

## 1. BESTUURSVERSLAG 2020

### 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 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 Vermogensfondsen 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 2021 wordt een bedrag van euro 1,1 miljoen begroot voor donaties en projectbijdragen en euro 0,5 miljoen voor missiegerelateerde investeringen. Dit kan worden gefinancierd uit de beschikbare cashflow en de reserve doelstelling. De som der nettobaten is begroot op eur 1,3 miljoen, de organisatiekosten op eur 0,1 miljoen (7,5%), koersresultaten op eur 1.4 miljoen en uitgaven inzake de doelstelling eur 1,6 miljoen. Aan het stamvermogen zal eur 1 miljoen indexatie worden toegevoegd.

### **1.5 Bestuursvergaderingen en besluiten 2020**

In 2020 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 2019 en de accountantscontrole
- tussentijdse financiële verantwoordingen in 2020
- de begroting voor 2021
- de zorg voor mevrouw E. Ommering in persoon en voor het beheer van haar vermogen tot de datum van haar overlijden 20 april 2020
- De stichting als verwachter van het vermogen van mevrouw E. Ommering uit hoofde van de fidei commis bepalingen in de testamenten van haar ouders.
- Bespreken van de fiscale zaken en ontwikkelingen rondom de nalatenschap van mevrouw E. Ommering met BDO belastingadviseurs en andere externe adviseurs.
- PR en communicatie
- de website van SFO
- Vereniging van Fondsen in Nederland (FIN)
- Juridische zaken
- Privacy wetgeving
- Onafhankelijkheid en functioneren van de bestuursleden
- De stichting als verwachter van het vermogen van mevrouw E. Ommering

De volgende besluiten zijn in de bestuursvergaderingen genomen:

- Ontwikkeling voor de ombouw van de kerk tot socio-cultureel centrum voor bewoners van ASVZ Udenhout
- Interesse voor een mogelijke verkoop van een deel van het missiegerelateerd onroerend goed Udenhout aan ASVZ
- Het samenstellen van Raad van Advies waarmee (voorlopig) eenmaal per jaar worden overlegd.
- Naast samenwerking met Handicap.nl zal ook met NSGH samengewerkt gaan worden.
- Het project BliXem van Pluryn wordt aangehouden tot nadere informatie over de toekomst van het project beschikbaar is.
- Met Pluryn is contact geweest over project bakkerij/supermarkt te Beers. Een definitief besluit tot participatie is nog niet genomen in 2020 omdat het project vertraging heeft opgelopen.
- De kwartaalbesprekingen met de vermogensbeheerders worden nader met het bestuur besproken en toegelicht.
- De jaarrekening 2019 wordt met EY besproken en door bestuur vastgesteld.
- De begroting 2021 wordt vastgesteld
- EY wordt tot accountant benoemd voor de beoordeling van de jaarstukken 2020.
- Besluit tot divers onderhoud in het onroerend goed te Den Haag en Udenhout.
- Actualiseren van het Huishoudelijk Reglement
- Aanschaf en plaatsing van een eigen kluis voor opslag belangrijke papieren

## 1.6 Bestedingen in 2020

In het verslagjaar is op kasbasis een totaal aan donaties en subsidies besteed tot een bedrag van euro 1.339.360 (2019: eur 3.065.606). De specificatie is als volgt:

	2020 in euro's	2019 in euro's
<b>Donaties algemeen</b>		
Subsidies wooninitiatieven	53.958	80.000
Subsidies recreatie en sport	486.046	280.835
Subsidies werk en dagbesteding	106.000	139.500
Subsidie therapie	11.004	1.800
Subsidie vervoer	32.200	22.750
Subsidies buitenland	550	60.550
Amortisatie Samenthuis en ASVZ	27.500	12.500
Niet opgevraagde subsidies voorgaande jaren	-80.924	-50.206
<i>Totaal donaties</i>	636.334	547.729
<b>Bijdrage projecten andere fondsen</b>		
HandicapNL	196.815	483.538
<b>Missiegerelateerde investeringen</b>		
- Project Teunisbloem 23 Samenthuis Totale kosten euro 2.234.640, waarvan:		
- Geactiveerde investering 2018 euro 482.441		1.017.559
- Geactiveerde investering in 2019		734.640
- Afgewaardeerd ten laste van resultaat	459.000	282.140
- Project Teunisbloem 23 afwaardering	47.211	
Bestedingen op kasbasis en afwaarderingen	1.339.360	3.065.606

