

**STICHTING VRIENDEN VAN EFFATHA
ZOETERMEER**

JAARVERSLAG 2018

INHOUD

RAPPORT	BLZ.
BESTUURSVERSLAG 2018	3
JAARREKENING 2018	
Balans per 31 december	8
Staat van baten en lasten	10
Toelichting	11
OVERIGE GEGEVENS	

Bestuursverslag 2018

SAMENSTELLING ALGEMEEN BESTUUR

Mevrouw drs. J.J. Schapink	Nieuwegein	voorzitter
De heer G. Schaart	Terherne	secretaris
De heer W. Ph. Groenewegen MBA	Hilversum	penningmeester/vice voorzitter
De heer B.A. Schermers	Barneveld	lid
Mevrouw drs. H. Defourny-Schermers	Arnhem	lid en ambassadeur Afrika
Mevrouw drs. T. ter Linden-van der Weij	Leidschendam	lid

SAMENSTELLING DAGELIJKS BESTUUR

Mevrouw drs. J.J. Schapink	Nieuwegein	voorzitter
De heer G. Schaart	Terherne	secretaris
De heer W. Ph. Groenewegen MBA	Hilversum	penningmeester/vice voorzitter

BESTUURSVERKLARING

Het Algemeen Bestuur van Stichting Vrienden van Effatha heeft de jaarrekening 2018 goedgekeurd in haar vergadering d.d. 14 mei 2019.

DOELSTELLING

Het doel van Stichting Vrienden van Effatha is:

- het financieel ondersteunen van niet subsidiabele kosten ten behoeve van christelijk onderwijs en zorg voor doven en communicatief gehandicapten, waaronder begrepen wetenschappelijk onderzoek, verspreiding van christelijk onderwijs, ontwikkeling en aanschaf van programma's en hulpmiddelen;
- het inhoudelijk en financieel ondersteunen van de aan deze doelgroep gerelateerde organisaties, waaronder begrepen audiologische centra en welzijnsstichtingen;
- het opzetten en ondersteunen van projecten in het buitenland op het gebied van zorg en onderwijs voor doven en communicatief gehandicapten.

HISTORIE

Net als voorgaand jaar streeft Stichting Vrienden van Effatha ernaar om 80 procent van het totaalbedrag aan projecten te besteden aan doelen in ontwikkelingslanden en 20 procent in Nederland.

De netto opbrengst van de donateurs wordt voor 100 procent besteed. Van het netto resultaat uit het vermogen wordt maximaal 15 procent aan het vermogen toegevoegd.

Ontwikkelingswerk vraagt een lange adem. Doelstellingen worden vaak pas na lange tijd gerealiseerd. De mogelijke duur van projecten is vastgesteld op maximaal vijftien jaar. Stichting Vrienden van Effatha wil projecten ondersteunen waarvan de doelstelling meetbaar is zodat zichtbaar wordt wat de effecten zijn van de bestede gelden.

ACTIVITEITEN 2018

In 2018 heeft het dagelijks bestuur twee maal vergaderd.

Het belangrijkste besluit in de voorjaarsvergadering van 22 mei 2018 is goedkeuring van de jaarrekening 2017. Daarnaast is besloten om de beleggingsmix van de beleggingsportefeuille te wijzigen naar 60 % aandelen en 40 % vastrentend, met als profiel "Duurzaam Plus".

In de vergadering van 6 november 2018 is de begroting voor 2019 goedgekeurd.

BEGROTING 2019**(x € 1)****BATEN UIT EIGEN FONDSSENWERVING**

	Begroting 2019	Begroting 2018
Donaties	100.000	150.000
Giften		
Legaten en nalatenschappen	30.000	20.000
	<u>130.000</u>	<u>170.000</u>

OVERIGE BATEN

Opbrengst beleggingen	525.000	525.000
Huuropbrengst	0	0
Overige opbrengsten	1.000	1.000
	<u>526.000</u>	<u>526.000</u>

SOM DER BATEN

	656.000	696.000
--	---------	---------

BESTEED AAN DOELSTELLING

Dotatie aan projecten	772.841	897.441
	<u>772.841</u>	<u>897.441</u>

KOSTEN BELEGGINGEN

Exploitatiekosten og	0	0
Afschrijvingskosten	0	0
Bankkosten Effecten	47.200	47.500
Uitvoeringskosten	10.000	10.000
	<u>57.200</u>	<u>57.500</u>

