

FONDS  
CULTUUR+FINANCIERING

# JAAARVERSLAG 2022

Fonds Cultuur+Financiering  
Statutair gevestigd in Amsterdam  
Uitgebracht aan alle belanghebbenden op 14 april 2023

## Inhoud

### Bestuursverslag

<b>1. Inleiding</b>	<b>3</b>
<b>2. Activiteitenverslag</b>	<b>4</b>
<b>3. Vooruitblik</b>	<b>6</b>
<b>4. Jaarrekening</b>	<b>8</b>
<b>5. Controleverklaring</b>	<b>27</b>

<b>Verslag raad van toezicht</b>	<b>31</b>
----------------------------------	-----------

Nevenfuncties bestuur en toezicht	33
-----------------------------------	----

Rooster van benoeming en aftreden raad van toezicht	35
---	----

## Bestuursverslag

### 1. Inleiding

Fonds Cultuur+Financiering heeft – in lijn met de doelstellingen van Cultuur+Ondernemen – tot doel kunstenaars, creatieven en organisaties in de professionele culturele en creatieve sector te stimuleren in hun ondernemerschap, hen te helpen bij het vergroten van economische zelfstandigheid en het opbouwen van een financiële trackrecord. De afgelopen jaren deden we dat met name door in leningen te verstrekken tegen lage rentes in opdracht van en intensieve samenwerking met Cultuur+Ondernemen. Per 1 januari 2022 zijn de leenfaciliteiten (met uitzondering van de microkredieten en garantstellingen) en de daarmee verband houdende activiteiten overgedragen aan Cultuur+Ondernemen. Hierdoor kan integraler gewerkt worden en meer waarde geboden worden aan doelgroepen. Daarnaast is het efficiënter en vergroot het de transparantie.

Met de overdracht van de leningen aan Cultuur+Ondernemen is het grootste deel van de activiteiten van het fonds gestopt. Dit verslag is daarom beknopter dan voorgaande jaren. We laten zien welke activiteiten we in 2022 hebben uitgevoerd en tot welke (financiële) resultaten dat heeft geleid. Onderdeel daarvan is de jaarrekening met de balans en de resultatenrekening over 2022. Onze rapportage is gecontroleerd door Mazars. Hun bevindingen staan in de onafhankelijke controleverklaring.

## 2. Activiteitenverslag

### Leenfaciliteiten volledig bij Cultuur+Ondernemen

Per 1 januari 2022 zijn de leenfaciliteiten en hiermee samenhangende activiteiten volledig ondergebracht bij Cultuur+Ondernemen, om cultureel ondernemers nog beter integraal te kunnen ondersteunen. In de eerste maanden van 2022 hebben we de afronding hiervan op financieel-administratief gebied voltooid.

Cultuur+Ondernemen is hét kenniscentrum voor ondernemerschap in de cultuur. Wij zijn het gelieerde financieringsfonds dat op basis van die kennis de afgelopen jaren financiële faciliteiten mee heeft ontwikkeld, in praktijk heeft gebracht en beheerde. Samen boden we kunstenaars en culturele ondernemers iets unieks. We verstrekten ze niet ‘zomaar’ een lening, maar dachten mee en adviseerden over het brede palet van ondernemen, governance, financieren en lenen. Daarbij probeerden we ze zo goed en snel mogelijk de juiste ‘afslag op de rotonde’ te laten nemen. Sommigen stroomden direct door naar onze leenfaciliteiten. Anderen moesten zich eerst breder oriënteren op hun ondernemingsplan en financieringsbehoefte, bijvoorbeeld in een oriëntatiegesprek of leerprogramma van Cultuur+Ondernemen. En wanneer ons leenaanbod niet passend was, verwezen de financieel adviseurs ze door naar onze samenwerkingspartners of andere relevante partijen.

Ook strategisch en bij gesprekken met stakeholders werkten we intensief samen. Door wijzigingen in de afspraken met de verschillende partners van de leenfaciliteiten nam onze verwevenheid toe. Daarom startten we in 2020 een onderzoek naar de vereenvoudiging van deze structuur. Dat leidde ertoe dat we in 2021, na afstemming met het ministerie van OCW, hebben besloten onze leenfaciliteiten en de hiermee samenhangende activiteiten met ingang van 1 januari 2022 over te dragen aan Cultuur+Ondernemen, om cultureel ondernemers nog beter integraal te kunnen ondersteunen. Ook is het efficiënter en vergroot het de transparantie.

### Wijziging governancestructuur

Het overbrengen van de leenfaciliteiten naar Cultuur+Ondernemen gaf ook aanleiding de governancestructuur onder de loep te nemen. Deze is eveneens per 1 januari 2022 gewijzigd. Vanaf dat moment is de bestuurder van Cultuur+Ondernemen ook bestuurder van Fonds Cultuur+Financiering en zijn de leden van de raad van toezicht van Cultuur+Ondernemen ook lid van de raad van toezicht van het fonds. Hiervoor zijn eind 2021 de statuten van beide stichtingen aangepast.

## **Garantstellingen**

In 2022 liepen er nog 22 garantstellingen voor leningen van kunstenaars en culturele organisatie bij de Triodos Bank. Deze regeling is beëindigd en langzamerhand lopen deze garantstellingen eruit. We ontvangen elk kwartaal een gedetailleerd overzicht van de uitstaande garantstellingen van de Triodos Bank.

## **Beheer van het vermogen**

Het kapitaal van het Fonds Cultuur+Financiering dat niet nodig is voor de dagelijkse bedrijfsvoering en de garantstellingen, is ondergebracht bij een beleggingspartner, Insinger Gilissen/IBS Capital. Het beleid van het fonds is erop gericht om de omvang en de functie van het vrij besteedbare vermogen in stand te houden. De opbrengsten uit het vermogen kunnen worden aangewend voor het ontplooiën van activiteiten in de lijn met de doelstellingen van het fonds. Het in stand houden van het vermogen heeft als doel om de continuïteit van het fonds te waarborgen.

