

FONDS
CULTUUR+FINANCIERING

JAAARVERSLAG 2023

Fonds Cultuur+Financiering
Statutair gevestigd in Amsterdam
Uitgebracht aan alle belanghebbenden op 28 maart 2024

JAARREKENING 2023

Stichting Fonds Cultuur+Financiering
te Amsterdam

INHOUDSOPGAVE

Pagina

FINANCIEEL VERSLAG

1	Opdracht en verklaring	2
2	Opdracht	2
3	Samenstellingsverklaring van de accountant	2
4	Resultaat	4

1	BESTUURSVERSLAG OVER 2023	5
----------	----------------------------------	----------

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2023	10
2	Winst- en verliesrekening over 2023	12
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
4	Toelichting op de balans per 31 december 2023	16
5	Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2023	19

FINANCIEEL VERSLAG

Aan het bestuur van
Stichting Fonds Cultuur+Financiering
Kerkstraat 220
1017 GV Amsterdam

18 maart 2024

Geacht bestuur en leden van de Raad van Toezicht,

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2023 van uw stichting, waarin begrepen de balans met tellingen van € 2.856.370 en de staat van baten en lasten sluitende met een resultaat van € 300.035, samengesteld.

2 SAMENSTELLINGSVERKLARING

De jaarrekening van Stichting Fonds Cultuur+Financiering te Amsterdam is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2023 en de winst-en-verliesrekening over 2023 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met de in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen voor financiële verslaggeving, inclusief Richtlijn C1 'Kleine organisaties zonder winststreven' van de Raad voor de Jaarverslaggeving ('RJK C1'). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden hebben wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting Fonds Cultuur+Financiering. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook van uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Stichting Fonds Cultuur+Financiering te Amsterdam

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring.

Den Haag, 18 maart 2024

MDM accountants B.V.

w.g. M.C.M. van der Voort AA

Stichting Fonds Cultuur+Financiering te Amsterdam

3 RESULTAAT

3.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat over 2023 bedraagt € 300.035 tegenover negatief € 533.499 over 2022. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022	Vershil 2023
	€	€	€	€
Lasten				
Kosten van beheer en administratie				
Algemene lasten	18.311	39.200	50.562	-32.251
Resultaat	-18.311	-39.200	-50.562	32.251
Financiële baten en lasten				
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	22.629	-	21.276	1.353
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	5.344	-	9	5.335
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	304.994	-	-488.892	793.886
Rentelasten en soortgelijke lasten	-14.621	-16.000	-15.330	709
	318.346	-16.000	-482.937	801.283
Saldo	300.035	-55.200	-533.499	833.534

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. In 2023 waren de activiteiten van het fonds beperkt tot de afhandeling van een restportefeuille van garantstellingen. Het bestuur zag geen ontwikkelingen of kansen waar inzet van het fonds cruciaal was en duurzame en doorslaggevende resultaten in lijn met de doelstellingen geboekt konden worden door het fonds.

In dit verslag is te lezen welke activiteiten we in 2023 hebben uitgevoerd en tot welke (financiële) resultaten dat heeft geleid. Verder bevat dit verslag een vooruitblik. De samenstellingsverklaring is opgesteld door MDM accountants.

2. Activiteitenverslag

Garantstellingen

In 2023 liepen er nog 20 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, IBS Capital Allies (IBS). 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 volgens een neutraal beleggingsprofiel en duurzaam belegd. 2023 was qua beleggingen een volatiel, maar per saldo positief jaar onder andere door de goede resultaten van de ICT-bedrijven in het IBS 30 fonds waarin wij beleggen. De waarde van de portefeuille steeg met 15,56%. Wij bespreken elk kwartaal de beleggingsportefeuille met IBS op basis van een gedetailleerde rapportage.

Financieel resultaat

We sloten het jaar af met een positief exploitatiesaldo van € 300.035. Dit resultaat is met name gevolg van positief resultaat op de beleggingsportefeuille. Voor verder toelichting verwijzen we naar de toelichting in de jaarrekening.

