



## **Verkort jaarrapport 2016**

van

Stichting Metropole Orkest

Statutaire vestigingsplaats: Hilversum  
Adres: Heuvellaan 33, 1217 JL Hilversum  
Datum: 19 april 2017

## **BESTUURSVERSLAG**

### **Inleiding**

De Stichting is opgericht op d.d. 18 juli 2013 onder de naam Stichting Metropole Orkest. De belastingdienst heeft eveneens op 18 juli 2013 een beschikking vastgesteld, dat de Stichting kwalificeert als Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI). De Stichting is per 7 november 2013 ingeschreven in het ANBI-register.

### **Doelstellingen van de Stichting**

De belangrijkste doelstellingen van de Stichting zijn:

- Het in stand houden van een Nederlands orkest voor de lichte muziek;
- Het bieden van een voorbeeldfunctie en perspectief voor (amateur) musici in Nederland;
- Het toegankelijk maken van de lichte muziek zowel voor een groot en breed publiek;

Dit alles op een artistiek-kwalitatief zo hoog mogelijk niveau.

### **Samenstelling Raad van Toezicht**

Mevrouw drs. J.A. van Kranendonk, voorzitter, per 18 juli 2013

De heer drs. E.J. Gerritsen, per 18 juli 2013

De heer F.I.M. Houterman, per 1 december 2013

De heer H. Brouwer, per 1 januari 2014

In het jaarverslag 2016 is een verslag van de Raad van Toezicht opgenomen.

### **Samenstelling Directie**

De Stichting Metropole Orkest heeft een tweehoofdige statutaire directie. De heer drs. M.J.A. Altink, algemeen directeur per 18 juli 2013. Vanaf 1 oktober 2015 wordt de taak van financieel directeur ingevuld door de heer J.J. Cornelissen.

Met ingang van 1 februari 2017 is de heer J.G. Vierkant benoemd tot algemeen directeur en kent de Stichting Metropole Orkest een eenhoofdige statutaire directie.

## Toekomst

Op 20 september 2016 heeft de Minister van OCW in een beschikking medegedeeld dat er aan het Metropole Orkest in de periode 2017-2020 een vierjaarlijkse instellingssubsidie van € 12.177.472 toegekend. Daarmee is voor het orkest een plaats in de Basisinfrastructuur (BIS) zeker.

De toegekende subsidie is met € 3.044.000 lager dan de € 3.500.000 die het Metropole Orkest in de periode 2013-2016 gemiddeld jaarlijks heeft ontvangen. In 2016 zijn reeds keuzes gemaakt om op productieniveau minder geld te besteden. Eind 2016 zijn een aantal contracten in de staf beëindigd of in omvang teruggebracht. Tevens is de directieformatie gereduceerd van 1,6 naar 1,0 fte.

Op basis van de vastgestelde begroting 2017 zal in 2017 geen beroep worden gedaan op de vrije reserves. In 2017 zal met de Raad van Toezicht worden gesproken over de richtlijnen die zullen gaan gelden voor de minimale omvang van de vrije reserves. Het muziekinstrumentenfonds vormt geen onderdeel van de vrije reserves.

Met inachtneming van deze maatregelen heeft het Metropole Orkest voor 2017 de volgende begroting vastgesteld:

### Staat van Baten & Lasten 2017

(x 1.000 euro's)

#### BATEN

<b>Directe opbrengsten</b>	
Publieksinkomsten	1.120
Sponsor inkomsten	95
Overige inkomsten	45
<b>Totaal directe opbrengsten</b>	<b>1.260</b>

<b>Subsidies/bijdragen</b>	
Bijdrage OCW	3.044
Bijdrage publieke middelen	-
Bijdrage private middelen	50
Overige subsidies/bijdragen	-
<b>Totaal subsidies/bijdragen</b>	<b>3.094</b>

<b>Totaal BATEN</b>	<b>4.354</b>
---------------------	--------------

% eigen inkomsten	55%
-------------------	-----

**LASTEN**

<b>Beheerlasten</b>	
Beheerlasten personeel	884
Beheerlasten materieel	510
<b>Totaal beheerlasten</b>	<b>1.394</b>

<b>Activiteitenlasten</b>	
Activiteitenlasten personeel	1.879
Activiteitenlasten materieel	1.081
<b>Totaal activiteitenlasten</b>	<b>2.960</b>

<b>Totaal LASTEN</b>	<b>4.354</b>
----------------------	--------------

<b>RESULTAAT</b>	<b>0</b>
------------------	----------

Gedurende 2017 zal structureel monitoring op de liquiditeit plaatsvinden. De liquiditeitsprognose 2017 laat geen tekorten zien.

