

FONDS
CULTUUR+FINANCIERING

JAARVERSLAG 2019

Externe verantwoording 2019
Amsterdam, maart 2020

COLOFON

Coördinatie en samenstelling:

Fonds Cultuur+Financiering

Ontwerp en opmaak:

Studio Anne van Geffen

Beeld:

Pagina 17 Jakop Ahlbom Company

Pagina 20 Studio RO Smit

Pagina 23 Stichting Worm

www.fondscultuurfinanciering.nl

INHOUD

Voorwoord	4
Verslag van de raad van toezicht	5
Bestuursverslag	9
Jaarrekening	24
Overige gegevens	54
Bijlagen	58

VOORWOORD

Fonds Cultuur+Financiering helpt creatieven, kunstenaars en organisaties in de professionele culturele en creatieve sector om hun dromen en ambities te verwezenlijken. Het Fonds verstrekt financieringen op maat tegen lage rentes voor investeringen in de beroepspraktijk en zakelijke bedrijfsvoering. 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.

Met dit extern jaarverslag 2019 laten wij zien welke prioriteiten wij stellen, welke activiteiten wij in 2019 hebben uitgevoerd en tot welke (financiële) resultaten dat heeft geleid. Onderdeel daarvan is de beknopte jaarrekening met de balans en de resultatenrekening over 2019. Onze rapportage is gecontroleerd door Mth accountants & adviseurs te Hoofddorp. De bevindingen treft u aan in de onafhankelijke controleverklaring onder paragraaf 5. Praktijkvoorbeelden van projecten, initiatieven en organisaties die wij in 2019 op weg hebben geholpen met hun financiering zijn te vinden op onze website, op pagina <http://jaaroverzicht.fondscultuurfinanciering.nl/>.

Op het moment van schrijven hebben we te maken met een nieuwe werkelijkheid. Sinds maart van dit jaar liggen in Nederland grote delen van het maatschappelijke verkeer en de bedrijvigheid stil vanwege de uitbraak van het coronavirus. De maatregelen die de regering tegen de uitbraak van het coronavirus neemt en zal nemen, hebben een grote impact op vele sectoren. De cultuursector is en zal hard worden geraakt. Samen met Cultuur+Ondernemen zal het Fonds Cultuur+Financiering haar dienstverlening en instrumentarium inzetten om de ondernemers in de cultuursector waar mogelijk te helpen. Dit doen wij in nauw overleg met het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap, onze regionale partners en partijen in de sector.

Pieter Siebinga
Interim Directeur-bestuurder
Fonds Cultuur+Financiering

VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

Per 1 januari 2019 is de nieuwe Governance Code Cultuur ingegaan. Deze herziene code is door Cultuur+Ondernemen opgesteld. Ook (de raad van toezicht van) het Fonds Cultuur+Financiering werkt volgens deze Code. In dit verslag staat hoe we daar het afgelopen jaar invulling aan gaven en wat er nog meer gebeurd is in 2019.

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

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

De lange termijn

In het laatste kwartaal van 2019 zijn we gestart met het herformuleren van onze langetermijnstrategie. Dit onderwerp is op elke vergadering besproken en daarnaast zijn er gesprekken gevoerd met belangrijke stakeholders van het fonds, in het bijzonder met het bestuur en raad van toezicht van Cultuur+Ondernemen en andere partners (met name in de regio's waar het fonds actief is). Dit loopt door in 2020.

Nabijheid en distantie

De raad is adviseur en sparringpartner van de bestuurder, maar houdt ook voldoende afstand om onafhankelijk toezicht te kunnen houden. We bevragen en beoordelen de voorstellen van de bestuurder, het is vervolgens aan de bestuurder met onze inbreng de (beleids)voorstellen zo sterk mogelijk te maken. De raad heeft positief geadviseerd op de overstap naar een andere vermogensbeheerder, omdat de beleggingsresultaten al jaren tegenvielen. Daarnaast waren de kosten voor het beheer van het vermogen relatief hoog. Over 2019 is sprake van een beduidend beter resultaat op de beleggingen.

Het Fonds Cultuur+Financiering heeft een overzichtelijk aantal stakeholders. De bestuurder is verantwoordelijk voor het stakeholdermanagement en de raad ondersteunt hem daarbij. In 2019 heeft de raad gereflecteerd op het advies 'Financiering van Cultuur' van de Raad voor Cultuur. De voorzitter en de bestuurder hebben samen hierover diverse gesprekken gevoerd met het ministerie van OCW en de Raad voor Cultuur.

Opdrachtgever

Bij het Fonds Cultuur+Financiering is de bestuurder niet in loondienst, maar zelfstandig ondernemer. De raad van toezicht is zijn opdrachtgever. In september heeft de raad van toezicht een evaluatiegesprek gevoerd met de bestuurder. Daarnaast hebben het afgelopen jaar drie overleggen plaatsgevonden met de bestuurder buiten de raadsvergadering om. In januari 2020 is de directeur-bestuurder wegens ziekte tijdelijk teruggetreden. Ter vervanging is een interim-directeur bestuurder benoemd.

Zelfevaluatie

In december 2018 heeft de raad van toezicht (met externe begeleiding) een zelfevaluatie gehouden. Dat heeft geresulteerd in een actieplan. Een van de actiepunten was om een gezamenlijke vergadering te beleggen met de raad van toezicht van Cultuur+Ondernemen. Deze vergadering in oktober 2019 was zeer vruchtbaar voor alle partijen. Daarnaast hebben we de verantwoordelijkheden van de bestuurder nader omschreven.

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.

Transparantie en integriteit

In veel gevallen is het goed voor toezichthouders om ook op andere plekken in de maatschappij actief te zijn. Daarbij moeten we wel alert zijn op mogelijke belangenverstrengeling. Binnen de raad van toezicht van het Fonds Cultuur+Financiering bespreken we integriteitskwesties met elkaar. Zo meldde de

directeur-bestuurder dat hij gevraagd was door de Raad voor Cultuur als adviseur bij het onderzoek Financiering van cultuur. Dat is besproken met de raad van toezicht en er werden geen bezwaren gezien. Uiteraard melden we alle nevenfuncties, zie bijlage 1.

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, heldere governance

Wij hebben afspraken met de bestuurder over wie wat doet, wie waarover gaat en hoe we elkaar informeren. Dat is goed vastgelegd in de statuten, in de praktijk werkt het ook goed. Het Fonds Cultuur+Financiering heeft geen eigen uitvoeringsapparaat. Op enkele punten hebben we in aanvulling op de statuten afspraken gemaakt en vastgelegd over verantwoordelijkheden van de bestuurder. Met name omtrent de rol van de bestuurder als fondsmanager. Dit was nodig omdat deze volledig onafhankelijk de besluiten neemt over het al dan niet verstrekken van financieringen (leningen of garanties) door het fonds. Deze afspraken zullen in 2020 omgezet worden in een reglement.

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 2019 niet gewijzigd. Het lidmaatschap van Tineke Kothe en Caroline Oosterbaan is verlengd voor een tweede termijn. Formeel liep het voorzitterschap van Jo Houben af, door zijn aftreden als directeur-bestuurder van Cultuur+Ondernemen. Op verzoek van het bestuur van Cultuur+Ondernemen blijft Jo Houben voorzitter tot eind 2020. Wel is er een vacature. In 2019 hebben we een nieuw profiel opgesteld voor het nieuwe lid van de raad van toezicht. Uiteraard zijn alle leden van de raad van toezicht deskundig en berekend op hun rol als toezichthouder.

Over de honorering van de raad van toezicht zijn we transparant: hun werk was in 2019 onbezoldigd.

Vergaderingen van de raad van toezicht in 2019

In 2019 heeft de raad van toezicht drie keer vergaderd. De geplande vergadering van december is verplaatst naar januari 2020. Belangrijke onderwerpen waren:

- In de vergadering van maart is in aanwezigheid van de accountant en interim controller het jaarverslag 2018 vastgesteld; tevens is de begroting 2019 vastgesteld.
- In juli is de begroting van 2019 herzien. De raad van toezicht heeft deze herziening goedgekeurd. De aanpassing was nodig vanwege de implementatie van een nieuwe leenconstructie (Cultuurlening 2.0).
- Op elke vergadering bespreken we de belangrijke activiteiten en ontwikkelingen, de financiële voortgang en de verstrekte leningen en garanties van het afgelopen kwartaal en verwachting voor het komende kwartaal.
- In 2019 hebben we diverse keren over de langetermijnstrategie gesproken.

