

FINANCIËLE VERANTWOORDING 2019

Van de **216** in 2019 ontvangen project-suggesties (2018: 235), werden **15 organisaties** uitgenodigd een projectaanvraag in te dienen. Daarvan werden in 2019 **elf voorstellen** door het bestuur goedgekeurd. Daarnaast waren er in 2019 **66 lopende projecten**. Het totaal van toegekende projecten in 2019 komt op **€ 3.965.738**. Het betrof overwegend meerjarige projecten. Het totaal aantal toegekende en verlengde projecten sinds de oprichting van het Fonds bedroeg eind 2019: **131**.

ALGEMEEN

De stichting is op 16 september 2003 opgericht door Hennie Gieskes en Diedi Gieskes-Strijbis onder de naam Stichting Spaarne Fonds. Zij wilden goede doelen ondersteunen in een viertal sectoren. Het door hen ingebrachte vermogen wordt door het bestuur van de stichting aangewend voor de uitvoering van haar werkzaamheden overeenkomstig de wensen van de oprichters. In 2008 is de naam gewijzigd in Stichting Gieskes-Strijbis Fonds.

Vanaf de oprichting tot eind 2019 heeft de stichting 131 projecten financieel mogelijk gemaakt met een totaalbedrag van ruim € 52,5 min. Hiervan is ruim € 41,5 min uitgekeerd. Donaties ad € 525.000 zijn – na gebleken succes – volledig terug ontvangen.

Het bestuur kwam in het verslagjaar drie keer formeel bijeen, te weten op 12 maart, 25 juni en 19 november. Ook de beleggingscommissie kwam periodiek bijeen.

De stichting is in 2011 lid geworden van de FIN

- Vereniging van Fondsen in Nederland - en onderschrijft de gedragscode van de FIN.

Het eigen vermogen van de stichting bedraagt eind 2019: € 167.919.411. De directe baten ad € 3.636.982 overtroffen de directe lasten (exclusief Besteed aan doelstellingen) ad € 1.072.068. Hoewel ook de verkoopresultaten van aandelen en obligaties lager waren dan de lasten uit hoofde van toezeggingen aan projectfinancieringen, nam het eigen vermogen flink toe, met name door ongerealiseerde aanpassingen van de waardering van de beleggingen. Aan donaties is in 2019 een bedrag van € 3.965.738 toegekend.

De toegezegde projectfinancieringen geven het totaal van de aangegane verplichtingen van de stichting weer. De toegezegde projectfinancieringen zijn in het verslagjaar met 10,9% afgenomen van € 13.028.811 tot € 10.972.154. Deze bedragen zullen de komende jaren door de stichting worden uitbetaald aan 61 projecten, indien voldaan wordt aan de contractuele afspraken en doelstellingen.

BESTUUR EN ORGANISATIE

Het Bestuur van de Stichting is als volgt samengesteld:

	Benoemd tot:
Voorzitter: De heer L.J. van Driel*	2022
Penningmeester: De heer J.B.M. Streppel*	2021
Secretaris: De heer Y.D. Albrecht	2021
Bestuurslid: De heer P. Vellinga	2024
Bestuurslid: Vacant	

In 2019 hebben twee leden het bestuur verlaten: Monique Vogelzang en Peter de Ridder. Pier Vellinga is per maart 2020 als bestuurslid

aangetreden, daarnaast is er nog een vacature. Alle bestuursleden zijn herbenoembaar voor een termijn van vier jaar. De bestuursleden ontvangen geen beloning voor hun werkzaamheden voor de stichting. Het bestuur wordt ondersteund door een team, dat bestaat uit:

Directeur:
Roderic Evans-Knaup
Programmamanagers:
Hedda van Straten
Frederiek Cohen
Anne van Groningen
Controller*:
Henk Jonker

Allen werkten in 2019 in deeltijd.
*lid van de beleggingscommissie.



