

## **Jaarverslag 2017**

Stichting Vrienden van Instituut  
Coolsmas,  
te Driebergen-Rijsenburg

## INHOUDSOPGAVE

	<u>Pagina:</u>
<b><u>Bestuursverslag:</u></b>	
Algemeen instellingsbeleid	4
Verslag van het bestuur	5
Financieel beleid	7
<b><u>Jaarrekening:</u></b>	
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	9
Balans per 31 december 2017	10
Staat van baten en lasten 2017	11
Toelichting op de te onderscheiden posten van de balans	12
Toelichting op de te onderscheiden posten van de staat van baten en lasten	14
Gebeurtenissen na balansdatum	15
Verbonden partijen	16

# BESTUURSVERSLAG

## **ALGEMEEN INSTELLINGSBELEID**

### **Inleiding**

In dit bestuursverslag wordt aandacht besteed aan de financiële activiteiten van Stichting Vrienden van Instituut Coolsma in het jaar 2017.

### **Jaarrekening**

De in dit verslag opgenomen jaarrekening 2017 van Stichting Vrienden van Instituut Coolsma is opgesteld door Dyade Onderwijsbedrijfsvoering B.V. Deze jaarrekening is gecontroleerd door accountantskantoor Van Ree Accountants.

### **Kernactiviteiten en Beleid**

De stichting heeft ten doel: Het bevorderen van de doelstellingen en het materieel ondersteunen van de Vereniging voor Christelijk Onderwijs Instituut Coolsma.

### **Juridische structuur**

De rechtspersoonlijkheid van het bevoegd gezag is een stichting.

Stichting Vrienden van Instituut Coolsma is op 13 februari 2001 opgericht en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Midden-Nederland onder dossiernummer 30171378.

De statuten zijn laatstelijk gewijzigd per 20 april 2016.

De stichting heeft de ANBI-status.

### **Organisatiestructuur en personele bezetting**

Het bestuur van de stichting bestaat uit uitvoerend bestuurders en niet-uitvoerend bestuurders. De leden van het bestuur van de Vereniging voor Christelijk Onderwijs Instituut Coolsma zijn de uitvoerend bestuurders. De stichting heeft geen personeel in dienst.

### **Bestuurssamenstelling**

Het uitvoerend bestuur is ultimo 2017 als volgt samengesteld:

Voorzitter	:	Dhr. G.M. van Logtestijn
Secretaris	:	Mw. T. Koekoek - Boersma
Penningmeester	:	Dhr. J.T.G. Frederix

Niet uitvoerend bestuurders:

Dhr. B.A.N. Oliemans

Mw. L. Broekhof

Dhr. I. D.O. de Geus

## Verslag van het bestuur

### Beleggingsperformance

In de beleggingsportefeuille zijn in 2017 geen significante wijzigingen gedaan. Op 15 juli 2017 is de 4,5% Nederlandse staatslening gelost (€ 25.000 a 100%). De inkomsten zijn, samen met een gedeelte van de spaarrekening, besteed aan een donatie aan de Vereniging (€ 40.829) ten behoeve van een extra impuls aan ICT onderwijs.

De portefeuille heeft zich bewogen binnen de bandbreedtes van het beleggingsbeleid. Het rendement van koersresultaten, interest en dividenden t.o.v. het vermogen is 5.1% (2016: 4.9%). De solvabiliteit en liquiditeit zijn goed. Voor 2018 wordt een rendement verwacht dat in lijn is met de gestelde rendementseisen. Het resultaat is afhankelijk van de ontwikkeling op de financiële markten.

### Bijdrage aan de Vereniging

Jaarlijks stelt het bestuur vast of er middelen beschikbaar zijn om de Vereniging voor Christelijk Onderwijs Instituut Coolsma te ondersteunen. Is dit het geval en is er een verzoek tot bijdrage aan de vereniging, dan beoordeelt het bestuur de geschiktheid van de voorgestelde projecten.

In het recente verleden werden de volgende bijdragen gedaan aan de vereniging:

In 2008: 0

In 2009: 25.000

In 2010: 0

In 2011: 50.000

In 2012: 150.000 (t.b.v. verbouwingkosten)

In 2013: 0

In 2014: 0

In 2015: 0

In 2016: 0

In 2017 is een donatie van € 40.829 gedaan aan de Vereniging ten behoeve van kwaliteitsverbetering van het ICT onderwijs. Met het geld zijn Chromebook voor de groepen 3 tot en met 8 aangeschaft. In lijn met de doelstelling van de stichting continueert het bestuur de zoektocht naar geschikte projecten.