Het bestuur is van mening dat de begroting 2017 de organisatie is teruggebracht tot het absolute bestaansminimum. Er zal derhalve, net als in de voorgaande jaren, actief gezocht moeten worden naar aanvullende inkomsten.

**Ambitie 1: naar een 75% orkest**

Het Metropole Orkest is blij met de erkenning van de Rijksoverheid dat er in de BIS plaats moet zijn voor een orkest met een internationaal pop- en jazz profiel. Door het repertoire dat het Metropole Orkest als enige in Nederland beheerst en waarvoor het internationaal erkenning krijgt, is het orkest bij uitstek in staat om een breder en diverser publiek aan te spreken dan veel andere cultuurinstellingen. Op basis van de beschikbare subsidie van 3 miljoen euro per jaar kan de capaciteit van het orkest echter slechts voor de helft benut worden. De musici van het Metropole zijn namelijk als consequentie van de teruggang in subsidie per september 2013 naar een 50% contract gegaan.

De andere instellingen in de BIS worden wel in staat gesteld om door middel van structurele subsidie een heel jaar actief te kunnen zijn, waarom het Metropole Orkest dan niet? Het is buitengewoon zonde om juist een uniek en onderscheidend orkest als het Metropole maar voor de helft in stand te houden. Met meer vaste inkomsten kan het orkest meer speelbeurten maken, kan het meer tijd investeren in talentontwikkeling en kan het nog innovatiever zijn in zijn programmering.

Ook de Raad voor Cultuur beseft een ander gevaar van een 'half bestaan': zij vraagt zich af of het orkest met een groep musici die slechts in deeltijd in dienst is zijn toonaangevende positie wel kan behouden, omdat minder frequent samen spelen kan leiden tot kwaliteitsverlies. Bovendien hebben de Minister en de Raad meermalen aandacht gevraagd voor de inkomenspositie van kunstenaars. Zij hebben recht op een fatsoenlijk salaris; met een inkomen van 50% is daar geen sprake van.

Voor het Metropole Orkest geldt net als voor andere orkesten het uitgangspunt dat de vaste kosten (voornamelijk personeelskosten) gedekt worden vanuit vaste inkomsten (subsidie) en dat de activiteitenlasten gedekt worden uit de eigen inkomsten (voornamelijk recettes). Het Metropole onderscheidt zich onder meer van klassieke symfonieorkesten doordat het bijna uitsluitend nieuw repertoire brengt. Deze programma's kennen een andere kostenstructuur dan die van klassieke orkesten. Er moeten arrangementen geschreven worden, concepten moeten uitgewerkt worden. Ook de technische faciliteiten die het orkest nodig heeft om op te kunnen treden brengen aanzienlijke kosten met zich mee. Dit maakt de opdracht voor het Metropole om de variabele uitgaven in evenwicht te houden met de variabele inkomsten al lastiger dan voor klassieke symfonie-orkesten.

Om meer maatschappelijk rendement uit het orkest te halen en om te voorkomen dat het orkest aan kwaliteit verliest is de ambitie dat het orkest niet slechts 100 dagen inzetbaar is (50% contract) maar 75%, dus 150 dagen per jaar. De personeelskosten van de musici bedragen (begroting 2017) 1,8 miljoen euro bij contracten van 50%. Om op 75% te kunnen functioneren is een extra structurele subsidie van 0,9 miljoen euro benodigd om de salariskosten van de musici te dekken, alsmede een bedrag van 0,3 miljoen te behoeve van de bijbehorende extra beheerslasten. De variabele kosten van de extra 25% projecten moeten terugverdiend worden uit de variabele inkomsten, dat is gezien eerdere ervaringen een realistisch uitgangspunt.

