

**JAARREKENING 2025**

Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei  
Verlengde Noordkade 10  
5462EH Veghel

## **INHOUDSOPGAVE**

### **Pagina**

### **ACCOUNTANTSRAPPORT**

1	Samenstellingsverklaring van de accountant	2
2	Algemeen	3
3	Financiële positie	4
4	Kengetallen	5
5	Fiscale positie	6

### **BESTUURSVERSLAG**

1	Bestuursverslag over 2025	8
---	---------------------------	---

### **JAARREKENING**

1	Balans per 31 december 2025	10
2	Staat van baten en lasten over 2025	12
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	13
4	Toelichting op de balans per 31 december 2025	18
5	Toelichting op de staat van baten en lasten over 2025	26

### **BIJLAGEN**

1	Begroting 2025	
---	----------------	--

**ACCOUNTANTSRAPPORT**

Aan het bestuur van  
Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei  
Verlengde Noordkade 10  
5462 EH Veghel

*Kenmerk* MB/KW/107100.25  
*Behandeld door* DL  
*Datum* 18 mei 2026

Geacht bestuur,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2025 met betrekking tot uw stichting.

## 1 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur

De jaarrekening van Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei te Veghel is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2025 en de staat van baten lasten over 2025 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 in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. 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 zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei.

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 dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij betrouwbaar omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Nagtzaam Accountants & Fiscalisten, uw zesde zintuig



## **2 ALGEMEEN**

### **2.1 Bedrijfsgegevens**

De Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei heeft statutair als doel, volgens de gewijzigde statuten van de stichting per 8 december 2017:

- a. het beheren en exploiteren van een theater;
- b. het binnen het kader van de exploitatie van het theater beschikbaar stellen van ruimten en verlenen van diensten aan derden, ten einde met de opbrengst hiervan mede het onder a. vermelde kerndoel van de stichting optimaal te kunnen uitvoeren.

De stichting beoogt het algemeen nut, heeft geen winstoogmerk en heeft de culturele ANBI-status.

### **2.2 Bestuur**

Het bestuur wordt gevormd door Stichting Cultuurfabriek Noordkade.

### **2.3 Resultaatbestemming**

Het resultaat over 2025 bedraagt € 318.231 en is voor € 4.686 onttrokken uit de overige reserve, voor € 15.763 onttrokken uit de bestemmingsreserve innovatie, voor € 176.500 toegevoegd aan de bestemmingsreserve huisvesting, voor € 21.495 onttrokken uit de bestemmingsreserve jeugd en voor € 183.675 toegevoegd aan het bestemmingsfonds groot onderhoud.

### 3 FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2025		31-12-2024	
	€	€	€	€
<b>Beschikbaar op lange termijn:</b>				
Kapitaal	1.655.123		1.336.892	
Voorzieningen	131.635		155.930	
		1.786.758		1.492.822
<b>Waarvan vastgelegd op lange termijn:</b>				
Materiële vaste activa		452.889		188.617
Werkkapitaal		1.333.869		1.304.205
Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	294.919		230.184	
Liquide middelen	2.429.615		2.466.802	
		2.724.534		2.696.986
Af: kortlopende schulden		1.390.665		1.392.781
Werkkapitaal		1.333.869		1.304.205

## 4 KENGETALLEN

### 4.1 Liquiditeit

De liquiditeit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op korte termijn aan haar verplichtingen te voldoen. De liquiditeitspositie geeft de toestand op 31 december weer, er is dus sprake van een momentopname.

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Current ratio</b>					
<i>Vlottende activa/kortlopende schulden</i>	1,96	1,94	2,10	1,90	2,15
<b>Quick ratio</b>					
<i>Vlottende activa - voorraden/kortlopende schulden</i>	1,96	1,94	2,10	1,90	2,15

### 4.2 Solvabiliteit

De solvabiliteit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op langere termijn aan haar verplichtingen (rente en aflossing) te voldoen. De solvabiliteitspositie geeft de toestand op 31 december weer, er is dus sprake van een momentopname.