3. Vooruitblik

Besloten is om in verband met de huidige politieke en beleidsmatige onzekerheid in 2024 het beschikbare vermogen achter de hand te houden en niet aan te spreken voor activiteiten. Ook omdat er momenteel geen ontwikkelingen of kansen zijn waar inzet van het fonds cruciaal is en duurzame en doorslaggevende resultaten in lijn met de doelstellingen geboekt kunnen worden door het fonds.

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 2024

	Begroting 2024	Begroting 2023
Baten	0	0
Lasten		
Directievoering	4.000	5.200
Algemene administratie	6.000	11.000
Accountantskosten	5.000	20.000
Algemene lasten	3.000	3.000
	18.000	39.200
Operationeel resultaat	-18.000	-39.200
Financiële baten en lasten		
Algemene rentebaten	0	0
Inkomsten uit beleggingen	63.263	0
Af: Vermogensbeheer	-16.000	-16.000
	47.263	-16.000
Exploitatieresultaat	29.263	-55.200

4. Bestuur en toezicht

Bestuur en raad van toezicht vergaderden vijf keer in 2023. Deze vergaderingen zijn gecombineerd met de vergadering van het bestuur en raad van toezicht van Cultuur+Ondernemen. Op de agenda stonden:

- de ontwikkelingen in de sector op het gebied van ondernemen, financieren en besturen;

- de vaststelling van het jaarverslag 2022 (in aanwezigheid van de accountant);
- de voortgang van het werkprogramma 2023;
- de financiën;
- het vermogensbeheer
 - beleggingsportefeuille – kennismaking en presentatie IBS
 - rapportage beleggingen
- de governance;
- raad van toezicht
 - de zelfevaluatie onder begeleiding en follow-up (teambuilding);
 - de samenstelling en het rooster van aftreden;
 - het risico op belangenverstrengeling voor leden van de raad van toezicht;
 - de werving en selectie van nieuwe RvT leden.

Samenstelling bestuur

Heel 2023 werd het bestuur van Fonds Cultuur+Financiering gevormd door Titia Haaxma

Samenstelling raad van toezicht en rooster van aftreden

Naam	Functie	1 ^e benoeming per	2 ^e benoeming per	Formeel einde lopende termijn	Herbenoembaar	Aftreden uiterlijk in
Marjolijn Vencken	Voorzitter	1 januari 2022	1 januari 2023	januari 2027	nee	januari 2027
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
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	afgetreden in maart 2023
Tineke Kothe	Lid	22 juni 2015	22 juni 2019	juni 2023	nee	afgetreden in juni 2023
Yvette Hennen	Lid	1 december 2023		november 2027	ja	
Bert Mennings	Lid	1 december 2023		november 2027	ja	
Mark Moolhuizen	Lid	1 januari 2024		januari 2028	ja	

Leden worden in principe 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.

In 2023 zijn Tineke Kothe en Caroline Oosterbaan afgetreden aan het eind van hun tweede termijn. Omwille van de continuïteit is de termijn van Lucas Hendricks met 1 jaar verlengd tot maart 2024. Eind 2023 zijn Yvette Hennen en Bert Mennings togetreden tot de raad van toezicht. Mark Moolhuizen is benoemd per 1 januari 2024.

Overzicht (neven)functies bestuur en toezicht Fonds Cultuur+Financiering

Marjolijn Vencken, voorzitter raad van toezicht

- eigenaar Trouble in Paradise, sustainable strategies
- voorzitter Ludwig
- secretaris Stichting Be-wonder
- voorzitter Koorbiënnale (beëindigd op 15-12-2023)

Joke Bakker, lid

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

Arif Dursun, lid

- accountant Qconcepts (sinds 01-03-2024)
- accountant KPMG (beëindigd op 29-02-2024)
- bestuurder BusySeasonTalks
- bestuurder nest accountants academie
- bestuurslid Blikverruimers (beëindigd op 01-03-2023)

Lucas Hendricks, lid (tot 31-03-2024)