De middelen worden door IBS Capital Allies volgens een neutraal beleggingsprofiel en duurzaam belegd. 2022 was geen goed beleggingsjaar door geopolitieke spanningen, hoge inflatie en stijgende rente. Als gevolg daarvan zijn wereldwijd zowel aandelen als obligaties aanzienlijk in waarde gedaald. Dit resulteerde in een negatief resultaat op onze portefeuille. Wij bespreken elk kwartaal de beleggingsportefeuille met IBS Capital Allies op basis van een gedetailleerde rapportage.

## **Financieel resultaat**

We sloten het jaar af met een negatief exploitatiesaldo van € 533.499. Dit resultaat is met name gevolg van negatief resultaat op de beleggingsportefeuille. Dit bedrag is onttrokken aan de algemene reserve. Voor verder toelichting verwijzen we naar de toelichting in de jaarrekening.

### 3. Vooruitblik

We zien dat ondernemerschap, economische zelfstandigheid en het opbouwen van een financiële trackrecord onverminderd relevant blijven voor kunstenaars, creatieven en culturele organisaties. De financieringsbehoefte van de sector en vraag naar passend financieel instrumentarium zijn aanzienlijk, zo liet het rapport Een bredere kijk op financiering van Cultuur+Ondernemen vorig jaar zien.

Cultuur+Ondernemen is actief bezig met de sector en andere stakeholders, zoals het ministerie van OCW, om vervolg te geven aan de uitkomsten van dit rapport. Op dit ogenblik zijn er geen ideeën voor initiatieven of experimenten waar funding vanuit het fonds gewenst of noodzakelijk is. We gaan de rol en mogelijke activiteiten van het fonds bekijken in samenhang met het plan dat Cultuur+Ondernemen maakt voor de BIS-aanvraag voor de periode 2025-2028.

Momenteel kennen de lopende garantstellingen geen actieve beheerposten. Wij monitoren de garantstellingen op basis van de kwartaalrapportages die wij van Triodos Bank ontvangen.

Verder overleggen we één keer per kwartaal, en vaker indien nodig, met onze vermogensbeheerder over de ontwikkeling van de beleggingsportefeuille. Gezien de huidige turbulentie rapporteren we hierover ook elk kwartaal aan de raad van toezicht.

Begroting 2023

	Begroting 2023	Begroting 2022
<b>Baten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Lasten</b>		
Directievoering	5.200	3.000
Algemene administratie	11.000	4.000
Juridisch/ accountantskosten	20.000	8.000
Algemene lasten	3.000	1.000
	<b>39.200</b>	<b>16.000</b>
<b>Operationeel resultaat</b>	<b>-39.200</b>	<b>-16.000</b>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
Algemene rentebaten	0	0
Inkomsten uit beleggingen	0	31.000
Af: Vermogensbeheer	-16.000	-15.000
	<b>-16.000</b>	<b>16.000</b>
<b>Exploitatiesaldo</b>	<b>-55.200</b>	<b>0</b>

## 4. Jaarrekening

### 4.1 Balans per 31 december 2022 (na resultaatbestemming)

		<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>			<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
		x € 1,-	x € 1,-			x € 1,-	x € 1,-
<i>Vaste Activa</i>				<i>Eigen Vermogen</i>	4.5.5		
<i>Financiële activa</i>				Algemene reserve	4.5.5.1	529.513	802.028
Beleggingen	4.5.1	<b>2.027.789</b>	<b>2.525.897</b>	<i>Bestemmingsreserves</i>			
Uitstaande leningen:	4.5.2			Garantstellingen	4.5.5.2	1.923.827	1.923.827
Microkredieten	4.5.2.1	0	1.500	Leningfonds Microkredieten	4.5.5.2	0	260.984
Regionale cultuurleningen	4.5.2.2	0	65.979			1.923.826	2.184.810
Cultuurleningen 2.0	4.5.2.3	0	732.211	<i>Totaal Eigen vermogen</i>		<b>2.453.339</b>	<b>2.986.839</b>
Talentleningen	4.5.2.4	0	974.698	<i>Langlopende schulden</i>			
Cultuurlening+	4.5.2.5	0	2.482.954	Vooruitontvangen en terug te betalen			
Coronaleningen	4.5.2.6	0	18.145.722	subsidies	4.5.6	0	452.808
Voorziening aflossingen	4.5.2.7	0	-1.358.529			<b>0</b>	<b>452.808</b>
		<b>0</b>	<b>21.044.535</b>	<i>Kortlopende schulden</i>	4.5.7		
<i>Vlottende activa</i>	4.5.3			Schulden aan verbonden maatschappijen	4.5.7.1	69.310	26.001.610
Overlopende activa	4.5.3.2	0	301	Crediteuren	4.5.7.2	363	13.069
		<b>0</b>	<b>301</b>	Overlopende passiva	4.5.7.3	11.846	17.981
Liquide middelen	4.5.4	<b>507.069</b>	<b>5.901.574</b>			<b>81.519</b>	<b>26.032.661</b>
Balanstotaal		<b><u>2.534.858</u></b>	<b><u>29.472.307</u></b>	Balanstotaal		<b><u>2.534.858</u></b>	<b><u>29.472.307</u></b>