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Solvabiliteit eerste niveau</b>					
<i>Stichtingsvermogen/balanstotaal</i>	52,09	46,33	48,51	42,60	33,13

## 5 FISCALE POSITIE

### 5.1 Berekening belastbaar bedrag 2025

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2025 is als volgt berekend:

	2025	
	€	€
Resultaat		322.172
<i>Fiscale verschillen:</i>		
Niet aftrekbare kosten	5.423	
Investeringsaftrek	-1.847	
Vrijwilligersaftrek	-50.024	
		-46.448
<b>Belastbaar bedrag 2025</b>		<b>275.724</b>

### Berekening vennootschapsbelasting

De hierover verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2025
	€
19,0% over € 275.720	52.386

Per 31 december 2025 bedraagt de omvang van latente belastingverplichting € 692.828. De latente belastingverplichting is gewaardeerd tegen het nominale belastingtarief van 19,0%.

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij graag bereid.

Hoogachtend,  
Nagtzaam Accountants & Fiscalisten Veghel B.V.

**BESTUURSVERSLAG**

**BESTUURSVERSLAG OVER 2025**

Het verslag ligt ter inzage op het kantoor van de stichting.

**JAARREKENING**



	31 december 2025		31 december 2024	
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Stichtingsvermogen</b>	(4)	1.655.123		1.336.892
<b>Vorzieningen</b>	(5)			
Latente belastingverplichtingen		131.635	127.694	
Overige voorzieningen		-	28.236	
		<u>131.635</u>	<u>155.930</u>	
<b>Kortlopende schulden</b>	(6)			
Crediteuren		205.740	115.404	
Loonheffing		22.748	22.230	
Pensioenen		19.809	45.532	
Overige schulden en overlopende passiva		<u>1.142.368</u>	<u>1.209.615</u>	
		1.390.665		1.392.781
		<u><u>3.177.423</u></u>	<u><u>2.885.603</u></u>	

**2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2025**

	Realisatie 2025	Realisatie 2024
	€	€
<b>Baten</b>		
Opbrengsten	(7) 1.986.513	1.571.273
Subsidiebatens	(8) 1.662.444	1.342.843
<b>Som der baten</b>	3.648.957	2.914.116
<b>Lasten</b>		
<b>Directe lasten</b>	1.573.989	1.162.655
Lonen en salarissen	(9) 703.460	636.766
Sociale lasten	(10) 144.726	130.634
Pensioenlasten	(11) 78.314	88.823
Afschrijvingen	(12) 84.262	36.671
Overige bedrijfslasten	(13) 768.012	701.152
	1.778.774	1.594.046
<b>Saldo voor financiële baten en lasten</b>	296.194	157.415
Financiële baten en lasten	(14) 25.978	32.176
<b>Saldo</b>	322.172	189.591
Belastingen	(15) -3.941	-19.018
<b>Saldo uit gewone bedrijfsuitoefening</b>	318.231	170.573
Buitengewone baten	(16) -	17.825
<b>Stichtingsresultaat</b>	318.231	188.398
<b>Resultaatbestemming</b>		
Bestemmingsreserves	139.242	123.713
Overige reserve	-4.686	64.685
Bestemmingsfondsen	183.675	-
	318.231	188.398

### **3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING**

#### **ALGEMEEN**

##### **Activiteiten**

De Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei heeft statutair als doel, volgens de gewijzigde statuten van de stichting per 8 december 2017:

- a. het beheren en exploiteren van een theater;
- b. het binnen het kader van de exploitatie van het theater beschikbaar stellen van ruimten en verlenen van diensten aan derden, ten einde met de opbrengst hiervan mede het onder a. vermelde kerndoel van de stichting optimaal te kunnen uitoefenen.

De stichting beoogt het algemeen nut, heeft geen winstoogmerk en heeft de culturele ANBI-status.

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

Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei is feitelijk en statutair gevestigd op Verlengde Noordkade 10 te Veghel en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 41080374.

##### **Schattingen**

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei zich verschillende oordelen en schattingen 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 desbetreffende jaarrekeningposten.

#### **ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING**

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen, zoals opgenomen in de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving C1 Kleine organisaties zonder winststreven.

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.

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.

