnemen in hun financieringsmix. Hierin trekken we samen op met Cultuur+Ondernemen.

Het jaar 2020 leek normaal te beginnen, maar al vrij snel werden we overvallen door de coronapandemie. Het jaar stond vervolgens in het teken van een omschakeling van fysiek naar online werken, en natuurlijk van de opschaling van ons fonds:

- In februari en september konden we nog een fysieke sessie van de workshop Financieel Plan houden, over de financiële bedrijfsvoering en het aanvragen van passende financiering.
- Tijdens de lockdown hielden we een aantal webinars over de liquiditeitsbegroting en de steunmaatregelen, de mindset, strategie en planning in coronatijd en (extra) financieringsopties.
- In maart en april brachten we extra nieuwsbrieven uit met daarin tips over de steunmaatregelen, het op peil houden van de liquiditeit en het onderhouden van contacten met financiers in coronatijd.
- We voerden gesprekken met het ministerie van OCW over extra leenfaciliteiten en lanceerden de 'coranaleningen': de Cultuur Opstart Lening en de Cultuur Vermogen Lening.
- We publiceerden in onze nieuwsbrieven en via social media het hele jaar door artikelen over de nieuwe leningen en reguliere Cultuurleningen, met ervaringen van leningnemers ter informatie en inspiratie.
- We hadden meer contact dan ooit met onze stakeholders, waaronder de brancheorganisaties. Om af te stemmen waar de vraagstukken en behoeftes lagen bij de verschillende disciplines en sectoren, en om informatie te geven over onze leenproducten.
- We kenden leningen toe in een pilot met de Cultuurlening Plus. In eerste instantie was deze lening alleen bedoeld voor podiumkunsten, maar we hebben voorbereidingen getroffen om de Cultuurlening Plus én de Cultuur Vermogen Lening in 2021 breed open te stellen voor de sector.

- Met marketingbureau De Wolven troffen we voorbereidingen om onze vier leenproducten in 2021 breed onder de aandacht te brengen en te houden van de sector.

Financieringsproductie***Cultuurlening***

Voor 2020 hadden wij voor de Talentleningen en de Regionale Cultuurleningen de ambitieuze doelstelling gesteld van 99 aanvragen. We rekenden op een volume aan aanvragen van € 1.630.000, wat zou resulteren in een totaal aan daadwerkelijke toekenningen van € 1.130.00. Ondanks de pandemie was er redelijk veel interesse in deze leningen. Over heel 2020 ontvingen wij voor de Cultuurleningen in totaal 53 aanvragen voor een bedrag van € 1.942.000. In totaal zijn 29 leningen verstrekt met een bedrag van € 613.000. Door de coronapandemie en de omstandigheden bij de aanvragers werd in 2020 voor € 609.000 aan leenaanvragen geannuleerd en hebben we voor € 93.500 aan leenaanvragen afgewezen. In totaal zijn nog aanvragen voor een bedrag van € 874.000 in behandeling. Uiteraard is bij de aanvragen en de toekenningen ook sprake van een overloopeffect van het voorgaande en lopende jaar. Het revolverende karakter van het fonds betekent dat het uitgeleende geld terugkomt in het fonds, om te gebruiken voor nieuwe investeringen in de kunst- en cultuursector.

Wat blijft opvallen, is het verschil tussen het aantal aanvragen en de toekenningen. Door de aanvragers goed te begeleiden en gelijktijdig de risico's te beoordelen, resteren de toekenningen die verantwoord kunnen plaatsvinden. Dit houdt dus in dat sommige aanvragers toch geen lening aangaan of andere keuzes maken.

Cultuurlening Plus

De Cultuurlening Plus is rond de zomer van 2020 geïntroduceerd; eerst als pilot voor de podiumkunsten. Voor deze leenvorm zijn twee aanvragen in behandeling genomen voor een bedrag van € 750.000. Hiervan is € 225.000 daadwerkelijk toegekend. Voor een bedrag van € 500.000 zijn nog aanvragen in behandeling.

Cultuur Opstart Lening

In juni 2020 introduceerden we de nieuwe Cultuur Opstart Lening. Voor deze lening was veel interesse vanuit de sector. Wij ontvingen in totaal 127 informatieverzoeken, waarvan we er 39 beoordeelden als niet passend op basis van de criteria van deze leenfaciliteit. Bij 54 verzoeken hebben we aanvullende documenten opgevraagd. Uiteindelijk zijn 34 verzoeken in behandeling genomen als aanvraag. Daarbij ging het om een bedrag van € 9.139.000. Hiervan is voor € 1.093.000 daadwerkelijk als lening verstrekt. Er zijn nog aanvragen in behandeling voor een bedrag van € 5.746.000. In totaal heeft voor € 2.300.000 een annulering of afwijzing plaatsgevonden. De reden voor een afwijzing lichten we altijd duidelijk toe aan aanvragers. Waar mogelijk denken we mee over alternatieven. De meeste Cultuur Opstart Leningen zijn toegekend in de sectoren beeldende kunst, theater, dans en muziek.

Cultuur Vermogen Lening

De Cultuur Vermogen Lening is in december 2020 geïntroduceerd, middenin het uitbreken van de tweede coronagolf. De sector heeft veel interesse. Begin 2021 waren er 8 aanvragen in behandeling die waarschijnlijk tot een lening leiden.

Overall

In 2019 verstrekten we in totaal voor € 1.034.985 aan leningen. In 2020 is voor € 10.340.850 aan aanvragen in behandeling genomen. Hiervan is voor € 1.728.050 aan leningen toegekend; voor € 6.355.000 aan leningen is nog in behandeling. Deze laatste categorie kan dus in 2021 tot een daadwerkelijke toekenning leiden.

Op weg naar Cultuurlening 2.0

In 2018 is gestart met de integratie van de Talentlening en de Regionale Cultuurleningen in een co-financieringsmodel. De inzet is om één Cultuurlening te maken met overal dezelfde voorwaarden voor onze leningnemers en een goede bereikbaarheid via de regionale loketten. We zijn met onze partners in gesprek om tot deze integratie te komen. Amsterdam en Utrecht hebben al toegestemd.

Defaults

Met het verstrekken van cultuurleningen nemen Fonds Cultuur+Financiering en de samenwerkingspartners een risico. Leningnemers kunnen in omstandigheden raken waarbij zij niet, of niet helemaal, aan hun aflossingsverplichtingen kunnen voldoen. Bij de Talentleningen, de regionale leningen en de Cultuurlening Plus wordt dit risico gedragen door de fondsen die de samenwerkingspartners beschikbaar hebben gesteld. Fonds Cultuur+Financiering hanteerde tot 2020 voor de reguliere leningen een norm van 5% default op de toegekende leningen. Daarmee beogen we dat 95% van de leningen wordt terugbetaald, inclusief de verschuldigde rente. Gezien de bijzondere omstandigheden in 2020 door de coronacrisis verwachten wij dat het default op de toegekende leningen zal stijgen. Uit voorzichtigheid hebben wij voor het huidige boekjaar een voorziening voor oninbaarheid gevormd van 25% van de uitstaande gelden. Voor de 'coronaleningen' hanteren we ook een defaultpercentage van 25% en wordt het risico ook gedragen vanuit het beschikbaar gestelde vermogen.

Ingegeven door de bijzondere omstandigheden als gevolg van de coronapandemie en de maatregelen die de reguliere banken namen, zijn wij in gesprek gegaan met onze partners. Dit heeft ertoe geleid dat wij voor de periode van maart tot en met mei 2020 de rente op de lopende leningen op nihil hebben gesteld en de aflossing hebben doorgeschoven. Omdat de crisis voortduurde, hebben we dit nogmaals gedaan voor de periode van juni tot en met augustus 2020. In september zijn de incasso's weer gestart.

De huidige cijfers geven aan dat het terugbetaalpercentage van de leningen nog steeds uitkomt boven het streefpercentage van 95%. Uiteraard zijn deze cijfers afhankelijk van het mogelijk voortduren van de crisis. De reserves raken op en de leningnemers moeten zicht krijgen op het weer kunnen starten met hun activiteiten. De vrijstelling van in totaal zes maanden voor rente en aflossingen heeft in ieder geval de noodzakelijke lucht gegeven. Bovendien gaan we bij tegenvallende ontwikkelingen snel in gesprek met de leningnemers om bij te sturen. Daarbij zijn we bereid om de betalingstermijnen aan te passen. We werken niet met boeterentes, zodat bij betalingsachterstanden geen excessieve problemen ontstaan.

Die coöperatieve benadering bij het bijzonder beheer is relatief arbeidsintensief vanwege het een-op-eenoverleg dat daarbij nodig is, maar blijkt in de praktijk goed te werken.

Financieel resultaat

Voor een toelichting op het financieel resultaat wordt verwezen naar de uitgebreide beschrijving in de jaarrekening.

Beheer van het vermogen

Het kapitaal van het Fonds Cultuur+Financiering dat niet nodig is voor de dagelijkse bedrijfsvoering, is ondergebracht bij een beleggingspartner. Met ingang van april 2019 is de beleggingsportefeuille overgedragen van Triodos Bank Private Banking naar Insinger Gilissen. De middelen worden, in tegenstelling tot eerdere jaren, niet meer volgens een defensief profiel belegd, maar volgens een neutraal beleggingsprofiel. 2020 was beleggingstechnisch een zeer bewogen jaar, maar per saldo was er sprake van een positief resultaat.

