

Stichting SFO

financiële gegevens publicatie

De financiële gegevens zijn ontleend aan de jaarrekening 2019 van Stichting SFO die door EY van een beoordelingsverklaring is voorzien

Stichting SFO**BALANS PER 31 DECEMBER 2019
(na resultaatbestemming)**

	31-dec-19	31-dec-18
	€	€
ACTIVA		
Vaste activa		
Materiële vaste activa	10.240.038	8.605.916
Financiële vaste activa	84.299.317	71.008.882
Totaal vaste activa	94.539.355	79.614.798
Vlottende activa		
Vorderingen en overlopende activa	148.100	214.965
Liquide middelen	2.760.127	4.325.319
	2.908.227	4.540.284
Totaal activa	<u>97.447.582</u>	<u>84.155.082</u>
	31-dec-19	31-dec-18
	€	€
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Geïndexeerd stamkapitaal	77.191.906	75.460.914
Herwaarderingsreserve Onroerend goed	4.813.066	3.915.363
Reserve ongerealiseerd koersresultaat	10.785.722	1.975.240
Reserve doelstelling	3.572.677	1.976.151
	96.363.371	83.327.668
Kortlopende schulden		
Kortlopende schulden en overlopende passiva	1.084.211	827.414
	1.084.211	827.414
Totaal passiva	<u>97.447.582</u>	<u>84.155.082</u>

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2019

	Begroot 2020	Werkelijk 2019	Werkelijk 2018
	€	€	€
Baten:			
Netto opbrengst effecten	883.500	1.001.761	717.887
Netto opbrengst liquide middelen	0	-29	1.900
Netto opbrengst missie gerelateerd onroerend goed en leningen	308.450	303.934	208.049
Netto opbrengst commercieel onroerend goed	175.000	624.796	584.995
Overige opbrengsten	750.000	750.000	750.000
Som der BATEN	2.116.950	2.680.462	2.262.831
Organisatiekosten	105.000	119.179	160.578
EXPLOITATIERESULTAAT	2.011.950	2.561.283	2.102.253
Totaal koersresultaat effecten	1.284.450	12.048.764	-4.205.641
TOTAAL RESULTAAT	3.296.400	14.610.047	-2.103.388
Bestedingen in het kader van statutaire doelstelling (exclusief investeringen in missie gerelateerd onroerend goed en leningen)	-2.200.000	-2.047.047	-623.070
RESULTAAT BOEKJAAR	1.096.400	12.563.000	-2.726.458

RESULTAATBESTEMMING

Het resultaat is als volgt verdeeld:

Exploitatieresultaat	1.096.400	12.563.000	-2.726.458
Af: toevoeging stamkapitaal	-1.655.531	-1.730.992	-1.489.712
Af: toevoeging reserve ongerealiseerd koersresultaat *	0	-9.059.806	4.067.385
Af: toevoeging aan de herwaarderingsreserve	0	-425.000	-440.180
Per saldo toevoeging aan de reserve doelstelling	-559.131	1.347.202	-588.965

Percentage kosten ten opzichte van de totale baten

<i>Totale baten</i>	100%	100%	100%
Som der organisatiekosten	5%	4%	7%
Exploitatieresultaat	95%	96%	93%

Toelichting op de balans en staat van baten en lasten

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

Richtlijn 640 "Organisaties zonder winststreven"

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Richtlijn voor de jaarverslaglegging 640 "Organisaties zonder winststreven". De Stichting SFO is statutair gevestigd op Velderwoude 46, 2522 PB 's-Hertogenbosch en is ingeschreven bij het Handelsregister Kamer van Koophandel onder nummer: 41154952. De jaarrekening is opgemaakt op 15 juni 2020.

Salderen

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Grondslagen voor de omrekening van vreemde valuta's

De rapporteringvaluta van de jaarrekening, welke gelijk is aan de functionele valuta van Stichting Familie Ommering, is de euro (EUR). De uit transacties in vreemde valuta's voortvloeiende kosten en opbrengsten en niet-monetaire balansposten, respectievelijk monetaire vorderingen en schulden worden omgerekend tegen de koers per transactiedatum, respectievelijk balansdatum. De hierbij optredende koersverschillen worden ten gunste respectievelijk ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

SCHATTINGEN

Bij het opstellen van de jaarrekening wordt, in overeenstemming met algemeen geldende grondslagen, gebruik gemaakt van schattingen en veronderstellingen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

Materiële vaste activa (missie gerelateerd vastgoed)