### Uitkeringen Lehman

In december 2005 werd in 50.000 Lehman participaties geïnvesteerd tegen een koers van 0.97 (een bedrag van € 48.650). De koers daalde in 2007 naar 0.65 en in 2008, ten tijde van de kredietcrisis, naar 0.02, een waarde van € 875. In 2012 is de participatie verkocht voor een bedrag van € 3.404.

In februari 2012 is een claim ingediend n.a.v. de geleden verliezen op het initiële investeringsbedrag van \$73,386. In 2013 en 2014 zijn vervolgens resp. € 1.668 en € 3.719 ontvangen uit de afwikkeling van het Lehman faillissement. In 2015 is € 2.260 ontvangen, in 2016 € 1.273 en in 2017 € 1.257.

Er is geen zekerheid over verdere uitkeringen van Lehman.

### Treasury-beleid

Stichting Vrienden van Instituut Coolsma heeft het treasury-beleid vastgelegd in een beleggingsstatuut. De richtlijnen zijn vooral bedoeld om er voor te zorgen dat de samenstelling van de effectenportefeuille aan bepaalde eisen voldoet waardoor zoveel als mogelijk wordt gewaarborgd dat aan de vastgestelde rendementseisen wordt voldaan. Gegeven deze rendementsdoelstelling, het bestedingsdoel, de beleggingshorizon die op minimaal 10 jaar is vastgesteld evenals het feit dat een neerwaarts koersrisico tot 20% als acceptabel wordt aangemerkt is besloten om het vermogen van de Stichting voor 60-80% te beleggen in vastrentende waarden inclusief liquiditeiten met een doelwaarde van 70% en voor 20-40% in aandelen met een doelwaarde van 30%. Ook zijn in het beleggingsstatuut bepalingen over debiteurenspreading en geografische allocatie opgenomen.

### Risicoparagraaf

De voornaamste risico's van de stichting zijn financiële risico's: De effecten van koersschommelingen in de beleggingsportefeuille en het effect daarvan op het vermogen, de solvabiliteit en liquiditeit.

### Beloningen

De Stichting Vrienden heeft geen personeel in dienst. De bestuursleden van de Stichting Vrienden ontvangen geen beloning.

### **Bestuursmodel**

De inrichting van het stichtingsbestuur is een one-tier bestuursmodel, waarbij er een functionele scheiding is van bestuur en intern toezicht in één orgaan ingevuld door uitvoerend en niet-uitvoerend bestuurders. Tot de taak van de uitvoerende bestuurders behoort het voeren van de dagelijkse leiding van de Stichting. Hieronder valt onder meer het uitvoeren van een adequaat beheer ten aanzien van beleggingen en het uitvoeren van een adequaat risicomangement. De niet-uitvoerende bestuursleden oefenen het intern toezicht uit. Dit toezicht ziet onder meer op het gevoerde beleid van het bestuur, adequate risicobeheersing en het adviseren over een strategisch beleggingsbeleid.

### **Verantwoording toezicht niet-uitvoerende bestuurders**

In 2017 heeft het bestuur twee maal vergaderd, op 15 mei 2017 en op 30 augustus 2017. In deze vergaderingen zijn de ontwikkelingen in de beleggingsportefeuille besproken, de duurzaamheid van de investeringen, de projecten van de Vereniging voor Christelijk Onderwijs Instituut Coolsma die in aanmerking komen voor ondersteuning en het beleggingsbeleid. De niet-uitvoerende bestuurders ondersteunen de gemaakte keuzes en het gevoerde beleid.

Driebergen-Rijsenburg, 21 juni 2018,

G.M. van Logtestijn  
Uitvoerend  
bestuurder -  
Voorzitter

J.T.G. Frederix,  
Uitvoerend  
bestuurder -  
Penningmeester

T. Koekoek -  
Uitvoerend  
bestuurder –  
Secretaris

L. Broekhof  
Niet-uitvoerend  
bestuurder

B.A.N. Oliemans  
Niet-uitvoerend  
bestuurder

I.D.O. de Geus  
Niet-uitvoerend  
bestuurder

## FINANCIEEL BELEID

### Financiële positie op balansdatum

Onderstaand treft u de balans aan per 31 december 2017 in vergelijking met 31 december 2016. Na de balans volgt een korte toelichting op de belangrijkste wijzigingen in de balans.

