

Jaarverslag 2019
Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam



Kind en Onderwijs Rotterdam
stichting voor christelijk primair onderwijs



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

Inhoudsopgave

A	Toelichting op onderdelen van het Jaarverslag	
	Gegevens over de rechtspersoon	2
	Bestuursverslag	2
B	Jaarrekening	
B1	Balans per 31 december 2019	6
B2	Staat van baten en lasten 2019	8
B3	Kasstroomoverzicht 2019	9
B4	Toelichting behorende tot de jaarrekening 2019	10
B5	Toelichting op de onderscheiden posten van de balans	13
B6	Niet uit de balans blijvende verplichtingen	14
B7	Overzicht verbonden partijen	14
B8	Toelichting op de onderscheiden posten van de staat van baten en lasten	15
B9	Gebeurtenissen na balansdatum	16
B10	Formele vaststelling jaarverslag 2019	16
C	Overige Gegevens	17
C1	Controleverklaring	



A Toelichting op onderdelen van het Jaarverslag

Gegevens over de rechtspersoon

Naam instelling Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam

Adres Benthuiserstraat 101

Postadres Postbus 22009

Postcode / Plaats 3003 DA Rotterdam

Telefoon 010-4125101

Fax 010-4127818

E-mail bureau@kindenonderwijsrotterdam.nl

Internet-site www.kindenonderwijsrotterdam.nl

Contactpersoon R. van den Berg

Telefoon 010-4125101

Fax 010-4127818

E-mail r.vandenberg@kindenonderwijsrotterdam.nl

Bestuursverslag

Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam heeft haar doelstelling en richtlijnen beleggingsbeleid bij de oprichting in 2008 vastgelegd.

Doelstelling

Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam (hierna: Steunfonds) wil het Christelijk primair onderwijs in Rotterdam in stand houden, bevorderen en uitbreiden. Het Steunfonds stimuleert en initieert projecten die leerlingen en medewerkers in staat stellen het onderwijs te volgen en te geven, waardoor de kwaliteit van het onderwijs verbetert.

Vermogensbeheer

Het vermogensbeheer van het Steunfonds is uitbesteed aan de vermogensbeheerder IBS Capital Allies

Richtlijnen voor het beleggingsbeleid

In 2019 is het beleggingsstatuut aangepast. De verdeling van beleggingen over verschillende beleggingscategorieën (aandelen, vastgoed en vastrentende waarden) is in dit statuut vastgelegd. Het gekozen risicoprofiel leidt tot een bepaald verwacht rendement en risico. Het risicoprofiel van het Steunfonds is gematigd defensief. Bij een dergelijk risicoprofiel zijn onderstaande strategische asset allocatie en bandbreedtes passend.

	Minimaal	Maximaal	Neutraal
Aandelen	20%	40%	50%
Obligaties	40%	60%	70%
Alternatieven	0%	0%	20%
Liquiditeiten	0%	0%	20%

Binnen de bandbreedtes is de vermogensbeheerder vrij om, afhankelijk van de marktomstandigheden, tactische asset allocatie keuzes te maken.

