

Geconsolideerde jaarrekening 2018

*Stichting Fonds 1818
tot nut van het algemeen*

te 's-Gravenhage



Inhoudsopgave

	pagina
<i>Rapport</i>	
Bestuursverslag	1 - 3
Directieverslag	4 - 6
 <i>Bijlagen</i>	
<u>Jaarrekening</u>	
Geconsolideerde balans per 31 december 2018	7 - 8
Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2018	9
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2018	10
Algemene toelichting en grondslagen geconsolideerde jaarrekening	11 - 15
Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2018	16 - 24
Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten over 2018	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 2019	 40



Bestuursverslag geconsolideerde jaarrekening 2018

Statutaire doelstelling

Ook tijdens het jubileumjaar liet Fonds 1818 zien wat ze als haar missie ziet. 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, Zoetermeer en omgeving).

200 jaar

In 2018 vierde het Fonds z'n tweehonderd jarig bestaan, in 1818 werd immers de Nutsspaarbank in Den Haag opgericht door de Maatschappij tot Nut van he Algemeen. Uit de Nutsspaarbank is Fonds 1818 voortgekomen.

Het hoogtepunt van de vieringen was een festival in de Grote Kerk van Den Haag op 9 juni. Vele maatschappelijke initiatieven kregen de gelegenheid zich te presenteren in en rond de kerk. Een feestelijk muziekprogramma zorgde de hele dag voor een geweldige sfeer. In de ochtend werd aan de burgemeesters van de gemeenten in het werkgebied van het Fonds een cheque van 18.000,18 euro overhandigd, ter besteding door de gemeente.

Om aandacht te geven aan de geschiedenis van het Fonds, werd het boek Goed Geld uitgegeven, zond TV West een tiendelige TV-serie uit en werd de tentoonstelling Zegels en Pegels gehouden in Het Nutshuis en bij BpusC in Leiden.

Met het jubileumprogramma "Verrijk je Buurt" werden bewoners gestimuleerd aanvragen in te dienen voor initiatieven voor hun buurt, wijk of dorp. Hiertoe werden in alle gemeenten in het werkgebied Inspiratiecafés georganiseerd.

Het jubileumprogramma "Uit de Rode Cijfers" ging om financiële zelfredzaamheid. In de gemeenten in het werkgebied werd in kaart gebracht welke activiteiten er zijn op het vlak van financiële zelfredzaamheid, werden verbindingen gelegd en werden knelpunten gesignaleerd. Als resultaat van dit programma wordt in 2019 een tender uitgeschreven voor het indienen van vernieuwende samenwerkingsprojecten binnen dit thema.

Als officiële afsluiting van de feestelijkheden werd de Rien van Gendtlezing gehouden in de Grote Kerk. Oud-minister Aart-Jan de Geus hield een lezing over de rol van filantropie in de democraties. Die middag werd ook afscheid genomen van oud-directeur Boudewijn de Blij.

Bestuur

Fonds 1818 wordt bestuurd door een bestuur, bestaande uit Jan Schinkelshoek (voorzitter), Lian Merkx, Noor van den Bergh, Auke Leenstra en Sjoerd Eisma (secretaris/penningmeester). Die samenstelling blijft in 2018 ongewijzigd. Tegen het einde van 2017 was directeur Boudewijn de Blij door ziekte gedwongen terug te treden. Na ampel beraad besloot het bestuur de reeds geplande opvolgingsprocedure – De Blij zou in de tweede helft van 2018 met pensioen gaan – te versnellen. De voorzitter van het bestuur, Schinkelshoek, werd gevraagd op te treden als waarnemend directeur – tot het moment van het aantreden van een nieuwe directeur. In december is met assistentie van het wervingsbureau- en recruiteringsbureau Ebbinge de sollicitatieprocedure gestart die resulteerde in de benoeming van Sanne ten Bokkel Huinink als directeur per 1 juni 2018.

Het bestuur van de stichting vergaderde in het verslagjaar vijf maal. Deze vergaderingen werden voorbereid door de voorzitter en de directeur. Het donatiebeleid werd verder uitgebouwd, inclusief de eigen programma's. De beleggingsstrategie is – onder regie van de Adviescommissie Beleggingen (ACB) doorgelicht, uitlopend op lagere kosten. Relatief veel aandacht was er voor MRI's, de maatschappelijke relateerde investeringen. En rondom het Nutshuis is een vernieuwingslag ingezet.

De bestuursleden van het fonds ontvangen een vergoeding van ruim € 8.000 per jaar. Daarnaast wordt een onkostenvergoeding verstrekt voor het bijwonen van de vergaderingen van het bestuur en de ACB.



Bestuursverslag geconsolideerde jaarrekening 2018 (vervolg)

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.

Fonds 1818 volgt de gedragscode van de Vereniging Fondsen in Nederland (FIN). Deze gedragscode is in te zien op www.verenigingvanfondsen.nl.

Donaties

Het aantal aanvragen voor donaties nam, in vergelijking met het vorige jaar, toe. In totaal kwamen 2.175 aanvragen binnen (2017: 1.699). De bestedingen aan donaties en garanties waren € 12,4 mln (2017: € 11,5 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 aanvragen 2018	Begroot 2018	Gehonoreerd 2018
Zorg & Welzijn	1.021	€ 5.300.000	€ 5.907.563
Educatie	240	€ 1.640.000	€ 1.957.880
Kunst en cultuur	661	€ 4.000.000	€ 3.692.003
Natuur en milieu	163	€ 1.300.000	€ 836.462
Totaal	2.085	€ 12.240.000	€ 12.393.908



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. De beleggingsstrategie is geactualiseerd. Met name het beleid ten aanzien van MRI's is aangepunt. Het aandeel in de strategische beleggingsmix is op 2,5 procent gesteld. Dat is ook ingegeven door de omstandigheid dat het lastig is gebleken goede investeringen te vinden die goed maatschappelijk rendementen en redelijk financiële rendement combineren. In 2018 werden veel projecten onderzocht en twee (2017: twee) nieuwe investeringen gedaan.

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

Aandelen 41,0% (beoogd: 42,5%), vastrentende waarden 31,2% (30%), vastgoed 17,0% (15%), infrastructuur 7,6% (10%), investeringen vanwege de doelstelling 2,1% (2,5%) en liquiditeiten 1,1% (0%). Het vermogen, waarin ook een lening van Fonds Westland van € 10,9 mln en een lening van de Van den Berch van Heemstede Stichting van € 3,6 mln is opgenomen, daalde met 15 mln in waarde tot € 497 mln (inclusief liquide middelen en opgelopen rente).

Het beleggingsrendement bedroeg 0,2% (2017; 5,4%). Aan het eind van het jaar bedroeg de buffer boven het kernvermogen 17%.

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 Pensioenfonds 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, Insinger Gillissen, vertegenwoordigd.