Vooruitblik op 2021

De crisis is nog niet voorbij, maar wij kijken positief vooruit. De leenproducten zijn ontwikkeld en onze organisatie staat klaar om ondernemers in de culturele en creatieve sector zo goed mogelijk te ondersteunen in deze ingewikkelde tijd. De sector weet ons steeds beter te vinden. De samenwerking met onze financiers en partners is verstevigd. En we zijn klaar voor de verwachte groeiende vraag naar leningen. De afgelopen jaren hebben we laten zien dat het Fonds Cultuur+Financiering een niet meer weg te denken rol vervult in en voor de sector. De actuele ontwikkelingen geven een extra impuls om onze doelgroep te helpen en perspectief te bieden.

De algemene verwachting is dat we in Nederland nog tot en met de zomer van 2021 te maken hebben met ernstige beperkingen vanwege de coronacrisis. En dat het publiek pas in het najaar weer op enige schaal naar theaters, musea et cetera kan. De opstart van het nieuwe seizoen laat voor vele partijen in de sector dus nog op zich wachten. Soms tot in 2022. Velen van hen ontwikkelen onder tussen nieuwe concepten en moeten investeren in bijvoorbeeld digitalisering om hun publiek te bereiken en inkomsten te genereren.

Op dit moment staan de loketten vanuit de steunmaatregelen open tot de zomer van 2021. Het is van groot belang dat ondernemers ook na de zomer plannen kunnen maken en realiseren, en hiervoor financiering kunnen vinden. Onze leenfaciliteiten zijn hierbij essentieel. Wij blijven daarom in overleg met het ministerie om de openstellingstermijn van de Cultuur Opstart Lening en de Cultuur Vermogen Lening te verruimen.

JAARREKENING

Balans per 31 december 2020	25
Staat van baten en lasten over 2020	26
Toelichting op de grondslagen van waardering en resultaatbepaling	30
Toelichting op de balans per 31 december 2020	35
Toelichting op de staat van baten en lasten over 2020	54

BALANS PER 31 DECEMBER 2020

	31-12-20	31-12-19		31-12-20	31-12-19
	x € 1	x € 1		x € 1	x € 1
Activa			Passiva		
<i>Financiële activa</i>			<i>Eigen Vermogen</i>		
Beleggingen	2.184.155	2.108.302	Algemene reserve	457.277	381.529
Nog te ontvangen revolverend vermogen	3.441.897	856.319	<i>Bestemmingsreserves</i>		
			Garantstellingen	1.923.827	1.924.252
<i>Uitstaande leningen</i>			Leningfonds Microkredieten	259.484	266.061
Overgenomen bancaire cultuurleningen	48.446	49.578	Ontwikkeling Financieringsfaciliteiten	3.572	13.572
Microkredieten	5.817	36.906		2.186.882	2.203.885
Regionale cultuurleningen	205.346	276.288	<i>Bestemmingsfondsen</i>		
Cultuurleningen 2.0	220.856	137.187	Regionale fondsen	455.828	889.692
Talentleningen	1.281.711	1.381.862	Leningfonds Talentleningen	3.990.864	2.172.278
Cultuurlening+	231.138	0	Leningfonds Galerielening	45.563	50.000
Coronaleningen	1.133.722	0		4.492.255	3.111.970
Voorziening aflossingen	-822.193	-283.570			
	2.304.843	1.598.251	Totaal Eigen vermogen	7.136.415	5.697.384
<i>Kortlopende vorderingen</i>			<i>langlopende schulden</i>		
Debiteuren	0	1.500	Revolverend vermogen	1.549.148	129.594
Overige vorderingen	50.000	50.000			
Overlopende activa	8.023	76.117	<i>Kortlopende schulden</i>		
	58.023	127.617	Crediteuren	18.571	8.393
			Overlopende passiva	142.224	97.995
Liquide middelen	857.439	1.242.877		160.795	106.388
Balanstotaal	8.846.358	5.933.366	Balanstotaal	8.846.358	5.933.366

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2020

	2020		Begroting		2019	
	x € 1		x € 1		x € 1	
Baten						
Afsluitkosten op leningen	2.600		10.400		5.200	
Inkomsten uit rente op leningen	20.341		39.000		32.854	
Bijdragen regio's Amsterdam en Utrecht	25.852		32.000		45.650	
Bijdragen partners aan fondsmanagement	207.551		93.100		95.237	
Onttrekking bestemmingsfonds garantstellingen	1.558		10.000		3.575	
Onttrekking bestemmingsfonds microkredieten	6.738		15.000		10.618	
Onttrekking bestemmingsfonds financieringsfaciliteiten	10.000		20.000		22.580	
Onttrekking diverse leningfondsen voor voorziening oninbaar	538.955		50.000		88.863	
Som der baten		813.595		269.500		304.577
Lasten						
<i>Kosten leningen</i>						
Bemiddeling en beoordeling leningen	14.100		38.500		73.747	
Administratie leningen	31.944		25.000		31.944	
Bijzonder beheer leningen	5.632		12.000		5.548	
Voorziening oninbaar	538.956		50.000		88.867	
		590.633		125.500		200.106
<i>Algemene kosten</i>						
Algemene administratie	42.786		30.000		28.780	
Directievoering	127.316		48.000		24.201	
Ontwikkeling fondsen	0		19.000		22.580	
Communicatie & marketing	10.622		15.000		6.394	
Accountantskosten en juridisch advies	40.248		18.000		19.129	
Vacatiegelden raad van toezicht	0		9.000		0	
Algemene lasten	1.990		5.000		3.387	
		222.962		144.000		104.471
Som der lasten		813.595		269.500		304.577
Saldo		0		0		0

	2020		Begroting		2019	
	x € 1		x € 1		x € 1	
Financiële baten en lasten						
Algemene rentebaten	-48		0		53	
		-48		0		53
Inkomsten uit beleggingen	90.416		15.000		240.442	
Af: Vermogensbeheer	-14.619		-14.000		-17.689	
		75.797		1.000		222.753
Exploitatiesaldo		75.749		1.000		222.806
Resultaatbestemming						
Resultaat bestemming oninbaar	0		0		0	
Onttrekking bestemmingsreserve	0		0		33.000	
Saldo bestemmingen		0		0		33.000
Saldo na bestemmingen		75.749		1.000		222.806

Het saldo na bestemmingen is toegevoegd aan de algemene reserve.

ALGEMENE TOELICHTING OP DE JAARREKENING

Algemeen

Op 27 februari 2015 heeft een statutenwijziging plaatsgevonden. De naam van de stichting is gewijzigd in Stichting Fonds Cultuur+Financiering. Daarbij is overgestapt van een bestuursmodel naar een raad- van-toezichtmodel.

Statutaire doelstelling

1. De stichting heeft – in lijn met de doelstellingen van Cultuur+Ondernemen – tot doel:
 - het verstrekken, beheren en ontwikkelen van financieringsfaciliteiten voor de kunsten- en creatieve sector, om ondernemerschap te stimuleren, economische zelfstandigheid te vergroten en een financiële track record op te bouwen;
 - het ondersteunen van kunstenaars, creatieven en organisaties in de kunsten- en creatieve sector met financiële faciliteiten; alsmede
 - het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande direct of indirect verband houden en/of daartoe bevorderlijk (kunnen) zijn, alles in de ruimste zin.
2. De stichting tracht haar doel onder meer te verwezenlijken door:
 - borgstellingen te verstrekken aan kunstenaars, creatieven en organisaties in de kunsten- en creatieve sector;
 - borgstellingen te verstrekken aan kunstenaarsinitiatieven en-groepen ten behoeve van leenen/of kredietfaciliteiten van banken;
 - het verwerven van fondsen van derden (instellingen en/of personen) ten behoeve van (de verwezenlijking) van bovenstaande doelstelling;
 - het verwerven van giften, legaten, erfstellingen, subsidies enzovoort;
 - het beheren van middelen ten behoeve van bovenstaande doelstelling;
 - het beheren van faciliteiten en/of regelingen die tot doel hebben de kunstenaars, creatieven en organisaties in de kunsten- en creatieve sector financieel te ondersteunen;

- het beheren van fondsen van derden;
- het verstrekken van leningen (zoals microkredieten);
- het waar mogelijk en nodig samenwerken met C+O; en
- het samenwerken met en participeren casu quo deelnemen in het vermogen van organisaties en instellingen.

Vestigingsadres

Kerkstraat 220, 1017 GV Amsterdam

Inschrijving kamer van koophandel

De Stichting is ingeschreven in het Stichtingenregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam onder nummer S 41154381.

Bankrelatie

ING Bank NL56 INGB 0002 0795 65

TOELICHTING OP DE GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Grondslagen van waardering

Algemeen

In de Staat van Baten en Lasten is de door het bestuur vastgestelde en door de Raad van Toezicht goedgekeurde begroting opgenomen. Deze begroting is geen onderwerp van accountantscontrole. Het financieel jaarverslag is opgesteld op basis van de door de Raad van Toezicht vastgestelde grondslagen, zoals hierna uiteengezet. We presenteren de grondslagen van de waardering van achtereenvolgens:

- Financiële activa
- Vlottende activa
- Eigen vermogen
- Schulden

Financiële activa

Beleggingen

Aandelen en obligaties in bezit zijn gewaardeerd tegen de beurskoers ultimo boekjaar. Ongerealiseerde koerswinsten en -verliezen worden opgenomen in de Staat van Baten en Lasten (zie grondslagen van de resultaatbepaling).