<b>Activa</b>	<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>	<b>Passiva</b>	<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
Financiële vaste activa	703.793	695.747	Eigen vermogen	800.460	801.857
Vorderingen	783	1.481			
Liquide middelen	95.884	104.629			
<b>Totaal activa</b>	<b>800.460</b>	<b>801.857</b>	<b>Totaal passiva</b>	<b>800.460</b>	<b>801.857</b>

### Toelichting op de activa zijde van de balans:

#### Vorderingen

De vordering betreft de nog te ontvangen rente (2016) en dividendbelasting (2016 en 2017).

### Toelichting op de passiva zijde van de balans:

#### Eigen vermogen

Het eigen vermogen neemt af door de toevoeging van het resultaat over 2017.

### Analyse realisatie 2017 versus realisatie 2016 en realisatie 2017 versus begroting 2017

Onderstaand is een vergelijking van de staat van baten en lasten op basis van gerealiseerde en begrote baten en lasten voor het kalenderjaar 2017 en gerealiseerde baten en lasten voor het kalenderjaar 2016.

	<b>Realisatie 2017</b>	<b>Begroting 2017</b>	<b>Verschil</b>	<b>Realisatie 2016</b>	<b>Verschil</b>
<b>Lasten</b>					
Overige lasten	43.222	2.500	40.722	3.791	39.431
<b>Totaal lasten</b>	<b>43.222</b>	<b>2.500</b>	<b>40.722</b>	<b>3.791</b>	<b>39.431</b>
<b>Saldo baten en lasten</b>	<b>-43.222</b>	<b>-2.500</b>	<b>-40.722</b>	<b>-3.791</b>	<b>-39.431</b>
<b>Financiële baten en lasten</b>					
Financiële baten	41.826	27.500	14.326	42.012	-186
Financiële lasten	-	-	-	734	-734
<b>Totaal financiële baten en lasten</b>	<b>41.826</b>	<b>27.500</b>	<b>14.326</b>	<b>41.278</b>	<b>548</b>
<b>Totaal resultaat</b>	<b>-1.396</b>	<b>25.000</b>	<b>-26.396</b>	<b>37.487</b>	<b>-38.883</b>

### Toelichting op de staat van baten en lasten:

Het resultaat is ten opzichte van 2016 gedaald met € 38.883. De belangrijkste oorzaken van deze daling zijn:

#### Overige lasten

In 2017 is een dotatie van € 40.829 gedaan aan de Vereniging ten behoeve van een kwaliteitsverbetering van het ICT onderwijs.

#### Financiële lasten

Bankkosten worden ingaande 2017 verantwoord onder overige lasten.

# JAARREKENING



## **GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA, PASSIVA EN RESULTAATBEPALING**

### **Algemeen**

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn conform de Regeling voor de Jaarverslaggeving Onderwijs (RJO). Op basis van de Regeling voor de Jaarverslaggeving Onderwijs worden Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen van de Raad voor de Jaarverslaggeving toegepast (behoudens afwijkingen aanvullingen in de Regeling voor de Jaarverslaggeving Onderwijs). De jaarrekening is opgesteld in euro's.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, tenzij een andere waarderingsgrondslag wordt vermeld.

### **Grondslagen Balans**

#### **Financiële vaste activa**

##### **Effecten**

Effecten worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen marktwaarde. Waardeveranderingen van deze effecten worden verwerkt in de Staat van Baten en Lasten.

##### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden met een looptijd korter dan 12 maanden.

##### **Eigen vermogen**

Het eigen vermogen wordt volledig aangemerkt als een bestemmingsreserve. Het vermogen heeft als doel het conform statuten bevorderen van de doelstellingen en het materieel ondersteunen van de Vereniging voor Christelijk Onderwijs Instituut Coolsma. Bij eventuele liquidatie vloeien conform de statuten alle middelen toe naar de Vereniging.

##### **Overige schulden en overlopende passiva**

De overige schulden zijn opgenomen tegen de nominale waarde.

##### **Grondslagen Staat van Baten en lasten**

De baten worden verantwoord in het jaar waarin deze zijn gerealiseerd. Dividenden worden verantwoord zodra de stichting het recht hierop heeft verkregen.

De lasten worden verantwoord in het jaar waarin deze zijn uitgegeven en/of voorzienbaar zijn.

##### **Financiële baten en lasten**

###### *Rentebaten en rentelasten*

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt.

