

Stichting Endowment Museum Boijmans van Beuningen

Financieel Jaarverslag 2016

dubois + co
REGISTERACQUANTANTS
Amsterdam: 20 JUNI 2017
paraaf voor identificatiedoeleinden:

Inhoudsopgave

	Pagina
Bestuursverslag	
Bestuursverslag	2
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2016	5
Staat van baten en lasten over 2016	7
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	8
Toelichting op de balans	9
Toelichting op de staat van baten en lasten	13

BESTUURSVERSLAG

Stichting Endowment Museum
Boijmans van Beuningen
Rotterdam

Bestuursverslag

Gang van zaken gedurende het boekjaar

Statutaire gegevens

De Stichting Endowment Museum Boijmans Van Beuningen is opgericht op 5 juni 2013 en is gevestigd te Rotterdam, Museumpark 18-20.

Doelstelling

Het statutaire doel van de stichting is:

- a) het op verzoek van Stichting tot Beheer Museum Boijmans Van Beuningen Rotterdam, statutair gevestigd te Rotterdam (hierna te noemen: het Museum) bijdragen tot de instandhouding en vernieuwing van de collectie van, en de bevordering van de activiteiten in, het Museum;
- b) het ontvangen van gelden en andere vermogensbestanddelen, ten behoeve van het Museum;
- c) en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, in de meest brede zin.

Samenstelling van het bestuur

De samenstelling van het bestuur per 31 december 2016 was:

H.R. (Bart) Okkens; Voorzitter
J.A. (Jaap) van Manen; Secretaris-Penningmeester
A.F. (Frederique) Boumeester-van der Vorm; Lid

Het bestuur doet zijn werk onbezoldigd. Bestuurders worden benoemd voor een periode van vier jaar. Een volgens het rooster afgetreden bestuurder is onmiddellijk en onbeperkt hernoembaar. De stichting kent geen directie.

Activiteiten

Belangrijke besluiten van het bestuur

- Op 20 mei is een renteloze lening van € 100.000 aanvaard.
- Per 13 september 2016 zijn de twee fondsen waarin wordt belegd met een ander fonds gefuseerd. Het Robeco Balanced Mix Fund is gefuseerd met het Robeco Multi Asset Growth Fund. Dit fonds heeft een iets hoger risicoprofiel. Na overleg met de leninggever heeft het bestuur besloten de belegging aan te houden en de fusie te volgen.
- Het Robeco Solid Mix Fund is gefuseerd met het Robeco Multi Asset Income Fund. Het risicoprofiel van dit fonds is hetzelfde. Daarom heeft het bestuur besloten de belegging aan te houden.
- Het financieel jaarverslag 2015 is op 4 november 2016 vastgesteld.

Activiteiten en beleid

In 2016 waren de belangrijkste activiteiten van de stichting:

- De lening van € 100.000 is belegd in het Robeco Solid Mix Fund, vanaf 13 september 2016 het Multi Asset Income Fund.
- Er is een eerste aanzet gedaan tot nieuw beleid met als doel de bekendheid van het Endowment te vergroten.

Bespreking van de toestand per balansdatum en de gang van zaken gedurende het boekjaar

Per 31-12-2016 heeft de stichting een totaal stichtingsvermogen van € 79.470 en een vreemd vermogen van € 1.111.711, waarvan € 1.100.000 in de vorm van leningen die belegd worden. Het positieve koersresultaat is € 76.805 over 2016 en is rechtstreeks in het eigen vermogen gemuteerd omdat het nog niet is gerealiseerd door verkopen. Het is daarom toegevoegd aan de reserve 'activa voor verkoop beschikbaar'. Daarnaast is een netto

Stichting Endowment Museum
Boijmans van Beuningen
Rotterdam

resultaat van € -/- 5.163 gerealiseerd.

Het netto resultaat van € -/- 5.163 wordt ten laste gebracht van de overige reserves, die daarmee op € -/- 8.731 komen. Het niet gerealiseerde koersresultaat van € 76.805 wordt toegevoegd aan de reserve 'activa voor verkoop beschikbaar', die daarmee € 88.201 bedraagt.

Het rendement op de beleggingen is behaald met een lening van € 1.000.000, die is aangegaan op 11 september 2015, en een lening van € 100.000, aangegaan op 20 mei 2016. Beide leningen hebben een totale looptijd van vijf jaar. Eventuele negatieve rendementen na 2016 gaan ten laste van het stichtingskapitaal. De stichting loopt geen beleggingsrisico op de leningen, omdat is afgesproken dat bij een negatief rendement over hele looptijd beide schuldeisers een schenking aan de stichting doen, die gelijk is aan de hoogte van het negatieve rendement.