Bestuursverslag geconsolideerde jaarrekening 2018 (vervolg)

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. De directeur van het Fonds is ook directeur van het Nutshuis. Voor de verzakelijking leverde het Humanity House ondersteunende diensten, wat resulteerde o.a. in een professionalisering van de werkprocessen en een verhoging van inkomsten uit verhuur. Voor de herpositionering in verband met de vermaatschappelijking werd een traject doorlopen met een merkdeskundige, wat resulteerde in de visie dat Het Nutshuis het "huis voor een betere maatschappij" zou moeten worden, met een duidelijk advieshuisfunctie voor Fonds 1818. De uitwerking en concretisering van deze visie zal in 2019 plaatsvinden. Om de transitie van Het Nutshuis vaart te laten houden, besloot het bestuur tot een intensievere inzet van het Humanity House, o.a. met een interim manager.

Fonds Westland

In 2018 werden de gesprekken met Fonds Westland afgerond. Per 1 januari 2019 ging Fonds Westland op in Fonds 1818. Een mooi resultaat van jarenlange samenwerking. Begin 2019 werd het Westland welkom geheten met de campagne Welkom Westland.

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.

De financiële positie van de Fonds 1818 is zodanig dat ruim aan de verplichtingen kan worden voldaan. Doordat het bestuur jaarlijks het donatiebudget vaststelt, op basis van het vermogen van de stichting, kunnen schommelingen in het belegde vermogen als gevolg van bijvoorbeeld koerswijzigingen op de beurs, goed worden ondervangen.

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.

Dank

Ook dat zal niet kunnen zonder de energieke inzet van de medewerkers. Het bestuur wil ook in dit feestjaar 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. Een bijzonder woord van dank voor Boudewijn de Blij die gedurende circa 12,5 jaar directeur van het fonds was, hij heeft met zijn medewerkers Fonds 1818 en Het Nutshuis een stevige positie gegeven in het werkgebied.

Den Haag, 8 mei 2019

Het Bestuur



Directieverslag geconsolideerde jaarrekening 2018

Ontwikkeling donatieaanvragen

In 2018 bedroeg het aantal ontvangen donatieaanvragen 2.175. Dit is 28,0% meer dan in 2017 (2017: 1.699). In het verslagjaar zijn 1.637 (78,5%) donatieaanvragen gehonoreerd, 448 (21,5%) werden afgewezen of teruggetrokken. In totaal zijn derhalve 2.085 donatieaanvragen behandeld. In 2017 waren dit 1.678 aanvragen.

Van de 1.637 gehonoreerde donatieaanvragen waren er 712 afkomstig uit Den Haag, 194 uit Leiden, 144 uit Delft en 104 uit Zoetermeer. De overigen waren afkomstig uit andere gemeenten of hadden een regionaal of landelijk karakter.

In 2018 werd totaal een bedrag van € 12,4 miljoen toegewezen, waarvan € 5,8 miljoen voor Den Haag, € 1,2 miljoen voor Leiden, € 0,8 miljoen voor Delft, € 1,9 miljoen voor de regio en € 2,7 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 2018 zijn gehonoreerd

	<u>Begroting</u>	<u>Resultaat</u>
- Educatie	€ 1,64 miljoen	€ 1,96 miljoen
- Kunst & Cultuur	€ 4,00 miljoen	€ 3,69 miljoen
- Natuur & Milieu	€ 1,30 miljoen	€ 0,84 miljoen
- Zorg & Welzijn	<u>€ 5,30 miljoen</u>	<u>€ 5,90 miljoen</u>
- Totaal	€ 12,24 miljoen	€ 12,39 miljoen

De vijf grootste donaties waren in het verslagjaar:

- Fonds 1818 eigen initiatief, Koren zingen voor ouderen	€ 320.000,--
- Movies that Matter, meerjarige steun voor de filmfestivals	€ 225.000,--
- Fonds 1818 eigen initiatief, Jeugdvakantieloket	€ 200.000,--
- Humanity House, meerjarige steun om een transitie in de organisatie te maken	€ 190.000,--
- Happy Bakery, aanschaf en installatie van het bakkerijorgel	€ 150.000,--



Financiën

In de toelichting op de jaarrekening wordt stilgestaan bij een vergelijking van de staat van baten en lasten over 2018 met de begroting 2018 en de realisatie 2017. Zie verder bladzijde 25 tot en met 32 van deze jaarrekening.

In deze paragraaf worden de hoofdlijnen van de exploitatie 2018 met 2017 vergeleken.

In 2017 was er een positief saldo van € 11,3 miljoen. Het negatieve resultaat van 2018 is € 14,8 miljoen.

De totale kosten van de eigen organisatie in 2018 zijn per saldo met € 455.000 gestegen ten opzichte van 2017. Een vergelijking van de kostensoorten levert het volgende op:

- Lager	Salaris-, personeelskosten	€ 23 000	
	Huisvestingskosten	€ 60 000	
	P.R.-kosten	€ 32 000	
	Afschrijvingskosten	€ 21 000	
	Bestuurskosten	€ 10 000	
	Adviescommissie beleggingen	€ -	
	Riviervismarkt 5 / Achterterrein	€ -	
		<hr/>	€ 146 000
- Hoger	Diensten Derden	€ 202 000	
	Kantoorkosten	€ 4 000	
	Algemene kosten	€ 395 000	
		<hr/>	€ 601 000

De directe inkomsten uit aandelen, obligaties en banktegoeden zijn in 2018 ten opzichte van 2017 met circa € 0,3 miljoen gestegen.

Er is in 2018 voor € 11,9 miljoen aan donaties en garanties toegezegd (exclusief vrijvallen).

De hierbij behorende totale kosten van de eigen organisatie bedroegen € 4,8 miljoen.



Personeel

Personeelsbestand

Op 31 december 2018 bedroeg het aantal medewerkers 28, dat waren er 3 minder dan eind 2017. Het aantal FTE's bedroeg 20,5 tegenover 25,5 eind 2017. Van hen zijn er 17 vrouw en 11 man. De gemiddelde leeftijd eind 2018 was 52,1 jaar (eind 2017 was dit 50,8 jaar). Het gemiddeld aantal dienstjaren per medewerker bedroeg eind 2017: 10,7 (2017-10,5).

Personeelwisselingen en tijdelijke dienstverband

In 2018 waren, o.a. in verband met de jubileumactiviteiten, 4 mensen op tijdelijke basis werkzaam voor Fonds 1818 en 18 mensen op zzp-basis. Van een aantal van deze mensen werd per ultimo 2018 danwel begin 2019 afscheid genomen. Eind 2018 eindigde het dienstverband van de voormalige directeur.

Stages

Fonds 1818 is een door de Ecabo erkend leer-werkbedrijf. Evenals in 2017 zijn er in 2018 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, waarvan één vanuit het Nutshuis. In 2018 zijn directie en OR circa twaalf maal bijeen gekomen voor overleg, waarbij vooral de opvolging van de directeur, het personeelshandboek en de stand van zaken van de pensioenen ter sprake zijn gekomen. De OR sprak ook met het bestuur.

Ziekteverzuim en vertrouwenspersoon

Het totale ziekteverzuim bedroeg in 2018 12,3%, tegen 2,6% in 2017. Enkele medewerkers waren langdurig ziek. De vertrouwenspersoon is in 2018 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 2018 was de indexatie 1,5%.