##### **Leasing**

###### ***Operationele leasing***

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

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

### **Materiële vaste activa**

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

### **Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa**

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

### **Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

## **Reserves en fondsen**

### ***Bestemmingsreserves***

Bestemmingsreserves zijn onderdelen van het eigen vermogen en worden gevormd bij de bestemming van het resultaat. Bij de bestemming van het resultaat kunnen bestaande bestemmingsreserves worden gemuteerd. De mutaties kunnen toevoegingen of onttrekkingen zijn. Zo kan bij de resultaatbestemming door toevoeging een bestemmingsreserve worden gevormd voor toekomstige uitgaven of lasten. De vorming van bestemmingsreserves geschiedt op basis van beleidsplannen.

Daarnaast kan er sprake zijn van onttrekkingen, omdat bijvoorbeeld in het verslagjaar uitgaven hebben plaatsgevonden, waarvoor de bestemmingsreserves en -fondsen oorspronkelijk waren gevormd. Voorzover uitgaven het karakter hebben van kosten die alleen betrekking hebben op het desbetreffende verslagjaar worden deze verwerkt ten laste van de resultatenrekening van dat jaar. In geval uitgaven het karakter hebben van investeringen vindt activering op de balans plaats van deze uitgaven. De aan deze investering gerelateerde afschrijvingsposten worden vervolgens stelselmatig ten laste van de resultatenrekening gebracht. Voor hetzelfde bedrag aan vorengenoemde afschrijvingskosten dan wel de uitgaven die als kosten van het verslagjaar worden aangemerkt, vindt bij de bestemming van het resultaat onttrekking uit de bestemmingsreserves plaats.

Bij een bestemmingsreserve kan het bestuur de beperking zelf opheffen. Hierdoor wordt een bestemmingsreserve beschouwd als 'vrij besteedbaar' vermogen.

### ***Bestemmingsfondsen***

De bestemmingsfondsen zijn reserveringen waarbij door een derden een beperktere bestedingsmogelijkheid is aangebracht. De aard van het bestemmingsfonds wordt later toegelicht.

## **Voorzieningen**

### ***Algemeen***

Voorzieningen worden gevormd tegen concrete of specifieke risico's en verplichtingen die op de balansdatum bestaan en waarvan de omvang onzeker is doch redelijkerwijs in te schatten.

### ***Latente belastingverplichtingen***

Deze belastingvoorziening heeft betrekking op de tijdelijke verschillen tussen de waardering in de jaarrekening en de fiscale waardering van activa en passiva. De voorziening is berekend naar het geldende belastingtarief van 19,00%.

## **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**

Het resultaat (saldo) wordt bepaald als het verschil tussen het totaal der baten en het totaal der lasten. Ontvangsten en uitgaven worden in de staat van baten en lasten toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Bij de toerekening wordt een bestendige gedragslijn gevolgd. Dit houdt in dat rekening wordt gehouden met de aan een periode toe te rekenen bedragen die in een andere periode zijn of worden ontvangen, dan wel betaald.

Baten waarvoor een bijzondere bestemming is aangewezen, worden afzonderlijk in de (toelichting op de) staat van baten en lasten verwerkt onder vermelding van de aard van de bestemming; indien deze baten in het verslagjaar niet volledig zijn besteed, worden de nog niet bestede gelden gereserveerd in de desbetreffende bestemmingsreserve(s) respectievelijk Bestemmingsfonds(en). Een onttrekking aan bestemmingsreserve respectievelijk -fonds wordt als besteding (last) verwerkt in de staat van baten en lasten. Binnen de baten van particulieren is het gehele bedrag opgehaald door donaties en giften.

Indien aan bestemmingsreserve(s) respectievelijk bestemmingsfonds(en) wordt gedoteerd dan wel daaruit wordt geput wordt deze mutatie op de volgende wijze verwerkt: het saldo van de staat van baten en lasten wordt bepaald inclusief het overschot of tekort dat is ontstaan uit hoofde van de baten en lasten met een bijzondere bestemming. Onder de staat van baten en lasten wordt vervolgens een specificatie opgenomen van de verwerking van dit saldo in de onderscheiden posten van het eigen vermogen.

### **Opbrengsten**

De baten betreffen de opbrengsten voor de aan afnemers (derden) geleverde diensten en goederen onder aftrek van toegestane kortingen en de over de opbrengsten geheven belastingen.

### **Overheidssubsidies en overheidsheffingen**

Exploitatiesubsidies worden ten gunste van de staat van baten en lasten gebracht in het jaar ten laste waarvan de gesubsidieerde uitgaven komen/waarin de opbrengsten zijn gederfd/waarin het exploitatietekort zich heeft voorgedaan.

