

# hefb<sup>oo</sup>m

## financiële resultaten



### Hefboom vzw

#### RESULTATENREKENING

Opbrengsten	31/12/2020	31/12/2019
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>	<b>1.056.591</b>	<b>1.041.658</b>
omzet advies en dienstverlening	588.857	637.372
toelagen projectwerking	319.831	342.609
giften en sponsoring	75.000	0
doorrekening gemeenschappelijke kosten	65.415	61.286
overige bedrijfsopbrengsten	7.488	391
<b>Financiële opbrengsten</b>	<b>4.037</b>	<b>26.370</b>
FVA (uit aandelen)	2.450	2.748
commissies		0
giften	1.585	23.617
overige	2	5
<b>Uitzonderlijke opbrengsten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>1.060.628</b>	<b>1.068.028</b>

Kosten	31/12/2020	31/12/2019
<b>Diensten en diverse goederen</b>	<b>249.976</b>	<b>292.361</b>
<b>Personeelskosten</b>	<b>789.613</b>	<b>827.373</b>
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen</b>	<b>61.665</b>	<b>58.276</b>
<b>Andere bedrijfskosten</b>	<b>1.708</b>	<b>1.691</b>
<b>Financiële kosten</b>	<b>286</b>	<b>1.785</b>
<b>Uitzonderlijke kosten</b>	<b>11.238</b>	<b>500</b>
<b>Resultaat van het boekjaar</b>	<b>-53.857</b>	<b>-113.958</b>



**BALANS NA RESULTAATVERWERKING**

<b>Activa</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Vaste activa</b>	<b>393.787</b>	<b>376.359</b>
financiële vaste activa (deelnemingen)	237.963	237.123
immateriële vaste activa	95.553	115.347
materiële vaste activa	60.272	23.890
<b>Vlottende activa</b>	<b>1.327.842</b>	<b>895.030</b>
<b>Vorderingen op max. 1 jaar:</b>	<b>836.714</b>	<b>834.371</b>
handelsvorderingen	696.245	511.686
te ontvangen subsidies	140.469	257.588
overige vorderingen	0	65.096
<b>Liquide middelen</b>	<b>482.741</b>	<b>51.183</b>
<b>Overlopende rekeningen</b>	<b>8.387</b>	<b>9.477</b>
	<b>1.721.629</b>	<b>1.271.389</b>

<b>Passiva</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Eigen vermogen</b>	<b>329.990</b>	<b>383.847</b>
bestemde fondsen	50.000	50.000
overgedragen resultaten	279.990	333.847
<b>Schulden</b>	<b>1.391.640</b>	<b>887.542</b>
<b>schulden op max. 1 jaar:</b>	<b>1.374.394</b>	<b>851.467</b>
handelsschulden	117.615	59.994
ontvangen vooruitbetalingen	12.385	2.399
bezoldigingen/sociale lasten	133.493	148.855
overige schulden < 1 jaar	1.110.902	640.218
<b>overlopende rekeningen</b>	<b>17.246</b>	<b>36.075</b>
	<b>1.721.629</b>	<b>1.271.389</b>



## Hefboom CV

### RESULTATENREKENING

Opbrengsten	31/12/2020	31/12/2019
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>	<b>598.682</b>	<b>618.514</b>
dossierkosten – managementsfee edm	45.452	40.177
beheer kredietdossiers voor derden	334.000	260.393
externe recuperatie waardeverminderingen	189.021	286.776
andere bedrijfsopbrengsten	30.209	31.168
<b>Financiële opbrengsten</b>	<b>738.017</b>	<b>753.397</b>
uit aandelen, effecten en beleggingen	7.207	35.580
uit kredietverstrekking	719.756	713.833
overige financiële opbrengsten	11.055	3.983
<b>Uitzonderlijke opbrengsten</b>	<b>13.000</b>	<b>5.626</b>
meerwaarde bij realisatie FVA	13.000	5.626
	<b>1.349.699</b>	<b>1.377.537</b>

Kosten	31/12/2020	31/12/2019
<b>Diensten en diverse goederen</b>	<b>186.601</b>	<b>159.304</b>
<b>Personeelskosten</b>	<b>606.993</b>	<b>520.582</b>
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen</b>	<b>236.868</b>	<b>382.964</b>
afschrijvingen	12.963	2.532
waardeverminderingen kredieten	232.305	397.354
waardeverminderingen participaties	-8.400	700
waardeverminderingen obligatieportef.	0	-17.622
<b>Andere bedrijfskosten</b>	<b>21.952</b>	<b>7.276</b>
<b>Financiële kosten</b>	<b>153.507</b>	<b>162.226</b>
<b>Belastingen</b>	<b>11.323</b>	<b>368</b>
<b>Resultaat van het boekjaar</b>	<b>132.454</b>	<b>144.818</b>