Algemene personeelszaken

Met hulp van een externe deskundige is de personeelszakenportefeuille geactualiseerd. Een aantal zaken werd uitbesteed en/of gedigitaliseerd. De contracten met zzp-ers zijn herzien. Het personeelshandboek is samen met de OR geheel geactualiseerd en is begin 2019 gepubliceerd.

Den Haag, 8 mei 2019

S.A. ten Bokkel Huinink, directeur



Geconsolideerde balans per 31 december 2018

(na verwerking resultaat)

Activa

	pagina	2018		2017	
		€	€	€	€
Materiële vaste activa					
Kantoorpanden	16	7 345 000		7 081.388	
Andere vaste bedrijfsmiddelen	16	<u>1.583 828</u>		<u>1 612.462</u>	
			8 928.828		8.693 850
Financiële vaste activa					
Lening	16	<u>296 327</u>		<u>386.310</u>	
			296 327		386.310
Beleggingen					
Jan Hendrikstraat 18/34	17	2.210 000		1 850 000	
Aandelen	17	203 778 116		238 654.591	
Vastrentende waarden	17	127 013 879		136 934.993	
Vastgoed fondsen	17	82 380 188		64 947.196	
Hypotheek fondsen	17	26 957.682		27.127.652	
Infra structuur	17	37 899.822		24 500 828	
Hedge funds	18	0		32 800	
Mission Related Investments	18	<u>10 317.610</u>		<u>10 503 480</u>	
			490.557 297		504 551.540
Vlottende activa					
Vorderingen en overlopende activa	19	2.633.854		2.114 966	
Liquide middelen	20	<u>5.185.949</u>		<u>6 512.358</u>	
			7 819.803		8 627 324
			<u>507.602.255</u>		<u>522 259 024</u>



Passiva

	pagina	2018		2017	
		€	€	€	€
Eigen vermogen					
Kapitaal	21	99 093.111		99.093 111	
Bestemmingsreserve	21	0		1.364 043	
Overige reserves	21	379 570 546		393 723.465	
Herwaarderingsreserve onroerend goed	21	1 739 624		1.110.369	
		<u>480.403.281</u>		<u>495.290 988</u>	
Bestemmingsfondsen	21	0		271 563	
			480 403.281		495 562.551
Langlopende schulden					
(langer dan een jaar)					
Donatie verplichtingen	22	2.575.855		2.127 890	
Lening fondsen	22	14.537.087		14.186.082	
			17 112.942		16.313.972
Kortlopende schulden					
Donatie verplichtingen	23	8 506.281		8.581 404	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	23	136.478		122 041	
Schulden en overlopende passiva	23	1 443 273		1.679 056	
			10 086 032		10 382 501
			<u>507 602.255</u>		<u>522.259 024</u>



Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2018

	pagina	Begroting 2018 €	Resultaat 2018 €		Resultaat 2017 €
Baten					
Beleggingsresultaat	25	6.192.900	(8.068.059)	965,4%	17.290.805
Resultaat termijncontracten	25	0	(1.041.663)	124,7%	59.071
Subtotaal beleggingsresultaat		6.192.900	(9.107.622)		17.349.876
Directe opbrengsten aandelen	25	7.278.500	7.584.734	907,8%	6.888.782
Directe opbrengsten obligaties	25	2.230.000	1.907.039	228,2%	2.167.727
Rente	26	(572.000)	(586.025)	70,1%	(431.218)
Verhuur opbrengsten Nutshuis Jan Hendrikstraat 18/34	26	317.850	355.571	42,6%	298.358
Parkeergarage Laan 9	26	145.700	152.517	18,3%	137.599
Schenkingen	26	56.000	65.956	7,9%	65.601
Schenkingen	27	0	37.144	4,4%	57.037
Waardeveranderingen materiële vaste activa	27	0	426.191	51,0%	0
Subtotaal overige baten		9.456.050	9.943.127		9.183.886
Totaal baten		15.648.950	835.505	100,0%	26.533.762
Lasten					
Lasten uit hoofde van de doelstelling					
Donaties	28	11.630.000	10.912.911	1306,1%	10.881.349
Kosten van de eigen organisatie					
Salarissen en sociale lasten	28	2.279.800	2.112.705	252,9%	2.124.620
Overige personeelskosten	28	62.900	54.033	6,5%	64.623
Diensten derden	29	205.100	365.356	43,7%	163.517
Bestuurskosten	29	64.500	61.302	7,3%	71.173
Adviescommissie beleggingen	29	6.800	6.208	0,7%	6.247
Kantoorkosten	30	84.900	91.430	10,9%	87.885
Huisvestingskosten	30	414.000	441.522	52,8%	501.784
P.R.-kosten	31	508.200	390.790	46,8%	422.613
Afschrijvingen	31	149.100	136.378	16,3%	157.659
Riviervismarkt 5	31	29.900	19.600	2,3%	19.064
Achterterrein	32	18.800	11.224	1,3%	11.451
Algemene kosten	32	194.950	1.072.039	128,3%	677.059
Totaal kosten		4.018.950	4.762.587	570,0%	4.307.695
Totaal lasten en kosten		15.648.950	15.675.488	1876,2%	15.189.044
Saldo van baten en lasten		0	(14.839.983)	1776,2%	11.344.718



Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2018

	2018		2017	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Saldo van baten en lasten	-14 839.993		11.344.718	
<i>Aanpassingen voor:</i>				
Afschrijvingen	136.378		157 659	
Mutatie reserves	-676.969		-57 038	
Mutatie herwaarderingsreserve onroerend goed	629.255		0	
Mutatie voorzieningen	0		-128 894	
		-14 751 329		11 316 445
Veranderingen in vlottende middelen				
Vorderingen	-518.888		473.441	
Kortlopende schulden	-296 468		-539.963	
		-815.356		-66 522
		<u>-15.566.685</u>		<u>11.249 923</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings in materiële vaste activa	-371 356		-91 744	
Herwaardering in beleggingen onroerend goed	-360 000		0	
Mutatie aandelen	34 876.475		-19 067 131	
Mutatie vastrentende waarden	9 921.114		5 441 697	
Mutatie vastgoed fondsen	-17 432 992		-12 327.116	
Mutatie hypotheek fondsen	169 970		-165 941	
Mutatie infra structuur	-13 398 994		874 314	
Mutatie hedge funds	32 800		1 598 214	
Mutatie mission related investments	185 869		559.051	
		<u>13 622 886</u>		<u>-23 178 656</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Langlopende schulden	798.970		1 392 904	
Langlopende leningen	89.983		33.996	
Overige mutaties eigen vermogen	-271 563		57.037	
		<u>617 390</u>		<u>1.483.937</u>
Mutatie geldmiddelen		<u>-1.326 409</u>		<u>-10.444 796</u>
Liquide middelen				
Begin saldo 01-01		6.512 358		16.957.154
Eind saldo 31-12		5 185 949		6 512.358
Mutatie geldmiddelen		<u>-1 326.409</u>		<u>-10 444.796</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 Fonds 1818 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 Fonds 1818 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. Investeringskosten die geacht worden waarde toe te voegen aan het object worden geactiveerd op basis van historische kosten. Investeringskosten 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 herwaarderingsreserves 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

- Onroerend goed
- Aandelen
- Vastrentende waarden
- Fondsen inzake vastgoed, hypotheek, infrastructuur en hedge funds
- Mission related investments

Onroerend goed

De verhuurde onroerende zaken worden gewaardeerd tegen taxatie waarde. Er vinden geen afschrijvingen plaats. Winsten of verliezen ontstaan door een wijziging in de reële waarde van vastgoedbeleggingen worden verantwoord in de staat van baten en lasten onder de post "waardeveranderingen materiële vaste activa". Ongerealiseerde waardeveranderingen worden opgenomen in een herwaarderingsreserve ten gunste of ten laste van de bestemming van het resultaat.