- directeur-voorzitter Stichting A Lab (beëindigd op 31-12-2023)
- zelfstandig strategisch adviseur Kairios Co
- lid raad van toezicht Stichting R Way of Living
- lid Programmaraad Fraude Film Festival
- ambassadeur IMC Weekendschool
- ambassadeur Veerstichting

Yvette Hennen, lid (sinds 01-12-2023)

- risk & investment officer Shell Pensioenbureau Nederland
- lid Klantenraad Achmea Investment Management

Tineke Kothe, lid (afgetreden op 30-06-2023)

- advocaat, senior counsel in de Financial Markets Group van Clifford Chance
- bestuurder Stichting Anne-Bo

Bert Mennings, lid (sinds 01-12-2023)

- directeur Limburgs Museum
- bestuurslid Coöperatie Erfgoed Limburg
- lid Adviesraad Huis voor de Kunsten Limburg
- voorzitter werkgroep Digitalisering en Innovatie, Museumvereniging

Mark Moolhuizen, lid (sinds 01-01-2024)

- advocaat en partner Van Doorne

Caroline Oosterbaan, lid (afgetreden op 31-03-2023)

- CFO mobyou
- lid raad van commissarissen EUR Holding (sinds 01-01-2023)
- voorzitter raad van commissarissen Westland Kaas
- vice-voorzitter advisory board RSM

Titia Haaxma, directeur-bestuurder

- lid Denktank New Deal Cultuur van de gemeente Rotterdam
- bestuurslid Fonds voor Cultuurmanagement, Antwerpen
- lid Instellende Commissie van Cultuurberaad Klimaat (sinds 01-10-2023)

Ondertekening van het bestuursverslag

Amsterdam, 18 maart 2024

w.g. T. Haaxma
Directeur-bestuurder

Stichting Fonds Cultuur+Financiering te Amsterdam

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2023

(na resultaatbestemming)

	31 december 2023		31 december 2022	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Financiële vaste activa	(1)			
Beleggingen		2.341.407		2.027.789
Vlottende activa				
Vorderingen	(2)			
Overlopende activa		5.274		-
Liquide middelen	(3)	509.689		507.069
		<u>2.856.370</u>		<u>2.534.858</u>

		31 december 2023		31 december 2022	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Reserves en fondsen	(4)				
Bestemmingsreserves		787.998		1.923.827	
Overige reserves		<u>1.965.377</u>		<u>529.513</u>	
			2.753.375		2.453.340
Kortlopende schulden	(5)				
Crediteuren		-		362	
Schulden aan overige verbonden maatschappijen		96.532		69.310	
Overlopende passiva		<u>6.463</u>		<u>11.846</u>	
			102.995		81.518
			<u>2.856.370</u>		<u>2.534.858</u>

2 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2023

	Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022
	€	€	€
Lasten			
Kosten van beheer en administratie			
Algemene lasten	(6) 18.311	39.200	50.562
Saldo voor financiële baten en lasten	-18.311	-39.200	-50.562
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	(7) 22.629	-	21.276
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(8) 5.344	-	9
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	(9) 304.994	-	-488.892
Rentelasten en soortgelijke lasten	(10) -14.621	-16.000	-15.330
	318.346	-16.000	-482.937
Saldo	300.035	-55.200	-533.499
Resultaatbestemming			
Bestemmingsreserves	-1.135.829	-	-260.984
Overige reserves	1.435.864	-	-272.515
	300.035	-	-533.499

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

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, rechtsvorm en inschrijfnnummer handelsregister

Stichting Fonds Cultuur+Financiering is feitelijk en statutair gevestigd op Kerkstraat 220 te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 41154381.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

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 2023 tot en met 31 december 2023.

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.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Financiële vaste 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.

De stichting heeft op 17 januari 2023 een beleggingstatuut opgesteld waarin de uitgangspunten en kaders van het beleggingsbeleid zijn vastgelegd en tevens de taken en verantwoordelijkheden ten aanzien van het beheer van het te beleggen vermogen.