Daarnaast is er een bijeenkomst geweest van de raden van toezicht van Cultuur+Ondernemen en het Fonds Cultuur+Financiering. Hierin is onder andere gesproken over de langetermijnstrategie van beide organisaties.

Jo Houben (voorzitter)

Lucas Hendricks

Caroline Oosterbaan

Tineke Kothe

BESTUURSVERSLAG

Investeringsruimte voor de cultuursector

Fonds Cultuur+Financiering investeert al jaren op rij in de ontwikkeling van cultuurleningen en garantstellingen, om de kunst- en cultuursector meer investeringsruimte te bieden. In 2019 is het aantal aanvragen voor cultuurleningen wederom gestegen van 74 naar 87 aanvragen. Het bedrag van nieuw toegekende cultuurleningen is licht toegenomen, tot een bedrag van ruim € 1.034.985. Sinds de introductie van de regionale cultuurleningen in 2013 heeft Fonds Cultuur+Financiering inmiddels in totaal voor € 4,5 miljoen cultuurleningen uitgezet bij 345 projecten en initiatieven. Daarnaast heeft Fonds Cultuur+Financiering ultimo 2019 29 garanties uitstaan voor een bedrag van € 1,2 mln.

Binnen de Talentleningen was sprake van een lichte daling van 35 toekenningen in 2018 naar 32 in 2019. De Talentleningen zijn in 2019 verrijkt met de Cultuurlening 2.0. Dit betreft een samenwerking en cofinancieringsmodel met regionale partners en het leenfonds Talentleningen. Later in de tekst volgt verdere toelichting hierop. Wanneer de verstrekkingen van de Cultuurleningen 2.0 meegenomen worden in het aantal toekenningen, komt het totaal op 43. De hoofdsom van de toekenningen van Talentleningen daalde van € 770.447 naar € 641.953. Inclusief de Cultuurleningen 2.0 komt het totaal verstrekkingen echter op € 723.503.

Wat opvalt is het verschil tussen het aantal aanvragen en de toekenningen. Bij de Talentleningen vertaalt ca. 71% van de aanvragen zich in een toekenning en bij de Cultuurleningen is dat 73%. Door een goede begeleiding van de aanvragers met een gelijktijdige beoordeling van de risico's resteren toekenningen die op een verantwoorde wijze kunnen plaatsvinden. Net als in voorgaande jaren is in 2019 de default op de cultuurleningen laag gebleven, binnen de norm van 5%.

Het revolverende karakter van het Fonds betekent dat het uitgeleende geld terugkomt in het fonds, voor nieuwe investeringen in de kunst- en cultuursector. Voorts zijn nieuwe samenwerkingen gestart met een aantal regionale overheden.

Deze ontwikkelingen zijn in lijn met de doelstellingen van het strategisch plan Fonds Cultuur+Financiering. In de komende jaren wil Fonds Cultuur+Financiering zijn financieringsactiviteiten opschalen zodat de investeringsruimte voor de sector verder toeneemt.

Missie en strategie

Het Fonds Cultuur+Financiering is in zijn huidige vorm in 2015 van start gegaan als rechtsoptvolger van het toenmalige Borgstellingsfonds voor de Kunsten, Cultuur en Creatieve sector. De doelstelling van Fonds Cultuur+Financiering is om, in lijn met de doelstellingen van oprichter Cultuur+Ondernemen, financieringsfaciliteiten te verstrekken en te ontwikkelen voor kunstenaars, creatieven en culturele organisaties. Bij de herinrichting van Fonds Cultuur+Financiering in 2015 is dit in de statuten vastgelegd. Eveneens in dat jaar is de missie als volgt verwoord.

De missie is in een strategisch meerjarenplan uitgewerkt, met de ambitie om 'een positie te verwerven van pionier, frontrunner en nicheplayer op het gebied van financiering in de culturele sector en in de ontwikkeling van nieuwe financiële faciliteiten.' De ambitie op lange termijn is om deze positie door te ontwikkelen 'tot een toonaangevend financier in de sector, voor geheel Nederland.'

Missie

Het Fonds Cultuur+Financiering wil de culturele en creatieve sector een steun in de rug geven, door de toegang tot kapitaal en financiering te vergroten:

- door de brug te slaan naar financiële markten en privaat kapitaal;
- door zelf financieringen te verschaffen waar de markt dat (nog) niet doet;
- door nieuwe financieringsinstrumenten te helpen ontwikkelen;
- door kunstenaars en ondernemers in de culturele en creatieve sector van financiering te voorzien, in een fase waarin zij daar (nog) niet toe in staat zijn op de financiële markten.

Dit in nauwe samenwerking en onlosmakelijk verbonden met (de activiteiten van) founding father Cultuur+Ondernemen, die zich richt op de ontwikkeling van vaardigheden en competenties op het brede vlak van ondernemerschap en governance.

Beleidsmatig en operationeel zijn de activiteiten van Fonds Cultuur+Financiering ondersteunend aan het beleid en de activiteiten van oprichter Cultuur+Ondernemen. Het Werkprogramma 2019-2020 van Cultuur+Ondernemen biedt daarvoor het kader. Dat betreft met name de pijler 'Een sector mét geld', waarvan de doelstelling is:

- De sector kent de financieringsmogelijkheden die beschikbaar zijn.
- De sector heeft kennis, vaardigheden en middelen om andere financiering naar zich toe te trekken.
- De sector beschikt over een omgeving waar men kan leren door te doen.

De pijler 'Een sector mét geld' van Cultuur+Ondernemen bestaat uit zes bouwstenen: het programma rondom de Culturele Financieringswijzer, de verkenning van financieringsmodellen 2.0, de proeftuin nieuwe financieel instrumentarium', de Cultuurlening 2.0, advies voor toegang tot geld en de financiële faciliteiten en regelingen. In deze verschillende onderdelen komt de rol- en functiescheiding tussen Cultuur+Ondernemen en Fonds Cultuur+Financiering goed tot uitdrukking.

- Cultuur+Ondernemen is het kenniscentrum voor ondernemerschap in de cultuur en legt zich toe op verkenning van nieuwe financieringsmodellen en -instrumentarium, kennisontwikkeling, -deling en -toepassing, capacity building, advisering en training, vanuit een brede invalshoek.
- Fonds Cultuur+Financiering is het financieringsfonds dat op basis van die kennis financiële faciliteiten ontwikkelt, in praktijk brengt en beheert, met centraal daarin het verstrekken van cultuurleningen (beoordelen, toekennen, beheren en incasseren) en van garantstellingen.

Financieringsproductie

Tabel 1 toont de resultaten in de financieringsproductie over geheel 2019. De doelstelling voor 2019 was een verdere groei van de leningproductie naar 66 nieuwe leningen voor een bedrag van € 1.092.500. Om dit te bereiken werd uitgegaan van 98 aanvragen voor een totaalvolume van 1.655.000. Over geheel 2019 is het aantal aanvragen uitgekomen op 87, voor een totaalbedrag van € 1.792.750. Dit is 17% meer dan het aangevraagde bedrag in 2018 voor toen 74 aanvragen. De grootste belangstelling van de aanvragers gaat uit naar de

Talentleningen, waarvoor het aantal aanvragen is gedaald van 54 naar 45, een afname van 17%. Ook het aantal toekenningen van Talentleningen is in 2019 licht afgenomen, van 35 naar 32, voor een totaal toegekend bedrag van € 641.953 ten opzichte van € 770.447 in 2018. Dat is een afname van 17%. De gemiddelde hoofdsom van de Talentleningen bedraagt circa € 20.000 per toegekende lening. Wanneer de Cultuurlening 2.0 hierbij wordt meegenomen, ligt het aantal aanvragen in 2019 op 58 en zijn daarvan 43 leningen toegekend.

De toekenningen van de regionale cultuurleningen liepen in 2019 conform target, met een stijging van ruim 25% ten opzichte van de realisatie van voorgaand jaar. Het totaal aantal toegekende leningen nam in vergelijking met 2018 toe van 51 naar 64, met als totaalvolume in 2019 van 1.034.985. Een stijging van ca. 12% vergeleken met 2018, nagenoeg conform begroting. Het totaal uitstaande bedrag aan leningen ultimo 2019 is € 1.832.243 bij 159 leningnemers, en het aantal uitstaande garantstellingen bedraagt €1.259.003 bij 29 debiteurs.