KOSTEN BEHEER EN ADMINISTRATIE

Bestuurskosten	14.500	15.000
Directiekosten	0	7.000
Beheerkosten	40.000	24.520
Overige Stichtingskosten	39.000	38.880
Doorberekend aan Beleggingen en Eigen Fondsenwerving	-12.500	-12.500
	<u>81.000</u>	<u>72.900</u>

KOSTEN FONDSSENWERVING

Kosten donateuradministratie	11.100	19.000
PR kosten	16.900	10.075
Uitvoeringskosten	2.500	2.500
	<u>30.500</u>	<u>31.575</u>

SOM DER LASTEN

	941.541	1.059.415
--	---------	-----------

EXPLOITATIE RESULTAAT

	<u>-285.541</u>	<u>-363.415</u>
--	------------------------	------------------------

TOELICHTING BIJ BEGROTING 2019

De begroting 2019 is passend binnen de “Beleidsplan 2015 - 2020”. De begroting 2019 sluit met een netto negatief exploitatieresultaat van € -285.541. Hierbij is geabstraheerd van de werkelijk te verwachten nalatenschappen en legaten en voorts is, vanzelfsprekend, afgezien van koersresultaten.

Uitgaande van de huidige hoogte van de jaarlijkse projecten, is het vermogen van dien aard dat de projecten voor de komende planperiode van 20 jaar ruimschoots kunnen worden gefinancierd.

FINANCIEEL BELEID 2018

Stichting Vrienden van Effatha heeft het jaar 2018 afgesloten met een negatief resultaat van € 1.665.027, hetgeen € 1.380.000 minder is dan begroot. Veruit de belangrijkste oorzaak is gelegen in het negatieve beleggingsrendement van € 1,6 mln. Daarnaast is van belang te melden dat door het niet doorgaan van een aantal projecten, waar in het verleden verplichtingen voor zijn aangegaan, een bedrag van € 490.000,= is vrijgevallen.

Stichting Vrienden van Effatha is een hybride fonds. Onze inkomsten komen enerzijds uit fondsenwerving en anderzijds uit de beleggingsresultaten van ons eigen vermogen. Met de inkomsten uit ons eigen vermogen bekostigen we in ieder geval de kosten van onze eigen organisatie zodat alle externe inkomsten direct aan de doelstelling besteed kunnen worden. Feitelijk komt het er op neer dat het verschil tussen Totale Besteding en Netto Opbrengst wordt gefinancierd uit opbrengst Eigen Vermogen.

Een solide vermogens- en beleggingsbeleid zijn het fundament van ons werk. Dit doen we met een vermogen van ruim € 18 miljoen.

Op dit moment bestaat het bestand actieve donateurs uit 16.154 adressen. Zij waren in 2018 goed voor een totaalbedrag van € 106.236 aan donaties. Gemiddeld komt er derhalve € 6,85 per actieve donateur binnen (2017: € 4,85).

Ons eigen vermogen is een zelfstandige bron van inkomsten. Het Algemeen Bestuur is verantwoordelijk voor het vermogensbeleid van Stichting Vrienden van Effatha. Dit orgaan heeft ook de verantwoordelijkheid toezicht te houden op de doelrealisatie van de stichting. Centraal in het beleid staan: de instandhouding van het vermogen (liefst meegroeiend met de inflatie) en een verantwoorde maatschappelijke belegging van het vermogen via het keur van onze belegger.

In 2018 is besloten om geen separate beleggingsreserve meer aan te houden. De beleggingsreserve die eind 2017 op de balans stond, is in 2018 toegevoegd aan de overige reserves.

VERMOGENSBEHEER

Het vermogen van de Stichting Vrienden van Effatha wordt voor F.van Lanschot bankiers in Amsterdam beheerd. Het door de stichting gekozen risicoprofiel is 60% aandelen en vastgoed en 40% obligaties en liquiditeiten. Er is gekozen voor Duurzaam Plus Beleggen. Een deel van de liquiditeiten wordt naast de rekening courant gestald in geldmarktfondsen.

De Stichting Vrienden van Effatha is een Stichting, statutair gevestigd te Zoetermeer, en ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 802957560

Zoetermeer, 14 mei 2019

Janneke Schapink
Voorzitter

Gert Schaart
Secretaris

Walter Groenewegen
Penningmeester

JAARREKENING 2018

BALANS PER 31 DECEMBER

<u>ACTIVA</u>		<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
<u>MATERIËLE VASTE ACTIVA</u>	1		
Woningen		0	775.000
<u>FINANCIËLE VASTE ACTIVA</u>	2		
Effecten		18.045.992	19.282.619
Leningen ug		58.500	28.000
		<u>18.104.492</u>	<u>19.310.619</u>
<u>VLOTTENDE ACTIVA</u>			
Vorderingen en overlopende activa	3		
Te vorderen nalatenschappen		279.371	262.895
Overige vorderingen		11.540	212.604
		<u>290.911</u>	<u>475.499</u>
Liquide middelen:	4	491.513	244.906
Totaal activa		<u>18.886.917</u>	<u>20.806.024</u>