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, infrastructuur en hedge funds

Fondsen inzake vastgoed, hypotheek, infrastructuur en hedge funds 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.

Mission related investments

Mission related investments bestaan uit beleggingen waar naast een financieel rendement vooral ook een maatschappelijk rendement wordt nagestreefd. De Mission related investments bestaan daarom uit de volgende elementen:

- Garanties
- Aandelen
- Certificaten van aandelen
- Leningen
- Achtergestelde leningen

MRI Garanties

Garanties verstrekt in het kader van MRI worden in principe niet verantwoord, maar opgenomen onder de niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen. Indien de inschatting is dat de kans reëel is dat een garantie zal worden ingeroepen en naar verwachting leidt tot een uitstroom van middelen, dan wordt hiervoor een voorziening opgenomen ten laste van het resultaat. Mutaties op eerdere schattingen worden eveneens verwerkt ten gunste of ten laste van het resultaat.

Overige MRI

- Investerings worden gewaardeerd op de gangbare prijs in de markt
- In het geval er geen marktmechanisme bestaat, dan wordt de waardering gebruikt die de partij waarin wordt geïnvesteerd in regel gebruikt. Doorgaans is dat de intrinsieke waarde, anders de kostprijs
 - Indien de waardering plaatsvindt door marktvergelijking wordt gezocht naar representatieve vergelijkbare transacties, bij voorkeur door gebruikmaking van een maatstaf die in de betreffende sector gebruikelijk is
 - Afwaardering op basis van gegevens gebeurt in stappen van 25%, of in stappen van 5% indien voldoende informatie voorhanden is en slechts 25% van de waarde resteert;
 - Algehele afwaardering vindt alleen plaats indien geen sprake meer is van reële vooruitzichten op positieve kasstromen;
 - Indien investeringen vanwege hun maatschappelijke doelstelling niet onder normale marktcondities aangeboden kunnen worden aan derde partijen, dan wordt een social venture discount van 25% toegepast;



- Naast een afwaardering op basis van voornoemde gegevens, kan ook een herwaardering plaatsvinden indien het een investering in vreemde valuta betreft.
- Winsten of verliezen ontstaan door een wijziging in de waarde van overige MRI's worden verantwoord in de staat van baten en lasten

Voorziening groot onderhoud

Deze voorziening dient ter egalisatie van de toekomstige kosten van groot onderhoud van het pand Riviervismarkt 4.

De voorziening zal met ingang van 2019 komen te vervallen. Vanaf 2019 worden de gemaakte kosten direct in de Staat van baten en lasten geboekt.

Fonds 1818 is wel in het bezit van een meerjaren onderhouds plan

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 2018

	2018 €				2017 €
Materiële vaste activa					
Kantoorpanden	RVM 4	RVM 5	Achterterrein	Totaal	Totaal
Boekwaarde 1 januari	1.537.650	5.218.739	325.000	7.081.389	7.050.102
Investeringen	0	60.547	0	60.547	31.286
Volledig afgeschreven	0	0	0	0	0
Herwaardering o.b.v. taxatie	22.350	30.714	150.000	203.064	0
Totaal	1.560.000	5.310.000	475.000	7.345.000	7.081.388
Boekwaarde 31 december (zie bijlage I)	1.560.000	5.310.000	475.000	7.345.000	7.081.388

	RVM 4	RVM 5	Stichting Nutshuis	Totaal	Totaal
Andere vaste bedrijfsmiddelen					
Boekwaarde 1 januari	444.946	266.941	1.483.344	2.195.231	2.363.334
Investeringen	27.900	13.652	(0)	41.552	60.458
Volledig afgeschreven	(30.119)	(54.003)	0	(84.122)	(228.559)
Herwaardering	0	0	66.191	66.191	0
Totaal	442.727	226.590	1.549.535	2.218.852	2.195.233
Afschrijvingen vorige jaren	(170.736)	(166.895)	(245.137)	(582.768)	(653.672)
Afschrijving boekjaar	(47.183)	(38.687)	(50.508)	(136.378)	(157.658)
Volledig afgeschreven	30.119	54.003	0	84.122	228.559
Totaal	(187.800)	(151.579)	(295.645)	(635.024)	(582.771)
Boekwaarde 31 december (zie bijlage I)	254.927	75.011	1.253.890	1.583.828	1.612.462

Financiële vaste activa

Lening (langer dan 1 jaar)

Stand begin boekjaar	386.310	420.306
Mutatie boekjaar	-89.983	-33.996
Stand einde boekjaar	<u>296.327</u>	<u>386.310</u>



	2018		2017	
	€	€	€	€
Beleggingen				
Jan Hendrikstraat 18/34				
Boekwaarde 1 januari	1.850.000		1 850 000	
Herwaardering	<u>360.000</u>		<u>0</u>	
Boekwaarde 31 december (zie bijlage I)		<u>2.210.000</u>		<u>1.850.000</u>
Aandelen				
Stand begin boekjaar		238.654.591		219.587.460
Mutatie boekjaar		<u>(34.876.475)</u>		<u>19.067.131</u>
Stand einde boekjaar		<u>203.778.116</u>		<u>238.654.591</u>
Vastrentende waarden				
Stand begin boekjaar		136.934.993		142.376.690
Mutatie boekjaar		<u>(9.921.114)</u>		<u>(5.441.697)</u>
Stand einde boekjaar		<u>127.013.879</u>		<u>136.934.993</u>
Vastgoed fondsen				
Stand begin boekjaar		64.947.196		52.620.080
Mutatie boekjaar		<u>17.432.992</u>		<u>12.327.116</u>
Stand einde boekjaar		<u>82.380.188</u>		<u>64.947.196</u>
Hypotheek fondsen				
Stand begin boekjaar		27.127.652		26.961.711
Mutatie boekjaar		<u>(169.970)</u>		<u>165.941</u>
Stand einde boekjaar		<u>26.957.682</u>		<u>27.127.652</u>
Infra structuur				
Stand begin boekjaar		24.500.828		25.375.142
Mutatie boekjaar		<u>13.398.994</u>		<u>(874.314)</u>
Stand einde boekjaar		<u>37.899.822</u>		<u>24.500.828</u>



	2018 €	2017 €
Beleggingen (vervolg)		
Hedge funds		
Stand begin boekjaar	32.800	1.631.014
Mutatie boekjaar	(32.800)	(1.598.214)
Stand einde boekjaar	<u>0</u>	<u>32.800</u>
Mission Related Investments		
Stand begin boekjaar	10.503.480	11.062.531
Mutatie boekjaar		
- investeringen	927.635	886.148
- aankopen	(1.175.398)	(1.231.864)
- herwaardering	61.893	(213.335)
Stand einde boekjaar	<u>10.317.610</u>	<u>10.503.480</u>
Totaal beleggingen	<u>490.557.297</u>	<u>504.551.540</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 vermogen bedraagt € 496 miljoen inclusief liquide middelen. Eind 2017 bedroeg dit € 511 miljoen.