Tabel 1: Financieringsproductie 2019

	Toekenningen 2018		Target 2019		Aanvragen 2019		Toekenningen 2019		Annuleringen 2019		In behandeling	
Talentleningen	35	€ 770.447	40	€ 800.000	45	€ 1.120.800	32	€ 641.953	15	€ 438.500	5	€ 162.000
Cultuurleningen 2.0	0	€ 0	6	€ 120.000	13	€ 214.900	11	€ 163.100	2	€ 27.000	1	€ 60.000
<i>Rotterdam</i>	0	€ 0	3	€ 60.000	12	€ 154.900	11	€ 163.100	2	€ 27.000	0	€ 0
<i>Gelderland</i>	0	€ 0	3	€ 60.000	1	€ 60.000	0	€ 0	0	€ 0	1	€ 60.000
Regionale leningen	15	€ 115.862	19	€ 142.500	26	€ 317.050	19	€ 199.932	7	€ 74.000	3	€ 75.000
<i>Amsterdam</i>	11	€ 72.512	13	€ 97.500	19	€ 157.050	15	€ 199.932	5	€ 45.000	1	€ 15.000
<i>Brabant</i>	1	€ 5.000	3	€ 22.500	3	€ 80.000	2	€ 60.000	0	€ 0	1	€ 20.000
<i>Utrecht</i>	3	€ 38.350	3	€ 22.500	4	€ 80.000	2	€ 20.000	2	€ 29.000	1	€ 40.000
Microkredieten	1	€ 40.000	0	€ 0	3	€ 140.000	2	€ 30.000	0	€ 0	1	€ 100.000
Totaal leningen	51	€ 926.309	65	€ 1.062.500	87	€ 1.792.750	64	€ 1.034.985	24	€ 539.500	10	€ 397.000
Garantstellingen	1	€ 16.000	1	€ 30.000	0	€ 0	0	€ 0	0	€ 0	0	€ 0
Totaal financieringen	52	€ 942.309	66	€ 1.092.500	87	€ 1.792.750	64	€ 1.034.985	24	€ 539.500	10	€ 397.000

Financieringsresultaten op langere termijn

De resultaten over 2019 bestendigen de groei die in de afgelopen vijf jaar is gerealiseerd. Onderstaande tabel brengt de financieringsresultaten op langere termijn in beeld, sinds de introductie van de regionale cultuurleningen in 2013, gevolgd door de introductie van de Talentleningen in 2015 en de Cultuurlening 2.0 in 2019. De tabel laat zien dat de jaarlijkse leningproductie is toegenomen tot € 1.034.985 in 2019. Het aantal verstrekte leningen is gestegen tot 64 per jaar. Het uitgezette bedrag aan leningen sinds 2013 is € 4.553.745.

Tabel 2: Financieringsproductie toekenningen 2013-2019

	2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019		2013-2019	
Talentleningen					16	€ 245.700	30	€ 614.625	33	€ 686.638	35	€ 770.447	32	€ 641.953	146	€ 2.959.363
Cultuurleningen 2.0													11	€ 163.100	11	€ 163.100
Regionale leningen	14	€ 83.830	29	€ 194.847	30	€ 196.205	22	€ 181.957	22	€ 227.505	15	€ 115.862	19	€ 199.932	151	€ 1.200.138
Microkredieten	15	€ 63.000	14	€ 75.644	5	€ 22.500	0	€ 0	0	€ 0	1	€ 40.000	2	€ 30.000	37	€ 231.144
Totaal leningen	29	€ 146.830	43	€ 270.491	51	€ 464.405	52	€ 796.582	55	€ 914.143	51	€ 926.309	64	€ 1.034.985	345	€ 4.553.745
Garantstellingen	7	€ 266.949	6	€ 290.400	2	€ 83.100	1	€ 12.500	4	€ 103.845	1	€ 16.000	0	€ 0	21	€ 772.794
Totaal financieringen	36	€ 413.779	49	€ 560.891	53	€ 547.505	53	€ 809.082	59	€ 1.017.988	52	€ 942.309	64	€ 1.034.985	366	€ 5.326.539

Voor de Talentleningen geldt dat een kleiner aandeel van de aanvragen ook daadwerkelijk tot een lening komt dan aanvankelijk werd verwacht. Zo is in 2019 iets meer dan 70% van de aanvragen toegekend, in plaats van de aanvankelijk verwachte 90%. Dat reflecteert dat de ingediende plannen vaak nog nadere aanscherping en invulling behoeven om voor een verantwoorde financiering in aanmerking te komen.

Naar 'Cultuurlening 2.0'

In 2018 is gestart met de integratie van de Talentlening en de Regionale Cultuurleningen in een cofinancieringsmodel. De inzet is om één Cultuurlening te maken met overal dezelfde voorwaarden voor onze leningnemers en een goede bereikbaarheid via de regionale loketten. De gemeente Rotterdam en de provincie Gelderland zijn in 2019 nieuw aangesloten op dit concept.

Einde 2019 is de bestaande samenwerking met Brabant ook omgezet naar de vorm van Cultuurlening 2.0. De Rotterdamse, Gelderse en Brabantse Cultuurlening wordt verstrekt met een duidelijk herkenbaar regionaal label waarbij de maximale hoofdsom is verhoogd naar € 60.000.

In 2020 willen we meer regio's (provincies, gemeenten) 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.

Uitbreiding regionale partners

Bij het ontwikkelen, onder de aandacht brengen en aanbieden van cultuurleningen werken Fonds Cultuur+Financiering en Cultuur+Ondernemen nauw samen met regionale partners. Zij dragen bij aan de omvang van de leencapaciteit en stellen ons in staat om de drempels van de leenfaciliteiten te verlagen en de bereikbaarheid ervan voor de doelgroepen te vergroten. Dit via een gerichte inzet van lokale netwerken en met de inzet van het aanvullende begeleidingsprogramma 'lening en training', onder de regie van Cultuur+Ondernemen.

De regionale samenwerkingen in Amsterdam, Almere, Brabant en Utrecht zijn in 2019 voortgezet. Naast de regionale samenwerkingen werkt Fonds Cultuur+Financiering ook samen met de Nederlandse Galerie Associatie. Verder zijn nu de drie noordelijke provincies Groningen, Friesland en Drenthe, samen met enkele noordelijke gemeentes verenigd in We the North, aangesloten bij ons netwerk van regionale cultuurleningen: de Noordelijke Cultuurlening is begin 2019 gelanceerd, waarbij de regionale kenniscentra Keunstwurk en K&C een loketfunctie vervullen. De provincie Overijssel heeft ook belangstelling getoond voor

de cultuurleningen. Met Cultuur+Ondernemen is een regionale samenwerking aangegaan om in eerste instantie de kennis van financieringsinstrumenten zoals de cultuurleningen en financiële bedrijfsvoering te vergroten bij de doelgroep.

Defaults onder de norm van 5%

Met het verstrekken van de cultuurleningen nemen Fonds Cultuur+Financiering en de samenwerkingspartners een risico op zich, omdat leningnemers in omstandigheden kunnen geraken waarbij zij niet (of niet geheel) aan hun aflossingsverplichtingen kunnen voldoen. Bij de Talentleningen en de regionale leningen wordt dit risico op default gedragen door de fondsen die de samenwerkingspartners beschikbaar hebben gesteld. Fonds Cultuur+Financiering hanteert een norm van 5% default op de toegekende leningen. Daarmee wordt beoogd dat 95% van de leningen worden terugbetaald, inclusief verschuldigde rente.

In 2017 hebben we voor het eerst de default over langere termijn kunnen berekenen. De microkredieten verstrekt uit het vermogen van Fonds Cultuur+Financiering zelf worden hierbij buiten beschouwing gelaten. In 2017 is vastgesteld dat de default op alle verstrekte cultuurleningen sinds 2013 (de regionale cultuurleningen en talentleningen tezamen) in euro's 2,3% bedroeg van het totaal uitgeleende bedrag, en in aantallen 1,5% van het totaal aantal uitgezette leningen. De huidige cijfers geven aan dat het terugbetaalpercentage van de leningen nog steeds uitkomt boven het streefpercentage van 95%. Een verklaring voor deze goede cijfers is onder meer dat wij bij tegenvallende ontwikkelingen vroegtijdig in gesprek gaan met de leningnemers om bij te sturen en daarbij bereid zijn om betalingstermijnen aan te passen. Fonds Cultuur+Financiering werkt niet met boeterentes, zodat bij betalingsachterstanden geen excessieve problemen ontstaan. Die coöperatieve benadering bij het bijzonder beheer is relatief arbeidsintensief (vanwege het één op één overleg dat daarbij nodig is) maar blijkt in de praktijk goed te werken.