De totale behoefte aan structurele inkomsten uit subsidie bedraagt dus 4,2 miljoen, 1,2 miljoen meer derhalve dan de huidige 3 miljoen voor 2017-2020. Het Metropole Orkest zal zich sterk blijven maken voor het realiseren hiervan, met ingang van de nieuwe BIS periode 2021-2024. Deze subsidie zal moeten komen uit de middelen van de Rijksoverheid en/of decentrale overheden. Voor de periode 2017-2020 blijft het streven gericht op het verwerven van 500.000 extra budget, zodat daarmee weer geopereerd kan worden op het gemiddelde niveau van de subsidie tijdens de jaren 2013-2016.

### **Ambitie 2: verhoging van de eigen inkomsten**

Het Metropole Orkest gaat zich langs de volgende lijnen focussen op het verhogen van de eigen inkomsten binnen de BIS-periode 2017-2020. Dit staat los van de ambitie om middels verhoging van de structurele subsidie door overheden het orkest 75% te kunnen laten spelen met ingang van de BIS periode 2021-2024.

#### *A. Proactief programmeren en verhoging van het aantal concerten per productie*

In de omroeptijd werd het Metropole ingezet in opdracht van omroepen. Nu het orkest zelfstandig is kan het zelf bepalen wat het wil programmeren, daarbij uiteraard rekening houdend met de markt en zijn eigen artistieke beleid. Daarbij zal rekening gehouden worden met een goede balans tussen de vier pijlers van onze programmering. Elke productie vergt een investering in repetitietijd en in variabele kosten. Als dit leidt tot een eenmalig concert is dit relatief duurder dan als er meerdere concerten gegeven kunnen worden. Meer concerten per productie verlagen de kosten per concert en verhogen daarmee de eigen inkomsten.

#### *B. Meerwerkregeling tegen aangepast tarief voor inzet musici*

Regelmatig dienen zich mogelijkheden aan voor het orkest om meer activiteiten te plannen dan past binnen het maximaal beschikbare aantal dagen (100) dat bekostigd kan worden vanuit de huidige subsidie. De salariskosten die gepaard gaan met inzet boven de contractuele speelverplichting van musici drukken echter zeer zwaar op deze mogelijkheden en maken deze feitelijk onbetaalbaar.

Het orkest heeft met instemming van de OR een akkoord bereikt met de vakbonden om te komen tot gereduceerde tarieven voor de inzet van de musici boven hun contractuele speelverplichting.

Hierdoor is het Metropole in staat om tijdens een proefperiode van 1 april 2017 tot en met 31 juli 2018 proefondervindelijk uit te vinden of daarmee meerwerk kostendekkend gerealiseerd kan worden. Dit is een grote wens van het orkest voornamelijk vanuit twee beweegredenen: het verwerven van iets meer inkomen voor de musici en het voorkomen dat de kwaliteit van het orkest achteruit gaat omdat het slechts de helft van het jaar kan spelen.

#### *C. Verhoging opbrengst per concert door publieksopbouw in een aantal vaste speelplaatsen*

Het Metropole heeft relatief vaak concerten gegeven in steden waar het eenmalig optrad. Dit vergde relatief dure marketing-inspanningen ten behoeve van grotendeels eenmalig publiek. Om deze concerten ruim op voorhand te kunnen plannen wordt de samenwerking gezocht met zalen in een tiental stedelijke regio's. Het concentreren van het aantal speel-locaties zal moeten leiden tot een (bescheiden) hogere opbrengst per concert en een steviger binding met de lokale culturele infrastructuur.

#### *D. Minimaal een productie per jaar in een locatie met een grote bezoekerscapaciteit*

De mogelijkheid om meer inkomsten te genereren dan de variabele zijn het grootst als het orkest kan spelen in locaties met een grote bezoekers-capaciteit zoals AFAS Live, Ahoy, Ziggo Dome, Gelredome en Arena. Het doel is om een positieve dekkingsbijdrage te realiseren. Dergelijke grote producties gaan gepaard met een grote investering en daarmee gepaard gaande risico's. Dat kan het Metropole niet alleen. Daarom worden partnerships gezocht. Het orkest heeft concrete contacten en plannen met Ahoy en ID&T.