BELEGGINGSBELEID

De reserves en fondsen van het Gieskes-Strijbis Fonds worden ingezet voor de statutair vastgelegde doelen. Voorwaarde is dat de toevertrouwde middelen op korte en op lange termijn verantwoord en solide worden belegd. Het contante rendement op de beleggingsportefeuille heeft een hoge prioriteit, terwijl het beleggingsbeleid defensief is; risico en rendement dienen voorzichtig tegen elkaar te worden afgewogen. Het bestuur is verantwoordelijk voor het gevoerde beleggingsbeleid en heeft het toezicht op de uitvoering van het beleid opgedragen aan de beleggingscommissie, die bestaat uit:

De heer P.B. de Ridder (voorzitter beleggingscommissie)
De heer L.J. van Driel
De heer J.B.M. Streppel
De heer R.H. Jonker

De bewaarneming van de portefeuilles is opgedragen aan externe vermogensbeheerders.

Conform het beleggingsplan wordt gestreefd naar het realiseren van een rendement van gemiddeld 4% per jaar. De strategische verdeling van de middelen was oorspronkelijk bepaald op 50% aandelen en 50% vastrentende waarden. Bij de beleggingen in aandelen zal blijvend gezocht worden naar stabiele, grotere ondernemingen, die zich ook richten op opkomende markten. Het aanhouden van liquiditeiten is toegestaan tot een maximum van 40% van het totaal belegde vermogen van de Stichting. De liquide middelen worden geleidelijk belegd. De beleggingscommissie heeft in het verslagjaar regelmatig overleg gevoerd. Zij onderhoudt contacten met de externe vermogensbeheerders over de uitvoering van het beleggingsbeleid en de samenstelling van de portefeuilles; zij evalueert met hen de prestaties. De marktwaarde van de aandelenbeleggingen heeft zich over 2019 zeer positief ontwikkeld. De vastrentende waarden, zonder uitzondering, lieten eveneens een positieve ontwikkeling zien. De totale waarde van de beleggingen steeg van € 159.358.824 eind 2018 naar € 177.966.750 eind 2019. Het netto rendement bedroeg 16,4% (2018: -2,1%).

CONTROLEVERKLARING

Aan het bestuur van Stichting Gieskes-Strijbis Fonds

Ons oordeel

De financiële verantwoording 2019 (hierna 'de samengevatte jaarrekening') van Stichting Gieskes-Strijbis Fonds te Wassenaar is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2019 van Stichting Gieskes-Strijbis Fonds.

Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2019 van Stichting Gieskes-Strijbis Fonds op basis van de grondslagen zoals beschreven in de toelichting bij de balans en de staat van baten en lasten.

Samengevatte jaarrekening

De samengevatte jaarrekening bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 'Organisaties-zonder-winststreven'. Het kennisnemen van de samengevatte jaarrekening en onze verklaring daarbij kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening van Stichting Gieskes-Strijbis Fonds en onze controleverklaring daarbij. Wij hebben een goedkeurend oordeel

verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2019 van Stichting Gieskes-Strijbis Fonds in onze controleverklaring van 14 mei 2020.

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de samengevatte jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de samengevatte jaarrekening op basis van de grondslagen zoals beschreven in toelichting bij de balans en de staat van baten en lasten.

Onze verantwoordelijkheden

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel of de samengevatte jaarrekening in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent is met de gecontroleerde jaarrekening op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 810 'Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten'.

Delft, 19 juni 2020
PKF Wallast
Ondertekend door
D. Pronk RA

WAARDERINGSGRONDSLAGEN

Algemeen

De Verkorte jaarstukken zijn ontleend aan de jaarrekening 2019 welke is opgesteld volgens de bepalingen van Richtlijn 640 "Organisaties-zonder-winststreven" van de Raad voor de Jaarverslaggeving. De Verkorte jaarstukken geven op hoofdlijnen inzicht in de financiële positie van de Stichting Gieskes-Strijbis Fonds per 31 december 2019.

We benadrukken dat voor een volledig beeld van de financiële positie van de stichting de Verkorte

jaarstukken gelezen moeten worden in samenhang met de volledige jaarrekening 2019, waaraan de Verkorte jaarstukken zijn ontleend. Op 14 mei 2019 is door PKF Wallast Accountants & belastingadviseurs een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening 2019 verstrekt. De jaarrekening 2019 is opvraagbaar bij de stichting.