Als gevolg van Covid-19 is het aantal aanvragen voor ondersteuning in 2020 gedaald. Bovendien zijn activiteiten door organisatie uitgesteld. Dit is voornamelijk zichtbaar in het aantal projecten wat door Handicap.nl is ingediend in 2020.

In het verslagjaar 2020 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. In 2021 is de WOZ waarde bekend geworden en heeft geleid tot een extra afboeking in 2020 van euro 459.000.
- 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 orienterende 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. Toezeggingen zijn niet gedaan.

In 2020 zijn met Stichting HandicapNL 8 projecten uitgevoerd (2019: 13):

- Project "Samen naar School Klas":	euro 21.850
- Project "Diverse lokale activiteiten":	euro 6.350
- Project "De Bloemenhoff":	euro 40.758
- Project "Netwerk Rndom":	euro 17.471
- Project "Special Arts Nederland":	euro 15.000
- Project "Wings Goirle":	euro 50.000
- Project "Buddies":	euro 33.386
- Project "Kerst Cadeaubox":	euro 15.000
- Retour inzake invloed corona	<u>euro -3.000</u>
<b>Totaal</b>	<b>euro 196.815</b>

## **1.7 Baten en lasten 2020**

### ***Algemeen***

Het boekjaar 2020 is afgesloten met een totaalresultaat, voor bestedingen in het kader van statutaire doelstelling, van positief 4.518.539 (2019: positief eur 14.610.047). Na aftrek van doelluitkeringen van eur 1.339.360 resteert een positief saldo van euro 3.179.179 (2019: positief eur 12.563.000). Een verschil derhalve van eur 9,4 miljoen wat nagenoeg geheel veroorzaakt wordt door de buitengewoon goede koersontwikkeling in 2019 op de effectenbeurzen. Begin 2020 is deze koerswinst deels tenietgegaan. Desondanks is 2020 een redelijk goed beleggingsjaar geweest wat in het resultaat boekjaar tot uitdrukking komt.

De Stichting dient statutair haar stamkapitaal via inflatie indexatie op peil te houden. Conform de statutaire bepaling is uit de resultaatbestemming eur 1.157.879 indexatie aan het stamkapitaal per 31 december 2020 toegevoegd.

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 reserve ongerealiseerd koersresultaat te bestemmen. Deze reserve dient als buffer voor koerscorrecties. Door de goede beursomstandigheden in 2020 is een bedrag van eur 4.378.577 aan deze reserve toegevoegd uit de resultaatbestemming. Per 31 december 2020 bedraagt de reserve ongerealiseerd koersresultaat van eur 14.230.308.

### ***Kosten administratie en advies***

De kosten administratie en advies waren in 2020 ongeveer eur 15.00 lager dan over 2019 als gevolg van fiscaal advies wat in 2019 hoog was.

### ***Kosten kantoor en organisatie***

De kosten kantoor en organisatie zijn ongeveer op het niveau van 2019. In het boekjaar 2019 waren de kosten website hoog (eur 14.000 hoger dan in 2020), omdat in 2019 de website volledig vernieuwd is. Daar tegenover staan hogere bestuurskosten in 2020 wat veroorzaakt is door extra werkzaamheden in verband met het overlijden van mevrouw E. Ommering.

### ***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: 94% van de som der baten minus de som der bedrijfslasten, is beschikbaar voor besteding ten behoeve van de statutaire doelen van de Stichting.

Udenhout,

Het Bestuur van de Stichting SFO

J.G.I.M. Reijrink      voorzitter

J.P. Wouterse      penningmeester

Th.A.J. Verster      lid van bestuur