#### *E. verhoging van het aantal opnamen in eigen studio*

Het Metropole Orkest heeft een naam hoog te houden als orkest voor opnames van filmmuziek en cd's. Het is gewend om in relatief korte tijd een optimaal resultaat te bereiken en beschikt over uitstekende opname faciliteiten. Het orkest heeft een Oscar verdiend met de filmmuziek van Antonia en meerdere Grammy's, voor het laatst in 2015. De kosten van dit soort producties zijn relatief lager dan van concerten.

#### *F. Sponsoring*

Het orkest zal zich uiteraard blijven inzetten voor het aantrekken van een hoofdsponsor en op project-sponsoring. De Metropole Sessions in de eigen studio in Hilversum bieden daartoe goede mogelijkheden.

#### *G. Content leveren aan bedrijven*

Het Metropole Orkest ziet reële verdienmogelijkheden in het leveren van relevante content aan bedrijven. Zo heeft het muziek opgenomen voor reclamecampagnes van Renault, Samsung en Aer Lingus en is het in gesprek met Vodafone en Ziggo om klanten van unieke live content te voorzien, zoals een virtuele ervaring in beeld en geluid alsof je midden in het orkest zit. Een andere vorm van content zijn de masterclasses die het orkest rondom repetities voor bedrijven geeft.

#### *H. Private funding*

Het orkest heeft een vaste schare Vrienden die zorgt voor een jaarlijkse inkomstenstroom. De inkomsten vanuit de bijdragen van de Vrienden vloeien nu rechtstreeks naar de exploitatie van het orkest en bedragen ongeveer 50.000 euro per jaar. Het orkest wil het aantal vrienden verdubbelen van 1.000 naar 2.000

#### *I. Stichting Support*

De stichting Support Metropole Orkest richt zich op het bedrijfsleven en beoogt specifieke projecten mede mogelijk te maken. Het is de wens van het orkest om vanuit dit platform een investeringsfonds te creëren volgens het principe van een revolving fund. Vanuit het fonds kunnen risico's van grootschalige projecten worden afgedekt; als een project geld oplevert kan het fonds hiermee worden aangevuld. Het Fonds moet gevuld worden met inbreng van investeerders (zo mogelijk tegen fiscaal gunstige voorwaarden) en met giften en legaten, ook van particulieren.

**Ambitie 3: worteling in een stedelijke regio en landelijke spreiding**

Gezien de ontwikkelingen rondom de Basis Infrastructuur zal het Metropole Orkest aansluiting moeten zoeken bij een stedelijke regio. De huisvesting in Hilversum kan daarmee op gespannen voet staan. Het orkest ziet behalve subsidiemogelijkheden ook andere voordelen van verbinding en worteling in een stedelijke regio.

Als uniek en nationaal opererend orkest voor pop en jazz verkiest het Metropole een stevige thuisbasis in het centrum van het land. In deze standplaats zal het orkest veel producties willen spelen en wil het in samenwerking met de zaal aan publieksopbouw werken. Daarnaast wil het Metropole Orkest ook in een tiental steden een regelmatig terugkerende vaste gast zijn, om ook in die zalen een vast publiek op te bouwen en het hele land van orkestrale pop- en jazzmuziek te voorzien. Momenteel worden met de hiervoor in aanmerking komende zalen besprekingen gevoerd.

Het bestuur, 19 april 2017



## **Verkorte jaarrekening 2016**

van

Stichting Metropole Orkest

Statutaire vestigingsplaats: Hilversum  
Adres: Heuvellaan 33, 1217 JL Hilversum  
Datum: 19 april 2017



## Inhoudsopgave

BESTUURSVERSLAG	1
Balans per 31 december 2016	9
Staat van baten en lasten 2016	10
Kasstroomoverzicht	11
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de jaarrekening	12

**Balans per 31 december 2016**

(na bestemming van het resultaat)

**Activa**

(in euro's)		<b>2016</b>		<b>2015</b>
<b>Vaste activa</b>				
Immateriële vaste activa (1)	11.114		25.781	
Materiële vaste activa (2)	180.033		236.026	
Financiële vaste activa (3)	0		300	
		<u>191.147</u>		<u>262.107</u>
<b>Vlottende activa</b>				
Vorderingen (4)	463.565		761.108	
Liquide middelen (5)	241.583		20.706	
		<u>705.148</u>		<u>781.814</u>
<b>Totaal activa</b>		<u><b>896.295</b></u>		<u><b>1.043.921</b></u>