**BALANS NA RESULTAATVERWERKING**

<b>Activa</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Vaste activa</b>	<b>2.955.939</b>	<b>4.431.986</b>
Financiële vaste activa (deelnemingen)	2.903.296	4.394.896
overige vaste activa	52.642	37.090
<b>Vlottende activa</b>	<b>29.564.018</b>	<b>23.200.441</b>
<b>Kredieten op &gt; 1 jaar</b>	<b>18.569.439</b>	<b>16.154.130</b>
<b>Vorderingen op max. 1 jaar:</b>	<b>5.262.280</b>	<b>4.404.129</b>
kredieten	4.453.853	3.720.274
dubieuze vorderingen (kredieten)	17.154	96.302
diverse vorderingen (vnl. RC vzw Hefb.)	791.273	587.553
<b>Geldbeleggingen en liquide middelen</b>	<b>5.679.758</b>	<b>2.567.835</b>
<b>Overlopende rekeningen</b>	<b>52.540</b>	<b>74.347</b>
<b>Vorraden</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
Onroerend goed voor verkoop (=krediet)	1.000.000	1.000.000

<b>Passiva</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Eigen vermogen</b>	<b>13.014.061</b>	<b>11.877.472</b>
inbreng	12.284.908	11.241.305
wettelijke reserve	100.000	100.000
overgeragen resultaten	541.772	437.801
kapitaalsubsidies	87.382	98.367
<b>Schulden</b>	<b>20.505.895</b>	<b>16.754.955</b>
<b>schulden &gt; 1 jaar</b>	<b>8.001.232</b>	<b>7.391.551</b>
achtergestelde leningen	3.978.143	4.047.224
cofinanciers (SIFO/KLF/CULT)	4.023.089	3.344.327
<b>schulden op max. 1 jaar</b>	<b>12.283.439</b>	<b>9.362.399</b>
achtergestelde leningen	829.410	1.059.157
cofinanciers (SIFO/KLF/CULT)	829.882	2.344.286
overige leningen	5.570.000	4.570.000
handelsschulden	272.488	216.953
bezoldigingen/sociale lasten	146.295	74.946
overige schulden (RC edm)	4.635.364	1.097.057
<b>overlopende rekeningen</b>	<b>221.225</b>	<b>1.004</b>
	<b>33.519.957</b>	<b>28.632.427</b>

## Toelichting bij de jaarrekeningen van cv en vzw Hefboom

De Hefboom-groep (cv + vzw) sluit het boekjaar af met een geconsolideerde winst van 78.597 EUR.

De cv Hefboom zet opnieuw een positief resultaat neer van 132.454 EUR, terwijl de vzw afsluit met een verlies van 53.857 EUR.

De resultaten van de cv Hefboom laten toe om over boekjaar 2020 opnieuw een dividend uit te keren aan de aandeelhouders. De Raad van Bestuur stelde daarom aan de Algemene vergadering voor om een dividend van 0,25% op jaarbasis uit te keren.

Het saldo van de resultaten van beide entiteiten zal (in plus en in min) worden verrekend met de overgedragen resultaten in beide entiteiten.

### cv Hefboom

Het resultaat van de cv Hefboom ligt vóór belastingen in dezelfde lijn als het resultaat 2019, en wordt hoofdzakelijk bepaald door de kosten en opbrengsten die betrekking hebben op de kredietactiviteiten. Door de hervormingen in de vennootschapsbelastingen de voorbije jaren houdt de cv in 2020 ook een belastbare basis over, waardoor we voor het eerst ook een fiscale provisie moeten voorzien ten laste van het resultaat van boekjaar 2020.

De opbrengsten uit kredietverstrekking stijgen licht tegenover het voorgaande boekjaar. De opbrengsten uit participaties daarentegen dalen (door lagere of geen dividenduitkering door de gevolgen van de COVID-19-pandemie).

