

**STICHTING DE EFFENAAR  
EINDHOVEN**

Rapport inzake jaarstukken 2020

Stichting De Effenaar te Eindhoven

**1 BALANS PER 31 DECEMBER 2020**

(na winstbestemming)

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b>Materiële vaste activa</b> (1)				
Apparatuur	8.338		9.569	
Andere vaste bedrijfsmiddelen	136.478		170.186	
		144.816		179.755
<b>Financiële vaste activa</b> (2)				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	63.649		89.558	
Overige vorderingen	109.968		72.569	
		173.617		162.127
<b>Vlottende activa</b>				
<b>Vorraden</b> (3)				
		13.531		36.963
<b>Vorderingen</b> (4)				
Handelsdebiteuren	67.104		29.062	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	17.550		-	
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	32.957		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	308.376		505.274	
		425.987		534.336
<b>Liquide middelen</b> (5)				
		1.406.594		660.045
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		<u>2.164.545</u>		<u>1.573.226</u>

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Kapitaal</b>	(6)			
Stichtingskapitaal		45	45	
Bestemmingsreserves		203.349	74.757	
Overige reserves		514.997	350.487	
		718.391		425.289
<b>Vorzieningen</b>	(7)			
Overige voorzieningen			125.355	10.558
<b>Kortlopende schulden</b>	(8)			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		147.916	258.705	
Schulden aan groepsmaatschappijen		-	77.015	
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		84.806	77.243	
Overige schulden en overlopende passiva		1.088.077	724.416	
		1.320.799		1.137.379
<b>TOTAAL PASSIVA</b>		<u>2.164.545</u>	<u>1.573.226</u>	

2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2020

		2020		2019	
		€	€	€	€
<b>Opbrengsten activiteiten</b>	(9,10)	812.629		3.662.501	
Subsidie gemeente Eindhoven	(11)	985.752		952.142	
Kostprijs van de omzet	(12)	400.445		1.895.838	
<b>Bruto-omzetresultaat</b>			1.397.936		2.718.805
Overige opbrengsten en subsidies	(13)		1.429.902		53.504
<b>Brutomarge</b>			2.827.838		2.772.309
<b>Kosten</b>					
Personeelskosten	(14)	1.766.831		2.012.402	
Afschrijvingen	(15)	53.304		54.486	
Kosten	(16)	681.544		874.832	
			2.501.679		2.941.720
<b>Saldo van baten en lasten</b>			326.159		-169.411
Financiële baten en lasten	(17)		-7.148		-11.778
<b>Resultaat voor belastingen</b>			319.011		-181.189
Belastingen			-		-
Resultaat deelnemingen	(18)		-25.909		34.366
<b>Resultaat na belastingen</b>			293.102		-146.823

### 3 KASSTROOMOVERZICHT 2020

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2020		2019	
	€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>				
Saldo van baten en lasten	326.159		-169.411	
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	53.304		54.486	
Mutatie voorzieningen	114.797		10.558	
Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie voorraden	23.432		2.431	
Mutatie vorderingen	70.950		-25.116	
Mutatie kortlopende schulden	183.420		-34.867	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		772.062		-161.919
Betaalde interest		-7.148		-11.778
Kasstroom uit operationele activiteiten		764.914		-173.697
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>				
Investerings in materiële vaste activa		-18.365		-94.246
		746.549		-267.943
<b>Samenstelling geldmiddelen</b>				
	2020		2019	
	€	€	€	€
Geldmiddelen per 1 januari		660.045		927.988
Mutatie liquide middelen		746.549		-267.943
Geldmiddelen per 31 december		1.406.594		660.045

## 4 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### ALGEMEEN

#### **Activiteiten**

De activiteiten van Stichting De Effenaar, statutair en feitelijk gevestigd te Eindhoven, bestaan voornamelijk uit:

- a. Het exploiteren van De Effenaar te Eindhoven.
- b. Het aanbieden van een breed scala van kwalitatief hoogstaande, vernieuwende of grensverleggende culturele activiteiten gericht op jongeren en andere groeperingen.
- c. En al hetgeen met het vorenstaande rechtstreeks of zijdelings verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, in de ruimste zin van het woord.

#### **Continuïteit**

De gevolgen van de COVID-19 uitbraak raken de Effenaar niet alleen in 2020 maar nadrukkelijk ook in 2021. De impact ervan op de financiële positie van de Effenaar is dusdanig dat deze een reële bedreiging voor de continuïteit van de organisatie vormt.

Over de eerste 8 maanden hebben we amper programma inkomsten. Door de afgeronde reorganisatie hebben we lagere kosten. In 2021 wordt wederom een beroep gedaan op de NOW en TVL-regeling en ontvangen we gemeentelijke steun in de vorm van een huur kwijtschelding over het eerste half jaar. We bereiden ons in de zomer voor op een 'heropening' door het geleidelijk weer opschalen van het personeelsbestand en het aanpassen van het gebouw.

Er is een materiële onzekerheid aanwezig inzake de continuïteitsveronderstelling. Deze onzekerheid is beschreven in twee scenario's:

##### Scenario 1:

Dit is op het moment het meest waarschijnlijke scenario waarbij programma's zonder beperkende maatregelen vanaf september 2021 weer toegestaan zijn. In dit geval verwachten we over 2021 uit te komen op een negatief resultaat van € 183.000. Dit resultaat kan de Effenaar uit eigen middelen opvangen maar maakt de organisatie kwetsbaar. De liquiditeitsprognose 2021 laat zien dat de liquide positie onder druk staat, maar naar verwachting de Effenaar aan haar verplichting kan blijven voldoen. In dit scenario is geen rekening gehouden met aanvullende steunmaatregelen.

