

## **Geconsolideerde jaarrekening 2019**

*Stichting Fonds 1818  
tot nut van het algemeen*

*te 's-Gravenhage*



## Inhoudsopgave

	pagina
<i>Rapport</i>	
Bestuursverslag	1 - 4
Directieverslag	5 - 7
 <i>Bijlagen</i>	
<u>Jaarrekening</u>	
Geconsolideerde balans per 31 december 2019	8 - 9
Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2019	10
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2019	11
Algemene toelichting en grondslagen geconsolideerde jaarrekening	12 - 15
Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2019	16 - 24
Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten over 2019	25 - 32
 <u>Overige gegevens</u>	
Bestemming saldo	33
Gebeurtenissen na balansdatum	34
Samenstelling van bestuur en directie	35
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	36 - 37
 Bijlage I: vaste activa	 38
 Bijlage II: resultaat beleggingen	 39
 Geconsolideerde begroting 2020	 40



## **Bestuursverslag geconsolideerde jaarrekening 2019**

### **Statutaire doelstelling**

Stichting Fonds 1818 tot nut van het algemeen heeft tot doel om – zonder winstoogmerk – de kwaliteit van de samenleving in haar werkgebied te verhogen, daarmee aansluitende bij de idealen van de Maatschappij tot Nut van 't Algemeen, waaraan de stichting haar ontstaan dankt.

Daartoe worden donaties, garanties, leningen en deelnemingen ingezet. Bovendien stelt het fonds zijn netwerk en een uitgebreid cursusprogramma beschikbaar aan de aanvragers uit het werkgebied (Den Haag, Leiden, Delft, Westland, Zoetermeer en omgeving).

### **Samengaan met Fonds Westland**

Op verzoek van het bestuur van het Fonds Westland is dit fonds per 1 januari 2019 opgegaan in Fonds 1818. Daarmee is het werkgebied van Fonds 1818 vergroot. Het Fonds Westland heeft dezelfde ontstaansgeschiedenis als Fonds 1818. Beide fondsen werkten op verschillende vlakken al intensief samen. Voor de overgangperiode werden goede afspraken gemaakt. Aanvragers uit het Westland kunnen sinds het samengaan aanvragen rechtstreeks bij Fonds 1818 indienen. Alle diensten van Fonds 1818 zijn ook voor het Westland beschikbaar gekomen. Begin 2019 werd het Westland welkom geheten met de campagne Welkom Westland.

### **Financiële toekomst**

Regelmatig laat het bestuur onder aansturing van de Advies Commissie Beleggingen (ACB) een zogenaamde Asset Liabilities Management (ALM)-studie doen. Dat gebeurde in het voorjaar van 2019 weer. Conclusie van de ALM-studie was dat het risico te groot is dat het kernvermogen van Fonds 1818 zal afnemen. Op basis van de ALM-studie heeft het bestuur besloten dat Fonds 1818 de uitgaven naar beneden moet brengen. Waar in 2019 nog 3,8% van het vermogen beschikbaar was voor de uitgaven (donaties en organisatiekosten), zal dat over 5 jaar 2,8% zijn. In het najaar van 2019 besprak het bestuur een aantal scenario's dat door de directeur met zijn management team (MT) was voorbereid. Eind december formuleerde het bestuur een aantal besluiten over de noodzakelijke maatregelen. Op een aantal van deze besluiten heeft de OndernemingsRaad (OR) adviesrecht. Met inachtneming van dit advies heeft het bestuur in februari 2020 een aantal besluiten genomen.

### **Beloningsbeleid**

Het beloningsbeleid voor directeur en medewerkers van Fonds 1818 heeft zijn oorsprong in de banken-CAO. De beloning bevindt zich aan de bovenkant van wat in de non-profit sector gebruikelijk is. Er is sprake van een dertiende maand, een pensioen op basis van middelloon en een bijdrage in de pensioenpremie. De salarissen worden geïndexeerd met de CBS-index voor de gesubsidieerde sector, met als minimum de inflatie. De directeur ontvangt een vergoeding voor daadwerkelijk gemaakte onkosten, in redelijkheid. In het kader van de noodzakelijke bezuinigingen zal het beloningsbeleid in 2020 nader geanalyseerd worden en waar mogelijk worden versoeringen doorgevoerd.



## Bestuursverslag geconsolideerde jaarrekening 2019 (vervolg)

### Gedragscode

Fonds 1818 volgt de gedragscode van de Vereniging Fondsen in Nederland (FIN). Deze gedragscode is in te zien op [www.verenigingvanfondsen.nl](http://www.verenigingvanfondsen.nl). Fonds 1818 is tevens met positief resultaat getoetst voor de Code Goed Bestuur.

### Donaties

Het aantal aanvragen voor donaties nam, in vergelijking met het vorige jaar, af. In totaal kwamen 2.009 aanvragen binnen (2018: 2.175). De bestedingen aan donaties en garanties waren € 13,0 mln (2018: € 12,4 mln). Het budget werd (praktisch) geheel uitgeput.

In onderstaande tabel is het per traject te lezen hoeveel aanvragen er werden gehonoreerd, hoeveel er voor dat traject was begroot en voor hoeveel euro er aan aanvragen werd gehonoreerd.

Traject	Aantal behandelde aanvragen 2019	Begroot 2019	Gehonoreerd 2019
Zorg & Welzijn	956	€ 6.490.000	€ 6.465.726
Educatie	250	€ 1.500.000	€ 1.917.249
Kunst en cultuur	728	€ 3.500.000	€ 3.861.791
Natuur en milieu	141	€ 1.150.000	€ 781.734
<b>Totaal</b>	<b>2.075</b>	<b>€ 12.640.000</b>	<b>€ 13.026.500</b>

Het (meer)jaren beleid van het bestuur is gericht op een continuering van het donatiebeleid zoals dat gevoerd werd en wordt. Ieder jaar wordt een donatiebegroting opgesteld. De gesteunde projecten worden geëvalueerd door het bureau.

### Beleggingen

Het beleggingsbeleid was, net zoals in voorgaande jaren, regelmatig onderwerp van bespreking in het bestuur. Daarbij werd vooral veel tijd besteed aan de ALM-studie. De beleggingsstrategie is geactualiseerd.

Het bestuur besloot te stoppen met Mission Related Investments (MRI). Een analyse leerde dat het financiële rendement van de MRI's zeer laag is, dat de staf van Fonds 1818 niet toegerust is voor het professioneel behandelen van de MRI's, dat er te weinig geschikte investeringen blijken te zijn en dat de verhouding tussen Fonds 1818 en de organisatie waarin geïnvesteerd wordt niet evenwichtig is. Besloten is dat sociale ondernemingen via de al voor stichtingen/verenigingen gebruikelijke weg in aanmerking kunnen komen voor een donatie. Daarnaast zijn er bij uitzondering nog wel mogelijkheden voor leningen en hypotheekleningen.





## Bestuursverslag geconsolideerde jaarrekening 2019 (vervolg)

Aan het eind van het jaar was de verdeling over de beleggingscategorieën als volgt:

Aandelen 45,3% (beoogd: 42,5%), vastrentende waarden 28,8% (30%), vastgoed 15,9% (15%), infrastructuur 8,2% (10%), investeringen vanwege de doelstelling 0,0% (2,5%) en liquiditeiten 1,8% (0%). Het vermogen, waarin ook een lening van de Van den Berch van Heemstede Stichting van € 3,6 mln is opgenomen, steeg met 47 mln in waarde tot € 544 mln. (inclusief liquide middelen en opgelopen rente).

Het beleggingsrendement bedroeg 15,6% (2018: 0,2%). Aan het eind van het jaar bedroeg de buffer boven het kernvermogen 28%.

Namens het bestuur hebben Sjoerd Eisma (voorzitter) en Auke Leenstra zitting in de Adviescommissie Beleggingen (ACB). Deze commissie adviseert het bestuur inzake het beleggingsbeleid van het fonds. De rol van extern deskundige wordt vervuld door Willem Boeschoten, die bij Shell Pensioenfondsen veel ervaring heeft opgedaan in het beheer van een groot vermogen. De directeur treedt op als secretaris van de ACB. Bij de vergaderingen is steeds de fiduciair adviseur, Ininger Gillissen, vertegenwoordigd.

### Het Nutshuis

De stichting Het Nutshuis is door Fonds 1818 opgericht om het gebouw aan de Riviervismarkt 5 te exploiteren. Het juridische en economische eigendom van het Nutshuis en de inventaris ervan berusten bij Fonds 1818. In het Nutshuis is een café gevestigd, Juni, dat ook vanuit de Nutstuin toegankelijk is en zich goed ontwikkelt.

In 2017 werd een traject ingezet van vermaatschappelijking en verzakelijking van Het Nutshuis. Onderdeel van diezelfde beweging is dat de stichting Het Nutshuis rechtstreeks wordt aangestuurd vanuit Fonds 1818 en dat beide organisaties meer een geheel worden. De voornoemde noodzakelijke bezuinigingen geven een extra impuls aan dit traject. Het bestuur werkt aan een juridische fusie tussen de stichtingen. Ook zal het kantoor van Fonds 1818 in 2021 in Het Nutshuis gevestigd gaan worden. Over verdere maatregelen zal het bestuur begin 2020 besluiten nemen.