Onze (bruto) waardeverminderingen op kredieten dalen globaal in belangrijke mate tegenover 2019. We konden in 2020 ook waardeverminderingen

terugnemen die in voorgaande jaren waren aangelegd (voor o.a. Impulskrediet). Anderzijds werden alle kredietdossiers grondig gescreend en werden waar nodig bijkomende provisies aangelegd om de mogelijke impact van COVID-19 te kunnen opvangen. De betalingsopvolging werd in 2020 nog strikter uitgevoerd dan in voorgaande boekjaren. Samen met de waardeverminderingen daalden ook de inkomsten uit de gedeeltelijke recuperatie van de waardeverminderingen bij de externe borgstellers/co-financiers.

Door de aanhoudend lage markttrentes ondervindt Hefboom nog steeds zware concurrentie van reguliere banken. De verruiming van ons kredietaanbod naar de culturele sector compenseert gedeeltelijk de impact op de kredietproductie van de reguliere en impulskredieten.

In aanvulling werd in samenwerking met de Vlaamse overheid (Cultuur) een initiatief gelanceerd om de sector extra te ondersteunen door middel van rentevrije Herstel Cultuurkredieten. Voor het in de markt brengen van deze kredieten ontving Hefboom van de Vlaamse overheid aanvullende werkingsmiddelen. Uiteraard vergde dit ook aanzienlijke extra personeelsinzet, wat zich weerspiegelt in een hogere personeelskost. Aangezien we dit konden opvangen door interne verschuivingen zorgde dit bij de vzw Hefboom dan wel voor een daling van de personeelskosten.

Naast de werkingsmiddelen stelde de Vlaamse overheid ons ook de nodige waarborgmiddelen ter beschikking, die als een kortlopende schuld op onze balans staan en in 2020 in belangrijke mate toenamen.

Ook andere partijen bezorgden ons extra middelen voor kredietverstrekking in de vorm van leningen en extra kapitaal.

## vzw Hefboom

Het resultaat van de vzw wordt hoofdzakelijk bepaald door de gerealiseerde omzet en de ontvangen toelagen voor adviesopdrachten en (coöperatieve) dienstverlening.

Naar aanleiding van de COVID-19-pandemie werden heel wat adviesopdrachten opgeschort, uitgesteld en zelfs stopgezet. We zien hiervan de weerslag in onze resultatenrekening. We stellen vast dat de beoogde omzet uit adviesverlening door de pandemie in de loop van 2020 praktisch gehalveerd is tegenover de beoogde omzet. Pas vanaf het 4e kwartaal stelden we een behoorlijk herstel van de omzet vast. We sluiten het boekjaar 2020 dus af met een lagere omzet dan in 2019.

Door gebruik te maken van tijdelijke werkloosheid werd getracht om de daling van de omzet en werkvolume te compenseren. Deze maatregelen hadden maar een beperkt effect. Vanuit het Hefboomfonds ontving de vzw een toelage ter ondersteuning van de advieswerking.

De omzet uit onze (coöperatieve) dienstverlening hield in 2020 wel stand, o.a. door het feit dat een aantal organisaties extra op ons beroep deden voor de organisatie van hun online algemene vergaderingen.

Ook in onze werkingskosten zien we een corona-impact, o.a. door het feit dat fysieke bezoeken aan klanten tot een absoluut minimum werden herleid en vergaderinfrastructuur nauwelijks diende voorzien te worden.

In de balans van de vzw zien we eind 2020 de eerste investeringen verschijnen in de aanloop naar het verbouwingsproject in de Cellebroersstraat 16b te Brussel dat zich in 2021 voltrekt. Deze worden geactiveerd en vanaf 2021 afgeschreven in de vzw-boekhouding. De financiering van het project verloopt met middelen van de cv Hefboom, waardoor de schulden in de balans van de vzw op 31/12/2020 toenemen tegenover 2019.

Ondanks een financieel moeilijk boekjaar 2020 waarin COVID-19 een aanzienlijke stoorzender was, zien we de toekomst met vertrouwen tegemoet. Het herstel van de vzw-omzet zet zich immers door in de eerste maanden van 2021.

**NOOT:** de hier gepubliceerde balansen en resultatenrekeningen zijn een verkorte weergave van de door de bedrijfsrevisor gecontroleerde jaarrekening die wordt neergelegd bij de Nationale Bank. Op basis van deze officiële jaarrekening leverde de bedrijfsrevisor een verklaring zonder voorbehoud af (wat betekent dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de werkelijkheid, geen materiële fouten bevat en dat de onderneming bij het opstellen ervan de voorschriften van de boekhoud- en vennootschapswet heeft gerespecteerd).