Toegepaste standaarden

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten.

GRONDSLAGEN VAN DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA EN RESULTAATBEPALING

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen en obligaties, handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, afgeleide financiële instrumenten (derivaten), handelschulden en overige te betalen posten. In de jaarrekening zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: Handelssportefeuille (financiële activa en financiële verplichtingen), Gekochte leningen en obligaties, Verstrekte leningen en overige vorderingen,

Investeringen in eigenvermogensinstrumenten en Overige financiële verplichtingen.

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien echter financiële instrumenten bij de vervolwaardering worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de staat van baten en lasten, worden direct toerekenbare transactiekosten direct verwerkt in de staat van baten en lasten. Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Handelssportefeuille

Indien de onderneming financiële instrumenten heeft verworven of is aangegaan met het doel het instrument op korte termijn te verkopen, maken deze deel uit van de handelssportefeuille en worden deze na eerste opname gewaardeerd tegen de reële waarde met verwerking van waardewijzigingen in de staat van baten en lasten.

Gekochte leningen en obligaties

Gekochte leningen en obligaties waarvan de stichting de intentie heeft deze tot het einde

van de looptijd aan te houden, en hiertoe ook in staat is, worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

Verstrekte leningen en overige vorderingen

Verstrekte leningen en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

Investeringen in eigenvermogensinstrumenten

De investeringen van de stichting in aandelen (zowel beursgenoteerd als niet beursgenoteerd) worden na de eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde. Wijzigingen in de reële waarde van aandelen met een beursnotering worden verantwoord in de staat van baten en lasten. Wijzigingen in de reële waarde van de stichting in aandelen zonder beursnotering worden voor

zover het resultaat van de individuele belegging cumulatief positief is in de herwaarderingsreserve verwerkt. Wanneer de belegging niet langer in de balans wordt opgenomen, wordt de in het eigen vermogen opgenomen cumulatieve herwaarderingsreserve overgeboekt naar de overige reserve. In geval van een cumulatieve waardevermindering tot onder de geamortiseerde kostprijs wordt de waardevermindering in de staat van baten en lasten verantwoord.

Overige financiële verplichtingen

Financiële verplichtingen die geen deel uitmaken van een handelssportefeuille worden na eerste opname tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd op basis van de effectieve-rentemethode.

Afgeleide financiële instrumenten

Afgeleide instrumenten worden gewaardeerd op actuele waarde waarbij alle waardewijzigingen in de staat van baten en lasten worden verantwoord.

WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Herwaarderingsreserve

Waardevermeerdering van activa die worden gewaardeerd tegen reële waarde worden opgenomen in de herwaarderingsreserve indien voor deze activa geen frequente marktnoteringen bestaan. De herwaarderingsreserve wordt gevormd per individueel actief en is niet hoger dan het verschil tussen de boekwaarde op basis van historische kostprijs en de boekwaarde op basis van reële waarde. Als een actief wordt vervreemd, valt een eventueel aanwezige herwaarderingsreserve met betrekking tot dat actief vrij ten gunste van de overige reserve.

Toegezegde projectfinancieringen

De toegezegde projectfinancieringen worden ten laste van het resultaat gebracht in de periode waarin de gelden zijn toegezegd en vanaf dat moment als verplichting in de balans opgenomen. Betalingen van projectfinancieringen worden in mindering gebracht op de in de balans opgenomen verplichting.

Bepaling van het resultaat

Mutaties in de waarde van de beleggingen worden in de staat van baten en lasten verantwoord op basis van de grondslagen zoals beschreven onder het hoofd financiële instrumenten. Uit hoofde van de effectenportefeuille ontvangen dividenden worden verantwoord na ontvangst; obligatie- en depositorente wordt als zodanig tijdsevenredig verantwoord. Verkoopresultaten ontstaan uit de verkoop van aandelen en obligaties. Beheerskosten betreffen de kosten verbonden aan het beheer van de effectenportefeuille.

Bepaling reële waarde

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn.