### Voornaamste risico's en onzekerheden

Als gevolg van de relatief kleine personele bezetting van de stichting, zou sprake kunnen zijn van enige kwetsbaarheid op verschillende vlakken. Door diverse zaken uit te besteden is het bestuur van mening dat de eventuele risico's die kunnen voortvloeien uit de kleine personele bezetting zeer beheersbaar zijn. Door een spreiding over verschillende externe partijen worden concentratierisico's vermeden.

Daarbij geadviseerd door Zicht zijn verschillende verzekeringen afgesloten ter dekking van diverse reguliere bedrijfsrisico's.

Doordat het bestuur jaarlijks het donatiebudget vaststelt op basis van het kernvermogen van de stichting, hebben schommelingen in het belegde vermogen als gevolg van bijvoorbeeld koerswijzigingen op de beurs, hierop geen effect. Pas als de buffer leeg is en het kernvermogen geraakt wordt, is actie nodig. Hiervoor heeft het bestuur procedures vastgelegd.

Externe wet- en regelgeving die van invloed is op de werkzaamheden van Fonds 1818, betreft met name de fiscale ANBI regeling. Eventuele ontwikkelingen in de ANBI regeling worden onder andere ook via de FIN gevolgd.

Door aanvragen zorgvuldig te beoordelen, contacten te onderhouden met andere fondsen over aanvragers, een evaluatie en financiële verantwoording te vragen en projecten te bezoeken zijn het bestuur, de directeur en de adviseurs goed in staat zich een beeld te vormen van de aanvragende organisatie en het project. Op basis van de ervaringen wordt de kans op fraude of misbruik door de aanvragers klein en aanvaardbaar geacht. Geheel uit te sluiten is het niet.

## **Bestuursverslag geconsolideerde jaarrekening 2019 (vervolg)**

### **Voorzitterschap**

Eind 2019 nam voorzitter Jan Schinkelshoek wegens het verlopen van zijn zittingstermijn afscheid van het bestuur. Het bestuur is Jan Schinkelshoek zeer dankbaar voor de inspirerende en betrokken wijze waarop hij zijn functie met groot enthousiasme heeft uitgevoerd. Het bestuur besloot per medio 2019 Paul Huijts te benoemen als nieuw lid van het bestuur. Per 1 januari 2020 nam Paul Huijts het voorzitterschap van Jan Schinkelshoek over.

### **Fusie**

Het bestuur besloot in 2019 tot een fusie van de Stichting Fonds 1818 tot nut van het algemeen, de Stichting Het Nutshuis en Stichting Deelnemingen Fonds 1818. De fusie wordt door de notaris voorbereid en zal in 2020 geëffectueerd worden.

### **Dank**

Het bestuur wil ook dit jaar zijn erkentelijkheid en dank uitspreken aan directie en staf van het Fonds en het Nutshuis. Er is weer met grote toewijding gewerkt aan de maatschappelijke missie: een iets betere wereld achterlaten dan die we aantreffen, met name in Den Haag en z'n wijde omgeving. De noodzakelijke bezuinigingen en daarmee samenhangende veranderingen geven veel onzekerheid voor de medewerkers en vragen veel. Desondanks functioneren Fonds 1818 en Het Nutshuis gewoon goed door. Het bestuur heeft daar groot respect voor.

Den Haag, 13 mei 2020

Het Bestuur



## Directieverslag geconsolideerde jaarrekening 2019

### Ontwikkeling donatieaanvragen

In 2019 bedroeg het aantal ontvangen donatieaanvragen 2.009. Dit is 7,6% minder dan in 2018 (2018: 2.175). In het verslagjaar zijn 1.527 (73,6%) donatieaanvragen gehonoreerd, 548 (26,4%) werden afgewezen of teruggetrokken. In totaal zijn derhalve 2.075 donatieaanvragen behandeld. In 2018 waren dit 2.085 aanvragen.

Van de 1.527 gehonoreerde donatieaanvragen waren er 653 afkomstig uit Den Haag, 161 uit Leiden, 139 uit Delft en 93 uit Zoetermeer. De overigen waren afkomstig uit andere gemeenten of hadden een regionaal of landelijk karakter.

In 2019 werd totaal een bedrag van € 13,0 miljoen toegewezen, waarvan € 6,2 miljoen voor Den Haag, € 1,1 miljoen voor Leiden, € 1,2 miljoen voor Delft, € 2,2 miljoen voor de regio en € 2,3 miljoen voor overige gemeenten binnen de regio. Een bedrag van € 1,0 miljoen viel vrij. Er zijn geen aanvragen afgewezen vanwege gebrek aan middelen.

De volgende totaal bedragen (afgerond) zijn toegewezen aan projecten die in 2019 zijn gehonoreerd:

	<u>Begroting</u>	<u>Resultaat</u>
- Educatie	€ 1,50 miljoen	€ 1,92 miljoen
- Kunst & Cultuur	€ 3,50 miljoen	€ 3,86 miljoen
- Natuur & Milieu	€ 1,15 miljoen	€ 0,78 miljoen
- Zorg & Welzijn	€ 6,49 miljoen	€ 6,47 miljoen
- Totaal	€ 12,64 miljoen	€ 13,03 miljoen

De vijf grootste donaties waren in het verslagjaar:

- Fonds 1818 eigen initiatief, Koren zingen voor ouderen	€ 380.000,--
- Nat. Instituut voor Budgetvoorlichting, onderwijsprogramma over omgaan met geld	€ 244.000,--
- Vitalis, meerjarige steun voor opleiding begeleiders van jeugdzorg jongeren	€ 204.000,--
- Fonds 1818 eigen initiatief, Jeugdvakantieloket	€ 200.000,--
- Stunt, ondersteuning verhuizing naar grotere locatie	€ 200.000,--



## Financiën

In de toelichting op de jaarrekening wordt stilgestaan bij een vergelijking van de staat van baten en lasten over 2019 met de begroting 2019 en de realisatie 2018. Zie verder bladzijde 25 tot en met 32 van deze jaarrekening.

In deze paragraaf worden de hoofdlijnen van de exploitatie 2019 met 2018 vergeleken.

In 2018 was er een negatief saldo van € 14,8 miljoen. Het positieve resultaat van 2019 is € 69,7 miljoen.

De totale kosten van de eigen organisatie in 2019 zijn per saldo met € 373000 gedaald ten opzichte van 2018. Een vergelijking van de kostensoorten levert het volgende op:

- Lager	Diensten Derden	€ 58.000	
	Adviescommissie beleggingen	€ -	
	Huisvestingskosten	€ 22.000	
	P.R.-kosten	€ 81.000	
	Afschrijvingskosten	€ 20.000	
	Algemene kosten	€ 667.000	
			€ 848.000
- Hoger	Salaris-, personeelskosten	€ 416.000	
	Bestuurskosten	€ 17.000	
	Kantoorkosten	€ 25.000	
	Riviervismarkt 5 / Achterterrein	€ 17.000	
			€ 475.000

De directe inkomsten uit aandelen, obligaties en banktegoeden zijn in 2019 ten opzichte van 2018 met circa € 0,3 miljoen gedaald.

Er is in 2019 voor € 13 miljoen aan donaties en garanties toegezegd (exclusief vrijvallen).

De hierbij behorende totale kosten van de eigen organisatie bedroegen € 4,4 miljoen.





## **Personeel**

### *Personeelsbestand*

Op 31 december 2019 bedroeg het aantal medewerkers 30 dat waren er 2 meer dan eind 2018. Het aantal FTE's bedroeg 24,9 tegenover 20,5 eind 2018. Van hen zijn er 20 vrouw en 10 man. De gemiddelde leeftijd eind 2019 was 49,0 (eind 2018 was dit 52,1 jaar. Het gemiddeld aantal dienstjaren per medewerker bedroeg eind 2019: 10,8. (2018: 10,7)

### *Personeelwisselingen en tijdelijke dienstverband*

In 2019 waren 6 mensen op tijdelijke basis werkzaam voor Fonds 1818 en 6 mensen op zzp-basis.

### *Stages*

Fonds 1818 is een door de Ecabo erkend leer-werkbedrijf. In 2019 zijn er geen stagiaires begeleid binnen het Fonds. Bij het Nutshuis was er een stagiair voor de afdeling verhuur.

### *Personeelsvertegenwoordiging*

De medewerkers van Fonds 1818 worden vertegenwoordigd door een Ondernemingsraad, bestaande uit drie leden. De samenstelling is in 2019 gewisseld. In 2019 zijn directie en OR 14 maal bijeengekomen voor overleg, waarbij onder andere de stand van zaken van de pensioenen, het personeelshandboek, in het bijzonder de mantelzorg en de op handen zijnde reorganisatie aan de orde zijn gekomen.

