



Stichting Fondsenbeheer LHS

**p/a Fleminghof 58
7555 BM HENGELO**

Jaarrekening 2016

Stichting Fondsenbeheer LHS

p/a Flemingshof 58
7555 BM HENGELO

Jaarrekening 2016

INHOUDSOPGAVE

Pagina

1.	Accountantsrapport	
1.1	Opdrachtbevestiging	3
2.	Jaarrekening	
2.1	Balans per 31 december 2016	5
2.2	Winst- en verliesrekening over 2016	7
2.3	Toelichting op de jaarrekening	8
2.4	Toelichting op de balans	11
2.5	Toelichting op de winst- en verliesrekening	13

30 Bestuurs Jaarverslag 2016 14

1. ACCOUNTANTSRAPPORT

Stichting Fondsenbeheer LHS

p/a Fleminghof 58
7555 BM HENGELO

Referentie: 1315JR16
Betreft: jaarrekening 2016

Ruurlo, 22 februari 2017

Geacht bestuur,

Hiermede brengen wij u verslag uit van onze werkzaamheden omtrent de jaarrekening 2016 van uw onderneming.

De balans per 31 december 2016, de winst- en verliesrekening over 2016 en de toelichting, welke tezamen de jaarrekening 2016 vormen, alsmede de overige gegevens zijn in dit rapport opgenomen.

1.1 Opdrachtbevestiging

Opdracht

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2016 van Stichting Fondsenbeheer LHS te Hengelo samengesteld. De jaarrekening is opgesteld op basis van de door het bestuur van de vennootschap verstrekte gegevens.

Werkzaamheden

De werkzaamheden die wij in het kader van onze samenstellingsopdracht hebben uitgevoerd bestonden in hoofdzaak uit het verzamelen, het verwerken, het rubriceren en het samenvatten van financiële gegevens. Daarnaast hebben wij de aanvaardbaarheid van de bij het samenstellen van de jaarrekening toegepaste grondslagen op basis van de door de vennootschap verstrekte gegevens geëvalueerd.

Bevestiging

Op basis van de ons verstrekte gegevens hebben wij de jaarrekening samengesteld onder toepassing van in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Wij vertrouwen hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichting zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
East Financial Services B.V.

R.J.G.A. Nijkamp
Directeur

2. JAARREKENING

2.1 Balans per 31 december 2016

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
Vaste activa				
<i>Financiële vaste activa</i>				
Overige effecten	<u>923.322</u>	923.322	<u>870.766</u>	870.766
Vlottende activa				
<i>Liquide middelen</i>		21.700		29.298
Totaal activazijde		<u><u>945.022</u></u>		<u><u>900.064</u></u>

2.1 Balans per 31 december 2016

(Na resultaatbestemming)

PASSIVA	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
Eigen vermogen				
Overige reserves	<u>871.242</u>	871.242	<u>854.158</u>	854.158
Vorzieningen				
Overige voorzieningen	<u>73.780</u>	73.780	<u>45.906</u>	45.906
Totaal passivazijde		<u><u>945.022</u></u>		<u><u>900.064</u></u>

2.2 Winst- en verliesrekening over 2016

	2016		2015	
	€	€	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten		7.906		4.684
Bruto bedrijfsresultaat		<u>7.906</u>		<u>4.684</u>
Overige personeelskosten	4.500		4.500	
Verkoopkosten	1.420		763	
Kantoorkosten	345		145	
Algemene kosten	1.669		750	
Som der bedrijfskosten		<u>7.934</u>		<u>6.158</u>
Bedrijfsresultaat		<u>-28</u>		<u>-1.474</u>
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	18.514		15.416	
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-		18	
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	51.784		2.813	
Rentelasten en soortgelijke kosten	-1.288		-3.222	
Som der financiële baten en lasten		<u>69.010</u>		<u>15.025</u>
Resultaat		<u><u>68.982</u></u>		<u><u>13.551</u></u>

2.3 Toelichting op de jaarrekening

ALGEMEEN

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW in overeenstemming met de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor de kleine rechtspersoon.