## 4.2 Staat van Baten en Lasten

		<b>2022</b>	<b>Begroting</b>	<b>2021</b>
		<b>x € 1,-</b>	<b>x € 1,-</b>	<b>x € 1,-</b>
<b>4.6.1 Baten</b>				
Afsluitkosten op leningen	4.6.1	0	0	1.575
Inkomsten uit rente op leningen	4.6.1	0	0	2.222
Bijdragen regio's Amsterdam en Utrecht	4.6.1	0	0	7.850
Bijdragen partners aan fondsmanagement	4.6.1	0	0	232.592
Dekking voor voorziening oninbaar	4.6.1	0	0	627.199
	<b>Som der baten</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
				<b>871.438</b>
<b>4.6.2 Lasten</b>				
<b>4.6.2.1 Kosten leningen</b>				
Terugbetaling inleg Galerielening	4.6.2.1	0	0	50.000
Voorziening oninbaar	4.6.2.1	0	0	620.795
			<b>0</b>	<b>0</b>
				<b>670.795</b>
<b>4.6.2.2 Algemene kosten</b>				
Algemene administratie	4.6.2.2.1	18.202	4.000	31.961
Directievoering	4.6.2.2.2	4.309	3.000	146.505
Communicatie & marketing	4.6.2.2.3	5.695	0	5.817
Accountantskosten en juridisch advies	4.6.2.2.4	21.876	8.000	41.106
Algemene lasten	4.6.2.2.5	479	1.000	2.944
		<b>50.561</b>	<b>16.000</b>	<b>228.334</b>
	<b>Som der lasten</b>	<b>50.561</b>	<b>16.000</b>	<b>899.128</b>
	<b>Saldo</b>	<b>-50.561</b>	<b>-16.000</b>	<b>-27.691</b>
<b>4.6.3 Financiële baten en lasten</b>				
Algemene rentebaten en lasten	4.6.3.1	-15.321	-15.000	-32.296
		<b>-15.321</b>	<b>-15.000</b>	<b>-32.296</b>
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	4.6.3.2	21.276	31.000	13.098
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	4.6.3.3	-488.892	0	344.004
		<b>-467.616</b>	<b>31.000</b>	<b>357.103</b>
	<b>Exploitatiesaldo</b>	<b>-533.499</b>	<b>0</b>	<b>297.116</b>
<b>Resultaatbestemming</b>				
Bestemmingsreserves		-260.984	0	-2.072
Bestemmingsfondsen		0	0	-45.563
Overige reserves		-272.515	0	344.751
		<b>-533.499</b>	<b>0</b>	<b>297.116</b>

### 4.3 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

#### Algemeen

Op 21 december 2021 zijn de statuten van Stichting Fonds Cultuur+Financiering gewijzigd. In de statuten is een nieuwe governancestructuur opgenomen. Ook sluiten de vorm en taal van de statuten nu beter aan bij Stichting Cultuur+Ondernemen. Daarnaast voldoen de statuten nu aan de vereisten op grond van de WBTR (Wet Bestuur en Toezicht Rechtspersonen).

#### Statutaire doelstelling

1. De stichting heeft – in lijn met de doelstellingen van Cultuur+Ondernemen – tot doel:
  - het zijn van een maatschappelijke onderneming op het gebied van cultuur en ondernemen, speciaal gericht op kunstenaars en creatieven en organisaties voor kunst en cultuur en o.a. gericht op het stimuleren van ondernemerschap, het vergroten van economische zelfstandigheid en het opbouwen van een financiële track record;
  - Het bevorderen van interactie en kennisuitwisseling tussen organisaties en individuen die werkzaam zijn in de culturele en creatieve sector met het bedrijfsleven, overheden en publieke organisaties;
  - Het, al dan niet in samenwerking met Cultuur+Ondernemen of andere (financiële) instellingen, beschikbaar maken van financieringsfaciliteiten voor professionele kunstenaars, creatieven en organisaties voor kunst en cultuur;
  - Alles met wat met het vorenstaande en voorts alles wat daarmee in de meest uitgebreide zin des woords verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
  
2. De stichting tracht haar doel te bereiken door onder meer:
  - Het beheren van faciliteiten en / of regelingen die tot doel hebben professionele kunstenaars en creatieven en organisaties voor kunst en cultuur financieel te ondersteunen en uitvoeren van activiteiten die hen economisch zelfstandiger maken of helpen met het ontsluiten van financieringsmogelijkheden;
  - Het waar mogelijk en nodig samenwerken met Cultuur+Ondernemen en het samenwerken met en participeren dan wel deelnemen in het vermogen van andere organisaties en instellingen;
  - Het op verzoek van Cultuur+Ondernemen ontwikkelen en beschikbaar stellen van faciliteiten die bijdragen aan het versterken van de economische zelfstandigheid van kunstenaars, creatieven en organisaties voor kunst en cultuur;
  - Het verwerven van fondsen van derden (organisaties en /of personen) ten behoeve van de verwezenlijking van bovenstaande doelstelling;
  - Het beheren van middelen ten behoeve van bovenstaande doelstelling;
  - Het beheren van fondsen en van derden;
  - Alle andere wettige middelen, die tot het bereiken van het doel bevorderlijk kunnen zijn, of daarmee in de ruimste zin verband houden.

*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 41154381.

#### **4.4 Toelichting op de grondslagen van waardering en resultaatbepaling**

##### **4.4.1. Grondslagen van waardering**

###### **Algemeen**

De jaarrekening is opgesteld volgens de in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen voor financiële verslaggeving, inclusief Richtlijn C1 'Kleine organisaties zonder winststreven' van de Raad voor de Jaarverslaggeving ('RJK C1').

Het boekjaar loopt van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022.

De jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde.

Baten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Lasten worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

###### **Schattingen**

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van stichting Fonds Cultuur+Financiering zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat de directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de bedragen die in de jaarrekening zijn opgenomen. Als het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, dan nemen wij de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen op bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

##### **4.4.1.1 Financiële activa**

###### Beleggingen

De effecten worden gewaardeerd tegen actuele (beurs) waarde. Waardevermeerderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden onmiddellijk in de winst-en-verliesrekening opgenomen.

