

1. BESTUURSVERSLAG 2017

1.1 Algemeen

Stichting SFO is opgericht op 17 augustus 1987 door de heer Frans Willem Ommering. 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, zulks met een sterke voorkeur voor de Stichting Vincentius te Udenhout.

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

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: geldverstrekkingen voor (een deel van) een activiteit ten behoeve van verstandelijk beperkten, aangevraagd door stichtingen/ANBI's
- Projectbijdragen aan andere fondsen: verstrekkingen van een deel-investering in vast actief ten behoeve van verstandelijk gehandicapten (bijvoorbeeld Stichting HandicapNL).
- Missiegerelateerde investeringen: eigen investeringen in (een deel) van een vast actief ten behoeve van verstandelijk beperkten in de vorm van leningen of verwerving van vaste activa.

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 vermogens-beheerders 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 missegerelateerd 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.

1.4 Beleid baten en lasten per jaar en begrotingssystematiek

De Stichting streeft ernaar het jaarlijkse exploitatieresultaat 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 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.

1.5 Bestuursvergaderingen en besluiten 2017

In 2017 heeft het bestuur zes maal 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 projecten
- 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 2016 en de accountantscontrole
- tussentijdse financiële verantwoordingen in 2017
- de begroting voor 2018
- 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 genomen:

- Samenwerking met HandicapNL (voorheen: Fonds Verstandelijk Gehandicapten). Deelname in vastgoedprojecten, zowel geïnitieerd door HandicapNL als door SFO.
- In 2017 is besloten het beleggingsstatuut aan te passen en te kiezen voor een langere beleggingshorizon. Doel hiervan is het behalen van een beter rendement bij een beperkte risicostijging.
- Met Pluryn is nader overleg geweest over project bakkerij/supermarkt te Beers. Een definitief besluit tot participatie is nog niet genomen.
- Alle adressen van subsidievragers in de afgelopen jaren zijn in een adressen-bestand opgenomen en gebruikt om een folder van Stichting SFO te verspreiden,
- De kwartaalbesprekingen met de vermogensbeheerders worden nader met het bestuur besproken en toegelicht.
- De jaarrekening 2016 wordt vastgesteld.
- De begroting 2018 wordt vastgesteld
- In 2017 is besloten de projectfinanciering met STIGESU inzake het project Suriname te staken. Er is geen vertrouwen dat het project zal worden gerealiseerd conform eerdere afspraken.
- In 2017 zijn de besprekingen met Slowcare afgerond en heeft Stichting SFO een lening verstrekt van euro 200.000 voor het project. Daarnaast is euro 50.000 als donatie verstrekt voor de realisatie van een zwembad.

- Cello heeft in 2013 contact gezocht met Stichting SFO om de interesse te peilen voor een zogenaamd participatie huis te Best. Een visiedocument is bestudeerd en Stichting SFO heeft besloten om een lening van euro 670.000 en een lening van euro 550.000 aan Cello te verstrekken.
- Besloten is een kleinschalig woonproject te realiseren in Udenhout voor Stichting Samenthuis. Stichting SFO wordt eigenaar van het onroerend goed en verhuurt dit aan Stichting Samenthuis. Bouwkosten worden geraamd om euro 2 miljoen.
- De jaarwerkzaamheden 2017 van mevrouw Ommering worden door EY toegelicht en besproken met het bestuur, in aanwezigheid van de curator.
- Door het overlijden van de huurder van Wilgenlaan 1 Udenhout is het pand in 2017 verkocht.
- Divers onderhoud is gepleegd in het onroerend goed te Den Haag en Udenhout.
- Het contract met de vermogens adviseur wordt verlengd met een jaar.
- Besluit tot het verstrekken van een lening aan Cello voor de realisatie van logeerkamer 't Baken voor een bedrag van euro 250.000.
- Besluit tot vernieuwing van de website is genomen en in 2017 is een nieuwe website gebouwd welke begin 2018 in gebruik is genomen.