Nog te ontvangen revolverend vermogen

Dit betreft een vordering uit hoofde van de subsidie van OCW voor de Talentleningen. Deze subsidie is ontvangen door de gelieerde stichting Cultuur+Ondernemen. Fonds Cultuur+Financiering ontvangt op basis van afroep een deel van de vordering zodat het fonds de bedragen ter beschikking heeft voor het uitlenen van gelden. De vordering is gewaardeerd tegen nominale waarde.

Overgenomen bancaire cultuurleningen

In de gevallen waarin de Triodos Bank afgegeven borgstellingen inroept, neemt Fonds Cultuur+Financiering de schuld van de leningnemer over. In overleg met de kredietnemer wordt bepaald in welke mate en op welke wijze de schuld als lening alsnog kan worden afgelost. De leningen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor deze dubieuze vorderingen is een voorziening getroffen (zie ook Toelichting op de balans).

Microkredieten

Dit betreft de leningen die Fonds Cultuur+Financiering uit eigen vermogen verstrekt. Hierbij inbegrepen is de toenmalige portefeuille leningen aan kunstenaars en culturele instellingen die Cultuur+Ondernemen in 2012 heeft overgedragen aan het Fonds, destijds 'Cultuurleningen klein' genoemd. De uitstaande Microkredieten zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor dubieuze vorderingen is een voorziening getroffen (zie ook Toelichting op de balans).

Regionale Cultuurleningen

Regionale Cultuurleningen zijn leningen die samen met regionale partners zijn ontwikkeld. De uitstaande Regionale Cultuurleningen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor dubieuze vorderingen is een voorziening getroffen. Deze leningsoort wordt afgebouwd (zie ook Toelichting op de balans).

Cultuurleningen 2.0

Cultuurleningen 2.0 zijn de opvolger van de Regionale Cultuurleningen. Dit zijn leningen die samen met regionale partners zijn ontwikkeld en die mede gefinancierd worden door het ministerie van OCW. De uitstaande Cultuurleningen 2.0 zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor dubieuze vorderingen is een voorziening getroffen (zie ook Toelichting op de balans).

Talentleningen

Talentleningen zijn leningen die onder de regeling vallen van het ministerie van OCW. De uitstaande Talentleningen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor dubieuze vorderingen is een voorziening getroffen (zie ook Toelichting op de balans).

Coronaleningen

In 2020 zijn verschillende regelingen ontwikkeld door Cultuur+Ondernemen ter ondersteuning van de kunstenaars, culturele instellingen en creatief ondernemers. De regelingen worden gesubsidieerd door het ministerie van OCW. De uitstaande coronaregelingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor dubieuze vorderingen is een voorziening getroffen (zie ook Toelichting op de balans).

Vlottende activa**Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie en na eerste verwerking tegen de geamortiseerde kostprijs. Voor dubieuze vorderingen hebben wij een voorziening gevormd, welke in mindering wordt gebracht op de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Eigen Vermogen**Algemene reserve**

Het jaarlijks resultaat wordt toegevoegd of onttrokken aan de Algemene reserve, behoudens mutaties in Bestemmingsreserves en Bestemmingsfondsen.

Bestemmingsreserves

Van de Bestemmingsreserves is de bestemming door het bestuur met goedkeuring van de raad van toezicht vastgelegd. Deze middelen kunnen niet ingezet worden voor andere activiteiten dan aldus bepaald.

Bestemmingsfondsen

Van de Bestemmingsfondsen is de bestemming door derden vastgelegd. Deze middelen kunnen niet ingezet worden voor andere activiteiten dan aldus bepaald.

Schulden**Revolverend vermogen**

Het revolverend vermogen betreft de uitstaande leningen exclusief de rente en de afsluitkosten. Dit vermogen kan door Fonds Cultuur+Financiering ingezet worden voor nieuwe leningen. Het revolverend vermogen is gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Schulden die binnen een jaar vervallen worden aangemerkt als kortlopend. Schulden met een looptijd langer dan een jaar worden aangemerkt als langlopend.

Grondslagen van resultaatbepaling**Resultaat**

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

Opbrengstenverantwoording

Voor diensten uitgevoerd voor derden wordt een vergoeding ontvangen. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Projectlasten worden toegerekend aan het jaar waarin de activiteiten worden verricht. Dit geldt voor zowel de interne als de externe kosten. Verplichtingen aan derden worden in het jaar van toezegging als last verantwoord.

De rentevergoedingen die in rekening worden gebracht uit hoofde van de in het Fonds Cultuur+Financiering verstrekte leningen worden in het jaar van verstrekking in één keer geheel toegevoegd aan de beschikbaarstelling en verantwoord voor de gehele looptijd van de lening. Voor de Talentlening wordt de rente op de verstrekte leningen met betrekking op het huidige boekjaar geboekt als opbrengst.

Financiële baten en lasten*Rentebaten en rentelasten*

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

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2020

Achtereenvolgens worden toegelicht:

1. Financiële vaste activa
2. Nog te ontvangen revolverend vermogen
3. Uitstaande leningen
4. Overige vorderingen
5. Liquide middelen
6. Eigen vermogen
7. Langlopende schulden
8. Kortlopende schulden
9. Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen
10. Gebeurtenissen na balansdatum

Financiële vaste activa**Beleggingen**

	31-12-20	31-12-19
Liquiditeiten	12.454	12.632
Belegging aandelen	2.171.701	2.095.670
Totaal beleggingen	2.184.155	2.108.302

Het kapitaal van het Fonds Cultuur+Financiering dat niet nodig is voor de dagelijkse operaties is ondergebracht bij een beleggingspartner. Met ingang van april 2019 is de beleggingsportefeuille overgedragen van Triodos Bank Private Banking naar Insinger Gillisen. De middelen worden in belegd in een neutraal beleggingsprofiel. Ondanks de coronacrisis is er een positief beleggingsresultaat behaald.

Nog te ontvangen revolverend vermogen

	31-12-20	31-12-19
Revolverend vermogen Leningfonds Talentleningen	2.959.025	691.522
Revolverend vermogen Cultuurleningen 2.0 (D)	135.845	164.797
Revolverend vermogen Coronaleningen (D)	347.027	0
Totaal te ontvangen revolverend vermogen	3.441.897	856.319

Het revolverend vermogen Leningfonds Talentleningen betreft het nog te ontvangen bedrag van Cultuur+Ondernemen uit hoofde van het Leningfonds Talentleningen. Cultuur+Ondernemen stelt de bestemde middelen gefaseerd beschikbaar aan het Fonds, in lijn met de verwachte benodigde middelen. Deze post wordt jaarlijks geactualiseerd op basis van de werkelijke uitvoeringslasten.

De beheerskosten van het Leningfonds Talentleningen worden overeenkomstig de subsidiebeschikking van het ministerie van OCW in mindering gebracht op het leenkapitaal en als onttrekking verwerkt in het Leningfonds Talentleningen.

In 2020 zijn de kosten voor beheer van de Talentleningen voor een bedrag van € 304.327 in mindering gebracht op de vordering. Dit betreft deels doorbelaste kosten van het Fonds Cultuur+Financiering en deels kosten die zijn gemaakt binnen Cultuur+Ondernemen ten behoeve van de uitvoer van de leenfaciliteit. Daarnaast heeft er verrekening plaatsgevonden van de kosten die door FCF betaald zijn gedurende 2019 en 2020. Dit is een bedrag van € 271.830.

In 2020 heeft het ministerie van OCW € 2.300.000 extra middelen beschikbaar gesteld. Deze gelden zijn reeds ontvangen door Cultuur+Ondernemen.

Het revolverend vermogen Cultuurleningen 2.0 betreft het nog te ontvangen bedrag van Cultuur+Ondernemen uit hoofde van uitgegeven Cultuurleningen 2.0. Cultuur+Ondernemen stelt de bestemde middelen ad € 928.988 gefaseerd beschikbaar aan het Fonds, in lijn met de benodigde middelen. De Cultuurleningen 2.0 worden voor de helft beschikbaar gesteld door de regionale partners en voor de helft door het Leningfonds Talentleningen.

In 2020 zijn er middelen beschikbaar gesteld vanuit de Brabantse Cultuurlening en de Amsterdamse Cultuurlening voor een bedrag van € 173.118 resp. € 182.325. In 2020 zijn uitgezette leningen en de aflossingen verrekend met de vordering. Per saldo is dit een bedrag van € 264.778. Daarnaast zijn de kosten van de mutatie van de voorziening voor oninbare aflossingen voor een bedrag van € 61.712 verrekend.

Het revolverend vermogen Coronaleningen betreft het nog te ontvangen bedrag van Cultuur+Ondernemen uit hoofde van uitgegeven Coronaleningen. Cultuur+Ondernemen stelt de bestemde middelen ad € 30.300.000 gefaseerd beschikbaar aan het Fonds, in lijn met de benodigde middelen. In 2020 is van de € 30.300.000 een bedrag ontvangen van € 1.050.000. De uitgezette leningen en aflossingen, per saldo € 1.113.597 verrekend met deze ontvangst. Daarnaast zijn de kosten van de mutatie van de voorziening voor oninbare aflossingen voor een bedrag van € 283.430 verrekend.