Het onroerend goed wordt gewaardeerd tegen actuele waarde. Als actuele waarde zijn de jaarlijkse WOZ beschikkingen van de gemeenten gehanteerd. In het jaar van aanschaf wordt de aanschaffingswaarde opgenomen. Mutaties in de actuele waarde worden rechtstreeks verwerkt in de herwaarderingsreserve, tenzij de herwaarderingsreserve negatief zou worden, dan vindt verwerking in het resultaat plaats. Bij nieuwbouwprojecten wordt de actuele waarde pas toegepast wanneer het nieuwbouw project voltooid is. Indien de WOZ waarde van een nieuwbouwproject nog niet beschikbaar is, wordt een voorlopige schatting berekend op basis van 2 huurperiodes tegen de jaarlijkse huur (in de regel 15 tot 20 jaar)

Materiële vaste activa, vastgoedbeleggingen (onder de materiële vaste activa opgenomen als commercieel vastgoed)

Vastgoedbeleggingen zijn onroerende zaken die worden aangehouden om huuropbrengsten en/of waardevermeerdering te realiseren en niet dienen voor eigen gebruik. Onder de vastgoedbeleggingen worden separaat onroerende zaken in aanbouw of ontwikkeling voor toekomstig gebruik als belegging opgenomen. Vastgoedbeleggingen worden in de balans gerubriceerd onder Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbare materiële vaste activa.

De eerste waardering van een vastgoedbelegging geschiedt tegen de verkrijgingsprijs, inclusief de transactiekosten. Na de eerste verwerking worden de vastgoedbeleggingen gewaardeerd tegen de reële waarde. Als actuele waarde zijn de jaarlijkse WOZ beschikkingen van de gemeenten gehanteerd.

Waardeveranderingen van vastgoedbeleggingen, ontstaan door een wijziging in de reële waarde, worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening van de periode waarin de wijziging zich voordoet. Vervolgens wordt middels de resultaatbestemming een herwaarderingsreserve gevormd. De herwaarderingsreserve is het verschil tussen de reële waarde en de waarde op basis van de verkrijgingsprijs. Vastgoedbeleggingen in ontwikkeling waarvan de reële waarde niet betrouwbaar te bepalen is worden tegen kostprijs gewaardeerd tot het moment dat de reële waarde wel betrouwbaar is te bepalen.

De bate of last die voortvloeit uit de desinvestering wordt bepaald als het verschil tussen de netto opbrengst en de boekwaarde van het actief en wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Bij verkoop wordt het gerealiseerde deel van de herwaarderingsreserve opgenomen in de overige reserves.

Financiële vaste activa

Binnen de financiële vaste activa zijn naast de leningen en hypotheekleningen u/g, ook de effecten opgenomen. De leningen/hypotheekleningen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde plus transactiekosten en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Omdat er geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde.

De effecten zijn als financieel vast actief opgenomen gezien het langlopende karakter daarvan. De onder de financiële vaste activa opgenomen effecten worden bij de eerste verwerking opgenomen tegen verkrijgingsprijs. De effecten met een beursnotering worden na de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Baten en lasten die voortvloeien uit veranderingen in de reële waarde worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening. Voor de ongerealiseerde koersresultaten van de effecten wordt via de resultaatbestemming de reserve ongerealiseerd koersresultaat gevormd.

Bij verkoop van effecten wordt het gerealiseerde deel van de reserve ongerealiseerd koersresultaat opgenomen in de overige reserves. Ontvangen dividenden aandelen en rentes obligaties worden ten gunste van de staat van baten en lasten gebracht.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs minus een eventueel benodigde voorziening voor oninbaarheid.

Liquide middelen

Onder liquide middelen worden verstaan kasmiddelen, banksaldi en deposito's die binnen een periode korter dan 1 jaar ter onmiddellijke beschikking staan van de stichting.

Geïndexeerd stamkapitaal

Het stamkapitaal dient ter instandhouding van het vermogen van de stichting ter financiering van de activiteiten op lange termijn. Dit is statutair bepaald. Conform artikel 3 lid 5 van de statuten wordt het stamkapitaal jaarlijks geïndexeerd. Daartoe zal steeds in het eerste kwartaal van elk jaar, zodra de indexcijfers consumptieprijzen van het Centraal Bureau voor de Statistiek over het laatst afgelopen kalenderjaar beschikbaar zijn, de gemiddelde ontwikkeling van de koopkracht voor één jaar worden berekend uit de indexcijfers van de laatste vijf jaren. Indien uit die berekening een achteruitgang blijkt, zal een bedrag ter grootte van het percentage van die achteruitgang, toegepast op het vermogen van de stichting per einde van het laatst afgelopen verslagjaar, ten laste van de besteedbare middelen aan het niet voor besteding beschikbare gedeelte van het vermogen worden toegevoegd.