Ook in 2019 is het default percentage laag gebleven. Van de 159 uitstaande leningen in 2019 hebben er op 2 leningen (gedeeltelijke) afboeking moeten plaatsvinden voor een totaalbedrag van €1.500. In 2019 is het default percentage dus verwaarloosbaar. In totaal hebben er nu op 5 leningen (gedeeltelijke)

afboekingen moeten plaatsvinden. Dit brengt het totale default percentage op 1,2%. Zowel uitgedrukt in aantallen als in euro's is de default opnieuw ruim onder de 5% gebleven.

Ronddraaiend geld

Het inmiddels wat langere overzicht stelt ons ook in staat de revolverende werking van de cultuurlening te laten zien. Dat is immers één van de interessante aspecten van de cultuurlening, vanuit het perspectief van de publieke middelen: het geld komt als aflossing met rentebetaling weer terug in het fonds, waarmee het beschikbaar komt voor nieuwe investeringen en projecten. Het leengeld is 'ronddraaiend geld' van en voor de culturele sector.

Communicatie en marketing

Onze activiteiten op het gebied van communicatie en marketing hebben tot doel om de bekendheid van de cultuurleningen onder de doelgroepen te vergroten, en het inzicht in de toepasbaarheid ervan in de financieringsmix te verbeteren. Hierin trekken Fonds Cultuur+Financiering en Cultuur+Ondernemen nauw met elkaar op. In 2019 hebben we de volgende activiteiten ondernomen, meestal in samenwerking met regionale partners.

- De organisatie van bijeenkomsten over cultuurfinanciering in Groningen, Amsterdam, Tilburg en Arnhem, bijvoorbeeld over het samenstellen van een passende financieringsmix en hoe een cultuurlening daar in past.
- We publiceerden het gehele jaar van artikelen over de ervaringen van leningnemers met de cultuurleningen ter informatie en inspiratie voor onze doelgroep.
- We hebben een persoonlijke e-mail marketingtool ingezet om de mogelijkheden van cultuurleningen beter onder de aandacht te brengen.
- We organiseerden de workshop Financieel Plan; een gerichte training voor iedereen die betere grip wil krijgen op de financiële bedrijfsvoering en die documenten en begrotingen wil opstellen ten behoeve van een financieringsaanvraag.
- We publiceerden over 'gestapeld financieren' en het 'revolverend fonds' in samenwerking met de Boekmanstichting

CASUS

JAKOP AHLBOM COMPANY

Zo bekostigt een theatergezelschap een nieuwe studio

Theatermaker Jakop Ahlbom maakt met zijn gezelschap filmische voorstellingen die je verbeelding te boven gaan. “Het is fysiek en beeldend, vol dans, slapstick, live muziek en special effects”, aldus zakelijk leider Marc Pil. Toen de bestaande studio in Amsterdam kwam te vervallen, was er acuut nieuwe repetitieruimte nodig met een groot oppervlak. Er moest een plek zijn voor grote decors en een werkplaats om bijzondere rekwisieten te maken. Dat vroeg een flinke investering. Dankzij een combinatie van de Talentlening vanuit het Fonds Cultuur+Financiering, geld van private leners en eigen vermogen van de stichting is het gelukt. Bovendien biedt de nieuwe ruimte een manier om de investering langzaam terug te verdienen.

“OMDAT WE MAAR EEN PAAR MAANDEN PER JAAR REPETEREN, KUNNEN WE DE STUDIO OOK AAN ANDERE GEZELSCHAPPEN VERHUREN. DAT BRENGT WEER MOOIE VERBINDINGEN TOT STAND”



Financieel resultaat

Per 2019 kent het Fonds Cultuur+Financiering een andere begrotingsopzet. De baten en lasten worden niet meer gepresenteerd per regio, maar per op basis van categorie dekking en type activiteit. De vergelijkende cijfers van voorgaand jaar zijn ook ingedeeld volgens de nieuwe systematiek. De nieuwe opzet heeft te maken met de nieuwe afspraken rondom de Cultuurlening 2.0, die in 2019 is geïmplementeerd. 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 co-financiering van de regionale partners en het ministerie van OCW. De Cultuurleningen 2.0 zijn in verschillende regio's tegen 3% beschikbaar tot een bedrag van maximaal € 60.000 per leningnemer. Het leenkapitaal wordt door de regionale partners en het ministerie van OCW gezamenlijk beschikbaar gesteld. Er zijn gelijksoortige afspraken gemaakt met de verschillende regionale 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. Naast de Cultuurlening 2.0 verstrekt het Fonds (nu nog) de regionale cultuurleningen conform de oude systematiek. Streven is om alle regio's op korte termijn aan te sluiten bij de Cultuurlening 2.0. Verder verstrekt Fonds Cultuur+Financiering microkredieten en garantstellingen. De dekking van de microkredieten en de garantstellingen komen voort uit onttrekking aan de desbetreffende bestemmingsreserves.

Het operationele resultaat is € 0,- conform begroting, zijnde een verbetering t.o.v. 2018 met een negatief resultaat van € 47.464.

De realisatie van de lasten ligt boven begroting. De lasten zijn in de nieuwe structuur onder te verdelen in kosten voor de leningen en algemene kosten. De kosten voor de leningen komen boven begroting uit. Dit zit vooral in de

kosten voor de bemiddeling en beoordeling van de leningen en de voorziening oninbaar. De voorziening voor de Amsterdamse Cultuurleningen en met name de voorziening voor de Talentleningen zijn in 2019 opgelopen. Bij laatstgenoemde lopen enkele grotere leningen mee in de voorzieningen. Het bijzonder beheer van deze dossiers is een punt van extra aandacht in 2020.

De algemene kosten lopen in lijn met de begroting.

De hogere baten worden vooral veroorzaakt door de bijdragen van de regionale partners die boven begroting uitkomen door een verrekening uit voorgaand jaar. Daarnaast is zoals eerder aangegeven de dekking van de voorziening oninbaar hoger dan verwacht. De dekking van de voorziening oninbaarheid komt voort uit onttrekkingen aan de verschillende bestemmingsreserves per leningssoort of regionale partners. De omvang wordt bepaald door de mutatie van de voorziening voor oninbaarheid van de verschillende leningssoorten.

De baten van de Talentlening 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.

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 Gilissen. De middelen worden in tegenstelling tot vorig jaar niet meer volgens een defensief profiel belegd, maar in een neutraal beleggingsprofiel. Door de wijziging van het beleggingsprofiel is er een verschuiving binnen de beleggingsportefeuille te zien van obligaties naar aandelen. Naast het feit dat 2019 een goed beleggingsjaar is geweest, heeft deze verschuiving bijgedragen aan hogere beleggingsrendementen. Het positieve resultaat wordt toegevoegd aan de algemene reserve.

CASUS

STUDIO RO SMIT

Beursdeelname en aanleg voorraad om als merk te kunnen groeien

Designer Roland Pieter Smit geeft aan dat hij door het succes van zijn afstudeerproject 'Wolwaeren' in het ondernemerschap is gerold. Van project kwam het tot een collectie unieke vloerkleden en naast deze collectie ontwierp hij nieuwe collecties 'Houtwaeren en Tafelwaeren'. Sociaal ondernemen staat voor Roland centraal in het bouwen aan zijn lifestylemerk RO-Smit; partijen verbinden, mensen in hun kracht zetten en oude ambachten doen herleven. 'Ethics equal Aesthetics'. Met een Talentlening investeerde Roland in deelname aan de beurs Maison & Object en het aanleggen van een gezonde voorraad.

"DANKZIJ DE LENING KON IK MIJN NAAM
INTERNATIONAAL OP DE KAART ZETTEN
EN WEER FATSOENLIJK LEVEREN AAN
BESTAANDE EN NIEUWE AFNEMERS.
DAT IS NODIG OM ALS MERK TE KUNNEN
GROEIEN"



Vooruitblik 2020

De hiervoor beschreven activiteiten en resultaten laten zien dat onze financieringsvormen blijvend voorzien in een behoefte in de kunst- en cultuursector en de creatieve industrie. Daarbij signaleren we ook kansen voor verbetering en ontwikkeling. Het is ons streven om de kosten en baten van de financiële faciliteiten die het Fonds aanbiedt aan de sector structureel in evenwicht te brengen, alleen dan kunnen we blijvend de sector ondersteunen met financiële instrumenten. Hierbij zal het Fonds nauw aansluiting zoeken bij de bredere doelstellingen en activiteiten van founding father Cultuur+Ondernemen.