Dit is inclusief de leningen, € 14,5 miljoen, die externen aan Fonds 1818 hebben verstrekt.

Kernvermogen	411.361.000
Buffer	<u>69.042.281</u> 17%
Totaal vermogen	<u>480.403.281</u>



	2018 €	2017 €
Vlottende activa		
Vorderingen en overlopende activa		
Rente obligaties	1 085.356	1 263 510
Rente banken	230	2 953
Rente MRI	8 802	0
Pensioenpremie	0	371
Nog te ontvangen dividendbelasting - terugvorderbaar (binnen- en buitenland)	189.103	228.454
Leningen	85.921	141.641
Nog te ontvangen vrijgevallen donaties	13.065	10.235
Debiteuren	73.318	79.835
Vooruitbetaalde kosten	84 941	105.610
Dividend effecten	1.027 503	264.705
Teveel betaalde kosten	23 254	10.508
Omzetbelasting	42 124	5.788
Diversen (posten < € 2.200,--)	237	1.356
	<u>2 633 854</u>	<u>2 114 966</u>



		2018 €	2017 €
Vlottende activa (vervolg)			
Liquide middelen			
ABN AMRO	totaal	86 735	90.460
Van Lanschot	totaal	66.245	8.859
ING	totaal	0	39
SNS	totaal	5	1 785
RABO	totaal	1.851 566	395 098
Northern Trust	totaal	3.181 125	6.014 969
Kas		273	1 148
		<u>5.185.949</u>	<u>6 512 358</u>



	2018 €	2017 €
Eigen vermogen		
Kapitaal		
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	1 364.043	1.894.863
Vrijval boekjaar	(522.341)	0
Bestemming resultaat	<u>(841.702)</u>	<u>(530.820)</u>
Stand 31 december	<u>0</u>	<u>1.364.043</u>

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

Overige reserves

Stand 1 januari	393.723.465	381.904.964
Mutatie boekjaar	271.563	0
Bestemming resultaat	<u>(14.424.482)</u>	<u>11.818.501</u>
Stand 31 december	<u>379.570.546</u>	<u>393.723.465</u>

Herwaarderingsreserve onroerend goed

Stand 1 januari		1 110.369	1.110.369
Mutatie boekjaar			
- Riviervismarkt 4		22.350	0
- Riviervismarkt 5		30.714	0
- Achterterrein		150.000	0
- Jan Hendrikstraat		360.000	0
- Parkeergarage Laan 9		<u>66.191</u>	<u>0</u>
Stand 31 december		<u>1 739 624</u>	<u>1.110.369</u>

Bestemmingsfondsen

	1 januari	bestemming resultaat		31-12-2018	31-12-2017
		inkomsten	naar EV		
Bestemmingsfondsen	271.563	0	271.563	<u>0</u>	<u>271.563</u>



	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Vorzieningen		
Groot onderhoud kantoorpanden		
<i>Riviervismarkt 4</i>		
Stand 1 januari	0	128.894
Toevoeging ten laste van resultaat	0	103.544
	<u>0</u>	<u>232.438</u>
Gepleegd onderhoud	0	232.438
Stand 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
Langlopende schulden (langer dan 1 jaar)		
Donatie verplichtingen (inclusief garanties)	<u>2.575.855</u>	<u>2.127.890</u>
Lening fondsen	<u>14.537.087</u>	<u>14.186.082</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 zal Fonds Westland opgaan in Fonds 1818, hierdoor zal deze lening worden overgeboekt naar de 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



	2018 €	2017 €
Kortlopende schulden		
Donatie verplichtingen		
Donaties <= 1 jaar	8 106 281	8.181 404
Donatie Monumentenfonds	400 000	400 000
	<u>8.506.281</u>	<u>8.581 404</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	136.478	122.041
	<u>136.478</u>	<u>122 041</u>

Schulden en overlopende passiva

Beheer- en administratiekosten / bewaarkosten	243.711	228.755
Vakantiedagen	63.216	63.863
Personeelsvoorschot	6.800	0
Bankkosten	38	53
Advieskosten	15.334	5.613
Accountantskosten	25 492	24.945
Waarborgsommen	13.715	16.965
Vooruitontvangen huur	78 345	74.178
Bestuursvergoeding 2018	13 932	14.072
Crediteuren	466 769	529.192
Fonds Westland rente	435.498	431.019
Van den Berch van Heemstede rente	6.900	181.575
Jeugd Vakantie Loket	0	16.090
Musterd, schilderen ramen	0	19 100
Overige personeelskosten	0	20.000
Diversen (posten < € 2 200,--)	73 523	53.636
	<u>1.443.273</u>	<u>1.679.056</u>



Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen

Fonds 1818 is hoofdelijk medeschuldenaar op een middellange lening van € 168 750,= (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 2017 is totaal € 175 468 geïnvesteerd In 2018 is € 207 411 betaald

Derhalve betref de niet uit de balans blijkende verplichting per ultimo 2018 € 617.121

Fonds 1818 heeft een investering gedaan in SI2 van 1 036 aandelen met een waarde van € 1 mln

In 2015 t/m 2017 is totaal € 560.994 geïnvesteerd. In 2018 is € 78.736 betaald

Derhalve betref de niet uit de balans blijkende verplichting per ultimo 2018 € 360 270



Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten over 2018

Het resultaat van 2018 wordt vergeleken met de begroting 2018 en het resultaat van 2017.
Verschillen boven de 10% en groter dan € 200.000,= t.o.v. het resultaat van 2017 worden verklaard

	Begroting 2018 €	Resultaat 2018 €	Resultaat 2017 €	Vershil 2018 / 2017 €
Beleggingsresultaat				
Beleggingsresultaat	6.192.900	(8.086.059)	17.290.805	(25.356.864)
	<u>6.192.900</u>	<u>(8.086.059)</u>	<u>17.290.805</u>	<u>(25.356.864)</u>

Door de slechte ontwikkelingen op de effectenmarkt werd een negatief beleggingsresultaat geboekt in 2018.