Eind 2016 en begin 2017 is afgesproken dat tijdens de capital campaign voor het depot ook geworven zal worden voor het Endowment.

Risicoanalyse

- Giften

Giften worden toegevoegd aan het eigen vermogen van de stichting en worden belegd in een beleggingsfonds met een matig defensief profiel. Daarvan kan alleen worden afgeweken bij giften van meer dan € 1 miljoen én als de schenker dat wenst én als daarover overeenstemming bestaat tussen schenker en bestuur.

- Leningen

Geleend geld wordt op een deposito of spaarrekening gezet en niet belegd tenzij de schuldeiser dat wenst én het risico op zich neemt dat de schuld niet of niet geheel kan worden afgelost als gevolg van beleggingsverliezen. Leningen worden alleen geaccepteerd als ze renteloos zijn.

Rotterdam, 15 mei 2017

Stichting Endowment Museum
Boijmans van Beuningen
Rotterdam

BALANS PER 31 DECEMBER 2016

(vóór resultaatverdeling)

	31-12-2016		31-12-2015	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Financiële vaste activa		1.188.516		1.011.711
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen				
Overige vorderingen		-		515
Liquide middelen				
Rabobank		2.659		1.416
		<u>1.191.175</u>		<u>1.013.642</u>

Stichting Endowment Museum
 Boijmans van Beuningen
 Rotterdam

	<u>31-12-2016</u>		<u>31-12-2015</u>	
	€	€	€	€
PASSIVA				
STICHTINGSVERMOGEN				
Reserve activa beschikbaar voor verkoop	88.200		11.395	
Overige reserves	<u>-8.731</u>		<u>-3.568</u>	
		79.469		7.827
LANGLOPENDE SCHULDEN				
		1.100.000		1.000.000
KORTLOPENDE SCHULDEN				
Overige schulden en overlopende passiva		11.706		5.815
		<u>1.191.175</u>		<u>1.013.642</u>

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2016

	2016		2015	
	€	€	€	€
Baten				
Overige baten		<u>1.000</u>		<u>2.000</u>
		<u>1.000</u>		<u>2.000</u>
Lasten				
Overige bedrijfskosten		<u>6.177</u>		<u>6.113</u>
Bedrijfsresultaat		<u>-5.177</u>		<u>-4.113</u>
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		<u>14</u>		<u>545</u>
Netto resultaat		<u><u>-5.163</u></u>		<u><u>-3.568</u></u>
RESULTAATBESTEMMING				
Overige reserves		<u><u>-5.163</u></u>		<u><u>-3.568</u></u>

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Algemene toelichting

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De Stichting Endowment Museum Boijmans Van Beuningen is opgericht op 5 juni 2013.

In dit jaarverslag wordt verslag gedaan over de periode lopend van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016.

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Richtlijn C1 - Kleine organisaties zonder winststreven, die is uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De jaarrekening is opgesteld in euro's.

De waardering van activa en passiva vinden plaats op basis van historische kosten, nominale waarde of actuele waarde. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Financiële vaste activa

De onder de financiële vaste activa opgenomen investeringen in eigen vermogeninstrumenten met een beursnotering worden gewaardeerd tegen actuele waarde.

De ongerealiseerde koersresultaten worden toegevoegd aan de reserve 'activa beschikbaar voor verkoop' conform RJ 290.521 en bij realisatie in de staat van baten en lasten.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de nominale waarde.

Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

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

Eigen vermogen

Onder het eigen vermogen worden financiële instrumenten gepresenteerd, die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrument; de juridische vorm speelt hierbij geen rol.

De niet gerealiseerde koersresultaten van de Robeco Funds worden onder de Reserve activa beschikbaar voor verkoop verwerkt. De aandelen zijn gekwalificeerd als 'activa beschikbaar voor verkoop'.

Langlopende schulden

Opgenomen leningen en schulden worden bij de eerste verwerking opgenomen tegen de nominale waarde.

De vervolgwaardering van de lening is ook tegen de nominale waarde in plaats van de geamortiseerde kostprijs. Vanwege de beperkte verspreidingskring en de lening voorwaarden is gekozen voor deze eigen grondslagen.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Financiële baten en lasten

De rentebaten en -lasten betreffen de van derden ontvangen, respectievelijk aan derden betaalde interest.