Sinds maart van dit jaar heeft Nederland echter te maken met een nieuwe werkelijkheid: grote delen van het maatschappelijk verkeer en de bedrijvigheid liggen stil vanwege de uitbraak van het coronavirus. De maatregelen die de regering tegen de uitbraak van het coronavirus neemt en zal nemen, hebben een grote impact op vele sectoren. De cultuursector is en zal hard worden geraakt. Dit zal naar verwachting ook zijn weerslag hebben op de afbetalingen van de lopende leningen en de vraag naar nieuwe cultuurleningen. Samen met Cultuur+Ondernemen zal het Fonds Cultuur+Financiering haar dienstverlening en instrumentarium inzetten om de ondernemers in de cultuursector waar mogelijk te helpen. Dit doen wij in nauw overleg met het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap, onze regionale partners en partijen in de sector.

Voor 2020 stond al in de planning om met een eenmalige toekenning door de minister van OCW van € 2,3 mln het bereik van het fonds Cultuur+Financiering verder te vergroten. Daarnaast wil het fonds graag mede invulling geven aan de wens van de minister van OCW om te komen tot een aanvullend revolverend fonds in de periode tot en met 2024, waarbij in 2020 gestart zal worden met de ontwikkeling van een productiefonds voor innovatie in de podiumkunsten. Het moet hierbij gaan om aanvullende financieringen om hiermee grotere investeringen mogelijk te maken via leningen, garantstelling en matching. Hiermee volgt de minister het advies van de Raad voor Cultuur, die heeft vastgesteld dat de

culturele sector behoefte heeft aan een aanvullend instrumentarium om nieuwe financieringsbronnen te kunnen aanboren en een sterker ondernemerschap te ontwikkelen.

Om de positieve ervaringen met revolverende fondsen en hefboominstrumenten te versterken is echter opschaling gewenst. Fonds Cultuur+Financiering kan hierin een betekenisvolle rol vervullen. Door schaalgrootte en bundeling van middelen maakt het een betere risicospreiding mogelijk, maar daarnaast is een fonds met een fors volume aantrekkelijk voor samenwerking met andere partijen zoals banken, private fondsen en eventueel institutionele beleggers.

In 2020 willen we ook meer regio's (provincies, gemeenten) 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 het vergroten van het bereik van het fonds.

De ontwikkelingen in de afgelopen jaren hebben al 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 deze vol in te zetten om onze doelgroep te helpen in een tijd waarin dit nog meer nodig is.

Pieter Siebinga,
Interim directeur-bestuurder

CASUS

STICHTING WORM

Investering in geluidsapparatuur door podium voor jong talent

In 2018 wordt de stichting WORM uitgeroepen tot beste podium door haar brancheorganisatie. “Er is geen plek die nieuwe, experimentele, onafhankelijke kunst en cultuur in zo’n hoeveelheid en diversiteit produceert en presenteert.” Makers uit alle disciplines krijgen dagelijks de kans om te creëren in een van de geluidsstudio’s, de filmwerkplaats en de performancespace. WORM ontvangt jaarlijks zo’n 100.000 bezoekers voor een concert, performance, expositie, lezing, debat, film, presentatie, clubavond, festival of thema-avond. Met een Rotterdamse Cultuurlening investeert WORM in nieuwe geluidsapparatuur.

“DE LENING TEGEN GUNSTIGE VOORWAARDEN BOOD ONS DE MOGELIJKHEID OM DE APPARATUUR DIE VOLLEDIG OP GEBRUIKT WAS SNEL TE VERVERGEN. ZONDER KWALITATIEF GOED GELUID, KUNNEN WIJ DE NIEUWE TALENTEN VAN DE TOEKOMST NIET LATEN HOREN”



JAARREKENING

Balans per 31 december 2019	25
Staat van baten en lasten over 2019	26
Toelichting op de grondslagen van waardering en resultaatbepaling	30
Toelichting op de balans per 31 december 2019	34
Toelichting op de staat van baten en lasten over 2019	50

BALANS PER 31 DECEMBER 2019

	31-12-19	31-12-18		31-12-19	31-12-18
	x € 1	x € 1		x € 1	x € 1
Activa			Passiva		
<i>Vaste Activa</i>			<i>Eigen Vermogen</i>		
Financiële activa			Algemene reserve	381.529	158.723
Beleggingen	2.108.302	2.390.497			
Effecten Triodos Bank	0	23.352	<i>Bestemmingsreserves</i>		
	2.108.302	2.413.849	Garantstellingen	1.924.252	1.925.712
			Leningfonds Microkredieten	266.061	278.172
Nog te ontvangen revolverend vermogen	856.319	894.825	Ontwikkeling Financieringsfaciliteiten	13.572	30.234
				2.203.885	2.234.118
<i>Uitstaande leningen</i>			<i>Bestemmingsfondsen</i>		
Overgenomen bancaire cultuurleningen	49.579	57.049	Regionale fondsen	824.494	755.392
Microkredieten	36.906	49.491	Leningfonds Talentleningen	2.575.358	2.814.363
Regionale cultuurleningen	276.288	255.898	Leningfonds Galerielening	50.000	0
Cultuurleningen 2.0	137.187	0		3.449.853	3.569.755
Talentleningen	1.381.862	1.196.708			
Voorziening aflossingen	-283.570	-205.346			
	1.598.251	1.353.800			
<i>Kortlopende vorderingen</i>			<i>Kortlopende schulden</i>		
Debiteuren	1.500	0	Crediteuren	8.393	26.045
Overige vorderingen	50.000	50.000	Overlopende passiva	97.995	33.617
Overlopende activa	76.117	53.162		106.388	59.662
	127.617	103.162			
Liquide middelen	1.242.877	1.136.719			
Balanstotaal	5.933.366	5.902.355	Balanstotaal	5.933.366	5.902.355

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2019

	2019		Begroting		2018	
	x € 1		x € 1		x € 1	
Baten						
Afsluitkosten op leningen	5.200		8.000		750	
Inkomsten uit rente op leningen	32.855		35.000		34.449	
Bijdragen regionale partners	45.650		36.500		32.500	
Reservering garantstellingen	3.575		5.000		11.276	
Reservering leningfonds microkredieten	10.618		5.000		6.659	
Bijdrage Talentlening	35.958		30.500		36.679	
Bijdrage partners aan fondsmanagement	59.279		50.000		0	
Dekking voorziening oninbaarheid	88.863		30.000		87.679	
Reservering ontwikkeling financiële faciliteiten	22.580		20.000		34.279	
Som der baten		304.578		220.000		244.024
Lasten						
<i>Kosten leningen</i>						
Bemiddeling en beoordeling leningen	73.747		45.000		58.654	
Administratie leningen	31.944		15.000		31.944	
Bijzonder beheer leningen	5.548		15.000		6.213	
Voorziening oninbaar	88.867		30.000		87.537	
		200.106		105.000		184.348
<i>Algemene kosten</i>						
Algemene administratie	28.780		30.000		29.040	
Directievoering	24.201		30.000		19.897	
Ontwikkeling fondsen	22.580		20.000		34.279	
Communicatie & marketing	6.394		10.000		6.398	
Accountantskosten en juridisch advies	19.129		15.000		15.247	
Algemene lasten	3.387		10.000		2.279	
		104.471		115.000		107.140
Som der lasten		304.577		220.000		291.488
Saldo		0		0		-47.464

	2019		Begroting		2018	
	x € 1		x € 1		x € 1	
Financiële baten en lasten						
Algemene rentebaten	53		2.000		0	
		53		2.000		0
Inkomsten uit beleggingen	240.442		50.000		-31.983	
Af: Vermogensbeheer	-17.689		-27.500		-26.540	
		222.753		24.500		-58.523
Exploitatiesaldo		222.806		26.500		-105.987
Resultaatbestemming						
Resultaat bestemming oninbaar	0		0		0	
Onttrekking bestemmingsreserve	0		0		33.000	
Saldo bestemmingen		0		0		33.000
Saldo na bestemmingen		222.806		26.500		-72.987

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 toezichtsmodel.

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 leen- en/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 Cultuur+Ondernemen; 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 goed-gekeurde begroting opgenomen. Deze begroting is geen onderwerp van accountantscontrole. In het financieel jaarverslag worden eigen grondslagen door bestuur gehanteerd, vastgesteld door de raad van toezicht.

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).

Effecten Triodos Bank N.V.

Dit betreft certificaten van aandelen Triodos Bank. Deze zijn gewaardeerd tegen de marktwaarde.

Nog te ontvangen revolverend vermogen

Het revolverend vermogen betreft nog te ontvangen gelden van Cultuur+Ondernemen uit hoofde van het Leningfonds Talentleningen en de cultuurleningen 2.0. Cultuur+Ondernemen stelt de bestemde middelen gefaseerd beschikbaar aan het Fonds, in lijn met de verwachte benodigde middelen. De posten worden jaarlijks geactualiseerd op basis van de werkelijke uitvoeringslasten.