Verslag van de vermogensbeheerder 2019



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

- De overeenkomst met IBS Capital Allies dateert van september 2018.
- Stortingen en aankopen:
 - In april 2019 is de eerste wezenlijke storting binnengekomen (in de vorm van een belang in het Citadel Value Fund Sicav van circa € 2,2 miljoen).
 - In april zijn de eerste aankopen gedaan.
 - Eind mei 2019 is de tweede storting binnengekomen (circa € 0,7 miljoen, eerste liquidatie-uitkering van het Allegretto Fund).
 - In juli en september 2019 zijn vervolgens weer aankopen gedaan.
 - Half december 2019 is nog eens circa € 1,5 miljoen gestort. Hiervan is reeds € 0,5 miljoen belegd. Er zal nog twee keer € 0,5 miljoen worden belegd.
- De portefeuille bij IBS van Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam (Steunfonds) bedraagt nu circa € 4,5 miljoen.
- Het vermogen betreft een reserve die zo lang mogelijk in stand dient te worden gehouden (in reële termen).
- Het Steunfonds verwacht jaarlijks € 100.000 (inflatie gecorrigeerd) aan het vermogen te onttrekken.
- De beleggingshorizon is lang (10 -20 jaar).
- Risico-acceptatie: gematigd defensief risicoprofiel.
- Duurzaamheid: gezien de achtergrond van het Steunfonds is een duurzaam beleggingsbeleid van belang.
- Tot december 2019 waren er geen aanvullende restricties waar in het beleggingsbeleid rekening mee gehouden diende te worden.
- Sinds december 2019 wordt er rekening gehouden met hetgeen is opgenomen in het beleggingsstatuut d.d. 12-12-2019.
- In het beleggingsstatuut is opgenomen dat er minimaal eens in de twee jaar een scenario-analyse wordt uitgevoerd om te kijken of het gekozen risicoprofiel en de uitgavendoelstelling nog altijd passend zijn.

Conclusie 2019 bij het gekozen risicoprofiel gematigd defensief

Het afgelopen transitiejaar was het rendement op de door IBCSA belegde effecten ongeveer 6,4% (na kosten). Dat is hoger dan verwacht. Dit kwam door een zeer positief aandelenrendement en opgelopen obligatiekoersen. De obligatiekoersen zijn opgelopen doordat de rente weer verder is gedaald.

In de afgelopen 5 jaar zou het gemiddelde rendement van een portefeuille met een gematigd defensief profiel (40/60) voldoende zijn geweest om aan onderstaande doelstellingen te voldoen:

- Jaarlijks een uitkering te doen van €100.000 (geïndexeerd);
- Het vermogen in reële zin op de lange termijn in stand te houden.

Echter, door de getemperde rendementsverwachtingen van DNB en de verder gedaalde rente is het verwacht rendement afgenomen.

- Voor aandelen is het verwacht rendement het afgelopen jaar gedaald van 7,0 naar 5,8%.
- Voor obligaties is het verwacht rendement afgenomen van 0,80% naar 0,25%.

De komende jaren verwachten wij voor de gematigd defensieve portefeuille een rendement van 2,5% voor kosten (1,85% na kosten).

Het verwacht rendement zal niet voldoende zijn om aan de doelstellingen te voldoen. Grofweg kan gesteld worden dat voor het behalen van de doelstelling een rendement nodig is van 4,95%.

- Jaarlijkse uitkering	2,30%
- Inflatiecompensatie:	2,00%



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

- Kosten	<u>0,65%</u>
	4,95%

Bij het huidig gematigd defensieve profiel is vermogensbehoud in reële zin, gezien de voorgenomen jaarlijkse onttrekkingen, niet waarschijnlijk. In 2020 zal bekeken worden of de onttrekking uitgevoerd zal worden.

Financieel verslag

Het Steunfonds heeft in 2019 schenkingen ontvangen voor het project Hoogbegaafdheid en besloten deze schenkingen beschikbaar te stellen aan Kind en Onderwijs Rotterdam, specifiek aan de school Quadratum.

In 2019 laat de effectenportefeuille, inclusief liquiditeiten en rekening courant Kind en Onderwijs Rotterdam, het volgende verloop zien:

Effecten Portefeuille	Waarde	
	31-12-2018	31-12-2019
	€	€
Obligaties	1.784.800	1.460.923
Aandelen	2.880.000	1.775.937
Overige	-	208.157
Liquiditeiten	87.325	1.036.956
Rekening courant Stichting Kind en Onderwijs Rotterdam	-1.264.408	-900.550
Totaal	3.487.717	3.581.423

Ontwikkeling 2020

Algemeen

Het eerste kwartaal van 2020 gaat de boeken in als zeer hectische financiële periode. Een kort overzicht van de belangrijkste gebeurtenissen in dit kwartaal:

Na een positief begin in de relatief rustige eerste twee maanden van dit jaar, nam eind februari de beweeglijkheid op de financiële markten sterk toe. De aanleiding hiervoor was de toename van het aantal coronabesmettingen buiten China. Stijgende besmettingsaantallen in Italië, Iran en Zuid-Korea zorgden ervoor dat aandelenbeurzen op maandag 24 februari openden met stevige verliezen. In dezelfde week daalden wereldwijd de aandelenkoersen binnen een paar dagen met bijna 10%. In de week die daarop volgde, leken financiële markten te kalmeren. Dat was van korte duur. De rust werd verstoord door een oploeiend olieconflict tussen Rusland en Saudi-Arabië, waardoor Saudi-Arabië besloot de oliekraan wijd open te draaien. Als gevolg daarvan daalde de olieprijs op 1 dag met ongeveer 25%, waardoor de druk op de Russische olieproductie toenam.

De combinatie van het onbekende coronavirus en een sterk dalende olieprijs, zorgde voor forse dalingen op de aandelenbeurzen. Verregaande overheidsmaatregelen om het virus te bestrijden, leidden tot paniek. Zo werden de passagiersvluchten tussen Europa en Amerika voor 30 dagen aan banden gelegd en gingen verschillende landen in lockdown. Positief nieuws werd door beleggers aangegrepen om juist aandelen te verkopen in plaats van te kopen. Iedere vorm van herstel werd daarmee tenietgedaan. Na de grootste golf van paniek leek deze einde maart af nemen. De enorme verkoopgolf droogde op.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

Omvang recessie nog onduidelijk

Het consumentenvertrouwen is flink gedaald. Mensen die hun baan kwijt zijn geraakt of daar bang voor zijn, stellen hun bestedingen uit. Dit heeft een enorme impact op de economie. Met stimuleringspakketten proberen de overheden de negatieve effecten op de economie te beperken. Het is op dit moment moeilijk te bepalen hoe diep de recessie zal zijn en hoe snel de economie hier weer van herstelt. Schattingen van het IMF en andere instellingen lopen dan ook erg uiteen.

Voorzichtige positionering

Voor 2020 zal vermogensbeheerder IBSCA de effectenportefeuille (voorlopig) voorzichtig positioneren. Dit betekent een onderweging in aandelen en overweging van obligaties en alternatieven.

Gevolgen financiële positie

Door de wereldwijde uitbraak van het coronavirus, zijn door de Nederlandse overheid en buitenlandse overheden ingrijpende maatregelen genomen om het virus onder controle te krijgen. De gevolgen van deze maatregelen moeten een positief effect hebben op de economie, maar de gevolgen van het coronavirus zullen vooralsnog in het boekjaar 2020 een negatieve invloed hebben op de ontwikkeling van de waarde-effecten en het vermogen. Maar, de beleggingshorizon van het Steunfonds is lang en er zijn geen verplichtingen.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

B Jaarrekening

B1 Balans per 31 december 2019

1	Activa	31-12-2019 €	31-12-2018 €
	Viottende activa		
1.5	<u>Vorderingen</u>		
1.5.7	Overige vorderingen	<u>15.725</u>	<u>0</u>
		15.725	0
1.6	<u>Effecten</u>		
1.6.1	Effecten	<u>3.445.017</u>	<u>4.664.800</u>
		3.445.017	4.664.800
1.7	<u>Liquide middelen</u>	1.036.956	87.325
	Totaal viottende activa	<u>4.497.698</u>	<u>4.752.125</u>
	Totaal activa	<u>4.497.698</u>	<u>4.752.125</u>



2	Passiva	31-12-2019 €	31-12-2018 €
2.1	<u>Eigen vermogen</u>		
2.1.1	Stichtingskapitaal	3.333.588	3.333.588
2.1.3.b	Bestemmingsreserves	<u>263.560</u>	<u>154.129</u>
	Totaal eigen vermogen	3.597.148	3.487.717
2.4	<u>Kortlopende schulden</u>		
2.4.9	Overige kortlopende schulden	<u>900.550</u>	<u>1.264.408</u>
		900.550	1.264.408
	Totaal passiva	<u>4.497.698</u>	<u>4.752.125</u>