Herwaarderingsreserve onroerend goed

De herwaarderingsreserve betreft het verschil tussen de aankoopprijs en de boekwaarde op balansdatum.

Reserve ongerealiseerd koersresultaat

In deze reserve wordt het verschil weergegeven tussen de aanschafwaarde en de marktwaarde van de effecten. Door de aanhoudende positieve koersresultaten en het toenemende risico op een forse correctie op de internationale beurzen, heeft het Bestuur in het verleden besloten om de niet gerealiseerde koersresultaten op effecten niet op te nemen in de vrij besteedbare reserves, maar deze in een herwaarderingsreserve ongerealiseerd koersresultaat te bestemmen. Deze reserve dient als buffer voor koerscorrecties.

Reserve doelstelling

De reserve doelstelling wordt gevormd door het doteren c.q. onttrekken van de onder-respectievelijk overbesteding ten opzichte van de financiële ruimte. De reserve doelstellingen geeft het vrij besteedbaar vermogen van de Stichting weer.

Verplichtingen uit hoofde van donaties en missie gerelateerde projecten

Toegezegde donaties en missie gerelateerde projecten worden in het jaar van toekenning in zijn geheel als verplichting opgenomen.

Kortlopende schulden

Bij de eerste opname van schulden worden deze opgenomen tegen reële waarde. Na de eerste waardering worden de schulden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs volgens de effectieve-rentemethode.

2.3.2 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

De baten en lasten zijn, voor zover deze er betrekking op hebben, toegerekend aan het boekjaar ongeacht of zij tot ontvangsten dan wel uitgaven in het boekjaar hebben geleid.

Koersresultaat beleggingen

De koersresultaten van de effecten worden verwerkt in de staat van baten en lasten.

Opbrengst effecten

Couponrente wordt naar tijdsgelang verantwoord. Dividenden worden bruto inclusief ingehouden dividendbelasting of bronbelasting, verantwoord. De baten uit hoofde van dividenden omvatten de in het boekjaar ontvangen dividenden. Stockdividenden worden eveneens als baten verantwoord.

Voorts worden de provisiekosten met betrekking tot de aan- en verkoop van effecten apart verantwoord onder de overige kosten.

Bestedingen in het kader van de statutaire doelstellingen per thema

In de onderstaande tabel zijn de bestedingen in 2019 opgenomen in het kader van de statutaire doelstelling evenals de voorgenomen bestedingen in het boekjaar 2020

	2019	2020
Wooninitiatieven	80.000	200.000
Recreatie en sport	280.835	275.000
Werk- en dagbesteding	139.500	200.000
Projecten met HandicapNL	483.538	400.000
Therapie	1.800	50.000
Vervoer	22.750	50.000
Incidentele subsidies buitenland	60.550	25.000
Projecten SFO	1.028.280	0
Vrijgevallen toezeggingen voorgaande jaren	-50.206	
	2.047.047	1.200.000
Missiegerelateerde investeringen en leningen	1.017.559	1.000.000
Besteding op kasbasis	3.064.606	2.200.000