Onderneming

Stichting Fondsenbeheer LHS, statutair gevestigd te Hengelo is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder dossiernummer 41030360.

Activiteiten

De activiteiten van Stichting Fondsenbeheer LHS, statutair gevestigd te Hengelo, bestaan voornamelijk uit:

Het verschaffen van financiële middelen t.b.v. onderwijs en begeleiding van lichamelijk en/of meervoudig gehandicapte kinderen in Twente en de Achterhoek.

De feitelijke activiteiten worden uitgevoerd aan de Belgradostraat te Hengelo.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Op iedere balansdatum wordt beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van de vennootschap zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen.

Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

Valuta

De jaarrekening is opgesteld in euro's. Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers van afwikkeling. Eventuele koersverschillen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

2.3 Toelichting op de jaarrekening

GRONDSLAGEN VOOR DE BALANSWAARDERING

Algemeen

De waardering van activa en passiva vindt plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Financiële vaste activa

Overige effecten

De onder de financiële vaste activa opgenomen investeringen in eigen-vermogensinstrumenten betreffen beursgenoteerde aandelen die niet behoren tot een handelsportefeuille en worden (per fonds) gewaardeerd tegen de reële waarde, waarbij de waardeveranderingen direct in de winst- en verliesrekening worden verwerkt.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde en staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de onderneming. Het betreffen de direct opeisbare vorderingen op kredietinstellingen en kasmiddelen.

Voorzieningen

Overige voorzieningen

Voorziening hulpfonds:

Voor het verschaffen van financiële middelen t.b.v. onderwijs en begeleiding.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen zijn, tenzij anders vermeld, gewaardeerd tegen nominale waarde.

2.3 Toelichting op de jaarrekening

GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

Algemeen

De bepaling van het resultaat vindt plaats op basis van historische kosten. 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.

Bedrijfskosten

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende renteopbrengsten en -kosten van uitgegeven en ontvangen leningen en tegoeden.

2.4 Toelichting op de balans

ACTIVA

VASTE ACTIVA

Financiële vaste activa

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
Overige effecten		
Langlopende effecten	173.115	136.684
Aandelen Fondsen Optimix	223.611	242.242
Obligaties Fondsen Optimix	168.310	156.011
Mix Fonds Optimix	358.286	335.829
	<u>923.322</u>	<u>870.766</u>

De beurswaarde van de effecten bedraagt € 923.322.

VLOTTENDE ACTIVA

Liquide middelen

Rekening-courant bank	1.035	21.566
FB Optimix rekening	20.665	7.732
	<u>21.700</u>	<u>29.298</u>

2.4 Toelichting op de balans

PASSIVA

EIGEN VERMOGEN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Overige reserves		
Stand per 1 januari	854.158	850.607
Uit voorstel resultaatbestemming	17.084	3.551
Stand per 31 december	<u>871.242</u>	<u>854.158</u>
Voorstel resultaatbestemming:		
Dotatie voorziening	51.898	10.000
Naar overige reserves	17.084	3.551
	<u>68.982</u>	<u>13.551</u>

Van de winst wordt minstens de inflatiecorrectie (HCIP) naar de overige reserve gebracht; 2% van € 854.158 betreft een inflatiecorrectie van € 17.084. Het voorstel resultaatbestemming is reeds in de jaarrekening verwerkt.

VOORZIENINGEN

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
Overige voorzieningen		
Voorziening hulpfonds	<u>73.780</u>	<u>45.906</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
<i>Voorziening hulpfonds</i>		
Stand per 1 januari	45.906	45.287
Dotatie uit voorstel resultaatbestemming	51.898	10.000
Onttrekking overige voorziening	-24.024	-9.381
Stand per 31 december	<u>73.780</u>	<u>45.906</u>