1.6 Bestedingen in 2017

In het verslagjaar is een totaal aan donaties en subsidies besteed tot een bedrag van euro 1.328.870. De specificatie is als volgt:

	2017 in euro's	2016 in euro's	Aantal geholpen In 2017
Donaties 2017			
Subsidies wooninitiatieven	60.000	108.250	79
Subsidies recreatie en sport	204.600	211.550	663
Subsidies werk en dagbesteding	144.150	47.000	221
Subsidie therapie	56.450	61.104	268
Subsidie vervoer	-	32.393	
Subsidies buitenland	<u>7.500</u>	<u>68.800</u>	
<i>Totaal donaties 2017</i>	472.700	529.097	
Projecten 2017			
HandicapNL bijdragen 2017	312.801	141.647	104
Missiegerelateerde investeringen			
- grond Teunisbloem Samenthuis	343.369	-	7
Missiegerelateerde leningen			
- Slowcare Nederland	200.000	-	16
Bestedingen 2017 op kasbasis	1.328.870	670.744	

Het bestuur heeft in 2016 een aanvang gemaakt het aantal verstandelijk gehandicapten bij te houden die geholpen worden met de steun van SFO. Over 2017 waren dat er in totaal 1.348 (2016: 973).

In het verslagjaar 2017 waren er ontwikkelingen op enkele eigen projecten:

- Stigesu : verplichtingen aangegaan in 2008, in 2013 finaal besluit genomen om het project uit te voeren. Reeds voldaan euro 496.876. De laatste termijn van

15% (euro 89.027) is nog niet overgemaakt aan Stigesu in verband met problemen met de aannemer. SFO heeft Stigesu laten weten geen vertrouwen meer te hebben in een afronding van het project binnen de gemaakte afspraken en daarom de subsidie staakt. Het resterende bedrag is vrijgevallen in 2017.

- Teunisbloem: SFO heeft in overleg met Stichting Samenthuis grond gekocht en kosten gemaakt tot een bedrag van euro 343.369 voor de realisatie van een kleinschalig woonproject. De totale investering zal rond de euro 2 miljoen gaan bedragen. De bouw is voorzien te starten in 2018.
- Slowcare : SFO heeft project Slowcare een gift verstrekt van euro 50.000 voor de realisatie van een zwembad en een lening van euro 200.000.
- Beers : Betreft orientatie met Pluryn voor de aankoop en exploitatie van een bakkerij/supermarkt. Voor de aankoop en verbouwing door SFO van het onroerend goed zijn de kosten euro 530.000. Pluryn huurt het pand voor euro 40.000 per jaar. Voor de inventaris is euro 250.000 nodig. Hiervoor zal een 10-jarige lening worden verstrekt met een 5% rente. Deze lening wordt na 10 jaar door SFO kwijtgescholden, mits Pluryn 10 jaar blijft exploiteren. Er zijn nog geen verplichtingen aangegaan.
- Best : SFO heeft een toezegging gedaan aan Cello voor de participatie in project Participatiehuis/molen Best. Het betreft een lening van euro 670.000, terug te betalen in 25 jaar en een lening van euro 515.000 die na 20 jaar zal worden kwijtgescholden.
- Logeerhuis : Voor de verbouwing en inrichting van het Logeerhuis ('t Baken) heeft Stichting SFO een lening toegezegd van euro 250.000. De lening is renteloos en de looptijd is 10 jaar. De lening zal in 2018 worden verstrekt.

Samen met Stichting HandicapNL zijn de volgende projecten uitgevoerd:

- Project "Thuis onder Vrienden": euro 34.550
- Project "ZilverEsdoorn": euro 62.150
- Project "Dburen": euro 27.990
- Project "Tweede Thuis": euro 23.811
- Project "Special Arts": euro 10.000
- Project "De Vlinder": euro 29.000
- Project "HetHuis": euro 30.800
- Project "Our House": euro 34.500
- Project "Buitenhof": euro 30.000
- Project "Ticohuis": euro 30.000

Een overzicht van alle uitgaven is in de website separaat opgenomen en te vinden.

Udenhout, 6 juli 2018

Het Bestuur van de Stichting SFO