<u>PASSIVA</u>		<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
<u>VERMOGEN</u>	5		
Continuïteitsreserve		132.655	188.368
Beleggingsreserve		0	3.559.313
Bestemmingsreserve		772.841	897.441
Overige reserves		17.604.362	15.529.763
		<u>18.509.858</u>	<u>20.174.885</u>
<u>KORTLOPENDE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA</u>	6		
Crediteuren		9.219	20.726
Nog te betalen inzake lopende projecten		331.542	553.626
Overige schulden		<u>36.298</u>	<u>56.787</u>
		<u>377.059</u>	<u>631.139</u>
Totaal passiva		<u>18.886.917</u>	<u>20.806.024</u>

STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Staat van baten en lasten

BATEN		Uitkomst 2018	Begroting 2018	Uitkomst 2017
		€	€	€
Huuropbrengst		29.709	0	41.620
Baten uit fondsenwerving	7	122.851	150.000	104.311
Legaten en nalatenschappen		86.198	20.000	101.193
Overige baten		<u>3.723</u>	<u>1.000</u>	<u>3.722</u>
SOM DER BATEN		<u>242.480</u>	<u>171.000</u>	<u>250.846</u>
lasten				
Waardeverandering materiële vaste activa		0	0	405.000
Besteed aan projecten	8	463.932	897.441	964.554
Lasten organisatie	9	<u>146.638</u>	<u>114.474</u>	<u>202.060</u>
SOM DER LASTEN		<u>610.570</u>	<u>1.011.915</u>	<u>1.571.614</u>
OPERATIONEEL SALDO		<u>-368.090</u>	<u>-840.915</u>	<u>-1.320.768</u>
Financiële baten	10	-1.250.258	525.000	1.223.502
Financiële lasten	11	<u>-46.679</u>	<u>-47.500</u>	<u>-38.495</u>
SOM DER FINANCIËLE BATEN EN LASTEN		<u>-1.296.937</u>	<u>477.500</u>	<u>1.185.007</u>
SALDO		<u>-1.665.027</u>	<u>-363.415</u>	<u>-135.761</u>
BESTEMMING SALDO EN INTERNE OVERBOEKING				
Continuïteitsreserve		-55.713		72.758
Reserve projecten		-124.600		-304.431
Herwaarderingsreserve		0		-95.811
Algemene reserve		2.074.599		59.138
Beleggingsreserve		<u>-3.559.313</u>		<u>132.585</u>
Totaal bestemming saldo		<u>-1.665.027</u>		<u>-135.761</u>

TOELICHTING

ALGEMEEN

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine organisaties C1; "organisaties zonder winststreven".

De jaarrekening is opgesteld in euro's.

WAARDERINGSGRONDSLAGEN

De activa en passiva zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij in het hiernavolgende anders is vermeld.

MATERIELE VASTE ACTIVA

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen actuele waarde.

EFFECTEN

OBLIGATIES

De obligaties zijn gewaardeerd tegen de beurswaarde. De koersresultaten worden verantwoord in de exploitatierekening.

AANDELEN

De aandelen zijn gewaardeerd tegen de beurswaarde. De koersresultaten worden verantwoord in de exploitatierekening.

NALATENSCHAPPEN

De nalatenschappen worden gewaardeerd zodra de opbrengst van de nalatenschappen betrouwbaar kan worden vastgesteld.

TOELICHTING

VORDERINGEN

Vorderingen zijn gewaardeerd op nominale waarde onder aftrek, voor zover nodig geacht, van een voorziening voor oninbaarheid.

EIGEN VERMOGEN

CONTINUÏTEITSRESERVE

De continuïteitsreserve fungeert als buffer om te kunnen voldoen aan de verplichtingen en als buffer bij eventuele tegenvallers. De stichting Vrienden van Effatha heeft deze reserve gevormd om te kunnen voldoen aan haar verplichtingen, welke voortvloeien uit haar doelstelling. De continuïteitsreserve bedraagt 150% van de uitvoeringskosten van de stichting.

BESTEMMINGSRESERVE

De bestemmingsreserve wordt gevormd op basis van de te verwachte uitgaven aan projecten in het komende boekjaar volgens de begroting.