### *Ziekteverzuim en vertrouwenspersoon*

Het totale ziekteverzuim bedroeg in 2019 7,43 % tegen 12,3 % in 2018. Enkele medewerkers waren langdurig ziek. De vertrouwenspersoon is in 2019 niet geconsulteerd.

### *Salaris, pensioen en levensloop*

Voor de indexatie van de salarissen wordt gekeken naar de mutatie van het cao-loon voor de gesubsidieerde sector, exclusief bijzondere beloningen. Als minimum geldt de inflatie. De datum waarop de salarisverhoging ingaat is op 1 april van elk jaar. In 2019 was de indexatie 2,19%.

### *Algemene personeelszaken*

In 2019 zijn alle personeelsdossiers gedigitaliseerd.

Den Haag, 13 mei 2020

S.A. ten Bokkel Huinink, directeur



## Geconsolideerde balans per 31 december 2019

(na verwerking resultaat)

### Activa

	pagina	2019		2018	
		€	€	€	€
<b>Materiële vaste activa</b>					
Kantoorpanden	16	7.371.980		7.345.000	
Andere vaste bedrijfsmiddelen	16	<u>1.713.296</u>		<u>1.583.828</u>	
			9.085.276		8.928.828
<b>Financiële vaste activa</b>					
Lening	16	<u>215.271</u>		<u>296.327</u>	
			215.271		296.327
<b>Beleggingen</b>					
Jan Hendrikstraat 18/34	17	2.210.000		2.210.000	
Aandelen	17	246.399.033		203.778.116	
Vastrentende waarden	17	127.488.791		127.013.879	
Vastgoed fondsen	17	86.581.911		82.380.188	
Hypotheek fondsen	17	28.386.982		26.957.682	
Infra structuur	17	44.736.544		37.899.822	
Overige beleggingen	18	<u>9.985.074</u>		<u>10.317.610</u>	
			545.788.335		490.557.297
<b>Vlottende activa</b>					
Vorderingen en overlopende activa	19	2.658.019		2.633.854	
Liquide middelen	20	<u>9.772.537</u>		<u>5.185.949</u>	
			12.430.556		7.819.803
			<u><u>567.519.438</u></u>		<u><u>507.602.255</u></u>



Passiva

	pagina	2019		2018	
		€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>					
Kapitaal	21	99.093.111		99.093.111	
Bestemmingsreserve	21	0		0	
Overige reserves	21	449.285.259		379.570.546	
Herwaarderingsreserve onroerend goed	21	<u>1.739.624</u>		<u>1.739.624</u>	
			550.117.994		480.403.281
<b>Langlopende schulden</b> (langer dan een jaar)					
Donatie verplichtingen	22	2.555.297		2.575.855	
Lening fondsen	22	<u>3.600.000</u>		<u>14.537.087</u>	
			6.155.297		17.112.942
<b>Kortlopende schulden</b>					
Donatie verplichtingen	23	9.432.409		8.506.281	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	23	113.720		136.478	
Schulden en overlopende passiva	23	<u>1.700.018</u>		<u>1.443.273</u>	
			11.246.147		10.086.032
			<u><u>567.519.438</u></u>		<u><u>507.602.255</u></u>



## Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2019

	pagina	Begroting 2019 €	Resultaat 2019 €		Resultaat 2018 €
<b>Baten</b>					
Beleggingsresultaat	25	6.552.000	67.417.433	78,2%	(8.066.059)
Resultaat termijncontracten	25	0	(734.369)	0,9%	(1.041.563)
<b>Subtotaal beleggingsresultaat</b>		<b>6.552.000</b>	<b>66.683.064</b>		<b>(9.107.622)</b>
Directe opbrengsten aandelen	25	7.074.500	7.527.513	8,7%	7.584.734
Directe opbrengsten obligaties	25	1.945.000	1.609.439	1,9%	1.907.039
Rente	26	(101.400)	(554.574)	0,6%	(586.025)
Verhuur opbrengsten Nutshuis Jan Hendrikstraat 18/34	26	378.100	405.651	0,5%	355.571
Parkeergarage Laan 9	26	55.000	66.826	0,1%	65.956
Schenkingen	27	0	2.180	0,0%	37.144
Vrijval lening Fonds Westland	27	0	10.318.598	12,0%	0
Waardeveranderingen materiële vaste activa	27	0	0	0,0%	426.191
<b>Subtotaal overige baten</b>		<b>9.505.260</b>	<b>19.535.461</b>		<b>9.943.127</b>
<b>Totaal baten</b>		<b>16.057.260</b>	<b>86.218.525</b>	<b>100,0%</b>	<b>835.505</b>
<b>Lasten</b>					
<b>Lasten uit hoofde van de doelstelling</b>					
Donaties	28	11.865.000	12.114.110	14,1%	10.912.911
<b>Kosten van de eigen organisatie</b>					
Salarissen en sociale lasten	28	2.281.620	2.511.105	2,9%	2.112.705
Overige personeelskosten	28	53.900	71.259	0,1%	54.033
Diensten derden	29	107.100	307.569	0,4%	365.356
Bestuurskosten	29	64.500	78.650	0,1%	61.302
Adviescommissie beleggingen	29	6.800	6.364	0,0%	6.208
Kantoorkosten	30	88.000	116.523	0,1%	91.430
Huisvestingskosten	30	399.450	419.326	0,5%	441.522
P.R.-kosten	31	614.450	310.241	0,4%	390.790
Afschrijvingen	31	133.800	116.644	0,1%	136.378
Riviervismarkt 5	31	25.040	21.446	0,0%	19.600
Achterterrein	32	36.300	26.848	0,0%	11.224
Algemene kosten	32	381.300	403.727	0,5%	1.072.039
<b>Totaal kosten</b>		<b>4.192.260</b>	<b>4.389.702</b>	<b>5,1%</b>	<b>4.762.587</b>
<b>Totaal lasten en kosten</b>		<b>16.057.260</b>	<b>16.503.812</b>	<b>19,1%</b>	<b>15.675.498</b>
<b>Saldo van baten en lasten</b>		<b>0</b>	<b>69.714.713</b>	<b>80,9%</b>	<b>(14.839.993)</b>



## Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2019

	2019		2018	
	€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>				
Saldo van baten en lasten	69.714.713		-14.839.993	
<i>Aanpassingen voor:</i>				
Afschrijvingen	116.644		136.378	
Mutatie reserves	0		-676.969	
Mutatie herwaarderingsreserve onroerend goed	0		629.255	
Mutatie voorzieningen	0		0	
		69.831.357		-14.751.329
<b>Veranderingen in vlottende middelen</b>				
Vorderingen	-24.165		-518.888	
Kortlopende schulden	1.160.114		-296.468	
		1.135.949		-815.356
		<u>70.967.306</u>		<u>-15.566.685</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>				
Investeringen in materiële vaste activa	-273.092		-371.356	
Herwaardering in beleggingen onroerend goed	0		-360.000	
Mutatie aandelen	-42.620.917		34.876.475	
Mutatie vastrentende waarden	-474.912		9.921.114	
Mutatie vastgoed fondsen	-4.201.723		-17.432.992	
Mutatie hypotheek fondsen	-1.429.300		169.970	
Mutatie infra structuur	-6.836.722		-13.398.994	
Mutatie overige beleggingen	332.536		218.669	
		-55.504.130		13.622.886
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>				
Langlopende schulden	-10.957.645		798.970	
Langlopende leningen	81.057		89.983	
Overige mutaties eigen vermogen	0		-271.563	
		-10.876.588		617.390
Mutatie geldmiddelen		<u>4.586.588</u>		<u>-1.326.409</u>
<b>Liquide middelen</b>				
Begin saldo 01-01		5.185.949		6.512.358
Eind saldo 31-12		9.772.537		5.185.949
Mutatie geldmiddelen		<u>4.586.588</u>		<u>-1.326.409</u>



## **Algemene toelichting en grondslagen geconsolideerde jaarrekening**

### **Doelstelling**

Het doel van de stichting is - zonder winstoogmerk - het verhogen van de kwaliteit van de samenleving in haar werkgebied, daarmee aansluitend bij de idealen van de Maatschappij tot Nut van het Algemeen, waaraan de stichting haar ontstaan dankt. De stichting tracht dit doel te bereiken door onder meer het verlenen van financiële en/of operationele steun aan rechtspersonen al of niet met winstoogmerk - al dan niet door het houden van een belang in dergelijke rechtspersonen - bij het uitvoeren of tot stand brengen van projecten van algemeen maatschappelijk belang. Hieronder vallen donaties op sociaal-maatschappelijk gebied, alsmede die op het gebied van educatie, gezondheid, kunst en cultuur, natuur en milieu, sport en recreatie. De stichting wil met name die activiteiten ondersteunen die erop gericht zijn mensen op zelfstandige en gelijkwaardige wijze te laten deelnemen aan het maatschappelijk leven. De stichting spant zich in de opbrengst van het vermogen dat haar ter beschikking staat, op een zo doelmatig en evenwichtig mogelijke wijze te besteden.