Het revolverend vermogen muteert met de nog te ontvangen gelden van de Talentleningen via Cultuur+Ondernemen en de nog te ontvangen gelden van de cultuurleningen 2.0.

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 (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.

Binnen het leningfonds Talentleningen worden kosten voor uitvoer en beheer van de faciliteit jaarlijks in mindering gebracht.

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 en de Cultuurlening 2.0 wordt de rente op de verstrekte leningen met betrekking op het huidige boekjaar geboekt als opbrengst.

Voor lasten die worden gedekt uit een bestemmingsfonds of-reserve wordt de desbetreffende onttrekking aan het fonds of de reserve als opbrengst in de winst-en-verliesrekening opgenomen.

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 2019

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. Kortlopende schulden
8. Niet uit de balans blijken rechten en verplichtingen

Financiële vaste activa

Beleggingen

	31-12-19	31-12-18
Liquiditeiten	12.632	38.034
Belegging aandelen	1.117.094	531.183
Belegging obligaties	978.576	1.821.280
Totaal beleggingen	2.108.302	2.390.497

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 Gilissen. De middelen worden in tegenstelling tot vorig jaar niet meer volgens een defensief profiel belegd, maar in een neutraal beleggingsprofiel. Door de wijziging van het beleggingsprofiel is er een verschuiving binnen de beleggingsportefeuille te zien van obligaties naar aandelen. Naast het feit dat 2019 een goed beleggingsjaar is geweest, heeft deze verschuiving bijgedragen aan hogere beleggingsrendementen.

De waarde van de beleggingsportefeuille lijkt lager te zijn dan in 2018. Dit wordt veroorzaakt doordat er een bedrag van circa € 500.000 bij de Triodos Bank als liquide middelen zijn blijven staan. Deze liquide middelen 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).

Effecten Triodos

	31-12-19	31-12-18
Certificaten van aandelen Triodos Bank N.V.	0	23.352
Totaal effecten Triodos	0	23.352

De certificaten zijn in 2019 verkocht in verband met de overdracht van de beleggingsportefeuille naar Insinger Gilissen.

Nog te ontvangen revolverend vermogen

	31-12-19	31-12-18
Revolverend vermogen leningfonds Talentleningen	691.522	894.825
Revolverend vermogen Cultuurleningen 2.0	164.797	0
Totaal te ontvangen revolverend vermogen	856.319	894.825

Het leenkapitaal 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 2019 zijn de kosten voor beheer van de Talentleningen voor een bedrag van € 203.303 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.

Het leenkapitaal 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 € 549.500 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.

Overgenomen bancaire cultuurleningen

	31-12-19	31-12-18
Overgenomen bancaire cultuurleningen	49.579	57.049
Totaal overgenomen bancaire cultuurleningen	49.579	57.049

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 2019 zijn geen nieuwe bancaire leningen overgenomen. Door aflossing van € 1.794 en afboeking van een oninbare garantstelling van € 5.676 is het uitstaande bedrag in 2019 in totaal met € 7.470 afgenomen ten opzichte van de stand ultimo 2018. De overgenomen garantstellingen zijn volledig voorzien.

Microkredieten

	31-12-19	31-12-18
Microkredieten	36.906	49.491
Totaal microkredieten	36.906	49.491

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 lening portefeuille aan het Fonds beschikbaar gesteld heeft vanuit het programma Ondernemerschapsondersteuning. In 2019 zijn er 2 nieuwe microkredieten verstrekt voor een totaalbedrag van € 30.000.

Regionale Cultuurleningen

	31-12-19	31-12-18
Amsterdamse Cultuurleningen	149.412	166.233
Utrechtse Cultuurleningen	61.880	82.407
Brabantse Cultuurleningen	64.996	7.258
Totaal regionale Cultuurleningen	276.288	255.898

Regionale cultuurleningen zijn leningen die samen met regionale partners zijn ontwikkeld. In 2019 biedt het Fonds drie soorten regionale cultuurleningen aan: de Amsterdamse Cultuurlening (gestart in 2013), de Brabantse Cultuurlening en de Utrechtse Cultuurlening (beide gestart in 2014). In de loop van 2019 zijn de afspraken met de Brabantse 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%. 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 bijlage 2,3 en 4.

Cultuurleningen 2.0

	31-12-19	31-12-18
Rotterdamse Cultuurleningen 2.0	137.187	0
Totaal cultuurleningen 2.0	137.187	0

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 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.

In 2017 en 2018 is gestart met het opzetten van de Rotterdamse Cultuurlening 2.0. In 2019 zijn de eerste leningen uitgegeven. In oktober 2019 is de Gelderse Cultuurlening 2.0 gelanceerd en in 2020 zal de eerste Gelderse Cultuurlening 2.0 uitgegeven worden. Gedurende 2019 is Brabant aangesloten bij de Cultuurlening 2. De verwachting is dat in 2020 ook Utrecht aansluit bij de nieuwe regeling.

Talentleningen

	31-12-19	31-12-18
Talentleningen	1.321.349	1.170.554
Galerieleningen	20.550	26.154
Noordelijke Cultuurleningen	39.963	0
Totaal talentleningen	1.381.862	1.196.708

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% 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 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 6.4.

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 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.

Voorziening aflossingen

	31-12-19	31-12-18
Voorziening overgenomen bancaire cultuurleningen	-49.579	-57.049
Voorziening microkredieten	-6.311	-8.288
Voorziening Amsterdamse Cultuurleningen	-18.922	-12.859
Voorziening Utrechtse Cultuurleningen	-2.603	-3.464
Voorziening Brabantse Cultuurleningen	0	0
Voorziening Talentleningen	-206.155	-123.686
Totaal voorziening aflossingen	-283.570	-205.346

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.

In het huidige boekjaar zijn er een aantal leningen als oninbaar geclassificeerd en volledig voorzien. De voorziening voor de Amsterdamse Cultuurleningen en met name de voorziening voor de Talentleningen zijn in 2019 opgelopen. Bij de Talentleningen lopen enkele grotere leningen mee in de voorzieningen. Het bijzonder beheer van deze dossiers is een punt van extra aandacht in 2020.

Kortlopende vorderingen

Debiteuren

	31-12-19	31-12-18
Debiteuren	1.500	0
Totaal debiteuren	1.500	0

Dit betreft een openstaande factuur waarvoor een voorziening niet noodzakelijk wordt geacht.

Overige vorderingen

	31-12-19	31-12-18
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 2020 worden verrekend.

Overlopende activa

	31-12-19	31-12-18
Nog te ontvangen bedragen	76.117	53.158
Nog te ontvangen rente	0	4
Totaal overlopende activa	76.117	53.162

De nog te ontvangen bedragen betreft een vordering op Cultuur+Ondernemen inzake doorbelaste kosten voor werkzaamheden met betrekking tot de Talentleningen en Cultuurleningen 2.0.

Liquide middelen

	31-12-19	31-12-18
Triodos Bank	503.302	1.868
ING Rekening courant	422.297	817.587
ING Zakelijke spaarrekening	317.278	317.264
Totaal liquide middelen	1.242.877	1.136.719

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 saldi op de rekening courant en zakelijke spaarrekening is deels opgebouwd aan toe te rekenen bedragen aan de Regionale leningsfondsen, zoals in verder detail terug te vinden is in de bijlagen 2 tot en met 5:

Deel toe te rekenen aan het Leningfonds Amsterdamse Cultuurlening	€ 89.658
Deel toe te rekenen aan het Leningfonds Brabantse Cultuurlening	€ 9.963
Deel toe te rekenen aan het Leningfonds Utrechtse Cultuurlening	€ 415.278
Deel toe te rekenen aan het Leningfonds Galerielening	€ 44.863

Eigen vermogen

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

Algemene reserve

	Stand per 01-01-19	Onttrekking 2019	Dotatie 2019	Stand per 31-12-19
Algemene reserve	158.723	0	222.806	381.529
Totaal algemene reserve	158.723	0	222.806	381.529

Het positieve resultaat na resultaatbestemming ad € 222.806 wordt toegevoegd aan de algemene reserve.

Bestemmingsreserves

	Stand per 01-01-19	Onttrekking 2019	Dotatie 2019	Stand per 31-12-19
Garantstellingen	1.925.712	3.254	1.794	1.924.252
Leningfonds microkredieten	278.172	12.111	0	266.061
Ontwikkeling financieringsfaciliteiten	30.234	16.662	0	13.572
Totaal bestemmingsreserves	2.234.118	32.027	1.794	2.203.885

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 2019 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 2019 laat zien dat de totale netto borgwaarde op die datum € 1.259.003,01 bedraagt ten behoeve van 29 debiteuren.