Het vermogen van Fonds Cultuur+Financiering bestaat uit een continuïteitsreserve die voor belegging in aanmerking komt. Het streven is om het vermogen in reële termen, dus de nominale waarde gecorrigeerd voor inflatie, zo goed mogelijk in stand te houden.

Doelstelling van de beleggingen is, binnen de gestelde kaders, het behalen van een acceptabel rendement bij een verantwoorde risicograad. Door te beleggen wordt getracht het vermogen over een langere periode gezien in reële termen in stand te houden. Er zal in principe niet aan het vermogen worden onttrokken.

Vanuit maatschappelijke verantwoordelijkheid van de stichting wordt uitsluitend belegd in landen, bedrijven en instellingen die de volgende uitgangspunten hanteren:

- a. het vermijden van schendingen van de rechten van de mens;
- b. het vermijden van kinderarbeid;
- c. het vermijden van betrokkenheid bij vormen van dwangarbeid;
- d. het vermijden van milieuvuiling;
- e. het vermijden van corruptie;
- f. geen betrokkenheid bij productie en levering van wapensystemen;
- g. het tonen van respect voor algemeen aanvaarde beginselen in een menswaardige samenleving.

De beleggingshorizon van Fonds Cultuur+Financiering is lang.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Reserves en fondsen

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.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

Algemeen

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

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.

Lasten algemeen

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

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Beleggingen

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 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2023

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Financiële vaste activa

	2023	2022
	€	€
Beleggingen		
Beleggingen	2.328.306	2.008.637
Liquiditeiten	13.101	19.152
	<u>2.341.407</u>	<u>2.027.789</u>

Het kapitaal van het Fonds Cultuur+Financiering dat niet nodig is voor de dagelijkse operaties is ondergebracht bij beleggingspartner IBS Capital Allies. De behaalde resultaten zijn sterk afhankelijk van de ontwikkelingen op de beurs.

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

Overlopende activa

Nog te ontvangen rente	<u>5.274</u>	<u>-</u>
------------------------	--------------	----------

3. Liquide middelen

ING Bank N.V.	6.497	3.825
Triodos Bank N.V.	503.192	503.244
	<u>509.689</u>	<u>507.069</u>

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.

PASSIVA

	2023	2022
	€	€
4. Reserves en fondsen		
Bestemmingsreserves	787.998	1.923.827
Overige reserves	1.965.377	529.513
	<u>2.753.375</u>	<u>2.453.340</u>

Bestemmingsreserves

Garantstellingen

Stand per 1 januari	1.923.827	1.923.827
Resultaatbestemming	-1.135.829	-
Stand per 31 december	<u>787.998</u>	<u>1.923.827</u>

Stichting Fonds Cultuur+Financiering staat bij de Triodos Bank in specifieke gevallen borg voor kunstenaars en culturele instellingen die daar cultuurleningen hebben afgesloten. Het betreft een oude regeling waarvoor geen nieuwe garantstellingen meer worden afgegeven. Voor de borgstellingen heeft het Fonds Cultuur+Financiering liquiditeiten ondergebracht bij Triodos Bank Private Banking.

Ultimo 2023 bedraagt het totale bedrag aan maximale garanties € 787.998. Door het bestuur is in 2023 besloten om de bestemmingsreserve gelijk te trekken aan de maximale verplichting ultimo boekjaar.

Overige reserves

Stand per 1 januari	529.513	802.028
Resultaatbestemming boekjaar	1.435.864	-272.515
Stand per 31 december	<u>1.965.377</u>	<u>529.513</u>

Het jaarlijks resultaat wordt toegevoegd of onttrokken aan de overige reserve, behoudens mutaties in de bestemmingsreserve.

5. Kortlopende schulden

	2023	2022
	€	€
Crediteuren		
Crediteuren	-	362
	<u> </u>	<u> </u>
Schulden aan overige verbonden maatschappijen		
Rekening-courant Stichting Cultuur+Ondernemen	96.532	69.310
	<u> </u>	<u> </u>

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 een reguliere rekening-courantfaciliteit tussen beide stichtingen inzake onderlinge verrekeningen.