### **Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving**

Bij het opstellen van de jaarrekening is aansluiting gezocht met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Voor de financiële verslaggeving van de stichting worden de Richtlijnen van de jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 640 voor organisaties-zonder-winststreven, gevolgd.

### **Consolidatie Nutshuis**

Vanwege de verbondenheid met Stichting Het Nutshuis is op grond van de Richtlijnen van de Jaarverslaggeving door Fonds 1818 een geconsolideerde jaarrekening opgesteld. Doordat Fonds1818 geen financieel belang heeft in Stichting Het Nutshuis, wordt het vermogen van Het Nutshuis in de consolidatie niet geëlimineerd. Hierdoor wijkt het geconsolideerd vermogen af van het enkelvoudig vermogen van Fonds 1818.

### **Consolidatie Deelnemingen Fonds 1818**

In 2012 heeft het bestuur besloten om de Mission Related Investments activiteiten onder te brengen in een eigen stichting: Stichting Deelnemingen Fonds 1818. De MRI activiteiten zijn in 2013 deels overgeheveld naar de nieuwe stichting. Vanaf 2013 wordt de Stichting Deelnemingen Fonds 1818 betrokken in de consolidatie. Doordat Fonds1818 geen financieel belang heeft in Stichting Deelnemingen Fonds 1818, wordt het vermogen van Deelnemingen Fonds 1818 in de consolidatie niet geëlimineerd. Hierdoor wijkt het geconsolideerd vermogen af van het enkelvoudig vermogen van Fonds 1818.



## **Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

### **Algemeen**

De activa en passiva worden, voor zover niet anders vermeld, bij eerste waardering gewaardeerd tegen reële waarde rekening houdend met transactiekosten. Na eerste verwerking worden zij, voor zover niet anders vermeld, gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

### **Materiële vaste activa**

De "materiële vaste activa" worden gewaardeerd tegen taxatiewaarde. Hertaxatie vindt elke vier jaar plaats. In december 2018 heeft de laatste taxatie plaats gevonden.

De jaarlijkse afschrijvingen op de onroerende goederen voor eigen gebruik worden gelijk verondersteld aan de jaarlijkse vermogensgroei. Bijzondere waardeveranderingen worden verantwoord in de staat van baten en lasten onder de post "waardeveranderingen materiële vaste activa". Ongerealiseerde waardeveranderingen worden opgenomen in de herwaarderingsreserve onroerend goed ten gunste of ten laste van de bestemming van het resultaat. Investerings die geacht worden waarde toe te voegen aan het object worden geactiveerd op basis van historische kosten. Investerings gedurende de jaren waarin geen taxatie plaatsvindt worden verondersteld deel uit te maken van de jaarlijkse vermogensgroei en worden bijgeboekt op de getaxeerde waarde waarover niet wordt afgeschreven.

De "andere vaste bedrijfsmiddelen" worden gewaardeerd op basis van de aanschafwaarde, rekening houdend met lineair berekende afschrijvingen gebaseerd op de geschatte economische levensduur.

Ongerealiseerde waardeveranderingen worden opgenomen in de herwaarderingsreserve onroerend goed ten gunste of ten laste van de bestemming van het resultaat voor zover sprake is van een positieve herwaardering. Bij negatieve herwaarderings wordt de afwaardering onder de kostprijs in mindering gebracht op de overige reserves. Het saldo van de herwaardering wordt bepaald per individueel actief.

### **Beleggingen**

De beleggingen bestaan uit de volgende elementen:

- Aandelen
- Vastrentende waarden
- Fondsen inzake vastgoed, hypotheek en infrastructuur

#### *Aandelen en vastrentende waarden*

Aandelen en vastrentende waarden worden gewaardeerd tegen beurswaarde. Alle waardemutaties in de effectenportefeuille worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van de staat van baten en lasten gebracht.



*Fondsen inzake vastgoed, hypotheek en infrastructuur*

Fondsen inzake vastgoed, hypotheek en infrastructuur met een beursgenoteerde onderliggende waarde worden na de eerste waardering gewaardeerd tegen de beurswaarde. Baten en lasten die voortvloeien uit veranderingen in de reële waarde worden verwerkt in de staat van baten en lasten.

Derivaten met een onderliggende waarde die niet-beursgenoteerd zijn, worden na de eerste waardering gewaardeerd tegen de marktwaarden op basis van de grondslagen van het betreffende fonds. Baten en lasten die voortvloeien uit veranderingen in de fondswaarden worden verwerkt in de staat van baten en lasten.

Gerapporteerde fondswaarden worden jaarlijks getoetst aan de hand van door accountants gecontroleerde jaarrekeningen.

### **Lening fondsen**

Met ingang van de jaarrekening 2013 zijn onder deze post gelden opgenomen die door andere fondsen aan Fonds 1818 in beheer zijn gegeven.

### **Pensioenen**

Voor de medewerkers van Fonds 1818 geldt een pensioenregeling op middelloonbasis.





## **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

### **Algemeen**

Ontvangsten en uitgaven worden tenzij hierna anders vermeld, in de staat van baten en lasten toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Bij de toerekening wordt een bestendige gedragslijn gevolgd. Dit houdt in dat in de balans rekening wordt gehouden met de aan een periode toe te rekenen bedragen die in een andere periode zijn of worden ontvangen, dan wel betaald.

Aan en verkopen in, en de verwerking van directe opbrengsten van beleggingen in vreemde valuta worden per transactiedatum omgerekend naar de transactiekoersen. Beleggingen in vreemde valuta worden per jaareinde omgerekend tegen de geldende eurokoers per jaareinde.

### **Donaties**

Donaties worden verantwoord in het jaar van toekenning.

### **Dividend**

Ontvangen dividend wordt in het jaar van ontvangst als bate verantwoord.

### **Onroerende zaken**

De exploitatiebaten bestaan uit de over deze verslagperiode gefactureerde huren. Hierop zijn de exploitatielasten in mindering gebracht, welke voornamelijk bestaan uit onderhoud, verzekeringspremies, zakelijke lasten en administratiekosten.

De jaarlijkse afschrijvingen op de onroerende goederen voor eigen gebruik worden gelijk verondersteld aan de jaarlijkse vermogensgroei. Bijzondere waardeveranderingen worden verantwoord in de staat van baten en lasten onder de post "overige waardeveranderingen van materiële vaste activa".

Winsten of verliezen die ontstaan door een wijziging in de reële waarde van vastgoedbeleggingen worden verantwoord in de staat van baten en lasten.

### **Afschrijvingen**

De afschrijvingen op andere vaste bedrijfsmiddelen geschieden lineair op basis van de verwachte economische levensduur. Op de aanschaffingen in het verslagjaar wordt naar tijdsgelang afgeschreven.

## **Grondslagen voor het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.



Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2019

	2019				2018
	€				€
<b>Materiële vaste activa</b>					
<b>Kantoorpanden</b>	<b>RVM 4</b>	<b>RVM 5</b>	<b>Achter terrein</b>	<b>Totaal</b>	<b>Totaal</b>
Boekwaarde 1 januari	1.560.000	5.310.000	475.000	7.345.000	7.081.389
Investeringen	22.648	4.332	0	26.980	60.547
Volledig afgeschreven	0	0	0	0	0
Herwaardering o.b.v. taxatie	0	0	0	0	203.064
<b>Totaal</b>	<b>1.582.648</b>	<b>5.314.332</b>	<b>475.000</b>	<b>7.371.980</b>	<b>7.345.000</b>
Boekwaarde 31 december (zie bijlage I)	<u>1.582.648</u>	<u>5.314.332</u>	<u>475.000</u>	<u>7.371.980</u>	<u>7.345.000</u>

<b>Andere vaste bedrijfsmiddelen</b>	<b>RVM 4</b>	<b>RVM 5</b>	<b>Stichting Nutshuis</b>	<b>Totaal</b>	<b>Totaal</b>
Boekwaarde 1 januari	442.727	226.590	1.549.535	2.218.852	2.195.231
Investeringen	197.579	32.985	0	230.564	41.552
Volledig afgeschreven	(57.070)	(33.277)	(180.654)	(271.001)	(84.122)
Herwaardering	0	0	0	0	66.191
<b>Totaal</b>	<b>583.236</b>	<b>226.298</b>	<b>1.368.881</b>	<b>2.178.415</b>	<b>2.218.852</b>
Afschrijvingen vorige jaren	(187.800)	(151.579)	(295.644)	(635.023)	(582.768)
Afschrijving boekjaar	(41.899)	(41.012)	(18.186)	(101.097)	(136.378)
Volledig afgeschreven	57.070	33.277	180.654	271.001	84.122
<b>Totaal</b>	<b>(172.629)</b>	<b>(159.314)</b>	<b>(133.176)</b>	<b>(465.119)</b>	<b>(635.024)</b>
Boekwaarde 31 december (zie bijlage I)	<u>410.607</u>	<u>66.984</u>	<u>1.235.705</u>	<u>1.713.296</u>	<u>1.583.828</u>