### **Bestedingen doelstellingen**

De bestedingen in het kader van de doelstellingen worden verantwoord in het jaar dat zij zijn toegezegd of, voor zover dit niet bij toezegging het geval is, in het jaar dat de omvang van de verplichting betrouwbaar kan worden vastgesteld. Voorwaardelijke verplichtingen worden verantwoord in het jaar waarin vast komt te staan dat aan de voorwaarden zal worden voldaan.

### **Personeelsbeloningen**

#### ***Periodiek betaalbare beloningen***

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

### ***Pensioenen***

Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

### **Afschrijvingen**

De afschrijvingen op de materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

### **Financiële baten en lasten**

#### ***Rentebaten en rentelasten***

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten.

### **Belastingen**

Met ingang van 2020 is Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De belasting wordt berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekening houdend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare post. De stichting kan gebruik maken van de voor culturele ANBI's geldende faciliteiten zoals de vrijwilligersaftrek en de fiscale bestedingsreserve.

(Latente) belastingvorderingen en verplichtingen worden gewaardeerd in overeenstemming met de (voorgenomen) fiscale aangifte, tenzij het niet waarschijnlijk is dat de fiscale autoriteiten hiermee zullen instemmen. Alsdan wordt de waardering van de onzekere belastingpositie gebaseerd op de beste schatting van het afwijkende belastingbedrag ten opzichte van de (voorgenomen) aangifte.

### **Buitengewone baten en lasten**

Onder buitengewone baten en lasten worden verstaan baten en lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die duidelijk te onderscheiden zijn van de activiteiten in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening en derhalve naar verwachting zelden zullen voorkomen.

#### 4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2025

### ACTIVA

#### VASTE ACTIVA

##### 1. Materiële vaste activa

	Machines en installaties			Inventaris	Totaal
	€	€	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2025</i>					
Aanschaffingswaarde	151.573	298.611			450.184
Cumulatieve afschrijvingen	-95.716	-165.851			-261.567
	<u>55.857</u>	<u>132.760</u>			<u>188.617</u>
<i>Mutaties</i>					
Investeringsen	-	367.813			367.813
Afschrijvingen	-25.072	-78.469			-103.541
	<u>-25.072</u>	<u>289.344</u>			<u>264.272</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2025</i>					
Aanschaffingswaarde	151.573	666.424			817.997
Cumulatieve afschrijvingen	-120.788	-244.320			-365.108
	<u>30.785</u>	<u>422.104</u>			<u>452.889</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>					%
Machines en installaties					20
Inventaris					20

De werkelijke waarde van de aanwezige activa op de balans van Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei is naar verwachting hoger dan in de balans is gepresenteerd. Het overgrote deel van de activa is bij de opening op locatie Noorkade om niet verkregen. Begin 2023 heeft een taxatie van de inventaris en bouwkundige voorzieningen plaatsgevonden ten behoeve van de verzekering. Uit deze taxatie blijkt een totale waarde van de aanwezige inventaris en bouwkundige voorzieningen van € 4.150.000.

## VLOTTENDE ACTIVA

### 2. Vorderingen

	31-12-2025	31-12-2024
	€	€
<b>Debiteuren</b>		
Handelsdebiteuren	18.060	8.273
Stichting Cultuurfabriek Noordkade	499	8.101
Exploitatie Cultuur Haven Veghel B.V.	2.851	4.702
	<u>21.410</u>	<u>21.076</u>

### Overige belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>84.859</u>	<u>41.861</u>
----------------	---------------	---------------

### Overlopende activa

Vooruitbetaalde verzekeringen	20.791	20.005
Vooruitbetaalde kosten	63.749	71.551
Ziekengelduitkering	8.544	7.054
Nog te ontvangen inkomsten	-	106
Nog te ontvangen subsidie	20.458	2.736
Vooruitbetaalde kosten Ticketmatic	25.164	14.010
Vooruitbetaalde kosten Peppered	9.452	9.254
Verzilvering theaterbon	897	1.031
Rente bank	39.595	41.500
	<u>188.650</u>	<u>167.247</u>