Overgenomen bancaire cultuurleningen

	31-12-20	31-12-19
Overgenomen bancaire cultuurleningen	48.446	49.579
Totaal overgenomen bancaire cultuurleningen	48.446	49.579

Fonds Cultuur+Financiering kan in specifieke gevallen garant staan voor kunstenaars, creatieven of culturele instellingen die een lening bij Triodos Bank kunnen afsluiten en waar Triodos Bank extra zekerheid vraagt. Bij het niet nakomen van de verplichtingen door de leningnemer, zal Triodos Bank de afgegeven borgstellingen inroepen bij Fonds Cultuur+Financiering die deze schuld dan overneemt. In overleg met de leningnemer wordt vervolgens bepaald in welke mate en op welke wijze de schuld alsnog kan worden afgelost. Zodra een borg wordt ingewonnen door de Triodos Bank N.V. neemt het Fonds Cultuur+Financiering de vordering op de cliënt over. In 2020 zijn geen nieuwe bancaire leningen overgenomen. Het uitstaande bedrag is in 2020 gedaald door een aflossing van € 1.133. De overgenomen garantstellingen zijn volledig voorzien.

Microkredieten

	31-12-20	31-12-19
Microkredieten	5.817	36.906
Totaal microkredieten	5.817	36.906

De microkredieten zijn de leningen die Fonds Cultuur+Financiering uit eigen vermogen verstrekt. Hierbij inbegrepen is de toenmalige portefeuille leningen aan kunstenaars en culturele instellingen die Cultuur+Ondernemen in 2012 heeft overgedragen aan het Fonds, destijds 'Cultuurleningen klein' genoemd. De kosten met betrekking tot de microkredieten worden gedekt uit rentebaten, afsluitprovisies op nieuwe leningen, alsmede uit de bestemmingsreserve Leningfonds Microkredieten die Cultuur+Ondernemen bij de overgang van de leningportefeuille aan het Fonds beschikbaar gesteld heeft vanuit het programma Ondernemerschapsondersteuning. In 2020 zijn er geen nieuwe microkredieten verstrekt. Voor de voorziening voor oninbare aflossingen verwijzen wij naar Voorziening aflossingen op pagina 42.

Regionale Cultuurleningen

	31-12-20	31-12-19
Amsterdamse Cultuurleningen	134.467	149.412
Utrechtse Cultuurleningen	70.879	61.880
Brabantse Cultuurleningen	0	64.996
Totaal regionale cultuurleningen	205.346	276.288

Regionale cultuurleningen zijn leningen die samen met regionale partners zijn ontwikkeld. In 2020 biedt het Fonds twee soorten regionale cultuurleningen aan: de Amsterdamse Cultuurlening (gestart in 2013), de Utrechtse Cultuurlening (gestart in 2014). In de loop van 2020 zijn de afspraken met de Amsterdamse partner aangepast naar de voorwaarden van de Cultuurlening 2.0 (voor verdere toelichting zie Cultuurlening 2.0).

De modaliteiten worden samen met de regionale partners toegesneden op de doelgroepen. In alle arrangementen betreft het leningen met een rente van 3%. Per 1 januari 2021 is de rente verlaagd naar 1%. De kosten van het uitzetten, bemiddeling bij en (bijzonder) beheer van de regionale cultuurleningen worden gedekt uit afsluitprovisies betaald door de leningnemers, beheer- of bemiddelingsvergoeding van de regionale partners en/of uit de respectievelijke leningfondsen, zoals nader overeengekomen met de regionale partners. Het verloop van de portefeuille regionale cultuurleningen is per leningsoort opgenomen in bijlagen 1 en 2.

Cultuurleningen 2.0

	31-12-20	31-12-19
Rotterdamse Cultuurleningen 2.0	118.526	137.187
Gelderse Cultuurleningen 2.0	46.911	0
Brabantse Cultuurleningen 2.0	50.240	0
Amsterdamse Cultuurleningen 2.0	5.179	0
Totaal cultuurleningen 2.0	220.856	137.187

In 2019 is gestart met de uitgifte van Cultuurleningen 2.0. De Cultuurlening 2.0 betreft een samenwerking tussen Cultuur+Ondernemen, verschillende regionale partners en het ministerie van OCW. De doelstelling van Cultuurlening 2.0 is om een efficiënte en effectieve financieringsoplossing te bieden die voldoet aan de behoeften van de markt en die op regionaal niveau wordt uitgedragen. Het Fonds Cultuur+Financiering is de uitvoerder van de leningen.

De Cultuurlening 2.0 is een cofinanciering (50%/50%) van de regionale partners en het ministerie van OCW. Het leenkapitaal wordt door deze partijen beschikbaar gesteld. Er zijn uniforme afspraken gemaakt met de verschillende (reeds bestaande) partners. De kosten van het uitzetten, bemiddeling bij en (bijzonder) beheer van de Cultuurleningen 2.0 worden gedekt uit rentebaten, afsluitprovisies betaald door de leningnemers, beheer- of bemiddelingsvergoeding van de regionale partners en uit het Leningfonds Talentleningen.

De Cultuurleningen 2.0 zijn in verschillende regio's tegen 3% beschikbaar tot een bedrag van maximaal € 60.000 per leningnemer. Per 1 januari 2021 is het rentepercentage verlaagd naar 1%.

In 2020 zijn de eerste Gelderse, Brabantse en Amsterdamse Cultuurleningen 2.0 uitgegeven. In 2020 zijn er nieuwe afspraken gemaakt met de Amsterdamse partner. Vanaf 1 oktober 2020 vallen de nieuwe leningen onder de regeling Cultuurleningen 2.0. De verwachting is dat in 2021 ook Utrecht aansluit bij de nieuwe regeling.

Talentleningen

	31-12-20	31-12-19
Talentleningen	1.223.482	1.321.349
Galerieleningen	17.748	20.550
Noordelijke Cultuurleningen	40.482	39.963
Totaal talentleningen	1.281.711	1.381.862

Talentleningen zijn leningen voor kunstenaars, culturele instellingen en creatief ondernemers die een volgende stap in hun ontwikkeling willen zetten. De Talentleningen zijn landelijk dekkend tegen 3% rente beschikbaar tot een bedrag van maximaal € 40.000 per leningnemer. De Talentlening is in 2015 gestart op basis van een kapitaalbijdrage van € 3.000.000 die het ministerie OCW voor 10 jaar aan Cultuur+Ondernemen beschikbaar heeft gesteld. In 2020 is er een aanvulling van € 2.300.000 ontvangen ter aanvulling van het Fonds. Per 1 januari 2021 is het rentepercentage verlaagd naar 1%.

In 2018 is Fonds Cultuur+Financiering een samenwerking aangegaan met De Nederlandse Galerie Associatie, gericht op het verstrekken van laagrentende kredieten aan leden van De Nederlandse Galerie Associatie. De modaliteiten en kenmerken van de Galerielening zijn gelijk aan die van de Talentleningen. In 2019 zijn geen nieuwe leningen aangevraagd door galerieën. Het verloop van de Galerieleningen is opgenomen in bijlage 3.

In 2019 is Fonds Cultuur+Financiering een samenwerking aangegaan met de noordelijke provincies (Groningen, Fryslân en Drenthe, samen met enkele noordelijke gemeentes verenigd in We the North), gericht op het verstrekken van laagrentende kredieten voor de culturele sector in de noordelijke provincies. De modaliteiten en kenmerken van de Noordelijke Cultuurlening zijn gelijk aan die van de Talentleningen. De Noordelijke provincies hebben geen leenkapitaal ter beschikking gesteld maar dragen bij in de kosten van de leningen. Voor de voorziening voor oninbare aflossingen verwijzen wij naar Voorziening aflossingen op pagina 42.

Cultuurlening Plus

	31-12-20	31-12-19
Cultuurlening Plus	231.138	0
Totaal cultuurlening plus	231.138	0

De Cultuurlening Plus is bedoeld voor innovatie in, in eerste instantie, de podiumkunsten. Het doel van de leningen is om de groei en innovatie in de podiumkunsten te bevorderen en de producenten in staat te stellen meer risico's te nemen en te experimenteren met nieuw werk, nieuwe makers en nieuwe publieksbenaderingen. Het moet hierbij gaan om aanvullende financiering om grotere investeringen mogelijk te maken via leningen, garantstellingen en mogelijke matching.

Cultuur+Ondernemen heeft van het ministerie van OCW € 5.000.000 ontvangen voor het opzetten en uitlenen van de leenfaciliteit. Vervolgens zal er jaarlijks € 2.000.000 geïnvesteerd worden tot het totaal fondsvermogen van € 13.000.000. Het Fonds Cultuur+Financiering is uitvoerder van de regeling.

De Cultuurlening Plus bedraagt tussen de € 60.000 en € 500.000. De leningen worden uitgegeven tegen 1% rente. Daarnaast kunnen er garantstellingen verstrekt worden. De looptijd van de leningen is maximaal 5 jaar.