#### Leningen

De leningen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde, inclusief transactiekosten (indien materieel). Na eerste verwerking vindt waardering plaats tegen geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio en transactiekosten, is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen, onder aftrek van voorzieningen wegens oninbaarheid.

#### **4.4.1.2 Vlottende activa**

##### Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde, inclusief transactiekosten (indien materieel). Na eerste verwerking vindt waardering plaats tegen geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio en transactiekosten, is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen, onder aftrek van voorzieningen wegens oninbaarheid.

##### Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

#### **4.4.1.3 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.

#### **4.4.1.4 Langlopende schulden**

##### Langlopende schulden

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

#### 4.4.1.5 Kortlopende schulden

##### 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.

#### 4.4.2. Grondslagen van resultaatbepaling

##### **Algemeen**

In de staat van Baten en Lasten is de door de raad van toezicht goedgekeurde begroting opgenomen.

##### **4.4.2.1 Resultaatbepaling**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de op het verslagjaar betrekking hebbende baten en lasten met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen.

Baten zijn verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn. Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar.

##### **4.4.2.2 Baten**

De baten hebben betrekking op de opbrengst van aan derden geleverde diensten, waaronder het verstrekken van leningen en de dekking op de mutatie voor oninbare vorderingen. Opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Als opbrengsten uit leningen worden de bedragen verwerkt die de rechtspersoon voor eigen rekening ontvangt. Bedragen die de stichting voor derden ontvangt worden niet als opbrengsten verwerkt.

##### **4.4.2.3 Lasten**

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.

#### 4.4.2.4 Financiële baten en lasten

##### Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, 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.

Alle gerealiseerde en niet gerealiseerde waardeveranderingen van de effecten worden verantwoord in de Staat van Baten en Lasten onder 'waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten'. Alle periodieke opbrengsten uit hoofde van effecten, zoals dividend en rente, worden verantwoord onder 'opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten'.

#### 4.5 Toelichting op de balans per 31 december 2022

##### 4.5.1 Financiële vaste activa

###### 4.5.1.1 Beleggingen

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Liquiditeiten	19.152	14.667
Beleggingen	<u>2.008.637</u>	<u>2.511.231</u>
	2.027.789	2.525.897

Het kapitaal van het Fonds Cultuur+Financiering dat niet nodig is voor de dagelijkse operaties is ondergebracht bij beleggingspartner IBS Capital Allies. Het jaar 2022 is een uitzonderlijk beleggingsjaar gebleken als gevolg van geopolitieke spanningen, hoge inflatie en stijgende rente. Als gevolg zijn wereldwijd zowel aandelen als obligaties aanzienlijk in waarde gedaald. Dit heeft ook zijn weerslag gehad op de beleggingsportefeuille van Fonds Cultuur+Financiering.

##### 4.5.2 Uitstaande leningen

###### 4.5.2.1 Microkredieten

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Microkredieten	0	1.500

De microkredieten waren de leningen die Fonds Cultuur+Financiering uit eigen vermogen verstrekte. Hierbij inbegrepen waren 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 werden 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 had vanuit het programma Ondernemerschapsondersteuning. In 2021 is voor een bedrag ad € 4.317 aan uitstaande vorderingen definitief oninbaar gebleken en ten laste gebracht van de voorziening. Het restant ad € 1.500 is ontvangen in 2022.

In 2022 bestaat deze regeling niet meer.

#### 4.5.2.2 Regionale Cultuurleningen

	31-12-2022	31-12-2021
Utrechtse Cultuurlening	0	65.979

Regionale cultuurleningen zijn leningen die samen met regionale partners zijn ontwikkeld. Vanaf 2014 tot en met 2021 bood het Fonds de Utrechtse Cultuurlening aan. Per 1 januari 2022 zijn de leningen overgedragen aan Cultuur+Ondernemen.

#### 4.5.2.3 Cultuurlening 2.0

	31-12-2022	31-12-2021
Rotterdamse Cultuurlening 2.0	0	158.392
Gelderse Cultuurlening 2.0	0	145.525
Brabantse Cultuurlening 2.0	0	119.438
Amsterdamse Cultuurlening 2.0	0	308.855
	0	732.211

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.

In 2019 is gestart met de uitgifte van de Brabantse en Rotterdamse Cultuurlening 2.0. In 2020 zijn daar de Gelderse en Amsterdamse Cultuurlening 2.0 bijgekomen. In dat jaar zijn er nieuwe afspraken gemaakt met de Amsterdamse partner. Vanaf 1 oktober 2020 vallen alle nieuwe Amsterdamse cultuurleningen onder de regeling Cultuurlening 2.0.

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 Cultuurlening 2.0 worden gedekt uit rentebaten, afsluitprovisies betaald door de leningnemers, beheer- of bemiddelingsvergoeding van de regionale partners en uit de door OCW aan Cultuur+Ondernemen beschikbaar gestelde gelden inzake Talentlening. De Cultuurlening 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%.

Op 1 januari 2022 zijn alle cultuurleningen overgedragen aan Cultuur+Ondernemen.

#### 4.5.2.4 Talentlening

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Talentlening	0	932.634
Galerielening	0	11.628
Noordelijke Cultuurlening	<u>0</u>	<u>30.436</u>
	0	974.698

Talentleningen zijn leningen voor kunstenaars, culturele instellingen en creatief ondernemers die een volgende stap in hun ontwikkeling willen zetten. De Talentlening is 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 2022 is er door het ministerie een aanvullend bedrag ad € 10 miljoen beschikbaar 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 Talentlening. Er is sinds de lancering in 2018 slechts 1 Galerielening verstrekt. In 2021 is in overleg besloten om vanuit kosten-baten overweging de Galerielening niet voort te zetten.