B2 Staat van baten en lasten 2019

		2019 €	2018 €
3	Baten		
3.5	Overige baten	<u>67.019</u>	<u>76.233</u>
	Totaal baten	67.019	76.233
4	Lasten		
4.4	Overige instellingslasten	<u>77.470</u>	<u>80.281</u>
	Totaal lasten	<u>77.470</u>	<u>80.281</u>
	Saldo baten en lasten	-10.451	-4.048
5	Financiële baten en lasten	<u>119.882</u>	<u>-436.386</u>
	Exploitatieresultaat	<u>109.431</u>	<u>-440.434</u>
	De bestemming van het resultaat 2019 is als volgt :		
	Bestemmingsreserves algemeen	26.859	
	Koersresultaat	<u>82.572</u>	
	Totaal	<u>109.431</u>	



B3 Kasstroomoverzicht 2019

	2019 €	2018 €
<u>Kasstroom uit operationele activiteiten</u>		
Saldo baten en lasten	-10.451	-4.048
Aanpassing voor : Mutaties financiële vaste activa	1.219.783	436.397
<u>Mutaties werkkapitaal</u>		
- Vorderingen	-15.725	0
- Kortlopende schulden	-363.858	-77.513
	<u>-379.583</u>	<u>-77.513</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	829.749	354.836
Ontvangen interest	37.310	11
(On) gerealiseerde koersresultaten	82.572	-436.397
	<u>119.882</u>	<u>-436.386</u>
	949.631	-81.550
<u>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</u>		
Financiële vaste activa	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Mutatie liquide middelen</u>	<u>949.631</u>	<u>-81.550</u>
Beginstand liquide middelen	87.325	168.875
Mutatie liquide middelen	949.631	-81.550
<u>Eindstand liquide middelen</u>	<u><u>1.036.956</u></u>	<u><u>87.325</u></u>



B4 Toelichting behorende tot de jaarrekening 2019

Algemeen

Juridische structuur

De rechtspersoonlijkheid is een stichting. De stichting is opgericht op 5 februari 1985 en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41128832.

Doel

De stichting heeft ten doel het bevorderen, instandhouden en uitbreiden van het Christelijk primair onderwijs te Rotterdam en omgeving, alsmede het steunen van onderwijsprojecten die gelieerd zijn aan de stichting.

De stichting tracht haar doel te verwezenlijken door het verlenen van al dan niet geldelijke steun aan de te Rotterdam gevestigde organisatie : Stichting Kind en Onderwijs Rotterdam.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2019, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2019.

Toegepaste standaarden

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn conform de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving.

De jaarrekening is opgesteld in euro's.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of (indien lager) de actuele waarde.

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

De jaarrekening 2019 van Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam is tevens opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Kind en Onderwijs Rotterdam op grond van de Regeling jaarverslaggeving onderwijs.

Vergelijking met voorgaand jaar

De grondslagen voor waardering van activa, passiva en resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de stichting zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans als een transactie (met betrekking tot het actief of de verplichting) niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. Verder wordt een actief of een verplichting niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip dat niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en/of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

Baten worden in de staat van baten en lasten opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

De opbrengsten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's zijn overgedragen aan de stichting.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen en obligaties, geldmiddelen en overige financieringsverplichtingen, afgeleide financiële instrumenten (derivaten) en overige te betalen posten.

Financiële activa en financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan.

Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

Financiële instrumenten (en afzonderlijke componenten van financiële instrumenten) worden in de jaarrekening gepresenteerd in overeenstemming met de economische realiteit van de contractuele bepalingen. Presentatie vindt plaats op basis van afzonderlijke componenten van financiële instrumenten als financieel actief, financiële verplichting of als eigen vermogen.

Financiële instrumenten worden bij de eerste waardering verwerkt tegen reële waarde, waarbij de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien echter financiële instrumenten bij de vervolgwaardering worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, worden direct toerekenbare transactiekosten bij de eerste waardering direct verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd indien de rechtspersoon beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de vennootschap het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen. Indien sprake is van een overdracht van een financieel actief dat niet voor verwijdering uit de balans in aanmerking komt, wordt het overgedragen actief en de daarmee samenhangende verplichting niet gesaldeerd.