BESTEDINGEN IN HET KADER VAN DE STATUTAIRE DOELSTELLING

INSTELLING	REDEN	BEDRAG
Wooninitiatief Het Adriano Huis	Inrichting	10.000
Cordaan	Herinrichting gangen	2.500
Slowcare	Filmproject	60.000
Stichting Benjamin Diessen	wooninitiatief	7.500
Totaal wooninitiatieven		80.000
Special Needs Judo	Judotoernooi	2.500
Stichting Prokkel	Prokkelweek	12.500
Special Olympics 2020	Nationale spelen 2020	10.000
Ipse De Bruggen	2 Fietslabyrinten	2.700
SPG Hardenberg	Minilanddag	1.000
GVO De Klup	Speelweek	2.500
Stichting Samen Sporten in Tilburg	G-voetbalweekend	2.500
Stichting Vrienden van Zuidwester	Workshops	4.000
Stichting Battle4Kids	Buddy Obstacle Run	500
Stichting De Baan	Huiskamercafé	5.000
De Druiventros Kegelclub	Kegeltoernooi	650
Nelli Cooman Games	Nelli Cooman Games	2.500
Stichting KDC AandachtsLab	Atlas kidtech stoel	5.000
De Lindenberg, Huis voor kunsten	Waanzinig Festival	5.000
Super-G	Sporttoernooi 26 mei	5.000
Stichting MEE	Triathlon	2.500
Prisma	La Grande Sfida	2.500
Stichting Het Buitenhof	Vakanties/vrijwilligersplan	3.000
Stichting Het Raamwerk	Kaagweek	1.500
Theaterwerkplaats Tiuri	No Bodies	4.000
ASVZ Vincentius	Lourdes Reis	5.000
Stichting Graauwrock	Graauwrock for Specials	3.000
Sailwise	Groepsreizen	16.000
Cello Logeerhuis 't Baken	Berging/speelveld	25.000
Stichting Wigwam	Vakantieweken	5.000
Halte Zomervilla (HandicapNL)	Special Open Thesinge	1.500
Stichting Hartenweek	Vakantieweek	3.000
Pluryn	Tof Chillen	2.000
s-Heeren Loo Het Westerhonk	Regenboogtuin	6.932
Stichting Elzeneindhuis	Parasols	8.000
Cello EEHT	Een Zomer Vol	25.000
Stichting Amerpoort	Spelmateriaal	2.500
Triade	Duofiets	5.000
Stg. Gehandicaptenzorg Limburg SGL	Belevingstuin	15.000
Stichting Kinderboerderij Urk	Vogelschommel	2.178
Stichting Ipse De Bruggen	MOEF familiedag	2.100
s Heeren Loo / Groot Schuylenburg	Ergoline stoelen	5.000
Stichting Amerpoort	Special Media Awards	2.500
Special Olympics Regionaal Evenement	Evenement 26 oktober	4.500
Heliomare	Snoezelkamer	10.000
Stichting Tandem Support	Regionaal Bocce Evenement	3.500
Stamhuys	Vrijetijdsruimte	5.000
Stichting Ipse De Bruggen	Qwiekup	2.500
Stichting Happiness	Snoezelruimte en buitenspeelmateriaal	10.000
Stichting Sovak	Mont Ventoux	2.000
Stichting Battle4kids	Buddy Obstacle Run Zutphen 27 juni 2020	1.000
Theaterwerkplaats Tiuri	voorstelling Brief voor de Koning	5.000
Stichting Vrienden van Estinea	Binnentuin	4.000
United by Music	Instrumenten en geluidsapparatuur	5.000
Transport		262.060

BESTEDINGEN IN HET KADER VAN DE STATUTAIRE DOELSTELLING

INSTELLING	REDEN	BEDRAG
Transport		262.060
Stichting Inversa	Vrijwilligersbeleid Inversa verbindt	10.000
Stichting FGZW	Duofiets	6.275
Stichting Salemanders	Diverse activiteiten woongroep Berlicum	2.500
Totaal recreatie en sport		280.835
Schoutenhuis	Werkplek 2018 + 2019	10.000
Motorcycle Support	Seeftie Pin	5.000
Esdégé-Reigersdaal	Het Erf	5.000
Stichting Lotus College	Horeca opleiding	10.000
In Balans, Stichting WijZ	Materialen onderwijs	2.500
Stichting Ipse De Bruggen	Plantenkas	7.500
Cello Buurtmarkt Supermarkt	EEHT	50.000
Stg. Vrienden van de Van Oldenbarnevelth	Tovertafel	5.000
Stichting Cosis	Zinnvolle dagbesteding onder een dak	5.000
Stichting Cosis	Dagbestedingsplaats fietsenzaak	7.000
Cello / Raadskelder	2e aanvraag jaarlijkse afspraak	25.000
Stichting Pluspunt	Op je Plaets	5.000
Stichting je KANS	Aanpassingen lunchroom	2.500
Totaal werk en dagbesteding		139.500
ASVZ	Bus fietsenmakerij	22.750
Totaal vervoer		22.750
Halte Zomervilla	Snoezelkamer	39.148
Special Arts	Special Award	10.000
Buddies	Gezamenlijke activiteiten	43.200
Sailwise	Robinson Crusoe	70.000
Stichting Woongewoon	Woonkamer	34.800
Vereniging De Zonnehoed	Keuken	35.350
Wooninitiatief Groot Loo	Keuken	33.540
Wooninitiatief Nootdorp	Tuin/Woonkamer	31.700
Hethuis	Keukens	30.800
Stichting Eigen Wijze	Woonkamer	50.000
Stichting Special Arts	Overkoepelende webshop	37.500
Stichting 't Clockhuys Asten	Meubilair eetkamer	25.000
Stichting Downsyndroom	Down Academy	42.500
Totaal HandicapNL		483.538
Stichting Downsyndroom	Ontmoetingsdag	1.800
Totaal therapie		1.800
Care Karnataka	School India	10.000
Stichting Meraih Bintang	Ondersteuning van Eka	550
Liliane Fonds	Zuid Soedan	50.000
Totaal Buitenland		60.550
ASVZ	aflossing 2018 d.m.v. amortisatie	12.500
Totaal amortisatie		12.500
HandicapNL	Zo Mooi Wonen	-14.000
Puur Kunst	Dagbestedingsplaatsen	-5.000
HandicapNL	Stichting Gewoon (afrekening)	-1.645
HandicapNL	Zilvers Esdoorn (afrekening)	-8.621
SIG	Reis Disneyland	-5.000
Transport		-34.266