OVERIGE RESERVES

De overige reserves staan ter vrije beschikking van het bestuur van de stichting. Het mutatie overzicht is weergegeven onder de toelichting in deze jaarrekening.

RESULTAATBEPALING

Het resultaat wordt bepaald door het verschil tussen de baten en de lasten over het boekjaar. Ontvangsten en uitgaven worden in de staat van baten en lasten toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. De lasten worden bepaald op historische basis.

TOELICHTING

BESTEED AAN PROJECTEN

Het betreffen de toegezegde bedragen in het verslagjaar over de komende boekjaren.

TOEGEKENDE PROJECTEN

De lasten van de toegekende projecten worden genomen zodra de toezegging is gedaan.

TOELICHTING

BALANS

1 MATERIËLE VASTE ACTIVA

Betreft het pand De Hooghe Woning te Zoetermeer.

Balans 1 januari 2018	775.000
Verkoopopbrengst	<u>-775.000</u>
Balans 31 december 2018	<u>0</u>

Het pand is in 2017 afgewaardeerd naar een bedrag van € 775.000, het bedrag waarvoor de toekomstige eigenaar het wilde overnemen. De verkoop van het pand heeft in december 2018 plaatsgevonden tegen deze overeengekomen prijs van €775.000,=.

2 FINANCIËLE VASTE ACTIVA

EFFECTEN

De mutaties in de effecten kunnen als volgt worden weergegeven.

	<u>Obligaties</u>	<u>Aandelen</u>	<u>Totaal</u>
<u>Balanswaarde per 1 januari 2018</u>	8.882.433	10.383.970	19.266.403
Aankopen 2018	<u>8.254.276</u>	<u>11.872.799</u>	<u>20.127.075</u>
	17.136.709	22.256.769	39.393.478
Verkopen 2018	<u>10.198.044</u>	<u>9.519.615</u>	<u>19.717.659</u>
	6.938.665	12.737.154	19.675.819
Koersresultaat 2018	-216.964	-1.412.863	-1.629.827
<u>Balanswaarde per 31 december 2018</u>	<u>6.721.701</u>	<u>11.324.291</u>	<u>18.045.992</u>

TOELICHTING

LENINGEN IN SOCIAAL ONDERNEMERSCHAP

De leningen in sociaal ondernemerschap kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>De verbin- ding</u>	<u>Landschaps winkel</u>	<u>Wesemann Travel</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€	€
Verstrekte leningen	261.368	85000	37.500	383.868
Renteboeking	5743	0	0	5.743
Aflossing	-20000	-7000	0	-27.000
Voorzieningen	-247.111	-50000	0	-297.111
Balanswaarde per 1 januari 2018	<u>0</u>	<u>28.000</u>	<u>0</u>	<u>28.000</u>
Verstrekte leningen	50000	0	37500	87.500
Aflossing		-7.000	0	-7.000
Voorzieningen	-50000	0	0	-50.000
Balanswaarde per 31 december 2018	<u>0</u>	<u>21.000</u>	<u>37.500</u>	<u>58.500</u>
Rentepercentage	nvt	NZA <u>1</u>	nihil	
Looptijd	nvt	5,25 jaar	3 jaar	

De leningen aan de Verbinding worden in de loop van het eerste halfjaar 2019 omgezet in aandelen De Verbinding BV, en deze aandelen worden om niet overgedragen aan de Stichting De Verbinding

3 VORDERINGEN

OVERIGE VORDERINGEN

De overige vorderingen kunnen als volgt worden samengesteld:

Dividendbelasting	0	162.143
Vooruitbetaalde projecten	11.540	48.440
Diverse vorderingen	0	2.020
	<u>11.540</u>	<u>212.604</u>

4. Liquide middelen

Dit bedrag is als volgt te specificeren:

	31-12-2018	31-12-2017
Beleggersrekening	336.096	64.564
Rekening courant, bestuurrekening	155.417	180.342
	<u>491.513</u>	<u>244.907</u>

TOELICHTING

5 EIGEN VERMOGEN

De aanwending van het vermogen kan op grond van beleidsoverwegingen van het bestuur van de stichting als volgt worden weergegeven:

	Stand 1-1-2018	Bestemming saldo	Interne overboeking	Stand 31-12-2018
	€	€	€	€
Continuïteitsreserve	188.368		-55.713	132.655
Beleggingsreserve	3.559.313		-3.559.313	0
Bestemmingsreserve	897.441		-124.600	772.841
Overige reserve	15.529.763	-1.665.027	3.739.626	17.604.362
Totaal	<u>20.174.885</u>	<u>-1.665.027</u>	<u>0</u>	<u>18.509.858</u>