Resultaat termijncontracten

Gerealiseerd resultaat valutatermijncontracten	0	(113.499)	187.856	(301.354)
Gerealiseerd resultaat obligatiefutures	0	(928.064)	(128.785)	(799.279)
	<u>0</u>	<u>(1.041.563)</u>	<u>59.071</u>	<u>(1.100.633)</u>

Directe opbrengsten aandelen

Dividend	7.830.000	8.201.779	7.403.573	798.206
Uitleenvergoeding	100.000	97.529	92.144	5.386
Dividendprovisie	(500)	(681)	(832)	152
Advieskosten	(1.000)	0	(984)	984
Bewaar-, beheer- en adm kosten	(650.000)	(713.893)	(605.118)	(108.775)
	<u>7.278.500</u>	<u>7.584.734</u>	<u>6.888.782</u>	<u>695.952</u>

Directe opbrengsten obligaties

Rente	2.500.000	2.153.920	2.433.336	(279.416)
Bewaarloon	(270.000)	(246.881)	(265.609)	18.728
	<u>2.230.000</u>	<u>1.907.039</u>	<u>2.167.727</u>	<u>(260.688)</u>



	Begroting 2018 €	Resultaat 2018 €	Resultaat 2017 €	Vershil 2018 / 2017 €
Rente				
Rente rek courant / beleggingsrek	5.000	304	3.189	(2.886)
Rente fonds Westland	(482.000)	(588.503)	(463.281)	(123.222)
Rente vd Berch v Heemstede	(102.000)	(8.900)	(181.575)	174.675
Rente leningen	7.000	7.074	210.450	(203.376)
	<u>(572.000)</u>	<u>(586.025)</u>	<u>(431.218)</u>	<u>(154.808)</u>
Verhuur opbrengsten Nutshuis				
Huuropbrengsten + servicepakket	<u>317.850</u>	<u>355.571</u>	<u>298.358</u>	<u>57.212</u>
	<u>317.850</u>	<u>355.571</u>	<u>298.358</u>	<u>57.212</u>
Jan Hendrikstraat 18/34				
Huuropbrengst	172.000	171.917	169.290	2.627
Onroerende zaak belasting	(3.000)	(3.080)	(3.033)	(47)
Vergoeding groot onderhoud	(1.000)	(492)	0	(492)
Opstal- en inboedelverzekering	(2.900)	(2.969)	(2.867)	(102)
Advieskosten	(10.000)	(2.421)	(16.576)	14.155
Overige kosten	(9.400)	(10.438)	(9.215)	(1.223)
	<u>145.700</u>	<u>152.517</u>	<u>137.599</u>	<u>14.918</u>
Parkeergarage Laan 9				
Opbrengst huur	85.000	84.635	83.507	1.128
Doorbelasting elektra	11.400	6.362	11.551	(5.189)
Energiekosten	(12.600)	(8.766)	(9.248)	482
Beveiliging	(1.400)	(1.224)	(1.224)	0
Onderhoud	(5.000)	77	(3.961)	4.038
Onderhoud groene wand	(12.000)	(12.038)	(10.639)	(1.399)
Onroerend goed belasting	(3.000)	(2.679)	(2.681)	1
Verzekeringen	(400)	(411)	(411)	0
Advieskosten	(5.000)	0	(1.293)	1.293
Overige kosten	(1.000)	0	0	0
	<u>56.000</u>	<u>65.956</u>	<u>65.601</u>	<u>354</u>



	Begroting 2018 €	Resultaat 2018 €	Resultaat 2017 €	Vershil 2018 / 2017 €
Schenkeningen				
Schenkeningen	0	37.144	57.037	(19.893)
	<u>0</u>	<u>37.144</u>	<u>57.037</u>	<u>(19.893)</u>
Waardeverandering materiële vaste activa				
Materiële vaste activa	0	426.191	0	426.191
	<u>0</u>	<u>426.191</u>	<u>0</u>	<u>426.191</u>
Totaal baten	<u>15.648.950</u>	<u>836.606</u>	<u>26.533.762</u>	<u>(25.698.256)</u>



	Begroting 2018 €	Resultaat 2018 €	Resultaat 2017 €	Vershil 2018 / 2017 €
Donaties				
Algemene donatiekosten	100.000	51.801	173.496	(121.695)
Bijeenkomsten / seminars	40.000	16.726	22.876	(6.150)
Donatieverplichtingen	12.000.000	11.679.622	11.245.300	434.322
Garanties	240.000	191.945	249.591	(57.646)
Bijdrage aanvrager	0	(400)	(800)	400
Vrijgevallen donaties	(750.000)	(1.026.783)	(809.114)	(217.669)
	<u>11.630.000</u>	<u>10.912.911</u>	<u>10.881.349</u>	<u>31.561</u>

Salarissen en sociale lasten

Salarissen e.d.	1.673.500	1.538.406	1.494.559	43.847
Bijdrage wg premie ziektekostenverzekering	8.400	8.588	8.850	(263)
Sociale verzekeringen	150.000	173.219	133.404	39.814
Arbeidsongeschiktheidsverzekering	5.000	3.783	5.009	(1.225)
Zorgverzekeringswet	86.400	91.194	85.655	5.539
Pensioenpremie	420.000	367.772	417.004	(49.232)
Spaarbijdrage	6.000	19.734	28.259	(8.524)
Bijzondere verplichtingen	0	(19.000)	20.000	(39.000)
Vergoeding VSB Fonds Westland	(48.200)	(51.610)	(47.272)	(4.338)
Vergoeding Haags Groene Kruis Fonds	(6.300)	(6.058)	(6.205)	147
Vergoeding vd Bergh v Heemstede	(15.000)	(13.323)	(14.643)	1.320
	<u>2.279.800</u>	<u>2.112.705</u>	<u>2.124.620</u>	<u>(11.915)</u>

Overige personeelskosten

Reiskosten woon-werkverkeer	15.000	10.819	13.063	(2.244)
Reis- en verblijfkosten overig	18.000	4.381	19.597	(15.216)
Collectieve Ongevallen verzekering	1.500	1.514	1.431	83
Aansprakelijkheidsverzekering	500	540	484	56
Werkkostenregeling	12.900	20.339	13.452	6.887
Diverse personeelskosten	15.000	16.440	16.596	(156)
	<u>62.900</u>	<u>54.033</u>	<u>64.623</u>	<u>(10.590)</u>



	Begroting 2018 €	Resultaat 2018 €	Resultaat 2017 €	Vershil 2018 / 2017 €
Diensten derden				
Uitzendkrachten	136.000	262.992	93.990	169.002
Wervingskosten	20.000	30.058	16.247	13.811
Opleidingskosten	21.000	7.377	25.063	(17.686)
Arbodienst	5.300	6.032	5.258	774
Salarisadministratie	7.800	7.755	7.045	710
Advieskosten (pensioen/arbeidsvoorwaarden)	10.000	45.762	15.459	30.303
Advieskosten OR	5.000	0	455	(455)
Organisatieadvieskosten	0	5.380	0	5.380
	<u>205.100</u>	<u>365.356</u>	<u>163.517</u>	<u>201.840</u>
Bestuurskosten				
Vergoedingen bestuur	40.000	40.120	45.950	(5.831)
Presentiegelden	4.000	3.400	4.300	(900)
BTW bestuur	9.300	9.139	9.328	(189)
Aansprakelijkheidsverz bestuur	6.200	6.171	6.171	0
Overige bestuurskosten	5.000	2.472	5.424	(2.952)
	<u>64.500</u>	<u>61.302</u>	<u>71.173</u>	<u>(9.872)</u>
Adviescommissie beleggingen				
Vergoedingen ACB	5.250	5.158	5.188	(30)
BTW ACB	1.050	1.050	1.050	0
Overige ACBkosten	500	0	9	(9)
	<u>6.800</u>	<u>6.208</u>	<u>6.247</u>	<u>(39)</u>