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 Talentlening. De Noordelijke provincies



hebben geen leenkapitaal ter beschikking gesteld maar dragen bij in de kosten van de leningen.

In 2021 is in overleg besloten om de Noordelijke Cultuurlening niet voort te zetten. De cultuursector in de Noordelijke provincies kan gebruik maken van de andere landelijke leenvormen die het Fonds Cultuur+Financiering met Cultuur+Ondernemen beschikbaar stelt.

Op 1 januari 2022 zijn alle talentleningen overgedragen aan Cultuur+Ondernemen.

#### 4.5.2.5 Cultuurlening Plus

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Cultuurlening Plus	0	2.482.954

De Cultuurlening Plus is bedoeld voor innovatie. Het doel van de leningen is om de groei en innovatie 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. In 2021 stond de faciliteit open voor de podiumkunsten, daarna is dit verbreed naar de hele sector.

Cultuur+Ondernemen heeft van het ministerie van OCW tot en met ultimo 2022 € 14.000.000 ontvangen voor het opzetten en uitlenen van de leenfaciliteit.

De Cultuurlening Plus bedraagt tussen de € 60.000 en € 500.000. De leningen werden in 2022 uitgegeven tegen 1% rente. De looptijd van de leningen is maximaal 5 jaar.

Op 1 januari 2022 zijn de leningen overgedragen aan Cultuur+Ondernemen en is Fonds Cultuur+Financiering niet langer uitvoerder van de regeling.

#### 4.5.2.6 Coronaleningen

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Cultuur Opstart Lening klein	0	473.329
Cultuur Opstart Lening groot	0	7.429.104
Cultuur Vermogen lening	0	10.243.290
	<u>0</u>	<u>18.145.722</u>

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. In 2021 is de regeling uitgebreid met de Cultuur Vermogen Lening. Totaal is er € 48.300.000 beschikbaar gesteld door het ministerie ter ondersteuning van de culturele sector. In het eerste halfjaar 2022 is er door het ministerie een aanvullend bedrag ad € 25 miljoen beschikbaar gesteld.

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. De Cultuur Vermogen Lening is voor bedragen tussen de € 10.000 en € 500.000. De leningen worden uitgegeven tegen 1% rente en hebben een looptijd van 5 of 10 jaar. De ontvangen afsluitkosten en rentebaten worden teruggestort in de gelden voor OCW.

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

Op 1 januari 2022 zijn de leningen overgedragen aan Cultuur+Ondernemen.

#### 4.5.2.7 Voorziening aflossingen

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Voorziening overgenomen bancaire cultuurleningen	0	0
Voorziening microkredieten	0	0
Voorziening Amsterdamse Cultuurlening	0	-19.829
Voorziening Utrechtse Cultuurlening	0	-10.808
Voorziening Talentlening	0	-390.885
Voorziening Talentlening NGA	0	0
Voorziening Rotterdamse Cultuurlening 2.0	0	-8.161
Voorziening Gelderse Cultuurlening 2.0	0	0
Voorziening Brabantse Cultuurlening 2.0	0	-20.488
Voorziening Amsterdamse Cultuurlening 2.0	0	0
Voorziening Cultuurlening Plus	0	-503.756
Voorziening Cultuur Opstart Lening klein	0	-1.040
Voorziening Cultuur Opstart Lening groot	0	-400.485
Voorziening Cultuur Vermogen Lening	0	-3.076
	<u>0</u>	<u>-1.358.529</u>

Vanwege de overdracht op 1 januari 2022 van de leningen aan Cultuur+Ondernemen bedraagt het saldo van de voorzieningen in Fonds Cultuur+Financiering ultimo 2022 nihil.

#### 4.5.3 Vlottende activa

##### 4.5.3.1 Overlopende activa

	31-12-2022	31-12-2021
Vooruitbetaalde lasten	0	301

##### 4.5.4 Liquide middelen

	31-12-2022	31-12-2021
Triodos Bank	503.244	503.380
ING Rekening courant	3.825	5.398.193
ING Zakelijke spaarrekening	0	0
	507.069	5.901.574

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.

##### 4.5.5 Eigen vermogen

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

##### 4.5.5.1 Algemene reserve

	Stand per 1-1-2022	Onttrekking 2022	Dotatie 2022	Stand per 31-12-2022
Algemene reserve	802.028	-533.499	260.984	529.513

Het negatieve resultaat over boekjaar 2022 is in mindering gebracht op de algemene reserve. Daarnaast is door het bestuur besloten om het leningfonds Microkredieten te laten vrijvallen ten gunste van de algemene reserve.

#### 4.5.5.2 Bestemmingsreserves

	Stand per 1-1-2022	Onttrekking 2022	Dotatie 2022	Stand per 31-12-2022
Garantstellingen	1.923.827	0	0	1.923.827
Leningfonds Microkredieten	260.984	260.984	0	0
	2.184.810	260.984	0	1.923.826

##### 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.

In 2022 zijn geen nieuwe borgstellingen verstrekt. Elk kwartaal ontvangt het Fonds een gedetailleerd overzicht van de uitstaande borgstellingen van de Triodos Bank. Ultimo boekjaar bedraagt het totale bedrag aan maximale garanties circa 1 miljoen euro ten behoeve van 22 debiteuren.

##### 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 dotatie in 2021 betreft de mutatie in de voorziening dubieuze vorderingen.

In 2022 wordt het restant van de laatste lening ontvangen en worden er geen nieuwe microkredieten meer uitgegeven. Het bestuur heeft daarom besloten om de bestemmingsreserve 'Leningfonds Microkredieten' te laten vrijvallen ten gunste van de algemene reserve.

#### 4.5.6 Langlopende schulden

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Leningfaciliteit Utrechtse Cultuurlening	0	452.808
	0	452.808

##### Leningfaciliteit 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. Hiervan is in 2022 € 250.000 terugbetaald aan de provincie.