Coronaleningen

	31-12-20	31-12-19
Cultuur Opstart Lening klein	32.791	0
Cultuur Opstart Lening groot	1.100.931	0
Totaal coronaleningen	1.133.722	0

In 2020 zijn verschillende regelingen ontwikkeld door Cultuur+Ondernemen ter ondersteuning van kunstenaars, culturele instellingen en creatief ondernemers. De regelingen worden gesubsidieerd door het ministerie van OCW. Totaal is er € 30.300.000 beschikbaar gesteld door het ministerie ter ondersteuning van de culturele sector.

De leningen zijn bedoeld voor de financiering van toekomstige activiteiten. Het Fonds Cultuur+Financiering is uitvoerder van de regeling. De Cultuur Opstart Lening klein is voor bedragen tussen de € 10.000 en € 50.000. Bedragen boven de € 50.000 vallen onder de Cultuur Opstart Lening groot. De leningen worden uitgegeven tegen 1% rente en bedragen maximaal € 500.000 per leningnemer. De leningen hebben een maximale looptijd van 4 jaar. In tegenstelling tot de rente van de cultuurleningen 2.0 komen de baten niet ten goede van Fonds Cultuur+Financiering maar worden teruggestort in de gelden voor OCW.

De kosten van het uitzetten, bemiddeling bij en (bijzonder) beheer van de Cultuur Opstart Lening worden gedekt uit door het ministerie van OCW beschikbaar gestelde bedrag.

Voorziening aflossingen

	31-12-20	31-12-19
Voorziening overgenomen bancaire cultuurleningen	-48.446	-49.579
Voorziening microkredieten	-5.817	-6.311
Voorziening Amsterdamse Cultuurleningen	-33.617	-18.922
Voorziening Utrechtse Cultuurleningen	-17.720	-2.603
Voorziening Brabantse Cultuurleningen	0	0
Voorziening Talentleningen	-315.991	-206.155
Voorziening Talentleningen NGA	-4.437	0
Voorziening Rotterdamse Cultuurleningen 2.0	-29.543	0
Voorziening Gelderse Cultuurleningen 2.0	-11.728	0
Voorziening Brabantse Cultuurleningen 2.0	-12.384	0
Voorziening Amsterdamse Cultuurleningen 2.0	-1.295	0
Voorziening Cultuurlening Plus	-57.784	0
Cultuur Opstart Lening klein	-8.198	0
Voorziening Cultuur Opstart Lening groot	-275.233	0
Totaal voorziening aflossingen	-822.193	-283.570

Op alle uitstaande leningen wordt een voorziening getroffen indien sprake is van achterstallige betaling van rente en aflossing. Deze voorziening voor dubieuze vorderingen is voor alle leningen op dezelfde wijze als volgt bepaald. Achterstand:

- * 2 – 3 maanden betekent 20% voorzien;
- * 4 – 5 maanden betekent 40% voorzien;
- * 6 – 8 maanden betekent 60% voorzien;
- * > 9 maanden betekent 80% voorzien. Vaak lopen deze vorderingen dan al bij de deurwaarder. Als er nog enige beweging is in positieve zin dan valt de voorziening terug naar 60%;
- * 100% voorzien komt alleen voor als de vordering als oninbaar wordt geclassificeerd.

De percentages zijn gebaseerd op ervaringscijfers, per jaar wordt beoordeeld op de percentages nog actueel zijn, waar nodig worden de percentages aangepast.

In het huidige boekjaar zijn er een aantal leningen als oninbaar geclassificeerd en volledig voorzien. Door de coronacrisis is 2020 een bijzonder jaar geweest met betrekking tot het beheer van de leningen. Uit coulance hebben leningnemers de gelegenheid gekregen om voor een periode van 6 maanden geen rente en aflossingen te betalen. Hier is dankbaar gebruik van gemaakt. De coronacrisis brengt veel onzekerheid met zich mee met sterke economische gevolgen in de cultuursector. Wij verwachten dat dit invloed zal hebben op de inbaarheid van de leningen. Uit voorzichtigheid is in overleg met de raad van toezicht besloten om de voorziening voor oninbaarheid te verhogen naar 25% van het openstaande leenbedrag. In 2021 zal extra aandacht zijn voor het beheer van de leningen.

De kosten voor de voorzieningen worden gedekt uit de desbetreffende bestemmings- of leningfondsen. De mutatie in de voorzieningen van de Cultuurleningen 2.0 worden door het ministerie van OCW en de regionale partners gezamenlijk gedragen (verdeling 50%/50%).

Kortlopende vorderingen

Debiteuren		
	31-12-20	31-12-19
Debiteuren	0	1.500
Totaal debiteuren	0	1.500

Overige vorderingen		
	31-12-20	31-12-19
Ontwikkeling financieringsfaciliteiten	50.000	50.000
Totaal overige vorderingen	50.000	50.000

Ontwikkeling Financieringsfaciliteiten betreft het nog te ontvangen bedrag van Cultuur+Ondernemen uit hoofde van de bestemmingsreserve Ontwikkeling financieringsfaciliteiten. Cultuur+Ondernemen heeft besloten om de bestemde middelen gefaseerd aan het Fonds beschikbaar te stellen, in lijn met de verwachte uitgaven. Dit bedrag zal in 2021 worden verrekend.

Overlopende activa

	31-12-20	31-12-19
Nog te ontvangen bedragen	8.023	76.117
Nog te ontvangen rente	0	0
Totaal overlopende activa	8.023	76.117

Nog te ontvangen bedragen betreft een vordering op Cultuur+Ondernemen inzake doorbelaste kosten voor werkzaamheden met betrekking tot de Cultuurlening Plus.

Liquide middelen

	31-12-20	31-12-19
Triodos Bank	503.302	503.302
ING Rekening courant	354.047	422.297
ING Zakelijke spaarrekening	0	317.278
Totaal liquide middelen	857.439	1.242.877

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar met uitzondering van de liquide middelen bij de Triodos Bank. Deze liquide middelen worden aangehouden ter dekking van de garantstellingen. Voor verdere toelichting zie garantstellingen onder het eigen vermogen.

De liquide middelen bij de Triodos Bank betreffen de dekking voor de samenwerkingsovereenkomst tussen Fonds Cultuur+Financiering en de Triodos Bank met betrekking tot garantstellingen. Deze samenwerking is na overdracht van de beleggingsportefeuille blijven bestaan (zie ook de toelichting op de garantstellingen en liquide middelen).

Eigen vermogen

De mutaties in het eigen vermogen kunnen als volgt worden weergegeven.

Algemene reserve				
	Stand per 01-01-20	Onttrekking 2020	Dotatie 2020	Stand per 31-12-20
Algemene reserve	381.529	0	75.748	457.277
Totaal algemene reserve	381.529	0	75.748	457.277

Het positieve resultaat na resultaatbestemming ad € 75.748 wordt toegevoegd aan de algemene reserve.

Bestemmingsreserves				
	Stand per 01-01-20	Onttrekking 2020	Dotatie 2020	Stand per 31-12-20
Garantstellingen	1.924.252	-1.558	1.133	1.923.827
Leningfonds microkredieten	266.061	-6.577	0	259.484
Ontwikkeling financieringsfaciliteiten	13.572	-10.000	0	3.572
Totaal bestemmingsreserves	2.203.885	-18.135	1.133	2.186.882

Garantstellingen

Per 2015 is een bestemmingsreserve ingericht voor de garantstellingen op bancaire financieringen die het Fonds heeft afgegeven aan Triodos Bank of Triodos Cultuurfonds. De Stichting Fonds Cultuur+Financiering staat bij de Triodos Bank en/of bij Triodos Cultuurfonds in specifieke gevallen borg voor kunstenaars en culturele instellingen die daar cultuurleningen hebben afgesloten. Per 1 juli 2018 is het Triodos Cultuurfonds opgeheven, zodat alleen nog garantstellingen afgegeven kunnen worden op leningen van Triodos Bank. De nieuwe afspraken zijn vastgelegd in een samenwerkingsovereenkomst, die in 2018 is geactualiseerd. Voor de borgstellingen heeft het Fonds Cultuur+Financiering liquiditeiten ondergebracht bij Triodos Bank Private Banking. Het vermogen dat maximaal aanspreekbaar is voor garantstellingen van cultuurleningen is in de nieuwe samenwerkingsovereenkomst naar beneden gebracht tot een bedrag van € 450.000.

Voorgaande jaren was dit een bedrag van € 2.000.000. Hiervoor dienen de liquiditeiten minimaal € 500.000 te bedragen. Doordat Triodos Bank N.V. een multiplier van zes hanteert is bij een garantstellingsvermogen van maximaal € 450.000 een potentieel bedrag aan cultuurleningen beschikbaar van maximaal € 2,7 miljoen. Het huidige uitstaande bedrag is hoger omdat de borgstellingen uit het verleden niet zijn opgezegd. Door het vervallen van borgstellingen zal het uitstaande bedrag de komende jaren dalen.

In 2020 zijn geen nieuwe borgstellingen verstrekt. Elk kwartaal ontvangt het Fonds een gedetailleerd overzicht van de uitstaande borgstellingen van de Triodos Bank. Het overzicht tot en met 31 december 2020 laat zien dat de totale netto borgwaarde op die datum € 1.155.606 bedraagt ten behoeve van 27 debiteuren.