### 3. Liquide middelen

Rabobank	2.423.101	2.464.536
Kas	869	1.012
Overlopende kruisposten	5.645	1.254
	<u>2.429.615</u>	<u>2.466.802</u>

**PASSIVA**

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	€	€
<b>4. Stichtingsvermogen</b>		
Bestemmingsreserves	1.143.980	1.004.738
Overige reserve	327.468	332.154
Bestemmingsfondsen	183.675	-
	<u>1.655.123</u>	<u>1.336.892</u>
<b>Bestemmingsreserves</b>		
Bestemmingsreserve huisvesting	816.238	639.738
Bestemmingsreserve innovatie	169.237	185.000
Bestemmingsreserve jeugd	158.505	180.000
	<u>1.143.980</u>	<u>1.004.738</u>

Voor nadere toelichting inzake waarderingsgrondslag en karakter van de bestemmingsreserves zie grondslagen pagina 15.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<i>Bestemmingsreserve huisvesting</i>		
Stand per 1 januari	639.738	566.025
Resultaatbestemming	176.500	73.713
Stand per 31 december	<u>816.238</u>	<u>639.738</u>

In 2025 heeft het bestuur conform eerdere besluitvorming opnieuw middelen toegevoegd aan de bestemmingsreserve huisvesting om toekomstige vervangingsinvesteringen en niet-gesubsidieerde huisvestingslasten op te kunnen vangen. In totaal is in 2025 een bedrag van € 282.106 aan de reserve toegevoegd. Daarnaast is € 105.606 onttrokken voor de afschrijvingslasten van reeds gedane investeringen die ten laste van deze reserve worden gebracht. Per saldo is de reserve daarmee in 2025 met € 176.500 toegenomen. De bestemmingsreserve is bedoeld voor vervanging van activa en nieuwe huisvestingsinvesteringen. Hiermee wordt structureel voorzien in een toekomstbestendige dekking van de huisvestingslasten tot en met 2040.

	2025	2024
	€	€
<i>Bestemmingsreserve innovatie</i>		
Stand per 1 januari	185.000	185.000
Resultaatbestemming	-15.763	-
Stand per 31 december	<u>169.237</u>	<u>185.000</u>

Het bestuur heeft ervoor gekozen om een bestemmingsreserve innovatie te vormen, welke als doel heeft om ingezet te worden voor gerichte investeringen van innoverende theaterprojecten. Het gaat dan bijvoorbeeld om innovaties ten aanzien van programmering, ticketing, techniek en marketing. In 2025 zijn € 15.763 kosten ten laste van de bestemmingsreserve gebracht.

*Bestemmingsreserve jeugd*

Stand per 1 januari	180.000	130.000
Resultaatbestemming	-21.495	50.000
Stand per 31 december	<u>158.505</u>	<u>180.000</u>

Het bestuur heeft ervoor gekozen om een bestemmingsreserve jeugd te vormen, welke ingezet zal gaan worden om theaterbezoek van jeugd en jongeren in brede zin te stimuleren. In 2025 zijn de kosten van het Jeugdplan € 21.495 geweest en worden ten laste gebracht aan de bestemmingsreserve Jeugd.

**Overige reserve**

Stand per 1 januari 2025	332.154	267.469
Resultaatbestemming boekjaar	-4.686	64.685
Stand per 31 december 2025	<u>327.468</u>	<u>332.154</u>

Met ingang van 2023 wordt de algemene reserve benoemd tot overige reserve. De overige reserve is het eigen vermogen waarover zonder bestemming door wettelijke of statutaire beperkingen kan worden beschikt voor het doel waarvoor de stichting is opgericht. Deze reserve wordt aangehouden om de continuïteit van de stichting op lange termijn te waarborgen.

	31-12-2025	31-12-2024
	€	€
<b>Bestemmingsfondsen</b>		
Bestemmingsfonds Groot Onderhoud	183.675	-
<i>Bestemmingsfonds Groot Onderhoud</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Resultaatbestemming	183.675	-
Stand per 31 december	183.675	-

De voor de periode 2024–2030 ontvangen subsidiebedragen voor groot onderhoud worden ondergebracht in een afzonderlijk bestemmingsfonds en mogen uitsluitend worden besteed volgens de beschikking van de gemeente Meierijstad. In 2025 is € 233.943 aan het fonds toegevoegd (ontvangen subsidie 2024–2025) en is € 50.268 aan gemaakte kosten groot onderhoud aan het fonds onttrokken.