**Financiële vaste activa**

**Lening (langer dan 1 jaar)**

Stand begin boekjaar		296.327	386.310
Mutatie boekjaar		-81.056	-89.983
Stand einde boekjaar		<u>215.271</u>	<u>296.327</u>



	2019		2018	
	€	€	€	€
<b>Beleggingen</b>				
<b>Jan Hendrikstraat 18/34</b>				
Boekwaarde 1 januari	2.210.000		1.850.000	
Herwaardering	0		360.000	
Boekwaarde 31 december		<u>2.210.000</u>		<u>2.210.000</u>
<b>Aandelen</b>				
Stand begin boekjaar		203.778.116		238.654.591
Mutatie boekjaar		<u>42.620.917</u>		<u>(34.876.475)</u>
Stand einde boekjaar		<u>246.399.033</u>		<u>203.778.116</u>
<b>Vastrentende waarden</b>				
Stand begin boekjaar		127.013.879		136.934.993
Mutatie boekjaar		<u>474.912</u>		<u>(9.921.114)</u>
Stand einde boekjaar		<u>127.488.791</u>		<u>127.013.879</u>
<b>Vastgoed fondsen</b>				
Stand begin boekjaar		82.380.188		64.947.196
Mutatie boekjaar		<u>4.201.723</u>		<u>17.432.992</u>
Stand einde boekjaar		<u>86.581.911</u>		<u>82.380.188</u>
<b>Hypotheek fondsen</b>				
Stand begin boekjaar		26.957.682		27.127.652
Mutatie boekjaar		<u>1.429.300</u>		<u>(169.970)</u>
Stand einde boekjaar		<u>28.386.982</u>		<u>26.957.682</u>
<b>Infra structuur</b>				
Stand begin boekjaar		37.899.822		24.500.828
Mutatie boekjaar		<u>6.836.722</u>		<u>13.398.994</u>
Stand einde boekjaar		<u>44.736.544</u>		<u>37.899.822</u>



	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<b>Beleggingen (vervolg)</b>		
<b>Hedge funds</b>		
Stand begin boekjaar	0	32.800
Mutatie boekjaar	<u>0</u>	<u>(32.800)</u>
Stand einde boekjaar	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
<b>Overige beleggingen</b>		
<b>Mission Related Investments</b>		
Stand begin boekjaar	10.317.610	10.503.480
Mutatie boekjaar	- investeringen - aankopen	927.635
	- verkopen/aflossing	(1.175.398)
	- herwaardering	61.893
Stand einde boekjaar	<u><u>9.985.074</u></u>	<u><u>10.317.610</u></u>

De doelstelling van het beleggingsbeleid is om het huidige donatiebeleid voor onbepaalde tijd te continueren.

Jaarlijks wordt 3,8% van het kernvermogen gebruikt voor de donaties en ter dekking van de kosten.

Als het totale vermogen kleiner is dan 75% of groter dan 135% van het kernvermogen, dan zal het bestuur het beleid heroverwegen.

Het totaal belegdvermogen bedraagt € 544 miljoen inclusief liquide middelen. Eind 2018 bedroeg dit € 496 miljoen.

Dit is inclusief de lening van € 3,6 miljoen die een externe aan Fonds 1818 heeft verstrekt.

Kernvermogen	420.660.000	
Buffer	<u>129.457.994</u>	31%
Totaal vermogen	<u><u>550.117.994</u></u>	



	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<u>€</u>	<u>€</u>
<b>Vlottende activa</b>		
<b>Vorderingen en overlopende activa</b>		
Rente obligaties	1.001.399	1.085.356
Rente banken	319	230
Rente MRI	16.426	8.802
Pensioenpremie	0	0
Nog te ontvangen dividendbelasting		
- terugvorderbaar (binnen- en buitenland)	321.731	189.103
Leningen	90.994	85.921
Nog te ontvangen vrijgevallen donaties	18.223	13.065
Debiteuren	66.146	73.318
Vooruitbetaalde kosten	94.768	84.941
Dividend effecten	1.011.146	1.027.503
Teveel betaalde kosten	1.046	23.254
Omzetbelasting	35.584	42.124
Diversen (posten < € 2.200,-)	237	237
	<u>2.658.019</u>	<u>2.633.854</u>



		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<u>€</u>	<u>€</u>
<b>Vlottende activa (vervolg)</b>			
<b>Liquide middelen</b>			
ABN AMRO	totaal	0	86.735
Van Lanschot	totaal	0	66.245
SNS	totaal	0	5
RABO	totaal	5.053.951	1.851.566
Northern Trust	totaal	4.718.453	3.181.125
Kas		133	273
		<u>9.772.537</u>	<u>5.185.949</u>



	2019 €	2018 €
<b>Eigen vermogen</b>		
<b>Kapitaal</b>		
Stand 31 december	<u>99.093.111</u>	<u>99.093.111</u>

Dit kapitaal heeft betrekking op het vermogen verkregen bij de verkoop in 1992 van de aandelen Nutsspaarbank N.V.

**Bestemmingsreserve**

Stand 1 januari	0	1.364.043
Vrijval boekjaar	0	(522.341)
Bestemming resultaat	(0)	(841.702)
Stand 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

Reservering voor diverse activiteiten tijdens het 200-jarig bestaan in 2018.

**Overige reserves**

Stand 1 januari	379.570.546	393.723.465
Mutatie boekjaar	0	271.563
Bestemming resultaat	69.714.713	(14.424.482)
Stand 31 december	<u>449.285.259</u>	<u>379.570.546</u>

**Herwaarderingsreserve onroerend goed**

Stand 1 januari		1.739.624	1.110.369
Mutatie boekjaar	- Riviervismarkt 4	0	22.350
	- Riviervismarkt 5	0	30.714
	- Achterterrein	0	150.000
	- Jan Hendrikstraat	0	360.000
	- Parkeergarage Laan 9	0	66.191
Stand 31 december		<u>1.739.624</u>	<u>1.739.624</u>



	<u>2019</u> €	<u>2018</u> €
<b>Voorzieningen</b>		
<b>Groot onderhoud kantoorpanden</b>		
<i>Riviervismarkt 4</i>		
Stand 1 januari	0	0
Toevoeging ten laste van resultaat	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
Gepieegd onderhoud	<u>0</u>	<u>0</u>
Stand 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
<b>Langlopende schulden</b> (langer dan 1 jaar)		
<b>Donatie verplichtingen</b> (inclusief garanties)	<u>2.555.297</u>	<u>2.575.855</u>
<b>Lening fondsen</b>	<u>3.600.000</u>	<u>14.537.087</u>

Fonds 1818 is overeengekomen het vermogensbeheer voor Fonds Westland over te nemen, waarbij aan Fonds Westland jaarlijks een vaste vergoeding beschikbaar wordt gesteld van 4% van het vermogen, dat daarnaast jaarlijks wordt geïndexeerd. Fonds Westland heeft hiervoor per 1 september 2012 een geldlening aan Fonds 1818 verstrekt van € 10.500.000. De eerste inflatiecorrectie heeft plaats gevonden op 1 mei 2014.

Stand geldlening ultimo boekjaar € 10.937.087.

Per 1 januari 2019 is Fonds Westland opgegaan in Fonds 1818, hierdoor is deze lening overgeboekt, via de resultatenrekening, naar het eigen vermogen van Fonds 1818.

De Van den Berch van Heemstede Stichting heeft per 2 januari 2014 een geldlening aan Fonds 1818 verstrekt ter grootte van € 3.000.000. In 2015 is een extra lening ter grootte van € 200.000 verstrekt. Idem in 2016 van € 50.000. In 2017 is verstrekt € 150.000 en in 2018 € 200.000.

Fonds 1818 vergoedt jaarlijks rente aan de Van den Berch van Heemstede Stichting ten bedrage van het beleggingsrendement over het kalenderjaar.

Stand geldlening ultimo boekjaar € 3.600.000.





	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>€</b>	<b>€</b>
<b>Kortlopende schulden</b>		
<b>Donatie verplichtingen</b>		
Donaties <= 1 jaar	8.967.047	8.106.281
Donatie Monumentenfonds	330.000	400.000
Donaties Fonds Westland	135.362	0
	<u>9.432.409</u>	<u>8.506.281</u>

Het Monumentenfonds ondersteunt de restauratie, renovatie en herbestemming van monumenten in het werkgebied van Fonds 1818. De donatie is totaal € 1.400.000,=. Onder de langlopende schulden is € 1.000.000,= verantwoord.

**Belastingen en premies sociale verzekeringen**

Loonheffing	<u>113.720</u>	<u>136.478</u>
	<u>113.720</u>	<u>136.478</u>

**Schulden en overlopende passiva**

Beheer- en administratiekosten / bewaarkosten	320.967	243.711
Vakantiedagen	59.349	63.216
Personeelsvoorschot	3.959	6.800
Bankkosten	0	38
Advieskosten	7.547	15.334
Accountantskosten	18.634	25.492
Waarborgsommen	13.715	13.715
Vooruitontvangen huur	83.895	78.345
Bestuursvergoeding	3.830	13.932
Crediteuren	219.633	466.769
Fonds Westland rente	0	435.498
Van den Berch van Heemstede rente	561.600	6.900
PostNL, portkosten	3.114	0
Musterd, schilderen ramen	18.272	0
Transitiekosten werknemers	346.968	0
Diversen (posten < € 2.200,--)	38.535	73.523
	<u>1.700.018</u>	<u>1.443.273</u>



### **Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen**

Fonds 1818 is hoofdelijk medeschuldenaar op een middellange lening van € 131.250,= (stand ultimo boekjaar) die de Rabo Bank aan de Haagse Voetbal- en Cricketvereniging Quick heeft verstrekt.