De onttrekkingen in 2020 hebben betrekking op de kosten van bemiddeling van nieuwe aanvragen en het beheer en bijzonder beheer van de lopende garantstellingen. De dotatie heeft betrekking op vrijval van de voorziening in verband met ontvangen bedragen.

Leningfonds microkredieten

Het Leningfonds microkredieten biedt de funding en zekerheid voor de microkredieten die het Fonds voor eigen rekening en risico verstrekt aan kunstenaars, culturele instellingen en creatief ondernemers. Bij de overdracht van de toenmalige leenportefeuille in 2012 (destijds genaamd ‘Cultuurleningen klein’) heeft Cultuur+Ondernemen dit bestemmingsfonds bij het Fonds ingericht.

Het Leningfonds microkredieten kan worden aangesproken om de risico’s op rente en aflossingen van microkredieten te kunnen dragen, de zorg voor de administratieve afhandeling van de overgenomen leningportefeuille op zich te kunnen nemen en dekking van de bemiddeling en het beheer van nieuw verstrekte microkredieten. In 2015 heeft de raad van toezicht ingestemd met het besluit om het Leningsfonds microkredieten af te toppen op € 350.000. De onttrekking in 2020 betreft de dekking van bemiddeling (en bijzonder beheer) van de microkredieten en de mutatie in de voorziening dubieuze vorderingen.

Ontwikkeling financieringsfaciliteiten

Met de intrekking van de Wet Werk en Inkomen Kunstenaars (WWIK) in 2012, is ook de mogelijkheid voor met name gemeenten komen te vervallen om vanuit het flankerend beleid kunstenaars en creatieven te voorzien van investeringskapitaal en kredieten. Gemeenten hebben aangegeven deze mogelijkheden gedurende een eventuele overgangsregeling, maar ook daarna, beschikbaar te willen houden. Ten tijde van het opheffen van de WWIK is hiervoor een bestemmingsreserve ingericht. De ontwikkeling van regionale cultuurleningen en de cultuurlening 2.0 is mede uit deze bestemmingsreserve gefinancierd. Ook in 2020 zijn de kosten hiervoor onttrokken uit de bestemmingsreserve.

Regionale leningen				
	Stand per 01-01-20	Onttrekking 2020	Dotatie 2020	Stand per 31-12-20
Amsterdamse Cultuurleningen	237.576	-237.576	0	0
Brabantse Cultuurleningen	174.959	-174.959	0	0
Utrechtse Cultuurleningen	477.157	-22.967	1.638	455.828
Totaal regionale leningen	889.692	-435.502	1.638	455.828

Leningfonds Amsterdamse Cultuurlening

In 2013 is het Fonds Cultuur+Financiering samen met Cultuur+Ondernemen een samenwerking aangegaan met het Amsterdams Fonds voor de Kunsten (AFK), gericht op het verstrekken van laagrentende kredieten aan kunstenaars en creatieven in Amsterdam. Voor deze regeling heeft het AFK maximaal € 400.000 ter beschikking gesteld. De onttrekking heeft betrekking op de kosten voor de bemiddeling van nieuwe Amsterdamse cultuurleningen, en het beheer en bijzonder beheer van de lopende leningen. De dotatie betreft renteopbrengsten. Met ingang van 1 oktober 2020 heeft het AFK de samenwerking vernieuwd en hebben zij zich aangesloten bij de regeling van Cultuurlening 2.0. Het resterende saldo op 30 september 2020 ad € 205.871 is daarom overgedragen aan Cultuur+Ondernemen Het verloop van het Leningfonds Amsterdamse Cultuurlening in het verslagjaar is gespecificeerd in bijlage 1.

Leningfonds Brabantse Cultuurlening

In 2014 is het Fonds Cultuur+Financiering samen met Cultuur+Ondernemen een samenwerking aangegaan met het Brabants Kenniscentrum Kunst en Cultuur (BKKC), gericht op het verstrekken van laagrentende kredieten aan kunstenaars en creatieven in Noord-Brabant. Voor deze regeling heeft BKKC maximaal € 100.000 ter beschikking gesteld. In 2018 is het BKKC samengegaan met de Kunstbalie onder de naam KunstLoc Brabant. In 2019 is de Brabantse cultuurlening aangesloten bij de Cultuurlening 2.0. Hierbij is een nieuwe tranche van € 100.000 overgemaakt naar Cultuur+Ondernemen ten behoeve van het uitgeven van Cultuurleningen 2.0 in Brabant. Per 1 januari 2020 is tevens het resterende bedrag van € 174.959 overgedragen aan Cultuur+Ondernemen.

Leningfonds Utrechtse Cultuurlening

In 2014 is het Fonds Cultuur+Financiering samen met Cultuur+Ondernemen een samenwerking aangegaan met de gemeente Utrecht, de provincie Utrecht en het KF Hein fonds, gericht op het verstrekken van laagrentende kredieten aan kunstenaars en creatieven in de provincie Utrecht. Voor deze regeling hebben partijen maximaal € 500.000 ter beschikking gesteld. Het verloop van het Leningfonds Utrechtse Cultuurlening in het verslagjaar is toegelicht in bijlage 2.

Leningfonds Talentleningen

	Stand per 01-01-20	Onttrekking 2020	Dotatie 2020	Stand per 31-12-20
Leningfonds Talentleningen	2.172.278	-505.964	2.324.550	3.990.864
Totaal leningfonds Talentleningen	2.172.278	-505.964	2.324.550	3.990.864

In 2014 heeft het ministerie van OCW een subsidieaanvraag van Cultuur+Ondernemen gehonoreerd voor de ontwikkeling van een landelijke dekkende leningfaciliteit voor kunstenaars, culturele instellingen en creatief ondernemers. Van de projectsubsidie aan Cultuur+Ondernemen van € 3,3 miljoen is € 3 miljoen ondergebracht bij het Fonds Cultuur+Financiering als kapitaalbijdrage voor het verstrekken van de Talentleningen gedurende 10 jaar.

Het resterende bedrag van € 300.000 heeft het ministerie aan Cultuur+Ondernemen beschikbaar gesteld voor aanloop- en uitvoeringskosten voor de eerste twee jaar. Dit bedrag is in 2015 en 2016 volledig benut. In 2020 heeft het ministerie van OCW een extra bedrag beschikbaar gesteld van € 2.300.000.

In 2020 wordt een onttrekking van € 137.312 gedaan ter voorziening van de dubieuze debiteuren. Er zijn geen afschrijvingen wegens oninbaarheid in 2020. Daarnaast vindt een onttrekking ter hoogte van € 304.327 plaats voor de beheerkosten 2020. Het overige deel heeft betrekking op de verstrekkingen van Cultuurleningen 2.0. De dotatie uit aflossingen van de cultuurleningen bedraagt € 24.550.

Leningfonds Galerieleningen

	Stand per 01-01-20	Onttrekking 2020	Dotatie 2020	Stand per 31-12-20
Leningfonds Galerieleningen	50.000	-4.437	0	45.563
Totaal leningfonds Galerieleningen	50.000	-4.437	0	45.563

In 2018 is Fonds Cultuur+Financiering een samenwerking aangegaan met De Nederlandse Galerie Associatie, gericht op het verstrekken van laagrentende kredieten aan leden van De Nederlandse Galerie Associatie. Voor het verstrekken van de Galerielening zal Fonds Cultuur+Financiering gedurende de looptijd van de samenwerking een revolverend budget beschikbaar houden en beheren van € 200.000. De Nederlandse Galerie Associatie heeft € 50.000 (een kwart van het budget) beschikbaar gesteld. Het verloop van het Leningfonds Galerielening is toegelicht in bijlage 3. In 2020 wordt een onttrekking van € 4.437 gedaan ter voorziening van de dubieuze debiteuren.

Revolverend vermogen

	31-12-20	31-12-19
Revolverend vermogen Rotterdamse Cultuurleningen 2.0	434.148	129.594
Revolverend vermogen Coronaleningen	1.115.000	0
Totaal revolverend vermogen	1.549.148	129.594

In 2019 is Fonds Cultuur+Financiering als uitvoerende partner van Cultuur+Ondernemen gestart met de uitgifte van Cultuurleningen 2.0. Daarnaast is Fonds Cultuur+Financiering met de uitgifte van coronaleningen gestart in 2020. Het revolverend vermogen betreft de uitstaande leningen exclusief de rente en de afsluitkosten. Dit vermogen kan door Fonds Cultuur+Financiering ingezet worden voor nieuwe leningen. In de overeenkomsten met de partners is opgenomen dat de resterendegelden bij beëindiging van de overeenkomst aan hen terugbetaald moeten worden.

Kortlopende schulden

Crediteuren

	31-12-20	31-12-19
Crediteuren	18.571	8.393
Totaal crediteuren	18.571	8.393

Dit betreft met name de openstaande facturen van Cultuur+Ondernemen voor de uitvoering, bemiddeling en beheer van de activiteiten van het Fonds.