**BALANS PER 31 DECEMBER 2017**

En vergelijkende cijfers 2016. - na verwerking resultaatbestemming -

		<u>31-12-2017</u>		<u>31-12-2016</u>	
		€	€	€	€
<b>1</b>	<b>ACTIVA</b>				
<b>1.1</b>	<b>Vaste activa</b>				
1.1.3	Financiële vaste activa	703.793		695.747	
	<i>Totaal vaste activa</i>	<u>703.793</u>		<u>695.747</u>	
<b>1.2</b>	<b>Vlottende activa</b>				
1.2.2	Vorderingen	783		1.481	
1.2.4	Liquide middelen	95.884		104.629	
	<i>Totaal vlottende activa</i>	<u>96.667</u>		<u>106.110</u>	
	<b>TOTAAL ACTIVA</b>		<u><u>800.460</u></u>		<u><u>801.857</u></u>
<b>2</b>	<b>PASSIVA</b>				
2.1	Eigen vermogen	800.460		801.857	
	<b>TOTAAL PASSIVA</b>		<u><u>800.460</u></u>		<u><u>801.857</u></u>

**STAAT VAN BATEN EN LASTEN 2017**  
**En vergelijkende cijfers 2016**

	<b>2017</b>		<b>Begroot 2017</b>		<b>2016</b>	
	€	€	€	€	€	€
<b>4 Lasten</b>						
4.4 Overige lasten		43.222		2.500		3.791
<i>Totaal lasten</i>		<u>43.222</u>		<u>2.500</u>		<u>3.791</u>
<i>Saldo baten en lasten *</i>		<u>-43.222</u>		<u>-2.500</u>		<u>-3.791</u>
<b>6 Financiële baten en lasten</b>						
6.1 Financiële baten		41.826		27.500		42.012
6.2 Financiële lasten		-		-		734
<i>Saldo financiële baten en lasten</i>		<u>41.826</u>		<u>27.500</u>		<u>41.278</u>
<b>Totaal resultaat *</b>		<u><u>-1.396</u></u>		<u><u>25.000</u></u>		<u><u>37.487</u></u>

\*(- is negatief)

Het totale resultaat is onttrokken aan het eigen vermogen.

## TOELICHTING OP DE TE ONDERSCHIEDEN POSTEN VAN DE BALANS

1.1.3	Financiële vaste activa	Boek- waarde 1-1-2017 €	Investe- ringen 2017 €	Desinves- teringen 2017 €	Boek- waarde 31-12-2017 €
1.1.3.7	Effecten	695.747	8.047	-	703.793
	<b>Totaal Financiële vaste activa</b>	<b><u>695.747</u></b>	<b><u>8.047</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>703.793</u></b>

### Effecten

#### Aandelen

PB BGF LATIN AMERICA FD	12.884	
PB DELTA LLOYD SELECT DIVIDEND	72.073	
PB FIDELITY EUROPEAN GROWTH FD A	81.078	
PB FIDELITY STH-EAST ASIA FD A EUR	13.554	
PB JPM EMERGING MARKETS EQUITY	14.360	
PB JPM GLOBAL FOCUS	64.459	
PB KEMPEN GLOBAL HIGH DIVIDEND	73.083	
Totaal aandelen		331.491

#### Obligaties

PB DELTA LLOYD EURO CREDIT	75.109	
AAND ROBECO CGF GRADE CORP BDS B	54.201	
PB PICTET EUR CORPORATE BONDS	74.303	
PB SCHRODER ISF EURO CORP BOND	70.210	
3 1/2% NEDERLAND 10/20	27.581	
4 % NEDERLAND 08/18	44.090	
4 % NEDERLAND 09/19	26.808	
Totaal obligaties		<u>372.302</u>

#### **Totaal effecten**

703.793

## 1.2 Vlottende activa

1.2.2	Vorderingen	<u>31-12-2017</u>		<u>31-12-2016</u>	
		€	€	€	€
1.2.2.14	Te ontvangen interest	-		747	
1.2.2.15	Overige overlopende activa	783		734	
	<i>Overlopende activa</i>		<u>783</u>		<u>1.481</u>
	<b>Totaal Vorderingen</b>		<b><u>783</u></b>		<b><u>1.481</u></b>

Alle vorderingen genoemd onder 1.2.2 hebben een looptijd korter dan een jaar .