De borg kan naast de hoofdsom van deze geldlening voor de rente, provisies en kosten worden aangesproken tot maximaal 35% van voormeld bedrag.

Fonds 1818 ontvangt jaarlijks 0,5% rente over het bedrag dat elk jaar op 1 juli openstaat.

Fonds 1818 is een verplichting aangegaan met Social Impact Ventures voor een investering van € 1 mln.

In 2015 t/m 2018 is totaal € 355.491 geïnvesteerd. In 2019 is € 204.907 betaald.

Derhalve betrof de niet uit de balans blijkende verplichting per ultimo 2019 € 439.602.

Fonds 1818 heeft een investering gedaan in SI2 van 1.036 aandelen met een waarde van € 1 mln.

In 2015 t/m 2018 is totaal € 639.730 geïnvesteerd. In 2019 is € 98.420 betaald.

Derhalve betrof de niet uit de balans blijkende verplichting per ultimo 2019 € 261.850.



## Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten over 2019

Het resultaat van 2019 wordt vergeleken met de begroting 2019 en het resultaat van 2018.  
Verschillen boven de 10% en groter dan € 200.000,= t.o.v. het resultaat van 2018 worden verklaard.

	Begroting 2019 €	Resultaat 2019 €	Resultaat 2018 €	Verschil 2019 / 2018 €
<b>Beleggingsresultaat</b>				
Beleggingsresultaat	6.552.000	67.417.433	(8.066.059)	75.483.492
	<u>6.552.000</u>	<u>67.417.433</u>	<u>(8.066.059)</u>	<u>75.483.492</u>

Door de goede ontwikkelingen op de effectenmarkt werd een positief beleggingsresultaat geboekt in 2019.

### Resultaat termijncontracten

Gerealiseerd resultaat valutatermijncontracten	0	313.286	(113.499)	426.786
Gerealiseerd resultaat obligatiefutures	0	(1.047.655)	(928.064)	(119.591)
	<u>0</u>	<u>(734.369)</u>	<u>(1.041.563)</u>	<u>307.195</u>

### Directe opbrengsten aandelen

Dividend	7.610.000	8.212.236	8.201.779	10.457
Uitleenvergoeding	95.000	81.837	97.529	(15.692)
Dividendprovisie	(500)	0	(681)	682
Advieskosten	0	(21.635)	0	(21.635)
Bewaar-, beheer- en adm.kosten	(630.000)	(744.925)	(713.893)	(31.032)
	<u>7.074.500</u>	<u>7.527.513</u>	<u>7.584.734</u>	<u>(57.220)</u>

### Directe opbrengsten obligaties

Rente	2.200.000	1.859.428	2.153.920	(294.492)
Bewaarloon	(255.000)	(249.989)	(246.881)	(3.108)
	<u>1.945.000</u>	<u>1.609.439</u>	<u>1.907.039</u>	<u>(297.600)</u>



	Begroting 2019 €	Resultaat 2019 €	Resultaat 2018 €	Vershil 2019 / 2018 €
<b>Rente</b>				
Rente rek courant / beleggingsrek	1.000	324	304	20
Rente fonds Westland	0	0	(586.503)	586.503
Rente vd Berch v Heemstede	(108.000)	(561.600)	(6.900)	(554.700)
Rente leningen	5.600	6.702	7.074	(372)
	<u>(101.400)</u>	<u>(554.574)</u>	<u>(586.025)</u>	<u>31.451</u>

#### Verhuur opbrengsten Nutshuis

Huuropbrengsten + servicepakket	<u>378.100</u>	<u>405.651</u>	<u>355.571</u>	<u>50.080</u>
	<u>378.100</u>	<u>405.651</u>	<u>355.571</u>	<u>50.080</u>

#### Jan Hendrikstraat 18/34

Huuropbrengst	176.000	176.017	171.917	4.100
Onroerende zaak belasting	(3.100)	(3.180)	(3.080)	(100)
Vergoeding groot onderhoud	(1.000)	0	(492)	492
Opstal- en inboedelverzekering	(3.000)	(3.084)	(2.969)	(115)
Advieskosten	(5.000)	0	(2.421)	2.421
Overige kosten	(9.840)	(9.925)	(10.438)	513
	<u>154.060</u>	<u>159.828</u>	<u>152.517</u>	<u>7.311</u>


#### Parkeergarage Laan 9

Opbrengst huur	86.400	86.258	84.635	1.623
Doorbelasting elektra	9.000	10.449	6.362	4.087
Energiekosten	(9.600)	(11.939)	(8.766)	(3.173)
Beveiliging	(1.400)	(1.224)	(1.224)	0
Onderhoud	(5.000)	(2.035)	77	(2.112)
Onderhoud groene wand	(15.000)	(11.389)	(12.038)	649
Onroerend goed belasting	(3.000)	(2.842)	(2.679)	(163)
Verzekeringen	(400)	(452)	(411)	(41)
Advieskosten	(5.000)	0	0	0
Overige kosten	(1.000)	0	0	0
	<u>55.000</u>	<u>66.826</u>	<u>65.956</u>	<u>870</u>



	Begroting 2019 €	Resultaat 2019 €	Resultaat 2018 €	Verschil 2019 / 2018 €
<b>Schenkeningen</b>				
Schenkeningen	0	2.180	37.144	(34.964)
	<u>0</u>	<u>2.180</u>	<u>37.144</u>	<u>(34.964)</u>
<b>Vrijval lening Fonds Westland</b>				
Vrijval lening Fonds Westland	0	10.318.598	0	10.318.598
	<u>0</u>	<u>10.318.598</u>	<u>0</u>	<u>10.318.598</u>
<b>Waardeverandering materiële vaste activa</b>				
Materiële vaste activa	0	0	426.191	(426.191)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>426.191</u>	<u>(426.191)</u>
<b>Totaal baten</b>	<u>16.057.260</u>	<u>86.218.525</u>	<u>835.505</u>	<u>85.383.020</u>



	Begroting 2019 €	Resultaat 2019 €	Resultaat 2018 €	Verschil 2019 / 2018 €
<b>Donaties</b>				
Algemene donatiekosten	50.000	94.269	51.801	42.468
Bijeenkomsten / seminars	75.000	13.472	16.726	(3.254)
Donatieverplichtingen	12.400.000	12.647.322	11.679.622	967.700
Garanties	240.000	379.178	191.945	187.233
Bijdrage aanvrager	0	0	(400)	400
Vrijgevallen donaties	(900.000)	(1.020.131)	(1.026.783)	6.652
	<u>11.865.000</u>	<u>12.114.110</u>	<u>10.912.911</u>	<u>1.201.198</u>
				
<b>Salarissen en sociale lasten</b>				
Salarissen e.d.	1.587.500	1.526.614	1.538.406	(11.792)
Bijdrage wg premie ziektekostenverzekering	8.700	8.675	8.588	87
Sociale verzekeringen	185.000	169.580	173.219	(3.639)
Arbeidsongeschiktheidsverzekering	5.000	6.904	3.783	3.121
Zorgverzekeringswet	96.000	94.232	91.194	3.038
Pensioenpremie	400.000	362.989	367.772	(4.783)
Spaarbijdrage	20.000	19.831	19.734	98
Bijzondere verplichtingen	0	346.968	(19.000)	365.968
Vergoeding VSB Fonds Westland	0	0	(51.610)	51.610
Vergoeding Haags Groene Kruis Fonds	(6.180)	(8.725)	(6.058)	(2.667)
Vergoeding vd Bergh v Heemstede	(14.400)	(15.963)	(13.323)	(2.640)
	<u>2.281.620</u>	<u>2.511.105</u>	<u>2.112.705</u>	<u>398.399</u>
<b>Overige personeelskosten</b>				
Reiskosten woon-werkverkeer	12.000	13.341	10.819	2.522
Reis- en verblijfkosten overig	7.500	9.451	4.381	5.070
Collectieve Ongevallen verzekering	1.500	1.735	1.514	221
Aansprakelijkheidsverzekering	500	667	540	127
Werkkostenregeling	15.000	17.403	20.339	(2.935)
Diverse personeelskosten	17.400	28.662	16.440	12.222
	<u>53.900</u>	<u>71.259</u>	<u>54.033</u>	<u>17.225</u>