Overlopende passiva

	31-12-20	31-12-19
Vooruitontvangen rente Talentleningen	38.900	51.095
Vooruitontvangen rente Cultuurleningen 2.0	10.189	9.580
Vooruitontvangen rente Coronaleningen	21.708	0
Vooruitontvangen rente Cultuurlening Plus	6.138	0
Nog te betalen accountantskosten	12.100	6.245
Beheerkosten beleggingen	3.001	2.945
Te verrekenen posten Cultuur+Ondernemen	37.121	24.574
Overige nog te betalen kosten	13.068	3.556
Totaal overlopende passiva	142.224	97.995

De nog te betalen accountantskosten betreft een reservering voor het nog niet in rekening gebrachte deel van de kosten voor controle van de jaarrekening 2020. Net als in 2019 zijn ook de beheerkosten van de beleggingen voor het 4e kwartaal opgenomen als een nog te betalen post. Daarnaast zijn er nog een aantal te verrekenen posten met Cultuur+Ondernemen met betrekking op eigen bijdrages voor begeleiding van leningnemers en te verrekenen kosten vanuit de Service Level Agreement.

Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen

Er zijn geen verdere verplichtingen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Begin 2020 is de coronacrisis uitgebroken waardoor er een onzekere situatie is ontstaan. Deze crisis duurt voor in 2021. Tot op heden heeft de crisis geen gevolgen voor Fonds Cultuur+Financiering. Verwachting is dat ook in 2021 de crisis geen gevolgen heeft voor de stichting. In samenwerking met Cultuur+Ondernemen heeft Fonds Cultuur+Financiering verschillende steunmaatregelen in overleg met het ministerie van OCW ontwikkeld. In 2020 is gestart met het uitgeven van Cultuur Opstart Leningen onder beschikking van OCW. Het opzetten van de Cultuur Vermogen Lening is in 2020 gestart, hiervoor is nog geen beschikking ontvangen van OCW, deze wordt in 2021 verwacht. Beide steunmaatregelen lopen door in 2021.

Fonds Cultuur+Financiering heeft een nauwe samenwerking met Cultuur+Ondernemen. Fonds Cultuur+Financiering is uitvoerder van de verschillende leenfaciliteiten. Door wijzigingen in de afspraken met de verschillende partners van de leenfaciliteiten is de verwevenheid van de beide stichtingen toegenomen. Daarom is er in 2020 gestart met een onderzoek of het vereenvoudigen van de juridische structuur van de stichtingen mogelijk is.

TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2020

In de onderstaande toelichting op Staat van Baten en Lasten over 2020 worden toegelicht:

- Baten
- Lasten
- Financiële baten en lasten

Vooraf

De baten en lasten worden gepresenteerd op basis van categorie dekking en type activiteit. Deze presentatie sluit aan bij de afspraken rondom de Cultuurlening 2.0. De Cultuurlening 2.0 betreft een samenwerking tussen Cultuur+Ondernemen, verschillende regionale partners en het ministerie van OCW. De doelstelling van Cultuurlening 2.0 is om een efficiënte en effectieve financieringsoplossing te bieden die voldoet aan de behoeften van de markt en die op regionaal niveau wordt uitgedragen. Het Fonds Cultuur+Financiering is de uitvoerder van de leningen.

Baten	31-12-2020	Begroting	31-12-2019
Afsluitkosten op leningen	2.600	10.400	5.200
Inkomsten uit rente op leningen	20.341	39.000	32.854
Bijdragen regio's Amsterdam en Utrecht	25.852	32.000	45.650
Bijdragen partners aan fondsmanagement	207.551	93.100	95.237
Onttrekking bestemmingsfonds garantstellingen	1.558	10.000	3.575
Onttrekking bestemmingsfonds microkredieten	6.738	15.000	10.618
Onttrekking bestemmingsfonds financieringsfaciliteiten	10.000	50.000	22.580
Onttrekking diverse leningfondsen voor voorziening oninbaar	538.955	50.000	88.863
Reservering ontwikkeling financiële faciliteiten	0	20.000	0
Totaal baten	813.595	319.500	304.577

De kosten van het uitzetten, bemiddeling bij en (bijzonder) beheer van de regionale cultuurleningen worden gedekt uit afsluitprovisies en inkomsten uit rente op leningen betaald door de leningnemers, beheer- of bemiddelingsvergoeding van de regionale partners en/of uit de respectievelijke Leningfondsen, zoals nader overeengekomen met de regionale partners.

De baten van de microkredieten en de garantstellingen komen voort uit onttrekking aan de desbetreffende bestemmingsreserves. De omvang van de onttrekking wordt bepaald door de kosten van de bemiddeling en het (bijzonder) beheer van de faciliteiten.

De baten van de Talentlening en de bijdrage van partners aan fondsmanagement betreffen de doorberekening aan Cultuur+Ondernemen voor de verrichte werkzaamheden. Cultuur+Ondernemen dekt dit vanaf 2017 uit de beschikbaarstelling van € 3.000.000 voor de Leenfaciliteit Talentontwikkeling.

De dekking van de voorziening oninbaarheid komt voort uit onttrekkingen aan de verschillende bestemmingsreserves per leningsoort of regionale partner. De omvang wordt bepaald door de mutatie van de voorziening voor oninbaarheid van de verschillende leningsoorten.

Lasten

Kosten leningen	31-12-2020	Begroting	31-12-2019
Bemiddeling en beoordeling leningen	14.100	38.500	73.747
Administratie leningen	31.944	25.000	31.944
Bijzonder beheer leningen	5.632	12.000	5.548
Voorziening oninbaar	538.956	50.000	88.867
Totaal kosten leningen	590.633	125.500	200.106

Voor bemiddeling en beoordeling van nieuwe leningen heeft Cultuur+Ondernemen € 14.100, bij Fonds Cultuur+Financiering in rekening gebracht.

De kosten zijn berekend conform de afspraken in de Service Level Agreement. Vorig jaar zijn er ook kosten door het bestuur gemaakt voor de bemiddeling en beoordeling van leningen. In 2020 zijn er weinig leningen afgesloten en zijn de kosten van het bestuur volledig verantwoord onder de beheervergoeding management. Het bestuur is veel bezig geweest met het opzetten van de coronaleningen en andere algemene zaken in verband met de coronacrisis.

De administratie en het bijzonder beheer van de leningen worden door Cultuur+Ondernemen uitgevoerd en in rekening gebracht conform de afspraken in de Service Level Agreement.

De kosten voor de voorziening oninbaar betreffen de mutaties van de voorzieningen aflossingen, zie ook toelichting Voorziening aflossingen op pagina 42. De mutaties in 2020 gaan vooral om de aanvullende voorziening in verband met de coronacrisis.

Algemene administratie

	31-12-20	Begroting	31-12-19
Vergoeding administratie Cultuur+Ondernemen	42.786	30.000	28.780
Totaal algemene administratie	42.786	30.000	28.780

Deze kosten zijn voor het uitvoeren van de administratie en het generieke (niet aan leningen toe te schrijven) beheer van het Fonds Cultuur+Financiering in 2020 door Cultuur+Ondernemen in rekening gebracht.

Directievoering

	31-12-20	Begroting	31-12-19
Beheervergoeding management	127.316	30.000	24.201
Totaal directievoering	127.316	30.000	24.201

De kosten Directievoering betreft de kosten voor directievoering over het Fonds Cultuur+Financiering die niet aan specifieke leningenproducten zijn toe te schrijven.

Het bestuur heeft zich in 2020 voornamelijk bezig gehouden met algemene zaken en het opzetten van de nieuwe coronaleningen. Hierdoor zijn de kosten hoger dan begroot en zie je een verschuiving met de kosten voor bemiddeling en beoordeling van de leningen.

Ontwikkeling fondsen

	31-12-20	Begroting	31-12-19
Ontwikkeling financieringsfaciliteiten	0	20.000	22.580
Totaal ontwikkeling fondsen	0	20.000	22.580

De kosten ontwikkeling fondsen betreffen de kosten van het bestuur en van Cultuur+Ondernemen voor de ontwikkeling van nieuwe financieringsfaciliteiten en onderzoek naar aansluiting van nieuwe partners. In 2020 zijn er nieuwe coronaleningen opgezet, er zijn met het ministerie van OCW afspraken gemaakt met betrekking tot de kosten van het opzetten van deze leningen. Daarom zijn er geen kosten ten laste van Fonds Cultuur+Financiering gekomen.

Communicatie & Marketing

	31-12-20	Begroting	31-12-19
Communicatie en marketing	10.622	10.000	6.394
Totaal communicatie & marketing	10.622	10.000	6.394

Deze kosten bestaan uit marketing- en communicatieactiviteiten van het Fonds, zoals het ontwikkelen van een brochure, advertenties en een presentatiesjabloon.

Accountantskosten en juridisch advies

	31-12-20	Begroting	31-12-19
Accountantskosten	23.636		15.574
Juridische kosten	16.612		0
Overige advieskosten	0		3.555
Totaal accountantskosten en juridisch advies	40.248	15.000	19.129

De accountantskosten betreffen deels een reservering voor de afrondende accountantscontrole over het jaar 2020 en nagekomen kosten voor de jaarrekening 2019. De overige advieskosten bestonden in 2019 uit kosten voor een raamovereenkomst tussen Cultuur+Ondernemen en Fonds Cultuur+Financiering en voor het opzetten van de coronaleningovereenkomsten.

Algemene lasten

	31-12-20	Begroting	31-12-19
Bankkosten	1.081		777
Overige algemene kosten	909		2.610
Totaal algemene lasten	1.990	10.000	3.387

De overige algemene kosten betreffen voornamelijk kosten voor de opmaak van het jaarverslag en de aansprakelijkheidsverzekering voor het bestuur.