BESTEDINGEN IN HET KADER VAN DE STATUTAIRE DOELSTELLING

INSTELLING	REDEN	BEDRAG
Transport		-34.266
Intermezzo	Muzieklessen	-2.500
Concerti Ferti	Gadgets	-1.000
Amerpoort	Fietslabyrint	-1.500
Pluryn	Beweeggames (afrekening)	-940
Esdege	Dagbestedingsmateriaal	-10.000
Totaal afgeboekte subsidies Nederland (voorgaande jaren)		-50.206
Afboeking Teunisbloem 2-4 (via herwaarderingsresrve)		281.140
Afboeking Teunisbloem 23		734.640
Totaal afboeking missie gerelateerd onroerend goed		1.015.780
Totaal bestedingen in verband met statutaire doelstellingen (exclusief investeringen in missiegerelateerd onroerend goed en leningen)		2.047.047
Geactiveerde missie gerelateerde investering Teunisbloem 23		1.017.559
Totaal bestedingen op kasbasis		3.064.606

1. BESTUURSVERSLAG 2019

1.1 Algemeen

Stichting SFO is opgericht op 17 augustus 1987 door de heer Frans Willem Ommering. Na het overlijden van de heer Ommering in maart 2001 bezat de Stichting een stamkapitaal van EUR 53.867.625. De Stichting heeft statutair als doel het verstrekken van financiële bijdragen (subsidies), op een zodanige wijze dat de financiële verstrekkingen van de overheid door deze bijdragen niet worden verminderd, aan instellingen ter bevordering van de leefomstandigheden van mensen met een verstandelijke beperking.

De statuten schrijven voor dat de waarde van het stamkapitaal in stand gehouden dient te worden middels jaarlijkse indexatie.

Het eigen vermogen van de Stichting is jarenlang lager geweest dan het statutaire stamkapitaal. In feite was in die jaren de reserve doelstelling negatief. Vanaf einde boekjaar 2013 is het eigen vermogen van de Stichting weer hoger dan het stamkapitaal en daarmee weer een gezonde basis verkregen voor de uitvoering van de statutaire doelstelling van de stichting.

Stichting SFO is lid van het FIN, de Vereniging van Fondsen in Nederland en voldoet aan de FIN-normen voor Goed Bestuur en heeft daartoe de Jaarlijkse Verklaring naleving FIN-normen Goed Bestuur ingediend, welke periodiek getoetst worden. Dit is voor het laatst gebeurd in 2019 met een positief eindoordeel.

1.2 Beleid bestedingen

Op basis van aanvragen van derden verstrekt Stichting SFO bijdragen voor de realisatie van haar statutaire doelen. Deze bijdragen kunnen onderverdeeld worden in de volgende drie groepen:

- **Donaties algemeen:** Het toekennen van financiële donaties op aanvragen door derden, te weten Stichtingen, ANBI's en overige organisaties - niet zijnde particulieren - , voor bijdragen aan activiteiten die de leefomstandigheden van mensen met een verstandelijke beperking bevorderen.
- **Bijdragen aan projecten van andere fondsen:** Het financieren van projecten voor verbetering van de leefomstandigheden van mensen met een verstandelijke beperking. Met medefinanciering door / in samenwerking met deskundige derden, waarbij de projecten binnen een te definiëren periode door de eigen organisatie en/of overheid worden beheerd.
- **Missiegerelateerde investeringen:** Het investeren in vastgoedprojecten of het verstrekken van langlopende leningen, die bijdragen aan realisatie van de missie van de Stichting.