	Begroting 2019 €	Resultaat 2019 €	Resultaat 2018 €	Vershil 2019 / 2018 €
<b>Diensten derden</b>				
Uitzendkrachten	70.000	166.005	262.992	(96.987)
Wervingskosten	0	5.445	30.058	(24.613)
Opleidingskosten	8.000	24.301	7.377	16.924
Arbodienst	6.300	5.665	6.032	(367)
Salarisadministratie	7.800	15.077	7.755	7.322
Advieskosten (pensioen/arbeidsvoorwaarden)	10.000	56.650	45.762	10.888
Advieskosten OR	5.000	0	0	0
Organisatieadvieskosten	0	34.426	5.380	29.046
	<u>107.100</u>	<u>307.569</u>	<u>365.356</u>	<u>(57.787)</u>
<b>Bestuurskosten</b>				
Vergoedingen bestuur	40.000	36.888	40.120	(3.232)
Presentiegelden	4.000	3.000	3.400	(400)
BTW bestuur	9.300	8.377	9.139	(762)
Aansprakelijkheidsverz bestuur	6.200	6.171	6.171	0
Overige bestuurskosten	5.000	24.214	2.472	21.742
	<u>64.500</u>	<u>78.650</u>	<u>61.302</u>	<u>17.348</u>
<b>Adviescommissie beleggingen</b>				
Vergoedingen ACB	5.250	5.199	5.158	41
BTW ACB	1.050	1.050	1.050	0
Overige ACBkosten	500	115	0	115
	<u>6.800</u>	<u>6.364</u>	<u>6.208</u>	<u>156</u>



	Begroting 2019 €	Resultaat 2019 €	Resultaat 2018 €	Vershil 2019 / 2018 €
<b>Kantoorkosten</b>				
Kantoorbenodigdheden	4.000	4.566	3.137	1.429
Drukwerken	2.000	2.737	1.668	1.069
Telecommunicatie	18.800	17.902	18.364	(462)
Portokosten	15.500	14.633	17.888	(3.255)
Onderhoud hardware	25.000	39.624	22.675	16.949
Onderhoud software	19.200	34.381	23.795	10.586
Kleine aanschaffingen	500	(171)	464	(635)
Overige kantoorkosten	3.000	2.851	3.439	(588)
	<u>88.000</u>	<u>116.523</u>	<u>91.430</u>	<u>25.094</u>

### Huisvestingskosten

Energiekosten	79.500	76.255	64.425	11.830
Schoonmaakkosten / wasserij	149.900	142.066	135.693	6.373
Onderhoudscontracten	56.700	54.456	53.884	572
Beveiliging	8.300	8.069	7.094	975
OZB en overige belastingen	12.050	12.398	12.109	289
Opstal- en inboedelverzekering	5.050	5.038	3.886	1.152
Reparaties, klein onderhoud	52.000	62.108	57.122	4.986
Onderhoud planten en tuin	0	873	687	186
Bouwkundig onderhoud	0	18.272	0	18.272
Advieskosten	10.000	7.260	0	7.260
Toevoeging voorziening onderhoud	20.000	0	91.613	(91.613)
Aanschaf kleine inventaris	3.000	13.576	8.062	5.514
Glasvezelproject	(2.250)	(3.332)	(2.545)	(787)
Overige huisvestingskosten	5.200	22.287	9.492	12.794
	<u>399.450</u>	<u>419.326</u>	<u>441.522</u>	<u>(22.197)</u>





	Begroting 2019 €	Resultaat 2019 €	Resultaat 2018 €	Vershil 2019 / 2018 €
<b>P.R.-kosten</b>				
Social Media ondersteuning	10.000	21.660	66.968	(45.308)
Advertenties	0	4.018	0	4.018
Brochures en alg publicaties	5.000	0	3.993	(3.993)
Jaarbericht	2.500	1.440	1.098	342
Fonds 1818 magazine	40.000	43.229	45.306	(2.077)
Internetsite	57.000	14.062	31.174	(17.112)
Nutshuisprogrammering	277.700	114.920	153.715	(38.795)
Catering	42.000	37.989	36.964	1.025
Overige P.R.-kosten	180.250	72.923	51.572	21.351
	<u>614.450</u>	<u>310.241</u>	<u>390.790</u>	<u>(80.549)</u>

### Afschrijvingen

Afschrijving RVM 5 inventaris	40.000	41.012	38.687	2.325
Afschrijving inventaris	20.000	11.109	12.129	(1.020)
Afschrijving hardware	29.000	13.228	8.210	5.018
Afschrijving software	23.600	28.082	23.735	4.347
Afschrijving vervoersmiddelen	3.000	5.028	3.110	1.917
Afschrijving parkeergarage gevel	18.200	18.185	50.507	(32.322)
	<u>133.800</u>	<u>116.644</u>	<u>136.378</u>	<u>(19.734)</u>

### Riviervismarkt 5

Onroerende zaak belasting	11.040	11.490	11.140	349
Onderhoud	0	0	0	0
Opstal- en inboedelverzekering	8.500	9.956	8.460	1.496
Advieskosten	5.000	0	0	0
Overige kosten	500	0	0	0
	<u>25.040</u>	<u>21.446</u>	<u>19.600</u>	<u>1.844</u>



	<b>Begroting 2019</b>	<b>Resultaat 2019</b>	<b>Resultaat 2018</b>	<b>Vershil 2019 / 2018</b>
	€	€	€	€
<b>Achterterrein</b>				
Onderhoud	10.000	9.578	9.308	270
Onroerendgoed belasting	1.300	1.257	1.266	(9)
Advieskosten	5.000	0	0	0
Overige kosten	20.000	16.013	650	15.363
	<u>36.300</u>	<u>26.848</u>	<u>11.224</u>	<u>15.624</u>
<b>Algemene kosten</b>				
Contributies en lidmaatschappen	25.800	29.288	24.755	4.533
Abonnementen en vakliteratuur	8.500	7.062	8.524	(1.462)
Consumptie artikelen	5.000	2.694	3.846	(1.151)
Algemene advieskosten	299.000	284.548	151.295	133.252
Bankkosten	2.700	2.059	2.860	(801)
Accountantskosten	31.500	29.234	31.132	(1.898)
Kosten jubileumjaar 2018	0	0	841.702	(841.702)
Voorziening dubieuze debiteuren	0	5.396	0	5.396
Verzekering / ov kosten Tuk Tuk	500	955	198	757
Overige algemene kosten	8.300	42.491	7.727	34.764
	<u>381.300</u>	<u>403.727</u>	<u>1.072.039</u>	<u>(668.311)</u>
<b>Totaal kosten</b>	<u>4.192.260</u>	<u>4.389.702</u>	<u>4.762.587</u>	<u>(372.885)</u>
<b>Totaal lasten en kosten</b>	<u>16.057.260</u>	<u>16.503.812</u>	<u>15.675.498</u>	<u>828.313</u>
<b>Saldo van baten en lasten</b>	<u>0</u>	<u>69.714.713</u>	<u>(14.839.993)</u>	<u>84.554.705</u>



## Bestemming saldo

### Voorstel verwerking geconsolideerd resultaat

Het voorstel is om het saldo als volgt te bestemmen:

Dotatie aan de Overige reserves	€	59.396.115
Vrijval lening Fonds Westland naar de Overige reserves	€	<u>10.318.598</u>
	€	<u><u>69.714.713</u></u>

Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.



## **Gebeurtenissen na balansdatum**

In het eerste kwartaal van 2020 werden ook in Nederland de effecten van de COVID 19 pandemie merkbaar. Deze pandemie kan voor het jaar 2020 en daarna belangrijke financiële consequenties hebben voor de Stichting. De financiële situatie van de Stichting is echter zodanig dat de opstelling van de jaarrekening op basis van de continuïteitsveronderstelling gerechtvaardigd is.



## **Samenstelling bestuur en directie per ultimo 2019**

### **Bestuur Fonds 1818**

De heer J. Schinkelshoek	voorzitter
De heer mr S.E. Eisma	secretaris/penningmeester
Mevrouw drs L.J. Merckx	lid
Mevrouw drs N. van den Bergh	lid
De heer drs A.H. Leenstra	lid
De heer drs P.H.A.M Huijts	lid

### **Bestuur Het Nutshuis**

Opgeheven in het najaar van 2017 (zie bestuursverslag).