## 5. Voorzieningen

### Latente belastingverplichtingen

Deze voorziening heeft betrekking op de tijdelijke verschillen tussen de waardering in de jaarrekening en de fiscale waardering van activa en passiva. De voorziening is berekend naar het geldende belastingtarief van 19,00%.

	2025	2024
	€	€
Stand per 1 januari 2025	127.694	108.676
Dotatie	52.386	32.311
Onttrekking	-48.445	-13.293
Stand per 31 december 2025	131.635	127.694

**Overige voorzieningen**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	€	€
<i>Voorziening ontwikkeling Noordkade</i>		
Stand per 1 januari 2025	28.236	79.334
Onttrekking	-28.236	-51.098
Stand per 31 december 2025	<u>-</u>	<u>28.236</u>

De voorziening wordt ingezet voor de vliegwielfunctie van het theater op de Noordkade. Uit deze voorziening kunnen bijzondere theater-/muziekactiviteiten in samenwerking met (Cultuurfabriek)partners op de Noordkade worden ge(co)financierd. Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei kan hiermee mede 'aanjager' zijn van nieuwe, of versterkende factor zijn voor bestaande festivals, bijzondere evenementen, en andere activiteiten waarmee de Noordkade zich verder kan ontwikkelen. In 2025 heeft een vrijval plaats gevonden van de gehele voorziening. Deze vrijval is het gevolg van verwachte andere inkomstenstromen voor de betreffende projecten, waardoor de bijdrage van Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei is komen te vervallen.

## 6. Kortlopende schulden

	31-12-2025	31-12-2024
	€	€
<b>Crediteuren</b>		
Crediteuren	191.910	113.740
Stichting CHV Cultuur Haven Veghel	12.065	389
Stichting Phoenix, Cultuureducatie Meierijstad	1.765	1.275
	<u>205.740</u>	<u>115.404</u>
<b>Overige belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Loonheffing	22.748	22.230
Pensioenen	19.809	45.532
	<u>42.557</u>	<u>67.762</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Vooruitontvangen omzet Ticketmatic en tegoedbonnen	921.241	926.350
Vooruitontvangen bedragen	35.928	91.920
Nog te betalen kosten	86.617	72.510
Vakantiegeldverplichting	35.384	35.019
Vakantiedagenverplichting	32.368	41.584
Vrienden van De Blauwe Kei	15.853	7.976
Vooruitontvangen investeringssubsidie	14.977	34.256
	<u>1.142.368</u>	<u>1.209.615</u>

Van de vooruitontvangen investeringssubsidie heeft een bedrag van € 8.667 een looptijd langer dan 1 jaar en is daarmee als langlopend te beschouwen.

## **Niet in de balans opgenomen verplichtingen**

### **Voorwaardelijke verplichtingen**

#### *Fiscale eenheid*

Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei is voor de omzetbelasting opgenomen in een fiscale eenheid voor de omzetbelasting met Stichting CHV Cultuur Haven Veghel en Exploitatie Cultuur Haven Veghel B.V. c.s.

Op grond van artikel 39 van de Invorderingswet 1990 is Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei hoofdelijk aansprakelijk voor de omzetbelastingsschulden uit de periode dat zij deel uitmaakt van bovengenoemde fiscale eenheid.

De fiscale eenheid bestaat vanaf 1 maart 2018 uit de volgende entiteiten:

- Stichting CHV Cultuur Haven Veghel;
- Exploitatie Cultuur Haven Veghel B.V.;
- Stichting Cultuurfabriek Noordkade;
- Stichting Phoenix, Cultuureducatie Meierijstad;
- Stichting Kunstgroep De Compagnie;
- Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei.

### **Meerjarige financiële verplichtingen**

#### *Huur*

Er is een huurovereenkomst aangegaan inzake de huur van het theater aan de Noordkade afgesloten voor de periode van 15 jaar, tot en met 31 december 2032 met gelieerde entiteit Stichting CHV Cultuur Haven Veghel.