1.3 Beleid beleggingen

Het geïndexeerde stamkapitaal wordt belegd in effecten, liquiditeiten, vaste activa en leningen.

De effecten en liquiditeiten worden beheerd door drie onafhankelijke vermogensbeheerders op basis van een voor elke beheerder identiek beleggingsstatuut. De Stichting wordt daarnaast geadviseerd door een onafhankelijk vermogensadviseur.

De vaste activa kunnen worden onderscheiden in commercieel vastgoed en missiegerelateerd vastgoed. Het commercieel vastgoed wordt beheerd door een

onafhankelijk adviseur. Het missiegerelateerd vastgoed wordt zelfstandig beheerd, o.a. door de vastgoedadviseur van de Stichting.

De leningen worden zelfstandig beheerd.

Het doel van de beleggingen, ook van de missiegerelateerde, is resultaat optimalisatie.

Belangrijkste bedrijfsrisico van de stichting

Het belangrijkste bedrijfsrisico van de Stichting ligt in de daling van de waarde van de beleggingsportefeuille. Weliswaar bedreigt dit niet de continuïteit van de Stichting, echter wel de omvang van de te verstrekken donaties, projectbijdragen en missiegerelateerde investeringen. Dit belangrijke risico wordt gemitigeerd door:

- De voorschriften en richtlijnen in het beleggingsstatuut
- De betrokkenheid van een onafhankelijk vermogensadviseur aan de Stichting
- Per kwartaal bespreekt het bestuur de rendementen en vooruitzichten met de drie vermogensbeheerders in aanwezigheid van de vermogensadviseur.
- Het afstemmen van de bestedingen op de beschikbare reserve doelstelling
- De reserve ongerealiseerd koersresultaat dient als buffer voor koersdalingen van effecten.

1.4 Beleid baten en lasten per jaar en begrotingssystematiek

De Stichting streeft ernaar het jaarlijkse exploitatieresultaat minimaal 90% te doen zijn van de som der baten.

Jaarlijks wordt een begroting opgesteld en in het bestuur goedgekeurd. Basis voor de begroting is een rendementseis van 1,5% boven de verwachte inflatie. De doorlopende organisatiekosten worden ingeschat in vergelijking met het afgelopen boekjaar. Daarnaast wordt rekening gehouden met incidentele uitgaven, zoals bijvoorbeeld aanpassingen aan de website. Uit het saldo boekjaar wordt eerst het stamvermogen geïndexeerd, daarna een eventueel negatieve reserve doelstelling aangezuiverd en wat resteert is het budget voor donaties, projectbijdragen en missiegerelateerde investeringen voor het betreffende jaar.

Voor 2020 wordt een bedrag van euro 1,2 miljoen begroot voor donaties en projectbijdragen en euro 1 miljoen voor missiegerelateerde investeringen. Dit kan worden gefinancierd uit de beschikbare cashflow en de reserve doelstelling. De som der nettobaten is begroot op eur 2.116.950, de organisatiekosten op eur 105.000 (5,0%), koersresultaten op eur 1.284.450 en uitgaven inzake de doelstelling eur 2.200.000. Aan het stamvermogen zal eur 905.000 indexatie worden toegevoegd, alsmede een te verwachten schenking van eur 750.000.

1.5 Bestuursvergaderingen en besluiten 2019

In 2019 heeft het bestuur zeven maal regulier vergaderd. Daarnaast hebben er diverse individuele (project-) vergaderingen plaatsgevonden en zijn er vier bijeenkomsten geweest met de vermogensbeheerders.

De volgende onderwerpen zijn in de voltallige bestuursvergaderingen geagendeerd:

- de aanvragen voor donaties en projecten.
- de sturing en opzet van door de Stichting geïnitieerde missiegerelateerde investeringen
- het beheer van het vermogen belegd in effecten, verdeeld over drie onafhankelijke vermogensbeheerders

- het beheer van het vermogen belegd in onroerend goed te Den Haag
- het beheer van het vermogen belegd in onroerend goed te Udenhout en elders
- het Jaarverslag 2018 en de accountantscontrole
- tussentijdse financiële verantwoordingen in 2019
- de begroting voor 2019 en 2020
- de zorg voor mevrouw E. Ommering in persoon en voor het beheer van haar vermogen
- PR en communicatie
- de vernieuwde website SFO
- Vereniging van Fondsen in Nederland (FIN)

De volgende besluiten zijn in de bestuursvergaderingen genomen:

- Besluiten tot verdere vernieuwing van de website zijn genomen waardoor onder meer ook de vergaderstukken voortaan digitaal via het besloten deel van de website voor het bestuur beschikbaar zijn. Daarnaast worden aanvragen via de website ontvangen en kunnen brieven direct via de website worden verstuurd. Een en ander ontlast het secretariaat bij de toenemende vraag voor steun.
- De start voor de bouw van project Samenthuis wordt in februari 2019 genomen door het ondertekenen van de aannemersovereenkomst. Stichting SFO wordt eigenaar van het onroerend goed en verhuurt dit aan Stichting Samenthuis. Bouwkosten worden geraamd om euro 2,2 miljoen. Dit is boven de geschatte WOZ-waarde. Het bestuur besluit het verschil af te schrijven bij de oplevering van het onroerend goed als besteding in het kader van statutaire doelstelling.
- Het project BliXem van Pluryn wordt aangehouden tot nadere informatie over de toekomst van het project beschikbaar is.
- Met Pluryn is in 2019 contact geweest over project bakkerij/supermarkt te Beers. Een definitief besluit tot participatie is nog niet genomen in 2019 omdat het project vertraging heeft opgelopen.
- Op 29 maart 2019 was het bestuur aanwezig bij de opening van Aandachtslab.
- De kwartaalbesprekingen met de vermogensbeheerders worden nader met het bestuur besproken en toegelicht.
- De jaarrekening 2018 wordt met EY besproken en door bestuur vastgesteld.
- De begroting 2019 en 2020 wordt vastgesteld
- In het kader van de zelfregulering FIN is besloten de toetsing naleving FIN-normen aan te vragen. In 2019 is deze toetsing positief afgesloten.
- EY wordt tot accountant benoemd voor de beoordeling van de jaarstukken 2019.
- De jaarwerkzaamheden 2019 van mevrouw Ommering worden door BDO belastingadviseurs toegelicht en besproken met het bestuur, in aanwezigheid van de curator.
- Besluit is genomen de statuten aan te passen zodat toekomstige schenkingen aan het stamkapitaal kunnen worden toegevoegd.
- In verband met laag rendement op obligaties besluit bestuur om een deel hiervan te beleggen in een fonds van een vierde vermogensbeheerder (Mint Tower).
- Besluit tot divers onderhoud in het onroerend goed te Den Haag en Udenhout.
- Besloten wordt om via de Kamer van Koophandel adressen van instellingen op te vragen die zich bezig houden met verstandelijke gehandicaptenzorg en deze aan te schrijven om zich op onze website te oriënteren.
- In verband met good governance verklaren de bestuursleden geen meldingen te hebben in het kader van mogelijke belangenverstrengeling.

1.6 Bestedingen in 2019

In het verslagjaar is op kasbasis een totaal aan donaties en subsidies besteed tot een bedrag van euro 2.783.467 (2018: eur 2.447.142). De specificatie is als volgt:

	2019 in euro's	2018 in euro's
Donaties algemeen		
Subsidies wooninitiatieven	80.000	88.980
Subsidies recreatie en sport	280.835	191.635
Subsidies werk en dagbesteding	139.500	113.636
Subsidie therapie	1.800	6.500
Subsidie vervoer	22.750	14.032
Subsidies buitenland	60.550	39.300
Amortisatie Fledderushoeve en ASVZ	12.500	62.500
Afgeboekte subsidies voorgaande jaren	<u>-50.206</u>	<u>-31.448</u>
<i>Totaal donaties 2018</i>	547.729	485.135
Bijdrage projecten andere fondsen		
HandicapNL	483.538	137.935
Missiegerelateerde investeringen		
- Teunisbloem 23 Samenthuis afgeboekte investering	734.641	
Investering geactiveerd	1.017.559	139.072
- Lening Cello logeershuis 't Baken Best	-	250.000
- Lening Cello Het Molenhuis Best	-	515.000
- Lening Cello Het Participatiehuis	-	670.000
- Lening Aandachtslab	-	250.000
Bestedingen op kasbasis	2.783.467	2.447.142

In het verslagjaar 2019 waren er ontwikkelingen op enkele eigen projecten:

- Teunisbloem: SFO heeft in overleg met Stichting Samenthuis grond gekocht in 2017 en in 2019 de aannemingsovereenkomst getekend. De bouw is begin 2020 opgeleverd. De kostprijs van het onroerend goed is ver boven de geschatte WOZ-waarde. Het verschil is bij oplevering afgeboekt ten laste van de bestedingen in het kader van statutaire doelstelling.
- Beers : Betreft orientatie met Pluryn voor de aankoop en exploitatie van een bakkerij/supermarkt. Het oorspronkelijke plan wordt niet uitgevoerd Met Pluryn is afgesproken dat ze opnieuw een plan mogen indienen als dat gereed is. Toezeggingen zijn niet gedaan.
- Blixem : Met Pluryn lopen oriënterende gesprekken over de financiering van het eetcafe/lunchroom Blixem. SFO wordt gevraagd een rentedragende lening te verstrekken van eur 120.000. Het projectplan heeft door reorganisatie van Pluryn vertraging opgelopen.