	Begroting 2018 €	Resultaat 2018 €	Resultaat 2017 €	Vershil 2018 / 2017 €
Kantoorkosten				
Kantoorbenodigdheden	8.000	3.137	2.979	158
Drukwerken	2.000	1.668	1.293	375
Telecommunicatie	18.900	18.364	18.193	172
Portokosten	15.500	17.888	14.751	3.137
Onderhoud hardware	12.000	22.675	14.580	8.095
Onderhoud software	25.000	23.795	33.238	(9.443)
Kleine aanschaffingen	500	464	100	364
Overige kantoorkosten	3.000	3.439	2.751	688
	84.900	81.430	87.885	3.546
Huisvestingskosten				
Energiekosten	69.400	64.425	66.405	(1.980)
Schoonmaakkosten / wasserij	142.900	135.693	134.296	1.397
Onderhoudscontracten	54.900	53.884	56.826	(2.942)
Beveiliging	9.800	7.094	8.055	(961)
OZB en overige belastingen	11.800	12.109	11.855	254
Opstal- en inboedelverzekering	3.300	3.886	3.306	579
Reparaties, klein onderhoud	45.000	57.122	106.034	(48.912)
Onderhoud planten en tuin	1.500	687	1.259	(573)
Advieskosten	10.000	0	4.905	(4.905)
Onderhoud	60.000	91.613	103.544	(11.932)
Aanschaf kleine inventaris	1.500	8.062	2.515	5.547
Glasvezelproject	(1.300)	(2.545)	(2.054)	(491)
Overige huisvestingskosten	5.200	9.492	4.837	4.654
	414.000	441.522	501.784	(60.265)



	Begroting 2018 €	Resultaat 2018 €	Resultaat 2017 €	Vershil 2018 / 2017 €
P.R.-kosten				
Social Media ondersteuning	35.000	66.968	10.080	56.888
Advertenties	0	0	847	(847)
Brochures en alg publicaties	10.000	3.993	0	3.993
Jaarbericht	10.000	1.098	4.380	(3.282)
Fonds 1818 magazine	50.000	45.306	46.880	(1.575)
Internetsite	21.000	31.174	23.317	7.856
Nutshuisprogrammering	188.300	153.715	165.361	(11.646)
Catering	50.400	36.964	44.887	(7.923)
Overige P.R.-kosten	143.500	51.572	126.861	(75.288)
	<u>508.200</u>	<u>390.790</u>	<u>422.613</u>	<u>(31.824)</u>

Afschrijvingen

Afschrijving RVM 5 inventaris	40.000	38.687	46.292	(7.605)
Afschrijving inventaris	10.600	12.129	10.929	1.199
Afschrijving hardware	7.500	8.210	10.781	(2.571)
Afschrijving software	22.000	23.735	21.679	2.057
Afschrijving vervoersmiddelen	3.000	3.110	3.863	(754)
Afschrijving parkeergarage gevel	66.000	50.507	64.115	(13.608)
	<u>149.100</u>	<u>136.378</u>	<u>157.659</u>	<u>(21.281)</u>

Rivierismarkt 5

Onroerende zaak belasting	10.900	11.140	10.867	271
Onderhoud	5.000	0	0	0
Opstal- en inboedelverzekering	8.500	8.460	8.197	263
Advieskosten	5.000	0	0	0
Overige kosten	500	0	0	0
	<u>29.900</u>	<u>19.600</u>	<u>19.064</u>	<u>534</u>



	Begroting 2018 €	Resultaat 2018 €	Resultaat 2017 €	Vershil 2018 / 2017 €
Achterterrein				
Onderhoud	10.000	9.308	9.143	165
Onroerendgoed belasting	1.300	1.268	1.281	(16)
Advieskosten	5.000	0	0	0
Overige kosten	2.500	660	1.027	(377)
	<u>18.800</u>	<u>11.234</u>	<u>11.451</u>	<u>(227)</u>
Algemene kosten				
Contributies en lidmaatschappen	26.500	24.755	26.286	(1.531)
Abonnementen en vakliteratuur	8.750	8.524	8.500	24
Consumptie artikelen	5.000	3.846	2.376	1.472
Algemene advieskosten	110.000	151.295	50.706	100.588
Bankkosten	2.300	2.860	3.217	(357)
Accountantskosten	31.400	31.132	30.855	277
Kosten jubileumjaar 2018	0	841.702	525.363	316.339
Voorziening dubieuze debiteuren	0	0	2.723	(2.723)
Verzekering / ov kosten Tuk Tuk	1.000	198	477	(280)
Overige algemene kosten	10.000	7.727	26.556	(18.830)
	<u>194.950</u>	<u>1.072.039</u>	<u>677.059</u>	<u>394.978</u>
Totaal kosten	<u>4.018.950</u>	<u>4.762.587</u>	<u>4.307.695</u>	<u>454.892</u>
Totaal lasten en kosten	<u>15.648.950</u>	<u>15.875.498</u>	<u>15.189.044</u>	<u>486.453</u>
Saldo van baten en lasten	<u>0</u>	<u>(14.830.993)</u>	<u>11.344.719</u>	<u>(26.184.711)</u>



Bestemming saldo

Voorstel verwerking geconsolideerd resultaat

Het voorstel is om het saldo als volgt te bestemmen:

Onttrekking aan de Overige reserves	€ (14.424.482)
Toevoeging Herwaarderingsreserve onroerend goed	€ 426.191
Onttrekking Bestemmingsreserve Jubileumjaar 2018	€ <u>(841.702)</u>
	€ <u>(14.839.993)</u>

Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.



Gebeurtenissen na balansdatum

Per 1 januari 2019 zal Fonds Westland opgaan in Fonds 1818, hierdoor zal de lening van Fonds Westland aan Fonds 1818 worden overgeboekt naar het eigen vermogen van Fonds 1818 (zie ook pagina 22)