De financiële verplichting uit hoofde van deze huurovereenkomst bedraagt ultimo 2025 circa:

Binnen één jaar: € 233.462

Tussen een en vijf jaar: € 934.000

Langer dan vijf jaar: € 467.000

De huurbedragen vanaf 1 jaar zijn nog niet geïndexeerd.

**5 TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2025**

	Realisatie 2025	Realisatie 2024
	€	€
<b>7. Opbrengsten</b>		
Ontvangsten theater	1.446.214	1.061.621
Ontvangsten filmhuis	14.464	12.980
Ontvangsten sociaal cultureel	69.356	57.663
Theatertoeslag	116.333	80.046
Ontvangsten commercieel (incl. horeca)	247.841	307.260
Fondsen, Vrienden, eigen bijdragen (projecten)	92.305	51.703
	<u>1.986.513</u>	<u>1.571.273</u>

De baten over 2025 zijn ten opzichte van 2024 fors gestegen, wat boven verwachting is van de begroting. Met name de ontvangsten theater overstijgen de begroting.

**8. Subsidiebaten**

Ontvangen subsidies gemeente	1.599.553	1.304.308
Ontvangen subsidies overig	62.891	38.535
	<u>1.662.444</u>	<u>1.342.843</u>

**Directe lasten**

Kosten theater	1.313.900	981.830
Kosten filmhuis	7.058	6.435
Kosten sociaal cultureel (excl. personeelskosten)	12.853	18.134
Kosten commercieel (incl. horeca)	181.421	161.517
Kosten sponsoring, giften en advertising	54.950	45.692
Kosten festival BIJT!	32.043	145
Mutatie voorziening ontwikkeling Noordkade	-28.236	-51.098
	<u>1.573.989</u>	<u>1.162.655</u>

De lasten over 2025 zijn ten opzichte van 2024 fors gestegen. Dit is in lijn met de stijging van de baten. Met name de kosten theater en kosten commercieel overstijgen de begroting.

**Personeelslasten**

**9. Lonen en salarissen**

Bruto lonen	741.464	699.691
Mutatie vakantiegeld- en -dagenverplichting	-9.215	-2.507
	<u>732.249</u>	<u>697.184</u>
Ontvangen ziekengelduitkeringen	-16.500	-7.559
Doorbelaste personeelslasten	-12.289	-52.859
	<u>703.460</u>	<u>636.766</u>

	Realisatie 2025	Realisatie 2024
	€	€
<b>10. Sociale lasten</b>		
Sociale lasten	109.840	99.454
Premie ziekengeldverzekering	34.886	31.180
	<u>144.726</u>	<u>130.634</u>
<b>11. Pensioenlasten</b>		
Pensioenlasten	<u>78.314</u>	<u>88.823</u>
<b>Personeelsleden</b>		
Gedurende het jaar 2025 waren 15 FTE in dienst (2024: 13).		
Per jaareinde waren er 22 personeelsleden bij Stichting Cultureel Centrum De Blauwe Kei in dienst.		
<b>12. Afschrijvingen</b>		
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Machines en installaties	25.072	31.218
Inventaris	78.469	37.449
Vrijval egalisatierekening subsidie	-19.279	-23.496
Verkoopresultaat activa	-	-8.500
	<u>84.262</u>	<u>36.671</u>
<b>13. Overige bedrijfslasten</b>		
Overige personeelslasten	149.405	164.751
Huisvestingslasten	371.748	298.906
Exploitatielasten	9.013	11.147
Coöperatiekosten	32.544	43.638
Verkooplasten	57.845	65.566
Algemene lasten	147.457	117.144
	<u>768.012</u>	<u>701.152</u>
<i>Overige personeelslasten</i>		
Werving en selectie	969	23.855
Bedrijfskleding	227	677
Reiskostenvergoedingen	16.001	13.774
Kantinekosten	5.791	5.604
Kosten arbodienst	2.792	2.607
Opleidingskosten	4.564	3.393
Inhuur derden	101.348	96.748
Kosten loonverwerking	5.593	3.423
Overige personeelskosten	12.120	14.670
	<u>149.405</u>	<u>164.751</u>