### **Directie**

De heer ir S.A. ten Bokkel Huinink	directeur
------------------------------------	-----------



**Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**

**Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**

## Bijlage I: vaste activa

2019	aanschafwaarde					afschrijving				boek waarde
	1 januari	investering	volledig afgeschreven	herwaar- dering	31 december	1 januari	mutatie boekjaar	volledig afgeschreven	31 december	
<b>Kantoorpand</b>										
<b>Riviermarkt 4</b>										
grond	128.420	0	0	0	128.420	0	0	0	0	128.420
gebouw	291.015	0	0	0	291.015	0	0	0	0	291.015
verbouwing	398.005	22.648	0	0	420.653	0	0	0	0	420.653
herwaardering	742.560	0	0	0	742.560	0	0	0	0	742.560
<b>totaal</b>	<b>1.560.000</b>	<b>22.648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.582.648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.582.648</b>
<b>Riviermarkt 5</b>										
grond	317.646	0	0	0	317.646	0	0	0	0	317.646
gebouw	907.098	0	0	0	907.098	0	0	0	0	907.098
verbouwing	8.842.256	4.332	0	0	8.846.588	0	0	0	0	8.846.588
herwaardering	(4.757.000)	0	0	0	(4.757.000)	0	0	0	0	(4.757.000)
<b>totaal</b>	<b>5.310.000</b>	<b>4.332</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.314.332</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.314.332</b>
<b>Achterterrein</b>										
grond	1.881.607	0	0	0	1.881.607	0	0	0	0	1.881.607
project	795.604	0	0	0	795.604	0	0	0	0	795.604
herwaardering	(2.202.211)	0	0	0	(2.202.211)	0	0	0	0	(2.202.211)
<b>totaal</b>	<b>475.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>475.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>475.000</b>
<b>Andere vaste bedrijfsmiddelen</b>										
<b>Riviermarkt 4</b>										
kunstwerken	0,0%	177.875	0	0	177.875	0	0	0	0	177.875
inventaris	20,0%	66.402	18.329	0	84.730	(43.722)	(11.109)	0	(54.830)	29.900
hardware	20,0%	60.125	111.542	(47.245)	124.423	(51.820)	(13.228)	47.245	(17.802)	106.620
software	20,0%	122.776	79.859	(9.826)	192.810	(81.116)	(28.082)	9.826	(99.374)	93.436
vervoersmiddelen	20,0%	15.549	(12.151)	0	3.398	(11.143)	10.520	0	(624)	2.775
<b>totaal</b>		<b>442.727</b>	<b>197.579</b>	<b>(57.070)</b>	<b>583.236</b>	<b>(187.800)</b>	<b>(41.899)</b>	<b>57.070</b>	<b>(172.630)</b>	<b>410.606</b>
<b>Riviermarkt 5</b>										
inventaris	20,0%	226.590	32.985	(33.277)	226.298	(151.579)	(41.012)	33.277	(159.314)	66.985
<b>totaal</b>		<b>226.590</b>	<b>32.985</b>	<b>(33.277)</b>	<b>226.298</b>	<b>(151.579)</b>	<b>(41.012)</b>	<b>33.277</b>	<b>(159.314)</b>	<b>66.985</b>
<b>Nutshuis</b>										
parkeergarage		2.102.769	0	0	2.102.769	0	0	0	0	2.102.769
parkeergarage gevel	20,0%	329.534	0	(180.654)	148.880	(295.644)	(18.186)	180.654	(133.176)	15.704
herwaardering		(882.769)	0	0	(882.769)	0	0	0	0	(882.769)
<b>totaal</b>		<b>1.549.535</b>	<b>0</b>	<b>(180.654)</b>	<b>1.368.881</b>	<b>(295.644)</b>	<b>(18.186)</b>	<b>180.654</b>	<b>(133.176)</b>	<b>1.235.705</b>
<b>Beleggingen</b>										
<b>Jan Hendrikstraat 18/34</b>										
gebouw		2.025.052	0	0	2.025.052	0	0	0	0	2.025.052
verbouwing		124.182	0	0	124.182	0	0	0	0	124.182
herwaardering		60.766	0	0	60.766	0	0	0	0	60.766
<b>totaal</b>		<b>2.210.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.210.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.210.000</b>



Bijlage II: resultaat beleggingen

2019	ALLE BEDRAGEN IN DUIZENDEN EURO'S					BEREKENDE WAARDEN			
	MW begin	Aankopen	Verkopen	MW eind	Inkomsten	Direct rendement (%)	Koerswinst/-verlies (€1.000)	Totaal resultaat (%)	Periode in portef. (# jaar)
<b>Beleggingscategorie</b>									
Obligaties	75.901	6.475	8.021	75.750	1.859	2,5%	1.395	4,3%	11,6
Obligatiefondsen	78.070	0	5.535	80.126	663	0,9%	7.591	11,0%	#####
Converteerbare obligaties									n.b.
Aandelen	173.722	63.551	70.629	209.578	5.660	3,3%	42.933	28,6%	2,7
Aandelenfondsen	30.056	0	0	36.821	0	0,0%	6.765	22,5%	n.b.
Genoteerde OG fondsen	82.380	0	0	86.582	1.991	2,4%	4.202	7,5%	#####
Niet-genoteerde OG fondsen									n.b.
Direct OG	2.210	0	2.210	0	0	0,0%	0	0,0%	n.b.
Landerijen/boerderijen									n.b.
Private Equity									n.b.
Hedge funds	0	0	0	0	0				n.b.
Commodities	0	0	0	0	0				n.b.
Overige beleggingen w.o. structured products	48.217	6.724	13.761	44.737	0	0,0%	3.556	8,0%	6,6
Liquide beleggingsmiddelen	5.164	4.565	0	9.729	0	0,0%	0	0,0%	n.b.
Afdekken valutarisico's	0	0	332	0	0	0,0%	332		n.b.
Beleggingskosten					-1.017				
<b>Totaal beleggingen op marktwaarde</b>	<b>495.721</b>	<b>81.316</b>	<b>100.489</b>	<b>543.322</b>	<b>9.157</b>	<b>1,9%</b>	<b>66.774</b>	<b>15,6%</b>	<b>6,0</b>

Uitgaven/charitatieve schenkingen gedurende het boekjaar: 13.122 in duizenden euro's als % van MW begin 2,6%

2018	ALLE BEDRAGEN IN DUIZENDEN EURO'S					BEREKENDE WAARDEN			
	MW begin	Aankopen	Verkopen	MW eind	Inkomsten	Direct rendement (%)	Koerswinst/-verlies (€1.000)	Totaal resultaat (%)	Periode in portef. (# jaar)
<b>Beleggingscategorie</b>									
Obligaties	86.123	11.613	18.778	75.901	2.154	2,6%	-3.057	-1,1%	7,1
Obligatiefondsen	77.939	25.451	23.610	78.070	1.318	1,7%	-1.710	-0,5%	3,3
Converteerbare obligaties	0	0	0	0	0				n.b.
Aandelen	200.152	62.069	78.802	173.722	5.175	2,7%	-9.697	-2,4%	3,1
Aandelenfondsen	38.503	0	5.033	30.056	0	0,0%	-3.414	-9,5%	n.b.
Genoteerde OG fondsen	64.947	11.565	0	82.380	1.753	2,5%	5.868	10,8%	n.b.
Niet-genoteerde OG fondsen	0	0	0	0	0				n.b.
Direct OG	1.850	360	0	2.210	172	8,5%	0	8,5%	n.b.
Landerijen/boerderijen	0	0	0	0	0				n.b.
Private Equity	0	0	0	0	0				n.b.
Hedge funds	33	0	33	0	0	0,0%	0	0,0%	n.b.
Commodities	0	0	0	0	0				n.b.
Overige beleggingen w.o. structured products	35.004	12.705	2.578	48.217	205	0,5%	3.086	8,2%	15,5
Liquide beleggingsmiddelen	6.483	0	1.320	5.164	0	0,0%	0	0,0%	n.b.
Afdekken valutarisico's	0	0	312	0	0				
Beleggingskosten					-961				
<b>Totaal beleggingen op marktwaarde</b>	<b>511.035</b>	<b>123.764</b>	<b>130.466</b>	<b>495.721</b>	<b>9.815</b>	<b>1,9%</b>	<b>-8.612</b>	<b>0,2%</b>	<b>4,1</b>

Uitgaven/charitatieve schenkingen gedurende het boekjaar: 11.923 in duizenden euro's als % van MW begin 2,3%

## Geconsolideerde begroting 2020

	€	
<b>Baten</b>		
Beleggingsresultaat	4.819.250	32,6%
Directe opbrengsten aandelen	7.835.000	53,0%
Directe opbrengsten obligaties	1.540.000	10,4%
Rente	(29.000)	-0,2%
Verhuur opbrengsten Nutshuis	395.000	2,7%
Jan Hendrikstraat 18/34	159.600	1,1%
Parkeergarage Laan 9	55.700	0,4%
<b>Totaal baten</b>	<u>14.775.550</u>	100,0%
<b>Lasten</b>		
<b>Lasten uit hoofde van de doelstelling</b>		
Donaties	10.800.000	73,1%
<b>Kosten van de eigen organisatie</b>		
Salarissen en sociale lasten	2.180.000	14,8%
Overige personeelskosten	62.750	0,4%
Diensten derden	135.500	0,9%
Bestuurskosten	60.000	0,4%
ACBkosten	6.550	0,0%
Kantoorkosten	88.300	0,6%
Huisvestingskosten	723.250	4,9%
P.R.-kosten	270.500	1,8%
Afschrijvingskosten	132.400	0,9%
Achterterrein	17.300	0,1%
Algemene kosten	299.000	2,0%
<b>Totaal kosten</b>	<u>3.975.550</u>	26,9%
<b>Totaal lasten en kosten</b>	<u>14.775.550</u>	100,0%
<b>Saldo van baten en lasten</b>	<u>0</u>	0,0%