2.5 Toelichting op de winst- en verliesrekening

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten		
Overige bedrijfsopbrengsten	4.500	4.500
Gerealiseerde waardeverandering aandelen	3.406	184
	<u>7.906</u>	<u>4.684</u>
Overige personeelskosten		
Overige personeelskosten	<u>4.500</u>	<u>4.500</u>
Verkoopkosten		
Representatiekosten	<u>1.420</u>	<u>763</u>
Kantoorkosten		
Kosten automatisering	<u>345</u>	<u>145</u>
Algemene kosten		
Accountantskosten	859	750
Administratiekosten	750	-
Betalingsverschillen	60	-
	<u>1.669</u>	<u>750</u>
Financiële baten en lasten		
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
Ontvangen dividend (effecten)	<u>18.514</u>	<u>15.416</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rentebate rekening courant banken	<u>-</u>	<u>18</u>
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
Ongerealiseerde waardeverandering effecten	<u>51.784</u>	<u>2.813</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Bankkosten en beheerkosten beleggingen	<u>1.288</u>	<u>3.222</u>

Bestuur Jaarverslag 2016

Het bestuur vergaderde in 2016 drie keer; op 8 maart, 12 juli en 15 november.

In elke vergadering is uitvoerig gesproken over de financiële situatie van het Fonds. De beleggingsstrategie kwam hierbij regelmatig aan de orde en met name de vraag of het Strategisch Beleggingsbeleid, zoals vastgelegd in het Beleggingsstatuut van juli 2012, moet worden gewijzigd. Handhaven van het huidige neutrale, conservatieve beleid, of omschakelen naar een meer offensief beleid.

In dit verband is ook gesproken over de mogelijkheid een specifiekere bestemming te geven aan het beleggingsresultaat.

Met dit resultaat zou, verminderd met de inflatie maal het vermogen en de overdracht aan de voorzieningen (zijnde de toegekende aanvragen), meer risicovol belegd kunnen worden.

Voorts kwam aan de orde de vraag of het Fonds zich bij de keuze van haar beleggingen mede moet laten leiden door ethische overwegingen, zoals duurzaamheid, kinderarbeid, uitbuiting e.d..

In 2016 is met betrekking tot deze zaken nog geen besluit genomen en zijn deze onderwerpen doorgeschoven naar de juli vergadering van 2017.

In de loop van 2016 zag het beleggingsresultaat er in eerste instantie niet goed uit. In de vergadering van maart meldde de penningmeester nog een negatief resultaat van € 1200,-. In de vergadering van juli kon de penningmeester een resultaat van circa 2 % melden, om uiteindelijk het jaar te kunnen afsluiten met een rendement van 8.59%.

Vanzelfsprekend is het bestuur zeer verheugd met dit mooie resultaat.

In de vergaderingen komen de beheerskosten zeer regelmatig aan de orde en het bestuur heeft geconcludeerd dat beheerskosten die Optimix in rekening brengt alleszins redelijk zijn.

Ten aanzien van de vraag of het Fonds BTW-plichtig is, heeft het bestuur nog geen duidelijkheid kunnen verkrijgen.

Als het bestuur bijvoorbeeld een aangepaste schommel aanschaft zal deze waarschijnlijk vrijgesteld kunnen zijn van BTW.

Maar wat als deze schommel vervolgens beschikbaar wordt gesteld aan het Onderwijs Centrum het Roessingh?

Komend jaar hoopt het bestuur duidelijkheid te verkrijgen over deze kwestie.

In het jaar 2016 heeft het bestuur een tweetal aanvragen behandeld.

Te weten de inrichting van een moestuin ter waarde van € 14.405,- ten behoeve van de leerlingen van het Onderwijs Centrum het Roessingh, en de aanschaf van een zogenaamde nestschommel, specifiek voor kinderen met een meervoudige beperking, voor een bedrag van € 7595.

Door deze aanvragen te kunnen honoreren heeft het Fonds ook in 2016 weer aan de doelstelling kunnen voldoen, namelijk het faciliteren van voorzieningen binnen de onderwijsleersituatie, die niet vanuit regulieren bekostiging betaald kunnen worden, maar wel een bijdrage leveren aan ontwikkeling en welbevinden van kinderen met een lichamelijke en/of meervoudige handicap.

G.A. van der Borg, voorzitter

Hengelo,
maart 2017