**Passiva**

(in euro's)		<b>2016</b>		<b>2015</b>
<b>Eigen vermogen (6)</b>				
Stichtingskapitaal	514.000		514.000	
Muziekinstrumentenfonds	93.200		93.200	
Overige reserves	-273.085		-334.467	
		<u>334.115</u>		<u>272.733</u>
<b>Voorzieningen (7)</b>		29.868		34.638
<b>Kortlopende schulden (8)</b>		<u>532.312</u>		<u>736.550</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u><b>896.295</b></u>		<u><b>1.043.921</b></u>

## Staat van baten en lasten 2016

(in euro's)	2016	Begroting 2016	2015
Publieksinkomsten (9)	1.404.636	1.161.400	1.386.499
Sponsor inkomsten (10)	85.279	62.000	63.171
Overige inkomsten (11)	<u>277.370</u>	<u>225.000</u>	<u>500.387</u>
Totaal directe opbrengsten	1.767.285	1.448.400	1.950.056
Bijdrage OCW (12)	3.189.909	3.189.909	3.500.000
Bijdrage publieke middelen (13)	0	0	0
Bijdrage private middelen (14)	<u>221.105</u>	<u>237.332</u>	<u>164.573</u>
Totaal bijdragen	<u>3.411.014</u>	<u>3.427.241</u>	<u>3.664.573</u>
<b>Som der Baten</b>	<b>5.178.299</b>	<b>4.875.641</b>	<b>5.614.630</b>
Beheerslasten personeel (15)	1.156.665	1.100.607	1.194.661
Beheerslasten materieel (16)	<u>602.788</u>	<u>531.768</u>	<u>773.992</u>
Totaal beheerslasten	1.759.453	1.632.375	1.968.653
Activiteitenlasten personeel (17)	1.759.414	1.775.235	1.955.073
Activiteitenlasten materieel (18)	<u>1.587.922</u>	<u>1.467.488</u>	<u>1.832.268</u>
Totaal activiteitenlasten	<u>3.347.336</u>	<u>3.242.723</u>	<u>3.787.341</u>
<b>Som der Lasten</b>	<b>5.106.789</b>	<b>4.875.098</b>	<b>5.755.994</b>
<b>Exploitatieresultaat</b>	<b><u>71.510</u></b>	<b><u>543</u></b>	<b><u>-141.364</u></b>
Financiële baten en lasten (19)	-10.127	-543	1.726
<b>Netto resultaat</b>	<b><u>61.383</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-139.638</u></b>
Bijdrage vanuit de bestemmingsreserve	0	0	139.638
<b>Resultaat</b>	<b><u>61.383</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
% eigen inkomsten-norm	55%		56%
inzet musici (max 100%)	50%		55%

**Kasstroomoverzicht**

(in euro's)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Exploitatieresultaat exclusief rente	71.510	-141.364
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen en waardeverminderingen	74.658	232.641
Mutaties voorzieningen	<u>-4.770</u>	<u>-18.914</u>
	69.888	213.727
Veranderingen in werkkapitaal:		
Vorderingen	297.543	-9.707
Kortlopende schulden	<u>-204.238</u>	<u>-35.954</u>
	93.305	-45.661
Ontvangen interest	<u>-10.127</u>	<u>1.726</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>224.576</b>	<b>28.428</b>
Investeringen in materiële vaste activa	-3.998	-18.980
Ontvangsten financiële vaste activa	<u>300</u>	<u>3.071</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-3.698</b>	<b>-15.909</b>
Ontvangsten uit kapitaalstorting	0	0
Ontvangsten uit langlopende schulden en bankkrediet	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto-kasstroom</b>	<b>220.877</b>	<b>12.516</b>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		
Stand per begin boekjaar	20.706	8.190
Stand per eind boekjaar	<u>241.583</u>	<u>20.706</u>
	<b><u>220.877</u></b>	<b><u>12.516</u></b>

## Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de jaarrekening

### Algemeen

De Stichting heeft de jaarrekening opgesteld volgens de richtlijn voor de Jaarverslaggeving C1 Kleine Organisaties zonder winststreven en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT).  
De jaarrekening is opgemaakt op 29 maart 2017.