Effecten en overige te betalen posten

Deze financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode. Voor kortlopende vorderingen en verplichtingen waar geen expliciete rente wordt berekend en sprake is van korte looptijden, is het effect van het disconteren in het algemeen gering. Voor deze posten is de nominale waarde gehanteerd als invulling van de grondslag geamortiseerde kostprijs.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde, inclusief transactiekosten (indien materieel). Na eerste verwerking vindt waardering plaats tegen geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio en transactiekosten, is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen, onder aftrek van voorzieningen wegens oninbaarheid. Voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

Effecten

De waardering van effecten is toegelicht onder het hoofdstuk financiële instrumenten.

Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

Eigen vermogen

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen.

Onder het eigen vermogen worden de algemene reserves, de bestemmingsreserves en de bestemmingsfondsen gepresenteerd. De algemene reserve bestaat uit de reserves die ter vrije beschikking staan van het Bestuur. Indien een beperkte bestedingsmogelijkheid door de organisatie is aangebracht, dan is het aldus afgezonderde deel van het eigen vermogen aangeduid als bestemmingsreserve. Indien de beperkte bestedingsmogelijkheid door derden is aangebracht, dan wordt dit deel aangemerkt als bestemmingsfonds.

Kortlopende schulden

De waardering van kortlopende schulden is toegelicht onder het hoofdstuk financiële instrumenten.

Baten

Baten uit schenkingen worden verantwoord in het jaar waarop de schenking betrekking heeft.

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten en rentelasten en soortgelijke kosten

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost.

Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en beleggingen die zonder beperkingen en zonder materieel risico van waardeverminderingen als gevolg van de transactie kunnen worden omgezet in geldmiddelen.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van de instelling en nauwe verwanten zijn verbonden partijen. Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.

Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

B5 Toelichting op de onderscheiden posten van de balans

1 Activa

1.5	Vorderingen	31-12-2019				31-12-2018	
		€				€	
1.5.7	Overige vorderingen			15.725			0
	Totaal vorderingen			15.725			0
1.6	Effecten						
		Boekwaarde 31-12-2018 €	Aankopen 2019 €	Verkopen 2019 €	Koers- resultaat 2019	Boekwaarde 31-12-2019 €	Nominale waarde of garantiewaarde
1.6.1	Effecten						
1.6.1.1	Obligaties	1.784.800	1.547.250	-1.887.095	15.968	1.460.923	1.900.000
1.6.1.2	Aandelen	2.880.000	2.031.614	-3.198.869	63.192	1.775.937	Niet van toepassing
1.6.1.3	Andere effecten	0	204.745	0	3.412	208.157	Niet van toepassing
	Totaal financiële vaste activa	4.664.800	3.783.609	-5.085.964	82.572	3.445.017	

De nominale waarde is de waarde die bij uitloting of einde van de looptijd van de obligatie wordt uitgekeerd.

Effecten Portefeuille

	Koerswaarde	
	31-12-2018	31-12-2019
Aandelen	2.880.000	1.775.937
Obligaties	1.784.800	1.460.923
Andere effecten	0	208.157
Totaal	4.664.800	3.445.017

1.7 Liquide middelen

1.7.2	Banken	1.036.956	87.325
	Totaal liquide middelen	1.036.956	87.325

2 Passiva

2.1 Eigen vermogen

	Saldo 31-12-2018 €	Bestemming Resultaat €	Mutaties		Saldo 31-12-2019 €
			Mutaties	Mutaties	
2.1.1	Stichtingskapitaal	3.333.588	0	0	3.333.588
2.1.2	Algemene reserve	0	0	0	0
		3.333.588	0	0	3.333.588
	Bestemmingsreserves				
2.1.3.b	Bestemmingsreserves algemeen	42.730	109.431	111.399	263.560
2.1.3.b	Ongerealiseerd koersresultaat	111.399	0	-111.399	0
		154.129	109.431	0	263.560
	Totaal eigen vermogen	3.487.717	109.431	0	3.597.148

Resultaatbestemming

Het resultaat van het verslagjaar wordt verrekend met de reserve van de instelling.