De onttrekkingen in 2019 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 2019 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 2019 zijn de kosten hiervoor onttrokken uit de bestemmingsreserve.

Regionale leningen

	Stand per 01-01-19	Onttrekking 2019	Dotatie 2019	Stand per 31-12-19
Amsterdamse Cultuurleningen	264.007	31.556	5.126	237.576
Brabantse Cultuurleningen	77.518	6.000	103.441	174.959
Utrechtse Cultuurleningen	482.969	7.550	1.738	477.157
Totaal regionale leningen	824.494	45.106	110.305	889.692

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. Het verloop van het Leningfonds Amsterdamse Cultuurlening in het verslagjaar is gespecificeerd in bijlage 2.

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. Het verloop van het leningfonds Brabantse Cultuurlening in het verslagjaar is toegelicht in bijlage 3.

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 4.

Leningfonds Talentleningen

	Stand per 01-01-19	Onttrekking 2019	Dotatie 2019	Stand per 31-12-19
Leningfonds Talentleningen	2.575.358	419.834	16.753	2.172.278
Totaal leningfonds Talentleningen	2.575.358	419.834	16.753	2.172.278

In 2014 heeft het ministerie van OCW een subsidieaanvraag van Cultuur+Ondernemen gehonoreerd voor de ontwikkeling van een landelijke dekkende lening-faciliteit 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 2019 wordt een onttrekking van € 82.470 gedaan ter voorziening van de dubieuze debiteuren. Er zijn geen afschrijvingen wegens oninbaarheid in 2019. Daarnaast vindt een onttrekking ter hoogte van € 203.303 plaats voor de beheer-kosten 2019. Het overige deel heeft betrekking op de verstrekkingen van cultuur-leningen 2.0 en een overboeking van de rente in verband met herrubricering. De dotatie betreft de aflossingen van de cultuurleningen 2.0.

Leningfonds Galerieleningen

	Stand per 01-01-19	Onttrekking 2019	Dotatie 2019	Stand per 31-12-19
Leningfonds Galerieleningen	50.000	0	0	50.000
Totaal leningfonds Galerieleningen	50.000	0	0	50.000

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 5.

Revolverend vermogen

	31-12-19	31-12-18
Revolverend vermogen Rotterdamse Cultuurleningen 2.0	129.594	0
Totaal revolverend vermogen	129.594	0

In 2019 is Fonds Cultuur+Financiering als uitvoerende partner van Cultuur+Ondernemen gestart met de uitgifte van Cultuurleningen 2.0. 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. Ultimo 2019 betreft deze post alleen Rotterdamse Cultuurleningen 2.0. In de overeenkomst met de gemeente Rotterdam is opgenomen dat de resterende gelden bij beëindiging van de overeenkomst aan hen terugbetaald moeten worden.

Kortlopende schulden

Crediteuren

	31-12-19	31-12-18
Crediteuren	8.393	26.045
Totaal crediteuren	8.393	26.045

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

Overlopende passiva

	31-12-19	31-12-18
Vooruitontvangen rente Talentleningen	51.095	0
Vooruitontvangen rente Cultuurleningen 2.0	9.580	0
Nog te betalen accountantskosten	6.245	5.373
Nog te betalen bankkosten	0	169
Beheerkosten beleggingen	2.945	6.508
Te verrekenen posten Cultuur+Ondernemen	24.574	21.164
Overige nog te betalen kosten	3.556	403
Totaal overlopende passiva	97.995	33.617

De nog te betalen accountantskosten betreft een reservering voor het nog niet in rekening gebrachte deel van de kosten voor controle van de jaarrekening 2019. Net als in 2018 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

Sinds maart van dit jaar heeft Nederland te maken met een nieuwe werkelijkheid: grote delen van het maatschappelijk verkeer en de bedrijvigheid liggen stil vanwege de uitbraak van het coronavirus. De maatregelen die de regering tegen de uitbraak van het coronavirus neemt en zal nemen, hebben een grote impact op vele sectoren. De cultuursector is en zal hard worden geraakt. Dit zal naar verwachting ook zijn weerslag hebben op de afbetalingen van de lopende leningen en de vraag naar nieuwe cultuurleningen. Het Fonds Cultuur+Financiering heeft hierop inmiddels actie ondernomen en een rente- en aflossingsvrije periode van 3 maanden verleend aan alle huidige leningnemers. Dit heeft beperkte invloed op de renteopbrengsten van 2020. Hoewel we verdere effecten op de omzet, het resultaat en de kasstromen op korte termijn niet verwachten, kunnen we door de onzekerheid over hoe lang de gevolgen van het Coronavirus aanhouden, niet uitsluiten dat wij op termijn toch met nadelige effecten van de gevolgen van het Coronavirus zullen worden geconfronteerd. Samen met Cultuur+Ondernemen zal het Fonds Cultuur+Financiering haar dienstverlening en instrumentarium inzetten om de ondernemers in de cultuursector waar mogelijk te helpen. Dit doen wij in nauw overleg met het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap, onze regionale partners en partijen in de sector.

TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2019

In de onderstaande toelichting op Staat van Baten en Lasten over 2019 worden toegelicht:

- Baten
- Lasten
- Financiële baten en lasten

Vooraf

Per 2019 kent het Fonds Cultuur+Financiering een andere begrotingsopzet. De baten en lasten worden niet meer gepresenteerd per regio, maar per op basis van categorie dekking en type activiteit. De vergelijkende cijfers van voorgaand jaar zijn ook ingedeeld volgens de nieuwe systematiek. De nieuwe opzet heeft te maken met de nieuwe afspraken rondom de Cultuurlening 2.0, die in 2019 is geïmplementeerd. 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

	31-12-19	Begroting	31-12-18
Afsluitkosten op leningen	5.200	8.000	750
Inkomsten uit rente op leningen	32.855	35.000	34.449
Bijdragen regionale partners	45.650	36.500	32.500
Reservering garantstellingen	3.575	5.000	11.276
Reservering leningfonds microkredieten	10.618	5.000	6.659
Bijdrage Talentlening	35.958	30.500	36.679
Bijdrage partners aan fondsmanagement	59.279	50.000	0
Dekking voorziening oninbaarheid	88.863	30.000	87.432
Reservering ontwikkeling financiële faciliteiten	22.580	20.000	34.279
Totaal baten	304.578	220.000	209.745

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

	31-12-19	Begroting	31-12-18
Bemiddeling en beoordeling leningen	73.747	45.000	58.654
Administratie leningen	31.944	15.000	31.944
Bijzonder beheer leningen	5.548	15.000	6.213
Voorziening oninbaar	88.867	30.000	87.537
Totaal kosten leningen	200.106	105.000	184.348

Voor bemiddeling en beoordeling van nieuwe leningen heeft Cultuur+Ondernemen € 26.800 bij Fonds Cultuur+Financiering in rekening gebracht. De kosten zijn berekend conform de afspraken in de Service Level Agreement. De overige uitvoeringskosten betreffen de werkzaamheden verricht door het bestuur. De administratie en het bijzonder beheer van de leningen wordt 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 4.5.3.6. De mutaties in 2019 gaan vooral om Talentleningen en Amsterdamse cultuurleningen.

Algemene administratie

	31-12-19	Begroting	31-12-18
Vergoeding administratie Cultuur+Ondernemen	28.780	30.000	29.040
Totaal algemene administratie	28.780	30.000	29.040

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 2019 door Cultuur+Ondernemen in rekening gebracht.

Directievoering

	31-12-19	Begroting	31-12-18
Beheervergoeding management	24.201	30.000	19.897
Totaal directievoering	24.201	30.000	19.897

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

Ontwikkeling fondsen

	31-12-19	Begroting	31-12-18
Ontwikkeling financieringsfaciliteiten	22.580	20.000	34.279
Totaal ontwikkeling fondsen	22.580	20.000	34.279

De kosten van 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.

Communicatie & Marketing

	31-12-19	Begroting	31-12-18
Communicatie en marketing	6.394	10.000	6.398
Totaal communicatie & marketing	6.394	10.000	6.398

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

Accountantskosten en juridisch advies

	31-12-19	Begroting	31-12-18
Accountantskosten	15.574		10.213
Overige advieskosten	3.555		5034
Totaal accountantskosten en juridisch advies	19.129	15.000	15.247

De accountantskosten betreffen deels een reservering voor de afrondende accountantscontrole over het jaar 2019 en nagekomen kosten voor de jaarrekening 2018. De overige advieskosten bestonden in 2019 uit kosten voor een statutenwijziging, fiscaal advies en een zelfevaluatie van de raad van toezicht.