	Realisatie 2025	Realisatie 2024
	€	€
<i>Huisvestingslasten</i>		
Huur onroerende zaak	222.133	212.162
Huur zalen	3.827	3.851
Reparatie en onderhoud	88.673	36.616
OZB en overige zakelijke lasten	8.162	7.892
Schoonmaaklasten	22.468	21.273
Overige huisvestingslasten	26.485	17.112
	<u>371.748</u>	<u>298.906</u>
<i>Exploitatielasten</i>		
Kleine aanschaffingen	5.512	6.276
Reparatie en onderhoud	3.501	4.871
	<u>9.013</u>	<u>11.147</u>
<i>Coöperatiekosten</i>		
Bijdrage Stichting Cultuurfabriek Noordkade	32.544	43.638
	<u>32.544</u>	<u>43.638</u>
<i>Verkooplasten</i>		
Reclame- en advertentielasten	48.666	59.126
Representatiekosten	9.529	6.780
Overige verkooplasten	-350	-340
	<u>57.845</u>	<u>65.566</u>
<i>Algemene lasten</i>		
Contributies en abonnementen	13.716	11.729
Kantoorbenodigdheden	1.066	1.031
Drukwerk	1.196	1.442
Telefoonkosten	1.823	1.753
Porti	3.235	3.351
Automatiseringskosten	50.558	39.315
Accountantskosten	14.075	9.633
Inhuur administratieve ondersteuning	5.672	8.364
Verzekeringen	35.010	32.540
Advieskosten	14.288	7.898
Boetes	953	-
Overige algemene lasten	5.865	88
	<u>147.457</u>	<u>117.144</u>

	Realisatie 2025	Realisatie 2024
	€	€
<b>14. Financiële baten en lasten</b>		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	40.329	46.608
Rentelasten en soortgelijke lasten	-14.351	-14.432
	<u>25.978</u>	<u>32.176</u>
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente spaarrekening	<u>40.329</u>	<u>46.608</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke lasten</i>		
Rente en kosten bank	<u>14.351</u>	<u>14.432</u>

	Realisatie 2025	Realisatie 2024
	€	€
<b>15. Belastingen</b>		
Mutatie voorziening belastingen	-3.941	-19.018
<b>16. Buitengewone baten</b>		
Overschrijding Wet Normering Topinkomens	-	17.825

**Ondertekening bestuur voor akkoord**

Veghel, 18 mei 2026

Stichting Cultuurfabriek Noordkade  
Namens deze,

Stichting Cultuurfabriek Noordkade  
Namens deze,

H.T.M. Hanegraaf - Penninx

Stichting Cultuurfabriek Noordkade  
Namens deze,

Stichting Cultuurfabriek Noordkade  
Namens deze,

Stichting Cultuurfabriek Noordkade  
Namens deze,

"Samenstellingsverklaring afgegeven"

**BIJLAGEN**

**Begroting 2025**  
**Theater De Blauwe Kei**

(bedragen x € 1.000)

**Opbrengsten**

Exploitatie subsidie (Gemeente)	1.366
Theater (Ticketmatic)	925
Theatertoeslag (excl. pauze)	97
Filmhuis	10
Sociaal cultureel	40
Commerciële verhuur (incl. horeca omzet)	252
Fondsen, Vrienden, eigen bijdragen (projecten)	70
Overige opbrengsten	-
<b>Totaal opbrengsten</b>	<b>2.761</b>

**Inkoopwaarde (excl. loonkosten)**

Theater	900
Theatertoeslag (excl. pauze)	-
Filmhuis	5
Sociaal cultureel	23
Commerciële verhuur (technici en apparatuur) (excl. loonkosten)(incl. horeca)	132
Fondsen, Vrienden, eigen bijdragen (projecten)	20
Overige inkoopkosten	-
<b>Totaal inkoopwaarde</b>	<b>1.079</b>

**Brutomarge**

**1.681**

*Bedrijfskosten*

Lonen en salarissen	721
Sociale en pensioenlasten	199
Overige personeelskosten	176

Afschrijvingen vaste activa 54

*Overige bedrijfskosten:*

Huisvestingskosten	316
Exploitatie- en machinekosten	-
Verkoopkosten	74
Kantoorkosten	-
Coöperatiekosten	32
Algemene kosten	164

**Totaal bedrijfskosten 1.736**

**Bedrijfsresultaat -55**

**Financiële baten 7**

**Mutatie voorziening ontwikkeling Noordkade 23**

**Exploitatieresultaat -25**