De bestemming van het resultaat 2019 is als volgt :

Bestemmingsreserves algemeen	26.859
Koersresultaat	82.572
Totaal	109.431

2.4 Kortlopende schulden

2.4.9	Overige kortlopende schulden Rekening Courant Stichting Kind en Onderwijs	31-12-2019	31-12-2018
		€	€
		900.550	1.264.408
	Totaal kortlopende schulden	900.550	1.264.408

De posten opgenomen onder de kortlopende schulden hebben allen een looptijd van minder dan 12 maanden.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.
6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

B6 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Meerjarige financiële verplichtingen

Er zijn geen langlopende onvoorwaardelijke verplichtingen.

Bezoldiging van bestuurders en toezichthouders

De leden van de Raad van Toezicht en het bestuur verrichten hun functie onbezoldigd.

B7 Overzicht verbonden partijen

Beslissende zeggenschap	Juridische vorm	Statutaire zetel	Code activiteiten	Eigen Vermogen 31-12-2019	Exploitatie saldo 2019	Consolidatie
Stichting Kind en Onderwijs Rotterdam	Stichting	Rotterdam	4	€ 18.378.480	€ 1.437.085	Ja

Code activiteiten: 4. overige



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

B8 Toelichting op de onderscheiden posten van de staat van baten en lasten

3	Baten	2019	2018
		€	€
3.5	Overige baten		
3.5.8	Schenkeningen	67.019	76.233
	Totaal overige baten	67.019	76.233
4	Lasten		
4.4	Overige instellingslasten		
4.4.4	Overige instellingslasten		
	Project Hoogbegaafdheid	67.019	76.233
	Provisie, bewaar en bankkosten	10.451	4.048
		77.470	80.281
	Totaal instellingslasten	77.470	80.281
5	Financiële baten en lasten		
5.1	Rentebaten en dividend		
5.1.1	Rentebaten en dividenden	37.310	11
		37.310	11
5.3	Waardeverandering financiële vaste activa en beleggingen		
5.3.1	Resultaat waardering koers effecten	82.572	-436.397
		82.572	-436.397
	Saldo financiële baten en lasten	119.882	-436.386

B9 Gebeurtenissen na balansdatum

Ontwikkelingen Corona

Als gevolg van de uitbraak van het coronavirus wereldwijd, inclusief Nederland, zijn in heel de wereld ingrijpende maatregelen genomen om het virus onder controle te krijgen. De gevolgen van deze maatregelen verzorgen economische instabiliteit en laat de koersen van de aandelen dalen. De gevolgen van deze maatregelen zullen in het boekjaar 2020 invloed hebben op de ontwikkeling van de waarde effecten en het vermogen. De beleggingshorizon van het Steunfonds is echter lang en de Steunstichting heeft geen verplichtingen. Derhalve is de continuïteit van het Steunfonds niet in het geding.

B10 Formele vaststelling jaarverslag 2019

Rotterdam 24 juni 2020

Mevr. Ir J.E. Kallenbach-Heinen (namens de leden van het bestuur)



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1853489 20W00171913DHGd.d.

6 juli 2020 (mede)
betrekking heeft. KPMG
Accountants N.V.

C	Overige gegevens
C1	Controleverklaring



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam (hierna 'de stichting') te Rotterdam (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de balans per 31 december 2019;
- 2 de staat van baten en lasten over 2019; en
- 3 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Steunfonds Kind en Onderwijs Rotterdam zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), 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:

- het bestuursverslag;
- de 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 Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle van de jaarrekening of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW 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, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur en raad van toezicht voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als 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 onderneming 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 bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de stichting.

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 de 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 in onze controleverklaring de aandacht 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 de Raad van Toezicht 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, 6 juli 2020

KPMG Accountants N.V.



H. Visser RA