Personeel

Krachtens artikel 4 lid 7 van de statuten heeft het Fonds Cultuur+Financiering geen medewerkers in dienst. De directeur-bestuurder wordt op basis van een contract voor bepaalde tijd extern ingehuurd voor 958 uur op jaarbasis. Hoewel het Fonds Cultuur+Financiering niet valt onder de Wet Normering Topinkomens (WNT), heeft de raad van toezicht toch aansluiting gezocht bij de WNT OCW-sectoren (met name inzake de cultuurfondsen) voor het vaststellen van de bezoldiging van de directeurbestuurder. De jaarlijkse vergoeding in 2020 bedroeg € 127.316 inclusief btw.

Financiële baten en lasten**Algemene rentebaten en lasten**

	31-12-20	Begroting	31-12-19
Bankrente	-48	2.000	53
Totaal algemene rentebaten en lasten	-48	2.000	53

In 2020 is er een negatieve rente over het saldo liquide middelen.

Baten en lasten uit beleggingen

	31-12-20	Begroting	31-12-19
Ongerealiseerd koersresultaat	131.465		110.283
Gerealiseerd koersresultaat	-71.151		102.624
Baten uit beleggingen	30.103		27.536
Kosten en belastingen effecten	-14.619		-17.689
Totaal baten en lasten uit beleggingen	75.797	24.500	222.754

Het ongerealiseerde koersresultaat betreft een waardeinstijging van de nog niet verkochte effecten. Bij de verkoop van de effecten is een negatief koersresultaat behaald. Dit resultaat is opgenomen onder het gerealiseerde koersresultaat.

De beleggingsportefeuille heeft over geheel 2020 een positief resultaat opgeleverd van 4,1%. Het brutoresultaat op de beleggingsportefeuille in 2020 bedroeg positief € 90.416. Dit is lager dan vorig jaar omdat de coronacrisis invloed heeft gehad op de waardering van de effecten gedurende 2020.

Kosten en belastingen vermogensbeheer houden verband met het beheer van de beleggingsportefeuille bij Insinger Gilissen 2020. Het betreft de dienstverlening, het administreren van de beleggingsportefeuille, alle beleggingsinformatie, de transactiekosten voor aan- en verkooporders en afdracht van eventuele belasting over transactiewaarden.



CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Raad van Toezicht van
Stichting Fonds Cultuurfianciering
Kerkstraat 204
1017 GV AMSTERDAM

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van Stichting Fonds Cultuurfianciering te Amsterdam gecontroleerd. Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening van Stichting Fonds Cultuurfianciering in alle van materieel belang zijnde aspecten opgesteld in overeenstemming met de door de entiteit gekozen en beschreven grondslagen, zoals uiteengezet in punt 4.4 in de toelichting van de jaarrekening.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2020;
2. de staat van baten en lasten over 2020;
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel met beperking

In verband met de coronacrisis heeft het bestuur een extra voorziening voor oninbaarheid van leningen gevormd. Deze voorziening is niet per individuele vordering bepaald, maar op totaalniveau. Daardoor hebben wij geen voldoende en geschikte controle-informatie kunnen verkrijgen over de nauwkeurigheid en volledigheid van de voorziening voor oninbare leningen per 31 december 2020. Als gevolg daarvan hebben wij niet kunnen vaststellen of er eventueel correcties noodzakelijk waren met betrekking tot de voorziening.

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

mth accountants & adviseurs b.v.

Duit 14
8305 BB Emmeloord

+31 (0)527 613 841
emmeloord@mth.nl

KvK 39095983
NL 8170 27 993 B01

/relaties bouwen
/waarde creëren



Wij zijn onafhankelijk van Stichting Fonds Cultuurfianciering zoals vereist in 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).

Benadrukking van de basis voor financiële verslaggeving en beperking in gebruik en verspreidingskring

Wij vestigen de aandacht op punt 4.4 in de toelichting van de jaarrekening 2020 van Stichting Fonds Cultuurfianciering waarin de basis voor financiële verslaggeving uiteen is gezet. Het financieel jaarverslag is opgesteld voor Stichting Cultuur en Ondernemen en de Regionale partners met als doel Stichting Fonds Cultuurfianciering in staat te stellen te voldoen aan de verplichtingen zoals beschreven in de samenwerkingsovereenkomsten. Hierdoor is de jaarrekening 2020 mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden. Onze controleverklaring is derhalve uitsluitend bestemd voor Stichting Fonds Cultuurfianciering, Stichting Cultuur en Ondernemen en de Fondsverstrekkers en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen. 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:

- het bestuursverslag;
- 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;

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 van de eigen grondslagen die de onderneming hanteert 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 het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met hun eigen grondslagen voor financiële verantwoording.



C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening in overeenstemming met de door de entiteit gekozen en beschreven grondslagen, zoals uiteengezet in punt 4.4 in de toelichting van de jaarrekening. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opstellen 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 onderneming 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 stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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 stichting;
- 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 onderneming haar bedrijfsactiviteiten 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 onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van toezicht en het bestuur 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.

Hoofddorp, 24 maart 2021
mth accountants en adviseurs b.v.

Was getekend

H. Pot RA

BIJLAGEN

1. Budget en saldioverzicht Amsterdamse Cultuurlening

	2020				2019		
Budget Amsterdamse Cultuurlening per 1 jan		237.577				264.007	
bij Toevoegingen aan bestemmingsfonds	-				0		
af Beheerlasten	-18.000				-24.000		
bij Rente-opbrengsten nieuwe leningen	989				5.126		
af/bij Dotatie voorziening dubieuze vorderingen	-38.241				-7.556		
Af Overdracht aan Cultuur+Ondernemen ivm Cultuurlening 2.0							
		-55.252			-26.430		
Budget per 31 december			182.325*			237.577	
Saldi Amsterdamse Cultuurlening per 31 dec							
Uitstaande vorderingen (excl deel voorzien)	99.923				128.996		
Deel voorziene dubieuze debiteuren	33.617				18.922		
Afschrijving oninbare vorderingen	927				1.494		
Saldo Vorderingen per 31 december			134.467			149.412	
Saldo Liquide middelen per 31 december			47.858*			88.165	
Verloop Saldo Vorderingen Amsterdamse Cultuurlening							
Saldo Vorderingen per 1 januari			149.412				
af Aflossingen en rente	-43.056						
af Definitief oninbaar	-927						
bij Verstrekte leningen	29.038						
			-14.945				
Saldo Vorderingen per 31 dec			134.467				

Dit bedrag staat niet meer op de balans bij Fonds Cultuur+Financiering. Het AFK heeft zich aangesloten bij de regeling Cultuurlening 2.0. Het budget ad € 182.325 en saldo van liquide middelen ad € 47.858 is door Fonds Cultuur+Financiering overgedragen aan Cultuur+Ondernemen.

2. Budget en saldioverzicht Utrechtse Cultuurlening

	2020				2019		
Budget Utrechtse Cultuurlening per 1 jan		477.157				482.970	
bij Toevoegingen aan beschikbaarstelling	-				-		
af Beheerlasten	-5.000				-6.000		
af Kosten adviesgesprekken	-2.850				-1.550		
bij Rente-opbrengsten op leningen	1.638				876		
af/bij Dotatie voorziening dubieuze vorderingen	-15.117				861		
		-21.329			-5.813		
Budget per 31 december			455.828			477.157	
Saldi Utrechtse Cultuurlening per 31 dec							
Uitstaande vorderingen (excl deel voorzien)	53.159				59.277		
Deel voorziene dubieuze debiteuren	17.720				2.603		
Afschrijving oninbare vorderingen	-				-		
Saldo Vorderingen per 31 december			70.879			61.880	
Saldo Liquide middelen per 31 december			384.949			415.277	
Verloop Saldo Vorderingen Utrechtse Cultuurlening							
Saldo Vorderingen per 1 januari			61.880				
af Aflossingen en rente	-28.407						
af Definitief oninbaar	-						
bij Verstrekte leningen	37.406						
			8.999				
Saldo Vorderingen per 31 dec			70.879				

3. Budget en saldioverzicht Galerielening

	2020				2019		
Budget Galerielening per 1 jan		50.000				50.000	
bij Toevoegingen aan beschikbaarstelling	-				0		
af Beheerlasten	-				-		
bij Rente-opbrengsten op leningen	-				-		
af/bij Dotatie voorziening dubieuze vorderingen	-4.437				-		
		-4.437				0	
Budget per 31 december			45.563				50.000
Saldi Galerielening per 31 dec							
Uitstaande vorderingen (excl deel voorzien)	17.748				20.550		
Deel voorziene dubieuze debiteuren	-				-		
Afschrijving oninbare vorderingen	-				-		
Saldo Vorderingen per 31 december			17.748				20.550
Saldo Liquide middelen per 31 december			27.815				29.450
Verloop Saldo Vorderingen Galerielening							
Saldo Vorderingen per 1 januari			20.550				
af Aflossingen en rente	-2.802						
af Definitief oninbaar	-						
bij Verstrekte leningen	-						
			-2.802				
Saldo Vorderingen per 31 dec			17.748				

FONDS
CULTUUR+FINANCIERING

is een initiatief van

CULTUUR+ONDERNEMEN