Stichting Endowment Museum
Boijmans van Beuningen
Rotterdam

TOELICHTING OP DE BALANS

VASTE ACTIVA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Financiële vaste activa		
Robeco Funds	<u>1.188.516</u>	<u>1.011.711</u>
Financiële vaste activa		
		<u>Robeco Funds</u>
		€
Stand per 1 januari 2016		
Hoofdbedrag		1.000.316
Saldo herwaarderingen		<u>11.395</u>
Boekwaarde per 1 januari 2016		<u>1.011.711</u>
Mutaties		
Investerings		100.000
Herwaarderingen in boekjaar		<u>76.805</u>
Saldo mutaties		<u>176.805</u>
Stand per 31 december 2016		
Hoofdbedrag		1.100.316
Saldo herwaarderingen		<u>88.200</u>
Boekwaarde per 31 december 2016		<u>1.188.516</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
ROBECO MULTI ASSET GROWTH FUND		
Stand per 1 januari		
Hoofdbedrag	1.000.316	-
Saldo herwaarderingen	<u>11.395</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 1 januari	<u>1.011.711</u>	<u>-</u>
Mutaties		
Investerings	-	1.000.316
Herwaardering in boekjaar	<u>74.854</u>	<u>11.395</u>
Saldo mutaties	<u>74.854</u>	<u>1.011.711</u>
Stand per 31 december		
Hoofdbedrag	1.000.316	1.000.316
Saldo herwaarderingen	<u>86.249</u>	<u>11.395</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>1.086.565</u>	<u>1.011.711</u>

De geldlening onder de langlopende schulden is belegd in het 'Robeco Multi Asset Growth Fund' per einde boekjaar 18.088,3222 stuks á € 60,07.

De tussentijdse waardemutaties worden verwerkt in de Reserve Beleggingsresultaat 'activa beschikbaar voor verkoop'.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
ROBECO MULTI ASSET INCOME FUND		
Boekwaarde per 1 januari		
	<u>-</u>	<u>-</u>
Mutaties		
Investerings	100.000	-
Herwaardering in boekjaar	<u>1.951</u>	<u>-</u>
Saldo mutaties	<u>101.951</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december		
Hoofdbedrag	100.000	-
Saldo herwaarderingen	<u>1.951</u>	<u>-</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>101.951</u>	<u>-</u>

De geldlening ad € 100.000 onder de langlopende schulden is belegd in het 'Robeco Multi Asset Income Fund' per einde boekjaar 1.846,2738 stuks á € 55,22.

De tussentijdse waardemutaties worden verwerkt in de Reserve Beleggingsresultaat 'activa beschikbaar voor verkoop'.

VLOTTENDE ACTIVA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
OVERIGE VORDERINGEN		
Te vorderen rente / bankkosten	-	515

Stichtingsvermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Reserve activa beschikbaar voor verkoop	Overige reserves	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2016	11.395	-3.568	7.827
Mutatie uit resultaatverdeling	-	-5.163	-5.163
Toevoeging	76.805	-	76.805
Stand per 31 december 2016	<u>88.200</u>	<u>-8.731</u>	<u>79.469</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€

Langlopende schulden

Overige schulden	<u>1.100.000</u>	<u>1.000.000</u>
------------------	------------------	------------------

Betreft een geldlening aan stichting Endowment van € 1.000.000 (datum 11 september 2015) en een lening van € 100.000 (datum 20 mei 2016). De leningen zijn renteloos en aflossing geschied aan het einde van de looptijd van 5 jaar.

Doel van leningen is beleggingsresultaat behalen.

KORTLOPENDE SCHULDEN

OVERIGE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA

Overige rekening-courant	3.630	1.815
Accountantskosten	8.000	4.000
Overige te betalen bedragen	<u>76</u>	<u>-</u>
	<u>11.706</u>	<u>5.815</u>

De rekening-courant betreft een vooruitbetaling van de bestuursaansprakelijkheidsverzekering door Stichting tot Beheer Museum Boijmans van Beuningen.

Stichting Endowment Museum
Boijmans van Beuningen
Rotterdam

Resultaatverwerking

Het bestuur van de Stichting stelt voor het saldo van baten en lasten de volgende bestemming te geven:

Het saldo van baten en lasten over 2016 ad € 5.163 (negatief) wordt geheel in mindering gebracht op de overige reserves.

Dit voorstel dient nog te worden vastgesteld, maar vooruitlopend hierop is de voorgestelde bestemming saldo van baten en lasten reeds verwerkt in de jaarrekening 2016 van de Stichting.