### Verbonden partijen

Als verbonden partijen zijn aan te merken:

- Stichting Suppletiefonds Metropole Orkest
- Stichting Fonds Metropole Orkest (voorheen Vrienden Metropole Orkest)
- Stichting Support Metropole Orkest

De directie van de Stichting Metropole Orkest en de Stichting Suppletiefonds Metropole Orkest zijn per eind 2016 identiek doch de Raad van Toezicht is afwijkend. De stichtingen Fonds Metropole Orkest en Support Metropole Orkest werken met afwijkende besturen in het bestuur + directiemodel Governance Code Cultuur. Als gevolg van de verschillen in personele bezetting en bestuursvorm, is er geen sprake van consolidatieplicht. De kosten die worden doorbelast vanuit de Stichting Metropole Orkest naar de verbonden partijen en visa versa vinden plaats op basis van een vaste verdeelsleutel welke voorcalculatorisch is vastgesteld.

In verband met de inhuur van de algemene directeur via Forque Advisory Services is overige inhuur van dit bedrijf de verantwoordelijkheid van de financieel directeur. Hierdoor wordt vermeden dat er sprake is van tegenstrijdige belangen.

### Metropole Orkest en het suppletiefonds

Gedurende de periode 01-09-2013 tot en met maximaal 31-12-2017 (afhankelijk van de persoonsgebonden duur van de schadeloosstellingsperiode) hebben medewerkers die tot 1 september 2013 100% in dienst waren en deelnemen aan het suppletiefonds in combinatie met het UWV loket (de collectieve voorziening ten behoeve van het verkrijgen van een WW uitkering) een garantie inkomen van 91,5%. Deze is als volgt opgebouwd:

- A. Vast contract Metropole Orkest 50%
- B. WW eerste 2 maanden max 75% van 50% daarna max 70% van 50% (afhankelijk van MO meerwerk en bijverdiensten)
- C. Metropole Orkest meerwerk 0% tot maximaal 50%
- D. Aanvulling vanuit suppletiefonds indien B minus C onvoldoende is om tot het garantie inkomen van 91,5% te komen. (gedurende de persoonsgebonden schadeloosstellingsperiode)

Voor medewerkers die tot 1 september 2013 tussen 50% en 100% in dienst waren geldt een lager garantie inkomen naar rato van het boventaligheidspercentage.

### **Meerwerk/Minderwerk**

Indien de medewerker in het MO wordt ingezet voor meer dan de volgens vast contract afgesproken 50%, wordt het meerwerk vergoed volgens de in de CAO vermelde grondslag via de Stichting Metropole Orkest. Het dagloon vormt het uitgangspunt voor de honorering van het meerwerk.

Voor medewerkers die voor 1 september 2013 een aanstelling van 100% hadden geldt dat er, wanneer in enige maand minder dan 41,5% aan meerwerk beschikbaar is, het garantie-inkomen middels een aanvulling via de Stichting Suppletiefonds zeker wordt gesteld. Hierbij vindt afdracht van loonheffing en sociale premies plaats.

### **Valutaomrekening**

De jaarrekening luidt in euro's, hetgeen de functionele en presentatievaluta van de Stichting is.

Een transactie in vreemde valuta wordt bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de functionele valutakoers op transactiedatum. Monetaire balansposten in vreemde valuta worden omgerekend tegen de functionele valutakoers op de balansdatum. Niet-monetaire balansposten in vreemde valuta, die zijn gewaardeerd op historische kosten, worden omgerekend tegen de functionele valutakoers op transactiedatum. De niet-monetaire balansposten in vreemde valuta, die zijn gewaardeerd op actuele waarde, worden omgerekend tegen de functionele valutakoers geldend op het moment van waardering van de post.

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling dan wel de omrekening van monetaire posten in vreemde valuta, worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Koersverschillen die optreden bij de omrekening van een niet-monetaire balanspost in vreemde valuta die zijn gewaardeerd op actuele waarde, worden als deel van de herwaarderingsreserve direct in het eigen vermogen verwerkt.