Algemene lasten

	31-12-19	Begroting	31-12-18
Bankkosten	777		680
Overige algemene kosten	2.610		1.599
Totaal algemene lasten	3.387	10.000	2.279

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



CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

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

Verklaring over de in het financieel jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Stichting Fonds Cultuurfinanciering te Amsterdam gecontroleerd. Naar ons oordeel is de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening van van Stichting Fonds Cultuurfinanciering 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 2019;
2. de staat van baten en lasten over 2019; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Fonds Cultuurfinanciering 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).

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

Benadrukking van gebeurtenissen na balansdatum

Wij vestigen de aandacht op het onderdeel gebeurtenissen na balansdatum in de toelichting van de balans op pagina 29 van de jaarrekening waarin informatie is opgenomen over de gevolgen van het Coronavirus in 2020. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

/relaties bouwen
/waarde creëren

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 2019 van Stichting Fonds Cultuurfinanciering 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 Cultuurfinanciering in staat te stellen te voldoen aan de verplichtingen zoals beschreven in de samenwerkingsovereenkomsten. Hierdoor is de jaarrekening 2019 mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden. Onze controleverklaring is derhalve uitsluitend bestemd voor Stichting Fonds Cultuurfinanciering, Stichting Cultuur en Ondernemen en de Regionale partners en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

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

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.

/relaties bouwen
/waarde creëren



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 evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen zonder materiële afwijkingen weergeeft.

Wij communiceren met de met de Raad van Toezicht 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, 25 maart 2020
mth accountants en adviseurs b.v.
was getekend

H. Pot RA

/relaties bouwen
/waarde creëren

BIJLAGEN

1. Nevenfuncties en rooster van aftreden raad van toezicht

Jo Houben, voorzitter

- 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 Willemiena (varend erfgoed)
- Voorzitter Werkgevers Kunst & Cultuur (WKC)

Lucas Hendricks, lid

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

Caroline Oosterbaan, lid

- Member of the Executive Committee NIBC
- Member Supervisory Board Westland Kaas
- Member Advisory Board RSM

Tineke Kothe, lid, herbenoemd 2019

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

Pieter Siebinga, directeur-bestuurder

- Voorzitter van het Utrechts Monumentenfonds
- Lid RvC van Omnia Wonen, tevens lid van de auditcommissie en huurderscommissaris
- Adviseur van het bestuur van de Vakgroep Wonen NVM Makelaars
- 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

Rooster van aftreden Raad van Toezicht Fonds Cultuur+Financiering							
Naam	Functie	1e benoeming	2e benoeming	Formeel einde lopende termijn	Beoogd einde lopende termijn	Herbenoembaar	Aftreden uiterlijk in:
Jo Houben	voorzitter	27 februari 2015	1 maart 2019	31 december 2020	31 december 2020	nvt	nvt
Lucas Hendricks	Lid	18 maart 2015	21 maart 2018	2022	Maart 2022	Nee	2022
Caroline Oosterbaan	Lid	22 juni 2015	5 maart 2019	2023	Maart 2023	Nee	2022
Tineke Kothe	Lid	22 juni 2015	22 juni 2019	2023	Juni 2023	Nee	2023
Vacature	Lid						

De raad van toezicht bestaat uit ten minste drie natuurlijke personen. Voorzitter van de raad van toezicht is qualitate qua de directeur-bestuurder van Stichting Cultuur+Ondernemen. De huidige directeur-bestuurder van Cultuur+Ondernemen, Titia Haaxma, heeft Jo Houben gevraagd tot eind 2020 aan te blijven als voorzitter raad van toezicht van het Fonds Cultuur+Financiering. De overige leden worden benoemd voor een periode van 4 jaar en zijn eenmaal herbenoembaar.

2. Budget en saldioverzicht Amsterdamse Cultuurlening

	2019			2018		
Budget Amsterdamse Cultuurlening per 1 jan		264.007			192.562	
bij Toevoegingen aan bestemmingsfonds	-			100.000		
af Beheerlasten	-24.000			-24.000		
bij Rente-opbrengsten nieuwe leningen	5.126			2.827		
af/bij Dotatie voorziening dubieuze vorderingen	-6.063			-7.382		
		-24.937			71.445	
Budget per 31 december			239.070			264.007
Saldi Amsterdamse Cultuurlening per 31 dec						
Uitstaande vorderingen (excl deel voorzien)	128.996			153.374		
Deel voorziene dubieuze debiteuren	18.922			12.859		
Afschrijving oninbare vorderingen	1.494			-		
Saldo Vorderingen per 31 december			149.412			166.233
Saldo Liquide middelen per 31 december			89.658			97.774
Verloop Saldo Vorderingen Amsterdamse Cultuurlening						
Saldo Vorderingen per 1 januari			166.233			
af Aflossingen en rente	-142.687					
af Definitief oninbaar	-1.494					
bij Verstrekte leningen	127.359					
			-16.821			
Saldo Vorderingen per 31 dec			149.412			

3. Budget en saldioverzicht Brabantse Cultuurlening

	2019				2018		
Budget Brabantse Cultuurlening per 1 jan		77.518			81.175		
bij Toevoegingen aan beschikbaarstelling (bij C+O)	100.000				-		
af Beheerlasten	-6.000				-3.500		
bij Rente-opbrengsten op leningen	3.441				-157		
af/bij Dotatie voorziening dubieuze vorderingen	-				-		
		97.441			-3.6657		
Budget per 31 december			174.959				77.518
Saldi Brabantse Cultuurlening per 31 dec							
Uitstaande vorderingen (excl deel voorzien)	64.996				7.258		
Deel voorziene dubieuze debiteuren	-				-		
Afschrijving oninbare vorderingen	-				-		
Saldo Vorderingen per 31 december			64.996				7.258
Saldo Liquide middelen per 31 december			109.963				70.260
Verloop Saldo Vorderingen Brabantse Cultuurlening							
Saldo Vorderingen per 1 januari			7.258				
af Aflossingen en rente	-5.953						
af Definitief oninbaar	-						
bij Verstrekte leningen	63.691						
			57.738				
Saldo Vorderingen per 31 dec			64.996				

4. Budget en saldioverzicht Utrechtse Cultuurlening

	2019			2018		
Budget Utrechtse Cultuurlening per 1 jan		482.970			482.162	
bij Toevoegingen aan beschikbaarstelling	-			-		
af Beheerlasten	-6.000			-		
af Kosten adviesgesprekken	-1.550			-		
bij Rente-opbrengsten op leningen	876			1.752		
af/bij Dotatie voorziening dubieuze vorderingen	861			-944		
		-5.812			808	
Budget per 31 december			477.158			482.970
Saldi Utrechtse Cultuurlening per 31 dec						
Uitstaande vorderingen (excl deel voorzien)	59.277			78.943		
Deel voorziene dubieuze debiteuren	2.603			3.464		
Afschrijving oninbare vorderingen	-			-		
Saldo Vorderingen per 31 december			61.880			82.407
Saldo Liquide middelen per 31 december			415.278			400.563
Verloop Saldo Vorderingen Utrechtse Cultuurlening						
Saldo Vorderingen per 1 januari			82.407			
af Aflossingen en rente	-42.117					
af Definitief oninbaar	-					
bij Verstrekte leningen	21.591					
			-20.527			
Saldo Vorderingen per 31 dec			61.880			

5. Budget en saldioverzicht Galerielening

	2019				2018		
Budget Galerielening per 1 jan		50.000				0	
bij Toevoegingen aan beschikbaarstelling	-				50.000		
af Beheerlasten	-				-		
bij Rente-opbrengsten op leningen	-				-		
af/bij Dotatie voorziening dubieuze vorderingen	-				-		
		0				50.000	
Budget per 31 december			50.000				50.000
Saldi Galerielening per 31 dec							
Uitstaande vorderingen (excl deel voorzien)	5.137				6.539		
Deel voorziene dubieuze debiteuren	-				-		
Afschrijving oninbare vorderingen	-				-		
Saldo Vorderingen per 31 december			5.137				6.539
Saldo Liquide middelen per 31 december			44.863				43.461
Verloop Saldo Vorderingen Galerielening							
Saldo Vorderingen per 1 januari			6.539				
af Aflossingen en rente	-1.402						
af Definitief oninbaar	-						
bij Verstrekte leningen	-						
			-1.402				
Saldo Vorderingen per 31 dec			5.137				

FONDS
CULTUUR+FINANCIERING

is een initiatief van

CULTUUR+ONDERNEMEN