6 KORTLOPENDE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA

NOG TE BETALEN INZAKE LOPENDE PROJECTEN

De specificatie en verloopoverzicht van de nog te betalen lopende projecten is als volgt:

	Saldo 1-1- 2018	Dotatie	Betaald	Vrijval	Saldo 31-12- 2018
	€	€	€	€	€
Projecten buitenland	352.637	695.441	596.286	140.509	311.283
Projecten Nederland	25.989	27.000	32.730	0	20.259
Kentalis	175.000	175.000	0	350.000	0
	<u>553.626</u>	<u>897.441</u>	<u>629.016</u>	<u>490.509</u>	<u>331.542</u>

TOELICHTINGEN

OVERIGE SCHULDEN

Dit bedrag is als volgt samengesteld:

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Borg huurders	8.360	8.360
Accountantskosten	13.500	13.310
December mailing porti beheerskosten Q4	-	4.500
Vooruitontvangen huur	11.094	11.754
te betalen kosten jaarwerk	924	2.863
	<u>2.420</u>	<u>16.000</u>
	<u>36.298</u>	<u>56.787</u>

NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN

Onder voorwaarden is ultimo 2018 een bedrag van € 4.341.098 (2019: € 772.841 en 2020 e.v.: € 3.568.257) aan projecten reeds goedgekeurd door het bestuur door middel van begroting. De werkelijke toezegging heeft nog niet plaatsgevonden.

TOELICHTING

STAAT VAN BATEN EN LASTEN

BATEN

7 BATEN UIT FONDSENWERVING

De baten uit fondsenwerving kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2018</u>	<u>Begroting 2018</u>	<u>2017</u>
	€	€	€
Donaties	106.236	150.000	81.876
Giften	16.614	-	22.435
Totaal	<u>122.851</u>	<u>150.000</u>	<u>104.311</u>

Het aantal aangeschreven, actieve donateurs bedraagt 16.154 (2017: 16.877).

De gemiddelde opbrengst per actieve donateur was in 2018 € 6,85 (2017 € 4,85).

LASTEN

8 BESTEED AAN DOELSTELLINGEN

	<u>2018</u>	<u>Begroting 2018</u>	<u>2017</u>
	€	€	€
Dotatie aan projecten	897.441	897.441	1.034.117
Vrijval projecten	-490.509	-	-226.563
Giften met bestemming	7.000	-	7000
Leningen aan projecten	50.000	-	150.000
Totaal	<u>463.932</u>	<u>897.441</u>	<u>964.554</u>

De gift met bestemming betreft een ontvangen gift voor de aflossing van de lening van de Landschapswinkel.

De besteding aan de doelstelling is lager dan de begroting doordat een aantal reserveringen voor projecten is vrijgevallen. Dit wordt niet begroot.

TOELICHTING

9 LASTEN ORGANISATIE

De lasten van de organisatie kunnen als volgt worden weergegeven:

	<u>2018</u>	<u>Begroting 2018</u>	<u>2017</u>
	€	€	€
Exploitatielasten onroerend goed	10.830	0	28.934
Bestuurslasten	17.978	15.000	14.628
Directielasten	6.850	7.000	43.217
Beheerlasten	45.268	24.520	48.567
Overige lasten organisatie	40.342	38.880	39.976
Lasten donateursadministratie	15.850	19.000	18.813
Lasten public relations	9.520	10.075	7.925
	<u>146.638</u>	<u>114.474</u>	<u>202.060</u>

De stijging van de lasten van de organisatie ten opzichte van de begroting is veroorzaakt door hogere beheerlasten. In vergelijking met vorig jaar is sprake van een daling van de kosten door lagere directiekosten en lagere exploitatielasten onroerend goed

10 FINANCIËLE BATEN

De financiële baten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2018</u>	<u>Begroting 2018</u>	<u>2017</u>
	€	€	€
Opbrengst beleggingen	379.567	525.000	518.766
Koersresultaat effecten	-1.629.825	-	704.736
	<u>-1.250.258</u>	<u>525.000</u>	<u>1.223.502</u>

De daling in de financiële baten ten opzichte van de begroting komt door de negatieve koersresultaten die niet zijn begroot.

11. Financiële lasten

	<u>2018</u>	<u>Begroting 2018</u>	<u>2017</u>
	€	€	€
Lasten effecten	-46.679	-47.500	-38.495

OVERIGE GEGEVENS

Stichting Vrienden van Effatha
14 mei 2019

Algemeen Bestuur

J.J.Schapink

G.Schaart

W.Ph Groenewegen

B.A.Schermers

T.ter Linden-van der Weij