Er wordt geen rente berekend over de faciliteit en er zijn geen aflossingsverplichtingen overeengekomen.

Overlopende passiva

Nog te betalen accountantskosten	3.154	8.451
Nog te betalen beheerkosten beleggingen	3.309	2.954
Overige nog te betalen kosten	-	441
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>6.463</u>	<u>11.846</u>

5 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2023

Personeelsleden

Bij Fonds Cultuur+Financiering waren in 2023 geen personeelsleden werkzaam. De werkzaamheden met betrekking tot administratie en secretariële zaken worden verricht door Cultuur+Ondernemen en conform de uitvoeringsovereenkomst tussen de beide stichtingen in rekening gebracht. Met ingang van 1 januari 2022 is de directeur-bestuurder van Cultuur+Ondernemen tevens de directeur-bestuurder van Fonds Cultuur+Financiering. Conform de uitvoeringsovereenkomst worden ook deze gemaakte uren doorbelast.

Hoewel het Fonds Cultuur+Financiering niet valt onder de Wet Normering Topinkomens (WNT), zoekt het toch aansluiting bij het bezoldigingsmaximum dat ook Cultuur+Ondernemen hanteert. De vergoeding van de directeur-bestuurder valt hier dan ook ruim onder.

Overige bedrijfslasten

	Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022
	€	€	€
6. Algemene lasten			
Accountantslasten	3.630	20.000	21.876
Administratielasten	5.163	11.000	18.202
Marketing en communicatie	1.598	-	5.695
Directievoering	3.524	5.200	4.309
Overige algemene lasten	4.396	3.000	480
	<u>18.311</u>	<u>39.200</u>	<u>50.562</u>

De leenactiviteiten zijn eind 2021 overgebracht naar Stichting Cultuur+Ondernemen. Vanwege de beperkte activiteiten die nog resterend is besloten om voor de jaarrekening te volstaan met een samenstellingsverklaring, wat een daling van de accountantskosten tot gevolg heeft. De daling van de administratiekosten hangt ook samen met de overgang van de leenactiviteiten en wordt veroorzaakt doordat in 2022 nog kosten zijn gemaakt voor de begeleiding van de overgang van de activiteiten van de leningen naar Stichting Cultuur+Ondernemen.

De daling van de kosten voor marketing en communicatie wordt veroorzaakt doordat is besloten om de jaarrekening 2023 niet langer door een externe drukker op te maken vanwege de beperkte activiteiten die nog resterend in de stichting. De overige algemene kosten zijn gestegen vanwege de kosten voor werving en selectie en benoeming van nieuwe RvT leden.

Stichting Fonds Cultuur+Financiering te Amsterdam

Financiële baten en lasten

	Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022
	€	€	€
7. Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten			
Ontvangen dividend en couponrente	22.629	-	21.276
8. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten			
Rentebaten Triodos Bank N.V.	5.344	-	9
9. Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten			
<u>Koersresultaten effecten</u>			
Ongerealiseerde koersverschillen	318.363	-	-528.347
Gerealiseerde koersverschillen	-13.369	-	39.455
	304.994	-	-488.892
10. Rentelasten en soortgelijke lasten			
Beheerkosten beleggingen	-14.361	-16.000	-14.921
Rentelasten bank	-260	-	-409
	-14.621	-16.000	-15.330

De behaalde resultaten van beleggingen zijn sterk afhankelijk van de beurs. In 2022 zijn de beleggingen fors in waarde gedaald vanwege geopolitieke spanningen, hoge inflatie en stijgende rente. Het beursjaar 2023 stond in het teken van herstel, wat heeft geleid tot een aanzienlijke verbetering van het koersresultaat uit effecten.

Ondertekening Raad van Toezicht voor akkoord

Amsterdam, 27 maart 2024

w.g. M.M.T.F. Vencken

w.g. L.L.G. Hendricks

w.g. J.W. Bakker-Jansen

w.g. A. Dursun

w.g. I.J.C.D. Hennen

w.g. A.E.M. Mennings

w.g. M.A. Moolhuizen