## **(Im)materiële vaste activa**

### ***(Im) Materiële vaste activa***

De (im)materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de kostprijs (verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs), minus eventuele investeringssubsidies, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingverliezen. In deze kostprijs worden de kosten van groot onderhoud opgenomen, zodra deze kosten zich voordoen en aan de activeringscriteria is voldaan. De boekwaarde van de te vervangen bestanddelen wordt dan als gedesinvesteerd beschouwd en ineens ten laste van de staat van baten en lasten gebracht. Alle overige onderhoudskosten worden direct in de staat van baten en lasten verwerkt. Er zijn geen rentelasten in de tegen de vervaardigingsprijs gewaardeerde materiële vaste activa opgenomen.

De afschrijving is lineair en gebaseerd op de verwachte gebruiksduur rekening houdend met de restwaarde.

De (im)materiële vaste activa worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur rekening houdend met de restwaarde:

- De gebouwen worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur van twintig jaar.
- De overige materiële vaste activa worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur van drie tot tien jaar.
- De software wordt afgeschreven in drie jaar.

## **Financiële vaste activa**

### ***Vorderingen***

De vorderingen onder de financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde ofwel de lagere realiseerbare waarde (hier de hoogste van de bedrijfswaarde en opbrengstwaarde).

### **Vorderingen**

Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van voorzieningen wegens oninbaarheid.

### **Liquide middelen**

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### **Voorzieningen**

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.

## **Pensioenen**

De personeelsleden hebben een pensioenregeling die is ondergebracht bij PNO media. De aan PNO media te betalen premie wordt als last in de staat van baten en lasten verantwoord. Te betalen premie dan wel de vooruitbetaalde premie per jaareinde wordt als overlopend passief respectievelijk overlopend actief verantwoord. Het middelloonstelsel wordt toegepast.

## **Schulden**

Kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld.

## **Leasing**

### ***De Stichting als lessee***

In geval van operationele leasing worden de leasebetalingen lineair over de leaseperiode ten laste van de staat van baten en lasten gebracht.

## **Baten**

### ***Algemeen***

Onder de baten wordt verstaan de baten als tegenprestatie voor de levering van goederen, baten als tegenprestatie voor de levering van diensten, bijdrage, sponsorbijdragen, giften en baten uit fondsverwerving en overige baten. De baten worden bepaald met inachtneming van de hier vermelde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

### ***Verlenen van goederen***

Baten uit levering van goederen wordt in de staat van baten en lasten verwerkt als alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijk risico's met betrekking tot de goederen zijn overgedragen aan de ontvanger, het bedrag van de bate op betrouwbare wijze kan worden bepaald en ontvangst van de bate waarschijnlijk is.

### ***Verlenen van diensten***

Indien het resultaat van een transactie aangaande het verlenen van een dienst betrouwbaar kan worden geschat en ontvangst van de bate waarschijnlijk is, wordt de bate met betrekking tot die dienst verwerkt naar rato van de verrichte prestaties.

### ***Bijdrage***

Exploitatiebijdragen worden ten gunste van de staat van baten en lasten van het jaar gebracht waarin de lasten zijn gemaakt of baten zijn gederfd dan wel exploitatietekort zich heeft voorgedaan waarvoor de bijdrage is ontvangen.



### ***Baten met een bijzondere bestemming***

Baten waarvoor een bijzondere bestemming is aangewezen, worden in de staat van baten en lasten verwerkt. Indien deze baten in het verslagjaar niet volledig zijn besteed, worden de nog niet bestede gelden verwerkt in de desbetreffende bestemmingsreserve(s) respectievelijk bestemmingsfonds(en).

### ***Rente***

Rentebaten worden tijdsevenredig in de staat van baten en lasten verwerkt rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost.

## **Lasten**

### ***Algemeen***

De lasten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

### ***Lasten voor een bijzondere bestemming***

Lasten in het kader van een bijzondere bestemming, worden enerzijds in de staat van baten en lasten en anderzijds in de desbetreffende bestemmingsreserve(s) respectievelijk bestemmingsfonds(en) verwerkt.

### ***Rente***

Rente wordt toegerekend aan de opeenvolgende verslagperioden rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende schuld.

## **Waarderingsgrondslag kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Koersverschillen inzake geldmiddelen, voor zover aanwezig, worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen ruil van kasmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.