STAAT VAN BATEN EN LASTEN

STAAT VAN BATEN EN LASTEN	BEGROTING 2019 (12 MAANDEN)	REALISATIE 2019 (12 MAANDEN)	REALISATIE 2018 (12 MAANDEN)
BATEN	€	€	€
Inkomsten uit landbouwgronden	-	-1.689	-167
Inkomsten uit aandelen	2.400.000	2.417.383	2.330.384
Inkomsten uit ter beurze genoteerde vastrentende waarden	800.000	642.087	780.982
Inkomsten uit niet ter beurze genoteerde vastrentende waarden	250.000	250.739	335.256
Inkomsten uit deposito's en (spaar)gelden	200.000	328.462	210.293
TOTAAL DIRECTE BATEN	3.650.000	3.636.982	3.656.748
LASTEN	€	€	€
Toegezegde projectfinancieringen			
Verbetering van milieu en natuurbehoud		1.295.000	4.540.300
Medisch onderzoek		1.340.000	-275.000
Instandhouding van Westerse vrijheidsrechten en democratische waarden		556.595	1.336.000
Bevordering en ondersteuning van kunst en cultuur		774.143	1.214.018
Overige projecten		-	412.492
Besteed aan doelstellingen	5.900.000	3.965.738	7.227.810
Personeelskosten	442.200	525.577	438.663
Kantoorkosten	244.200	195.344	135.393
Bestuurskosten	-	-	-
Kosten organisatie	686.400	720.921	574.056
Bewaar-, advies- en beheerloon effectenportefeuilles	334.500	288.794	284.002
Bankkosten en provisies	21.500	5.706	5.899
Ingehouden dividendbelasting	50.000	56.647	52.073
Rente-, bank- en belastinglasten	406.000	351.147	341.974
TOTAAL DIRECTE LASTEN	6.992.400	5.037.806	8.143.840
TOTAAL DIRECTE BATEN MINUS LASTEN	-3.342.400	-1.400.824	-4.487.092
Verkoopresultaten aandelen, opties en obligaties	-	3.461.835	10.496.072
Aanpassing waardering beleggingen met een beursnotering naar marktwaarde	6.000.000	13.468.731	-18.090.747
Aanpassing waardering beleggingen zonder beursnotering naar marktwaarde	-	4.452.798	-690.900
Aanpassing waardering rekening-courant afwikkeling nalatenschap	-	38.322	106.624
Valutakoersverschillen	-	422.225	592.130
Saldo indirecte baten/lasten beleggingen	6.000.000	21.843.911	-7.586.821
Saldo baten en lasten boekjaar	2.657.600	20.443.087	-12.073.913
Dotatie herwaarderingsreserve	-	4.202.012	-1.259.275
Toevoeging aan overige reserve	-	16.241.075	-10.814.638
	-	20.443.087	-12.073.913

BALANS

BALANS (NA RESULTAATVERDELING)	31 DECEMBER 2019		31 DECEMBER 2018	
ACTIVA	€	€	€	€
Materiële vaste activa				
Landbouwgronden		335.000		335.000
Beleggingen				
Niet ter beurze genoteerde aandelen	15.897.059		11.384.522	
Niet ter beurze genoteerde leningen u/g	7.461.750		5.226.013	
Ter beurze genoteerde aandelen en opties	90.939.561		75.125.537	
Ter beurze genoteerde obligaties en vastrentende waarden	25.833.155		23.918.973	
Spaargelden en deposito's	37.792.725		43.578.779	
Liquide middelen	42.500		125.000	
		177.966.750		159.358.824
Vorderingen en overlopende activa				
Rekening-courant nalatenschap H.L.J.M. Gieskes	29.463		41.141	
Terug te ontvangen dividendbelasting	418.950		559.698	
Overlopende vorderingen	266.267		319.535	
		714.680		920.374
TOTAAL ACTIVA		179.016.430		160.614.198

PASSIVA	€	€	€	€
Eigen vermogen				
Overige reserve	163.072.898		146.831.823	
Herwaarderingsreserve	4.846.513		644.501	
		167.919.411		147.476.324
Toegezegde projectfinancieringen		10.972.154		13.028.811
Kortlopende schulden				
Overige schulden en overlopende passiva	124.865		109.063	
		124.865		109.063
TOTAAL PASSIVA		179.016.430		160.614.198