Op 1 januari 2022 is de leningfaciliteit overgeheveld naar Cultuur+Ondernemen.

#### 4.5.7 Kortlopende schulden

##### 4.5.7.1 Schulden aan verbonden maatschappijen

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Rekening-courant Stichting Cultuur + Ondernemen	69.310	26.001.610

Op 1 januari 2022 zijn de financieringsactiviteiten van Fonds Cultuur+Financiering overgedragen aan Cultuur+Ondernemen middels een akte van cessie. De resterende rekening-courantschuld betreft reguliere rekening-courantfaciliteit tussen beide stichtingen inzake onderlinge verrekeningen.

##### 4.5.7.2 Crediteuren

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Crediteuren	363	13.069

#### 4.5.7.3 Overlopende passiva

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Nog te betalen accountantskosten	5.954	11.352
Nog te betalen administratiekosten	2.500	2.010
Beheerkosten beleggingen	2.954	3.525
Overige nog te betalen kosten	<u>438</u>	<u>1.094</u>
	11.846	17.981

De nog te betalen accountantskosten betreft een reservering voor het nog niet in rekening gebrachte deel van de kosten voor controle van de jaarrekening 2022. De nog te betalen administratiekosten hebben betrekking op administratieve werkzaamheden en werkzaamheden ten behoeve van ondersteuning bij het opstellen van de jaarrekening. De beheerkosten beleggingen hebben betrekking op de kosten over het 4<sup>e</sup> kwartaal.

De overige nog te betalen bedragen betrof ultimo 2021 de nog te betalen bankrente van de ING bank. Deze bankrekening is per 1 januari 2022 overgedragen aan Cultuur+Ondernemen. Ultimo boekjaar betreft deze post de nog te betalen bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering.

Onder de overlopende passiva zijn geen bedragen opgenomen met een looptijd van langer dan één jaar.

#### 4.5.8 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Er zijn geen verdere verplichtingen.

### 4.6 Toelichting op de Staat van Baten en Lasten over 2022

#### 4.6.1 Baten

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Afsluitkosten op leningen	0	0	1.575
Inkomsten uit rente op leningen	0	0	2.222
Bijdragen regio's Amsterdam en Utrecht	0	0	7.850
Bijdragen partners aan fondsmanagement	0	0	232.592
Dekking voor voorziening oninbaar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>627.199</u>
	0	0	871.438

Vanwege de overdracht van de leningen aan Cultuur+Ondernemen heeft Fonds Cultuur+Financiering geen baten meer met betrekking tot leningactiviteiten gedurende 2022.

## 4.6.2 Lasten

### 4.6.2.1 Kosten leningen

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Bemiddeling en beoordeling leningen	0	0	0
Administratie leningen	0	0	0
Bijzonder beheer leningen	0	0	0
Terugbetaling inleg Galerielening	0	0	50.000
Voorziening oninbaar	0	0	620.795
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>670.795</u>

Vanwege de overdracht van de leningen aan Cultuur+Ondernemen heeft Fonds Cultuur+Financiering geen lasten meer met betrekking tot de leningactiviteiten gedurende 2022.

#### 4.6.2.2.1 Algemene administratie

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Vergoeding administratie Cultuur+Ondernemen	18.202	4.000	31.961

Deze lasten zijn voor het uitvoeren van de administratie en het generieke (niet aan leningen toe te schrijven) beheer van het Fonds Cultuur+Financiering in 2022. De lasten zijn conform overeenkomst door Cultuur+Ondernemen in rekening gebracht. De kosten zijn hoger dan begroot vanwege de werkzaamheden voor de overdracht van de activiteiten naar Cultuur+Ondernemen die langer doorliepen dan voorzien. Aanvullende reden is dat de secretariële kosten niet begroot waren.

#### 4.6.2.2.2 Directievoering

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Beheervergoeding management	4.309	3.000	146.505

De beheervergoeding management heeft betrekking op de lasten voor directievoering over het Fonds Cultuur+Financiering die niet aan specifieke leningenproducten zijn toe te schrijven. De kosten worden doorbelast vanuit Cultuur+Ondernemen.

#### 4.6.2.2.3 Communicatie & Marketing

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Communicatie en marketing	5.695	0	5.817

Deze kosten bestaan uit marketing- en communicatieactiviteiten van het Fonds, zoals het ontwikkelen van een brochure, advertenties en een presentatiesjabloon. De marketingkosten zijn in de begroting opgenomen onder de algemene lasten.

#### 4.6.2.2.4 Accountantskosten en juridisch advies

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Accountantskosten	21.876	8000	40.081
Juridische kosten	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.026</u>
	21.876	8.000	41.106

De accountantskosten hebben betrekking op de jaarrekeningcontrole 2022. Deze kosten zijn hoger dan begroot vanwege de noodzaak om de overheveling van leenactiviteiten per 1 januari 2022 naar Cultuur+Ondernemen goed mee te nemen in de controle en een flinke indexatie. De kosten waren in 2021 hoger dan in 2022 vanwege het feit dat de leenfaciliteiten nog in het Fonds zaten, de transitie naar een nieuwe accountant en de voorbereidingen van het overbrengen van de leenfaciliteiten naar Cultuur+Ondernemen. De juridische kosten in 2021 hadden betrekking op het opzetten van de nieuwe vereenvoudigde structuur met Cultuur+Ondernemen.

#### 4.6.2.2.5 Algemene lasten

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Overige algemene kosten	<u>479</u>	<u>1.000</u>	<u>2.944</u>
	479	1.000	2.944

De overige algemene kosten betroffen vorig jaar voornamelijk de kosten voor de bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering en kosten afscheid. In 2022 betreft het voornamelijk de bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering. De kosten zijn lager in verband met de overdracht van de activiteiten per 1 januari aan Cultuur+Ondernemen.



