

1. BESTUURS- EN ACTIVITEITENVERSLAG 2021

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.

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

Het eigen vermogen bedraagt per 31 december 2021 eur 115.269.471. Het eigen vermogen van de Stichting is hoger dan het stamkapitaal en daarmee bestaat een gezonde basis 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 wordt. 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 missiegerelateerde leningen worden zelfstandig beheerd.

Het doel van de beleggingen, ook van de missiegerelateerde, is resultaat optimalisatie, binnen het kader van het risicobeleid en de doelstellingen van de stichting.

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.
- 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 2022 wordt een bedrag van euro 2,0 miljoen begroot voor donaties en projectbijdragen. Dit kan worden gefinancierd uit de beschikbare cashflow en de beschikbare reserves. De som der netto-baten is begroot op eur 1,1 miljoen, de organisatiekosten op eur 0,1 miljoen, koersresultaten op eur 2,1 miljoen en uitgaven inzake de doelstelling eur 2,0 miljoen. Aan het stamvermogen zal eur 1,2 miljoen indexatie worden toegevoegd.

1.5 Bestuursvergaderingen en besluiten 2021

In 2021 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 2020 en de beoordeling door de accountant
- tussentijdse financiële verantwoordingen in 2021
- de begroting voor 2022
- 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 externe adviseurs.
- Aanpassing van de statuten
- Aandacht voor de opvolging cq uitbreiding van het huidige bestuur.
- Nevenfuncties van bestuursleden
- PR en communicatie
- de website van SFO
- Vereniging van Fondsen in Nederland (FIN)
- Juridische zaken
- Privacy wetgeving
- Onafhankelijkheid en functioneren van de bestuursleden
- UBO-register

De volgende besluiten zijn in de bestuursvergaderingen genomen:

- Verkoop van een deel van het missiegerelateerd onroerend goed Udenhout aan ASVZ
- De toezegging voor financiering van de ombouw van de kerk tot socio-cultureel centrum voor bewoners van ASVZ Udenhout
- Het project BliXem van Pluryn wordt aangehouden tot nadere informatie over de haalbaarheid van de projecten beschikbaar is.
- Met Pluryn is contact geweest over project bakkerij/supermarkt te Beers. Een definitief besluit tot participatie is nog niet genomen in 2021 omdat het project vertraging heeft opgelopen.
- De kwartaalbesprekingen met de vermogensbeheerders worden nader met het bestuur besproken en toegelicht.
- De jaarrekening 2020 wordt met EY besproken en door bestuur vastgesteld.
- De begroting 2022 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
- Aanpassing (teksten) website
- Wijziging van de statuten (mede in kader WBTR).
- Plaatsing WBTR formulier op website
- Strategische keuze om niet meer zelf te bouwen.
-

1.6 Bestedingen in 2021

In het verslagjaar is op kasbasis een totaal aan donaties en subsidies besteed tot een bedrag van euro 1.084.855 (2020: eur 1.339.360). De specificatie is als volgt:

	2021 in euro's	2020 in euro's
Donaties algemeen		
Subsidies wooninitiatieven	167.500	53.958
Subsidies recreatie en sport	412.211	486.046
Subsidies werk en dagbesteding	158.740	106.000
Subsidie therapie	-	11.004
Subsidie vervoer	17.500	32.200
Subsidies buitenland	550	550
Amortisatie Samenthuis en ASVZ	12.500	27.500
Niet opgevraagde subsidies voorgaande jaren	<u>-19.295</u>	<u>-80.924</u>
	749.706	636.334

<i>Totaal donaties</i>		
Bijdrage projecten andere fondsen HandicapNL	335.149	196.815
Missiegerelateerde investeringen		
- Afgewaardeerd ten laste van resultaat	-	459.000
- Project Teunisbloem 23 afwaardering	-	47.211
Bestedingen op kasbasis en afwaarderingen	1.084.855	1.339.360

Als gevolg van Covid-19 is het aantal aanvragen voor ondersteuning in 2020 en 2021 lager geweest dan daarvoor. Bovendien zijn activiteiten door organisatie uitgesteld.

In het verslagjaar 2021 waren er ontwikkelingen op enkele eigen projecten:

- 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.
- Kapel ASVZ : Eind 2021 is door Stichting SFO aan ASVZ toegezegd een bedrag van euro 3,4 miljoen beschikbaar te stellen voor de ombouw van de kapel tot een socio-cultureel centrum voor de bewoners van ASVZ Udenhout. Dit project zal in 2022 starten.

In 2021 zijn met Stichting HandicapNL 8 projecten uitgevoerd (2020: 8):

- Project "2CU": euro 28.280
- Project "Buddies": euro 45.978
- Project "Parc Spelderholtf": euro 34.891
- Project "De Hofstee": euro 30.000
- Project "Toegankelijkheid Festivals": euro 25.000
- Project "Het andere gedicht": euro 25.000
- Project "Webshop Blijgoed": euro 10.000
- Project "Art Heroes": euro 30.000
- Project "Buddies": euro 50.000
- Project "Steengoed": euro 56.000

Totaal **euro 335.149**

1.8 Baten en lasten 2021

Algemeen

Het boekjaar 2021 is afgesloten met een totaalresultaat, voor bestedingen in het kader van statutaire doelstelling, van positief 17.017.343 (2020: positief eur 4.518.539). Na aftrek van doelmittelingen van eur 1.084.855 resteert een positief saldo resultaat boekjaar van euro 15.932.488 (2020: positief eur 3.179.179). Een verschil derhalve van eur 12,8 miljoen wat nagenoeg geheel veroorzaakt wordt door de buitengewoon goede koersontwikkeling in 2021 op de effectenbeurzen. In de loop van 2022 is deze koerswinst deels tenietgegaan, door de daling van de beurskoersen.

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 2021 is een bedrag van eur 13.017.177 aan deze reserve toegevoegd uit de resultaatbestemming..

Kosten administratie en advies

De kosten administratie en advies zijn in 2021 gestegen van eur 40.925 naar eur 48.673 met name als gevolg van fiscaal advies.

Kosten kantoor en organisatie

De kosten kantoor en organisatie zijn gestegen van eur 61.980 naar eur 71.927 door hogere kosten website in verband met aanpassingen aan de website.

Doelstelling lasten in percentage van Som der baten

De Stichting streeft ernaar het jaarlijkse exploitatieresultaat minimaal 90% te doen zijn van de som der baten. Over boekjaar 2021 was dit 93,6% (2020: 93,8%); dit valt binnen het geformuleerde ANBI beleid.

Udenhout, 30 juni 2022

Het Bestuur van de Stichting SFO

J.G.I.M. Reijrink	voorzitter
J.P. Wouterse	penningmeester
Th.A.J. Verster	secretaris
G.H.C. de Méris	lid van bestuur