Samenstelling bestuur en directie per ultimo 2018

Bestuur Fonds 1818

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

2018	aanschafwaarde					afschrijving				boek waarde	
	1 januari	toevoeging	volledig afgeschreven	herwaarder- dering	31 december	1 januari	mutatie boekjaar	volledig afgeschreven	31 december		
Kantoorpand											
Riviermarkt 4											
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	0	0	0	398.005	0	0	0	0	398.005	
herwaarder- dering	720.210	0	0	22.350	742.560	0	0	0	0	742.560	
totaal	1.537.650	0	0	22.350	1.560.000	0	0	0	0	1.560.000	
Riviermarkt 5											
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	8.781.709	60.547	0	0	8.842.256	0	0	0	0	8.842.256	
herwaarder- dering	(4.787.714)	0	0	30.714	(4.757.000)	0	0	0	0	(4.757.000)	
totaal	5.218.739	60.547	0	30.714	5.310.000	0	0	0	0	5.310.000	
Achterterrein											
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	
herwaarder- dering	(2.352.211)	0	0	150.000	(2.202.211)	0	0	0	0	(2.202.211)	
totaal	325.000	0	0	150.000	475.000	0	0	0	0	475.000	
Andere vaste bedrijfsmiddelen											
Riviermarkt 4											
kunstwerken	0.0%	177.875	0	0	0	177.875	0	0	0	177.875	
inventaris	20.0%	64.010	10.354	(7.962)	0	66.401	(39.555)	(12.129)	7.962	(43.721)	22.680
hardware	20.0%	57.383	6.917	(4.176)	0	60.126	(47.786)	(8.210)	4.176	(51.820)	8.305
software	20.0%	126.547	10.628	(14.399)	0	122.776	(71.780)	(23.735)	14.399	(81.117)	41.659
vervoersmiddelen	20.0%	19.131	0	(3.582)	0	15.549	(11.615)	(3.110)	3.582	(11.144)	4.405
totaal		444.946	27.900	(30.119)	0	442.728	(170.736)	(47.183)	30.119	(187.801)	254.926
Riviermarkt 5											
inventaris	20.0%	266.941	13.652	(54.003)	0	226.590	(166.895)	(38.687)	54.003	(151.579)	75.011
totaal		266.941	13.652	(54.003)	0	226.590	(166.895)	(38.687)	54.003	(151.579)	75.011
Nutshuis											
parkeergarage		2.102.769	(0)	0	0	2.102.769	0	0	0	0	2.102.769
parkeergarage gevel	20.0%	329.534	0	0	0	329.534	(245.137)	(50.508)	0	(295.644)	33.890
herwaarder- dering		(948.959)	0	0	66.191	(882.769)	0	0	0	0	(882.769)
totaal		1.483.344	(0)	0	66.191	1.549.535	(245.137)	(50.508)	0	(295.644)	1.253.891
Beleggingen											
Jan Hendrikstraat 18/34											
gebouw		2.025.052	0	0	0	2.025.052	0	0	0	0	2.025.052
verbouwing		124.182	0	0	0	124.182	0	0	0	0	124.182
herwaarder- dering		(299.284)	0	0	360.000	60.766	0	0	0	0	60.766
totaal		1.850.000	0	0	360.000	2.210.000	0	0	0	0	2.210.000



Bijlage II: resultaat beleggingen

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)
Beleggingscategorie									
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									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									n.b.
Direct OG	1.850	360	0	2.210	172	8,5%	0	8,5%	n.b.
Landen/boerderijen									n.b.
Private Equity									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	0,0%	312		n.b.
Beleggingskosten					-961				
Totaal beleggingen op marktwaarde	511.035	123.764	130.466	495.721	9.815	1,9%	-8.612	0,2%	4,1

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

2017	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)
Beleggingscategorie									
Obligaties	93.199	13.625	19.404	86.123	2.433	2,7%	-1.296	1,3%	6,6
Obligatiefondsen	76.140	0	0	77.939	741	1,0%	1.799	3,3%	n.b.
Converteerbare obligaties	0	0	0	0	0				n.b.
Aandelen	185.136	64.119	59.061	200.152	5.013	2,7%	9.958	8,0%	3,2
Aandelenfondsen	34.451	309	2.020	38.503	309	0,9%	5.762	18,1%	n.b.
Genoteerde OG fondsen	52.620	15.470	5.548	64.947	1.567	2,7%	2.405	6,9%	10,4
Niet-genoteerde OG fondsen	0	0	0	0	0				n.b.
Direct OG	1.850	0	0	1.850	169	9,2%	0	9,2%	n.b.
Infrastructuur	25.375	3.539	3.727	24.501	0	0,0%	-686	-2,7%	7,1
Private Equity	0	0	0	0	0				n.b.
Hedge funds	1.631	0	1.591	33	0	0,0%	-7	-0,9%	2387208,9
Commodities	0	0	0	0	0				n.b.
Overige beleggingen w.o. structured products	11.063	886	982	10.503	236	2,1%	-463	-2,1%	12,4
Liquide beleggingsmiddelen	16.879	0	10.395	6.483	3	0,0%	0	0,0%	n.b.
Afdekken valutarisico's	0	0	15	0	0				
Obligatiefutures	0	129	0	0	0				
Beleggingskosten					-873				
Totaal beleggingen op marktwaarde	498.343	98.077	102.743	511.035	9.599	1,9%	17.358	5,4%	5,1

Uitgaven/charitatieve schenkingen gedurende het boekjaar: 11.670 in duizenden euro's als % van MW begin 2,3%



Geconsolideerde begroting 2019

	<u>€</u>	
Baten		
Beleggingsresultaat	6 552 000	40,8%
Directe opbrengsten aandelen	7 074 500	44,1%
Directe opbrengsten obligaties	1 945.000	12,1%
Rente	(101 400)	-0,6%
Verhuur opbrengsten Nutshuis	378.100	2,4%
Jan Hendrikstraat 18/34	154.060	1,0%
Parkeergarage Laan 9	55.000	0,3%
Totaal baten	<u>16 057.260</u>	100,0%
Lasten		
Lasten uit hoofde van de doelstelling		
Donaties	11 865.000	73,9%
Kosten van de eigen organisatie		
Salarissen en sociale lasten	2.281.620	14,2%
Overige personeelskosten	53.900	0,3%
Diensten derden	107.100	0,7%
Bestuurskosten	64.500	0,4%
ACBkosten	6 800	0,0%
Kantoorkosten	85.750	0,5%
Huisvestingskosten	401.700	2,5%
P R -kosten	614.450	3,8%
Afschrijvingskosten	133 800	0,8%
Riviervismarkt 5	25 040	0,2%
Achterterrein	36.300	0,2%
Algemene kosten	381 300	2,4%
Totaal kosten	<u>4.192 260</u>	26,1%
Totaal lasten en kosten	<u>16.057.260</u>	100,0%
Saldo van baten en lasten	<u>0</u>	0,0%



CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan het bestuur van Stichting Fonds 1818 tot nut van het algemeen

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2018

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2018 van Stichting Fonds 1818 tot nut van het algemeen te Den Haag gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Fonds 1818 tot nut van het algemeen per 31 december 2018 en van het saldo van baten en lasten over 2018 in overeenstemming met RJ 640 Organisaties zonder winststreven.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde balans per 31 december 2018;
2. de geconsolideerde staat van baten en lasten over 2018; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden 2018 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'. Wij zijn onafhankelijk van Stichting Fonds 1818 tot nut van het algemeen zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Verslag van het bestuur
- Verslag van de directeur Stichting Fonds 1818 tot nut van het algemeen
- Overige gegevens

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- Alle informatie bevat die op grond van RJ 640 Organisaties zonder winststreven is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie in overeenstemming met de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de RJ 640 Organisaties zonder winststreven. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel. Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Den Haag, 8 mei 2019

Share Impact Accountants B.V.

Was getekend H. Hollander RA