### Personeel

Bij Fonds Cultuur+Financiering waren in 2022 geen personeelsleden werkzaam. De directeur-bestuurder werd afgelopen jaren op basis van een contract voor bepaalde tijd extern ingehuurd. Per 1 januari 2022 is met de overgang naar de nieuwe governance structuur van Cultuur+Ondernemen en het Fonds een einde gekomen aan de externe inhuur van de directeur-bestuurder. Met ingang van 1 januari 2022 is de bestuurder van Cultuur+Ondernemen tevens de bestuurder van Fonds Cultuur+Financiering. Conform de uitvoeringsovereenkomst tussen beide stichtingen worden de gemaakte uren afzonderlijk doorbelast.

## 4.6.3 Financiële baten en lasten

### 4.6.3.1 Algemene rentebaten en lasten

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Rente- en bankkosten	-409	0	-16.372
Beheerlasten effecten	<u>-14.912</u>	<u>-15.000</u>	<u>-15.924</u>
	-15.321	-15.000	-32.296

Zowel in 2022 als 2021 was er sprake van negatieve rente over het positie uitstaande saldo liquide middelen. De daling in 2022 wordt veroorzaakt vanwege de overdracht van de ING bankrekening per 1 januari 2022 (saldo op 1 januari ad € 5.398.193.)

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

### 4.6.3.2 Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Baten uit beleggingen	21.276	31.000	13.098

Baten uit beleggingen bestaan uit ontvangen dividenden op aandelen en couponrenten op obligaties.

**4.6.3.3 Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten**

	<u>31-12-2022</u>	<u>Begroting</u>	<u>31-12-2021</u>
Ongerealiseerd koersresultaat	-528.347		251.779
Gerealiseerd koersresultaat	<u>39.455</u>	<u>          </u>	<u>92.225</u>
	-488.892	0	344.004

Het ongerealiseerde koersresultaat betreft een waardestijging van de nog niet verkochte effecten.

Het gerealiseerd koersresultaat betreft het behaalde koersresultaat op de in 2022 verkochte effecten.

Vastgesteld te Amsterdam, 14 april 2023

Titia Haaxma  
directeur-bestuurder Fonds Cultuur+Financiering

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan het bestuur en de raad van toezicht van  
Stichting Fonds Cultuur+Financiering

### Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2022

#### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2022 van Stichting Fonds Cultuur+Financiering te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening, op pagina 8 tot en met 26 van dit jaarverslag, een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Fonds Cultuur+Financiering per 31 december 2022 en van het resultaat over 2022 in overeenstemming met de in Nederland geldende RJK-Richtlijn C1 Kleine organisaties zonder winststreven.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2022;
- de staat van baten en lasten over 2022; en
- 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 Cultuur+Financiering 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.



### 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 (inleiding, activiteitenverslag en vooruitblik);
- het verslag raad van toezicht (inclusief bijlagen);
- 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 controle of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag in overeenstemming met de RJk-Richtlijn C1 Kleine organisaties zonder winststreven.

### Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

#### Verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van toezicht voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de in Nederland geldende RJk-Richtlijn C1 Kleine organisaties zonder winststreven. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

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

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de stichting.



#### 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 gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;



- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van 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.

Wij bevestigen aan de raad van toezicht en het bestuur dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad van toezicht en het bestuur over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Rotterdam, 14 april 2023

Mazars N.V.

Origineel getekend door: E. de Prouw MSc RA

## Verslag raad van toezicht

2022 was opnieuw een bijzonder jaar voor het Fonds Cultuur+Financiering. Met ingang van 1 januari maakten de leningen geen deel meer uit van de activiteiten van de stichting. Vanaf dat moment vielen ze volledig onder Cultuur+Ondernemen, waarmee we gelieerd zijn en intensief samenwerken. Daarmee namen de activiteiten binnen het Fonds aanzienlijk af. Ook veranderde vanaf die datum de governancestructuur tussen het Fonds en Cultuur+Ondernemen. Als raad van toezicht hebben wij voornamelijk toegezien op een zorgvuldige afronding van deze veranderingen en het beheer van de beleggingsportefeuille. Dit verslag van de raad van toezicht is daarom beknopter dan voorheen.

### Governance Code Cultuur

Wij volgen de principes van de Governance Code Cultuur en leggen daarover verantwoording af in dit jaarverslag. Dit jaar wijken we op één punt af van de aanbevelingen, en dat is de zittingstermijn van Lucas Hendricks. Zijn termijn en die van Tineke Kothe en Caroline Oosterbaan lopen in 2023 af. Om de continuïteit te waarborgen is besloten om de zittingstermijn van Lucas met 1 jaar te verlengen. Tineke en Caroline treden in 2023 wel af.

### Nieuwe leden

Arif Dursun, Joke Bakker en Marjolijn Vencken traden in 2022 toe tot de raad van toezicht van het Fonds. Zij waren al lid van de raad van toezicht van Cultuur+Ondernemen en in de nieuwe governancestructuur is de raad van toezicht van deze stichting automatisch ook de raad van toezicht van het Fonds. Marjolijn Vencken is vanaf 1 januari 2022 voorzitter van beide raden van toezicht.

### Op de agenda

In 2022 heeft de raad van toezicht zes keer vergaderd in een gezamenlijke vergadering met Cultuur+Ondernemen. Op de agenda:

- We hebben gewerkt aan een zorgvuldige afronding van de overdracht van de leningen aan Cultuur+Ondernemen en de verandering van de governancestructuur.
- We hebben toegezien op het beheer van de beleggingsportefeuille en de relatieve performance. Het Fonds Cultuur+Financiering heeft ongeveer € 2,2 miljoen belegd via vermogensbeheerder IBS Capital. Door corona, de oorlog in Oekraïne, de energiecrisis en de inflatie was het een turbulente tijd voor de portefeuille en was er een negatief rendement. De raad van toezicht heeft dit goed gevolgd.
- We bespraken de ontwikkelingen in de sector op het gebied van financiering.
- In januari bespraken we het werkplan en de begroting voor 2022.