##### Scenario 2:

In geval de beperkende maatregelen als gevolg van COVID-19 ook na september tot aan het einde van het jaar van kracht blijven kan het verwachte negatieve resultaat oplopen tot € 500.000. In dat geval kan de Effenaar zonder aanvullende steun, naar verwachting vanaf november niet langer aan haar verplichtingen voldoen. Ook in dit scenario is geen rekening gehouden met aanvullende steunmaatregelen zoals NOW of TVL.

#### **Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister**

Stichting De Effenaar (geregistreerd onder KvK-nummer 41088083) is feitelijk gevestigd op Dommelstraat 2 te Eindhoven.

### Groepsverhoudingen

Stichting De Effenaar te Eindhoven staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen.

### Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Stichting De Effenaar zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

### Consolidatie

Op grond van de vrijstelling ingevolge artikel 2:407 lid 2a BW is geen geconsolideerde jaarrekening opgesteld.

### LIJST MET KAPITAALBELANGEN

De stichting heeft de volgende kapitaalbelangen, die op nettovermogenswaarde zijn gewaardeerd:

Naam, statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal
	%
Raaneffe B.V. Eindhoven	100,00

### ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Richtlijn voor de Jaarverslaggeving C1 "Kleine organisaties zonder winststreven".

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij anders vermeld.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA**

### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de verwachte toekomstige gebruiksduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

### **Financiële vaste activa**

#### ***Deelnemingen***

Deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van Stichting De Effenaar. Als de nettovermogenswaarde negatief is, wordt de deelneming op nihil gewaardeerd. Daarbij worden tevens andere langlopende belangen in aanmerking genomen die feitelijk moeten worden aangemerkt als onderdeel van de netto-investering in de deelneming. Wanneer de stichting geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, respectievelijk de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening gevormd. Bij het bepalen van de omvang van deze voorziening wordt rekening gehouden met reeds op vorderingen op de deelneming in mindering gebrachte voorzieningen voor oninbaarheid.

#### ***Vorderingen op deelnemingen***

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

### **Vorraden**

Vorraden handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden. De voorraden handelsgoederen worden individueel gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde.

### **Vorderingen**

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor mogelijke verliezen als gevolg van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

### **Liquide middelen**

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.



## **Voorzieningen**

### ***Algemeen***

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### ***Overige voorzieningen***

#### ***Voorziening loondoorbetaling bij ziekte***

De voorziening vanwege loondoorbetaling bij ziekte wordt gevormd voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend of geheel niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid. In deze voorziening zijn tevens begrepen eventuele ontslagvergoedingen te betalen aan deze personeelsleden. De voorziening loondoorbetaling bij ziekte wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte loondoorbetalingen gedurende het dienstverband.

## **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET EXPLOITATIESALDO**

### **Opbrengstverantwoording**

#### ***Algemeen***

Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. De kostprijs van deze goederen wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht, gebaseerd op de tot dat moment in het kader van de dienstverlening gemaakte kosten in verhouding tot de geschatte kosten van de totaal te verrichten dienstverlening. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

#### **Kostprijs van de omzet**

De kostprijs van de omzet omvat de kostprijs van de verkochte en geleverde goederen, bestaande uit het directe materiaalverbruik, de directe loonkosten en de overige directe en indirecte kosten die aan de vervaardiging kunnen worden toegerekend.

### **Kosten**

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

### **Pensioenen**

De voor het personeel geldende pensioenregelingen worden gefinancierd door afdrachten aan de pensioenuitvoerder. De verschuldigde premie wordt als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Als de reeds betaalde premiebedragen de verschuldigde premie overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als overlopend actief voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies.

Indien er, naast de verplichting voor periodieke pensioenpremies, een verplichting bestaat voor per balansdatum opgebouwde pensioenrechten (backserviceverplichtingen), wordt de verplichting in de balans opgenomen tegen de contante waarde.

Ultimo 2020 (en 2019) waren er voor de stichting geen pensioenvorderingen en geen verplichtingen naast de betaling van de jaarlijks aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie.

### **Afschrijvingen**

Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de economische levensduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

### **Subsidies**

Exploitatiesubsidies worden ten gunste van de staat van baten en lasten gebracht in het jaar waarvan de gesubsidieerde kosten komen.

Overheidssubsidies worden als bate verantwoord in de winst- en verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen.

Subsidies met betrekking tot investeringen in materiële vaste activa worden in mindering gebracht op het desbetreffende actief en als onderdeel van de afschrijvingen verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Overheidsheffingen worden ten laste van het resultaat gebracht op het moment dat aan alle voorwaarden voor de overheidsheffing is voldaan.

### **Resultaat deelnemingen**

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de stichting toekomende aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij Stichting De Effenaar geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

**GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASTROOMOVERZICHT**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen.

Transacties waarbij geen ruil van geldmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, worden niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betalingen van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract worden gepresenteerd als aflossingen van schulden voor het aflossingsbestanddeel en als betaalde interest voor het interestbestanddeel.

OVERIGE TOELICHTING

**Voorstel tot bestemming van het saldo van baten en lasten over 2020**

De directie stelt voor om van de saldo van de staat van baten en lasten over 2020 een bedrag van € 128.592 toe te voegen aan de bestemmingsfonds Cultuur Eindhoven en het restant toe te voegen ten gunste van de overige reserves.

Vooruitlopend op de vaststelling is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

**Ondertekening van de jaarrekening**

Eindhoven, 20 april 2021

J.P.A.C.M. Feijen (Directeur)

J.T.E. Derks (Raad van Toezicht)

G.G.M.P. Peeters (Raad van Toezicht)

S.F.H. Jellinghaus (Raad van Toezicht)

J.B.P.W. van Belkom (Raad van Toezicht)