In 2019 zijn met Stichting HandicapNL 13 projecten uitgevoerd (2018: 7):

- Project "Halte Zomervilla": euro 39.148
- Project "Special Arts": euro 10.000
- Project "Buddies": euro 43.200
- Project "Sailwise": euro 70.000
- Project "Woongewoon": euro 34.800
- Project "De Zonnehoed": euro 35.350
- Project "Groot Loo": euro 33.540
- Project "Nootdorp": euro 31.700

- Project "Hethuis":	euro 30.800
- Project "Eigen Wijze":	euro 50.000
- Project "special Arts":	euro 37.500
- Project "het Clockhuys":	euro 25.000
- Project "Downsyndroom":	<u>euro 42.500</u>
Totaal	euro 483.538

1.7 Baten en lasten 2019

Algemeen

Het boekjaar 2019 is afgesloten met een totaalresultaat, voor bestedingen in het kader van statutaire doelstelling, van positief 14.610.047 (2018: negatief eur 2.103.388). Na aftrek van doelluitkeringen van eur 1.765.908 resteert een positief saldo van euro 12.844.139 (2018: negatief eur 2.726.458). Een verschil derhalve van eur 15,4 miljoen wat nagenoeg geheel veroorzaakt wordt door de buitengewoon goede koersontwikkeling op de wereldwijde effectenbeurzen. Hierbij dient echter wel aangetekend te worden dat ten tijde van het opmaken van de jaarrekening deze koerswinsten nagenoeg geheel zijn verdampt door de gevolgen van het Corona-virus.

De Stichting dient statutair haar stamkapitaal via inflatie indexatie op peil te houden. Conform de statutaire bepaling is uit de resultaatbestemming eur 980.992 indexatie aan het stamkapitaal per 31 december 2019 toegevoegd, evenals eur 750.000 inzake een ontvangen lijfrente

Door de aanhoudende positieve koersresultaten en het toenemende risico op een forse correctie op de internationale beurzen, heeft het Bestuur in het verleden besloten om de niet gerealiseerde koersresultaten op obligaties niet op te nemen in de vrij besteedbare reserves, maar deze in een reserve ongerealiseerd koersresultaat te bestemmen. Deze reserve dient als buffer voor koerscorrecties. Door de buitengewoon goede beursomstandigheden in 2019 is een bedrag van eur 9.059.806 aan deze reserve toegevoegd uit de resultaatbestemming. Per 31 december 2019 bedraagt de reserve ongerealiseerd koersresultaat van eur 10.795.476. Deze lijkt benodigd te zijn om de koersverliezen in 2020 op te vangen.

Gedurende 2018 zijn er missiegerelateerde leningen verstrekt tot een bedrag van eur 1.685.000. Dit heeft geleid tot een stijging van de opbrengst leningen in 2019 (rente).

Kosten administratie en advies

De daling van de kosten administratie en advies wordt veroorzaakt door hoge kosten in 2018 als gevolg van een naheffing omzetbelasting op de kosten administratie en fiscaal advies inzake de omzetbelasting positie van de stichting. Dit was een incidenteel hoge toename van de kosten administratie en advies in 2018.

Kosten kantoor en organisatie

De daling van de kosten kantoor en organisatie wordt veroorzaakt door hoge kosten in 2018 als gevolg van een naheffing omzetbelasting op de beloning bestuurders. Dit is een incidenteel hoge toename van de kosten kantoor en organisatie.

Doelstelling lasten in percentage van Som der baten

Zoals blijkt uit de Staat van baten en lasten is dit jaar de doelstelling van dit beleid behaald: 96% van de som der baten minus de som der bedrijfslasten, is beschikbaar voor besteding ten behoeve van de statutaire doelen van de Stichting.

Udenhout, 29 juni 2020

Het Bestuur van de Stichting SFO

J.G.I.M. Reijrink voorzitter

J.P. Wouterse penningmeester

Th.A.J. Verster lid van bestuur