1.2.4	Liquide middelen	<u>31-12-2017</u>		<u>31-12-2016</u>	
		€	€	€	€
1.2.4.2	Tegoeden op bankrekeningen	95.884		104.629	
	<b>Totaal liquide middelen</b>		<b><u>95.884</u></b>		<b><u>104.629</u></b>

**2 Passiva**

**2.1 Eigen vermogen**

	<b>Stand per</b>	<b>Resultaat</b>	<b>Overige</b>	<b>Stand per</b>
	<b>01-01-</b>	<b>2017</b>	<b>mutaties</b>	<b>31-12-</b>
	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
	€	€	€	€
<b>2.1.1 Eigen vermogen</b>				
2.1.1.3 Bestemmingsreserve	801.857	-1.397	-	800.460
<b>Totaal Eigen vermogen</b>	<b><u>801.857</u></b>	<b><u>-1.397</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>800.460</u></b>



**TOELICHTING OP DE TE ONDERSCHIEDEN POSTEN VAN DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN**

<b>4.4</b>	<b>Overige lasten</b>	<u>2017</u>		<u>Begroot 2017</u>		<u>2016</u>	
		€	€	€	€	€	€
4.4.1	Administratie en beheerlasten		2.393		2.500		3.791
4.4.5	Overige		40.829		-		-
	<b>Totaal overige lasten</b>		<u>43.222</u>		<u>2.500</u>		<u>3.791</u>
		<u>2017</u>		<u>Begroot 2017</u>		<u>2016</u>	
		€	€	€	€	€	€
	Administratiekosten		1.500				1.000
	Accountantskosten		-				1.000
	Bankkosten		893				-
	Notariskosten		-				1.791
			<u>2.393</u>		<u>2.500</u>		<u>3.791</u>
<b>6</b>	<b>Financiële baten en lasten</b>						
<b>6.1</b>	<b>Financiële baten</b>	<u>2017</u>		<u>Begroot 2017</u>		<u>2016</u>	
		€	€	€	€	€	€
6.1.1	Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		1.123		1.200		1.481
6.1.2	Ontvangen dividenden		7.638		-		6.963
6.1.4	Overige opbrengsten financiële vaste activa en effecten		33.064		26.300		33.569
	<b>Totaal financiële baten</b>		<u>41.825</u>		<u>27.500</u>		<u>42.013</u>
<b>6.2</b>	<b>Financiële lasten</b>	<u>2017</u>		<u>Begroot 2017</u>		<u>2016</u>	
		€	€	€	€	€	€
6.2.1	Rentelasten en soortgelijke lasten		-		-		734
	<b>Totaal financiële lasten</b>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>734</u>

Ingaande 2017 worden bankkosten verantwoord onder administratie en beheerslasten.

## **GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM**

In 2018 investeert VCO Coolsma in lijn met het meerjaren onderhoudsplan in zowel het kleutergebouw als het hoofdgebouw. In het kleutergebouw wordt groot onderhoud verricht aan de algemene ruimte en het sanitair. In het hoofdgebouw wordt groot onderhoud verricht aan de kuil en vindt verdere verduurzaming plaats om het leerklimaat te verbeteren en energiekosten te besparen. Daarnaast wordt er nieuw meubilair aangeschaft. De investering bedraagt ongeveer € 250.000 en wordt bekostigd uit de eigen middelen (o.a. opgebouwd door de voorziening groot onderhoud). Voor het resterende gedeelte heeft de vereniging een (onderhandse) lening gevraagd van de Stichting Vrienden. Deze lening wordt in de loop van 2018 aangegaan. De lening wordt gefinancierd door de reeds beschikbare liquide middelen en de verkoop van een gedeelte van de portefeuille.



## VERBONDEN PARTIJEN

De verbonden partijen die toegelicht dienen te worden, zijn hieronder opgenomen.

### Verbonden partij

Statutaire naam	Juridische vorm 2017	Statutaire zetel	Code activiteiten	Eigen vermogen 31-12-2017	Resultaat jaar 2017	Omzet 2017	Verklaring art. 2:403 BW ja/nee	Consolidatie ja/nee
				€	€	€		
Instituut Coolsma	Vereniging	Driebergen	4	411.864	37.846	1.354.603	Nee	Ja
<b>Totaal</b>				<u>411.864</u>	<u>37.846</u>	<u>1.354.603</u>		

Code activiteiten: 1. contractonderwijs, 2. contractonderzoek, 3. onroerende zaken, 4. overige