- In de vergadering van maart is het jaarverslag over 2021 vastgesteld, in aanwezigheid van de accountant. Met de accountant bespraken we in december de uitkomsten van de interim controle.
- Op de agenda stond verder de accountantsverklaring van Mth (nu Moore MTH) over 2020 en de totstandkoming daarvan.
- We bespraken de toepassing van de Governance Code Cultuur en voerden een begeleide zelfevaluatie uit als raad van toezicht van het Fonds en Cultuur+Ondernemen. Een van de uitkomsten was dat we elkaar als persoon nog beter willen leren kennen, ondanks dat we al veel met elkaar gewerkt hebben. Ook hebben we benoemd dat we meer diversiteit willen in de raad van toezicht.
- We hebben afgesproken dat leden van de raad van toezicht altijd melding doen van nevenfuncties. Zo blijft belangenverstremgeling onderwerp van gesprek. In 2022 hebben twee leden van de raad van toezicht een nieuwe nevenfuncties gemeld. Wij hebben gekeken of er sprake was van mogelijke belangenverstremgeling. In beide gevallen zagen wij geen belemmeringen.
- Per 1 januari 2022 was Titia Haaxma directeur-bestuurder van het Fonds Cultuur+Financiering. Zij is ook directeur-bestuurder van Cultuur+Ondernemen. Het beoordelings- en functioneringsgesprek met haar voeren we samen met Cultuur+Ondernemen in april 2023.

Vastgesteld te Amsterdam, 14 april 2023

M. Vencken  
Voorzitter

J. Bakker  
Lid

A. Dursun  
Lid

L. Hendricks  
Lid

T. Kothe  
Lid

C. Oosterbaan  
Lid



## Nevenfuncties bestuur en toezicht

Marjolijn Vencken, voorzitter raad van toezicht

- eigenaar Trouble in Paradise
- voorzitter Koorbiënale
- voorzitter Ludwig

Joke Bakker, lid

- directeur BlueWeaver Holding, Holding company
- bestuurder consulting company BlueWeaver BV
- bestuurder technology company BlueSparrow BV
- bestuurder international art center OpenArtExchange BV
- lid raad van commissarissen CCV Groep BV

Tineke Kothe, lid

- advocaat, Senior Counsel in de Financial Markets Group van Clifford Chance
- bestuurder bij Stichting Anne-Bo
- bestuurder bij Stichting Sao Tome Principe (beëindigd in 2022)

Caroline Oosterbaan, lid

- CFO mobyyou (sinds 11-11-2022)
- voorzitter Raad van Commissarissen Westland Kaas
- vice-voorzitter Advisory Board RSM
- lid raad van commissarissen EUR Holding (sinds 01-01-2023)

Lucas Hendricks, lid

- directeur-Voorzitter Stichting A Lab
- zelfstandig strategisch adviseur Kairios Co
- voorzitter bestuur Stichting Playgrounds (beëindigd op 24 december 2022)
- lid raad van toezicht Stichting R Way of Living (sinds november 2022)
- lid Programmaraad Fraude Film Festival
- ambassadeur IMC Weekendschool
- ambassadeur Veerstichting

Arif Dursun, lid

- accountant KPMG
- bestuurder BusySeasonTalks (sinds 7-11-2022)
- bestuurder nest accountants academie (sinds 12-07-2022)
- bestuurslid Blikverruimers (tot 01-03-2023)
- docent Vrije Universiteit (beëindigd per 1-9-2022)

Titia Haaxma, directeur-bestuurder

- lid van de Denktank New Deal Cultuur van de gemeente Rotterdam
- bestuurslid Fonds voor Cultuurmanagement, Antwerpen
- jurylid Maria van Damme beurs TU Delft (beëindigd 31-12-2022)

## Rooster van benoeming en aftreden raad van toezicht

Geactualiseerd en vastgesteld door de raad van toezicht d.d. 8 december 2022

Naam	Functie	1 <sup>e</sup> benoeming per	2 <sup>e</sup> benoeming per	Formeel einde lopende termijn	Herbenoembaar	Aftreden uiterlijk in
Marjolijn Vencken	Voorzitter	1 januari 2022	1 januari 2023	januari 2027	nee	januari 2027
Lucas Hendricks	Lid	18 maart 2015	21 maart 2018	maart 2023	nee, verlengd met 1 jaar op 8 december 2022	maart 2024
Caroline Oosterbaan	Lid	22 juni 2015	5 maart 2019	maart 2023	nee	maart 2023
Tineke Kothe	Lid	22 juni 2015	22 juni 2019	juni 2023	nee	juni 2023
Joke Bakker	Lid	1 januari 2022	1 juli 2023	juli 2023	nee, herbenoemd op 8 december 2022	juli 2027
Arif Dursun	Lid	1 januari 2022	1 juli 2023	juli 2023	nee, herbenoemd op 8 december 2022	juli 2027

Leden worden benoemd voor een periode van vier jaar, met mogelijkheid tot herbenoeming voor nog eens vier jaar; indien een lid voorzitter wordt kan dit lid als voorzitter een extra termijn van vier jaar dienen.

1 januari 2022 zijn de drie leden van de raad van toezicht van Cultuur+Ondernemen toegetroten tot de raad van toezicht van Fonds Cultuur+Financiering. De roosters van aftreden van Cultuur+Ondernemen en Fonds Cultuur+Financiering zijn toen vastgesteld en daarbij gelijkgetrokken.

