

# **Stichting Elisabeth Strouven**

te Maastricht

## **Jaarbericht 2020**

d.d. 23 juni 2021

Vastgesteld in de Raad van Toezicht d.d. 23 juni 2021

## Inhoudsopgave

	<u>Blz.</u>
Bestuursverslag	3
Geconsolideerde jaarrekening	
Geconsolideerde balans per 31 december 2020	4
Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2020	6
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020	7
Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	8
Toelichting op de onderscheiden posten van de geconsolideerde balans	14
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	22
Gebeurtenissen na balansdatum	22
Toelichting op de onderscheiden posten van de geconsolideerde staat van baten en lasten over 2020	23
Enkelvoudige jaarrekening	
Enkelvoudige balans per 31 december 2020	27
Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2020	29
Enkelvoudig kasstroomoverzicht 2020	30
Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	31
Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2020	32
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	42
Gebeurtenissen na balansdatum	42
Toelichting op de enkelvoudige staat van baten en lasten over 2020	43
Resultaatbestemming	
Statutaire bepalingen omtrent resultaatbestemming	46
Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2019	46
Voorstel resultaatbestemming 2020	46
Ondertekening van de jaarrekening	47

## **Bestuursverslag**

Het jaarverslag van het bestuur (bestuursverslag) ligt ter inzage bij de Stichting en is kosteloos opvraagbaar.

# Geconsolideerde Jaarrekening

## Geconsolideerde balans per 31 december 2020

<b>Activa (na resultaatbestemming)</b>	<b>NR.</b>	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
		€	€
<b><u>Vaste activa</u></b>			
Immateriële vaste activa	1	7.283	21.539
Materiële vaste activa	2	44.683.906	42.652.559
Financiële vaste activa	3	94.233.743	94.879.912
Totaal		<u>138.924.931</u>	<u>137.554.010</u>
<b><u>Vlottende activa</u></b>			
Debiteuren	4	141.343	62.505
Overige vorderingen en overlopende activa	5	58.705	159.815
		<u>200.048</u>	<u>222.320</u>
Liquide middelen	6	6.780.819	5.225.598
Totaal		<u>6.980.867</u>	<u>5.447.918</u>
<b>Totaal generaal</b>		<u><b>145.905.798</b></u>	<u><b>143.001.928</b></u>

<b>Passiva (na resultaatbestemming)</b>	<b>NR.</b>	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
		€	€
<b><u>Groepsvermogen</u></b>			
Groepsvermogen	<b>7</b>	143.720.344	140.874.835
Totaal		<u>143.720.344</u>	<u>140.874.835</u>
<b><u>Voorzieningen</u></b>			
Voorziening groot onderhoud	<b>8</b>	1.132.202	1.034.879
Totaal		<u>1.132.202</u>	<u>1.034.879</u>
<b><u>Langlopende schulden</u></b>			
Langlopende schulden	<b>9</b>	100.000	200.000
Totaal		<u>100.000</u>	<u>200.000</u>
<b><u>Kortlopende schulden</u></b>			
Belastingen, premies soc. verz. en pensioenen	<b>10</b>	6.854	9.878
Crediteuren	<b>11</b>	847.788	832.257
Overige schulden en overlopende passiva	<b>12</b>	98.611	50.080
Totaal		<u>953.252</u>	<u>892.214</u>
<b>Totaal generaal</b>		<u><b>145.905.798</b></u>	<u><b>143.001.928</b></u>

## Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2020

	NR.	2020	2019
		€	€
Opbrengsten vastgoed	13	2.950.226	1.053.151
Opbrengsten beleggingen	14	4.120.703	13.490.587
Opbrengsten Fondsenpodium	15	133.245	157.698
Overige opbrengsten	16	1.994-	689.049
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>7.202.180</u>	<u>15.390.485</u>
Kosten vastgoed	17	663.629	697.296
Kosten beleggingen	18	197.572	263.991
Som der bedrijfskosten		<u>861.201</u>	<u>961.286</u>
<b>Brutomarge</b>		<b>6.340.979</b>	<b>14.429.198</b>
Lonen en salarissen	19	686.252	588.653
Sociale lasten en pensioenlasten	20	111.715	91.014
Overige bedrijfskosten	21	395.525	511.768
Afschrijvingen op (I)MVA	22	86.885	90.404
Totaal der kosten		<u>1.280.377</u>	<u>1.281.838</u>
<b>Geconsolideerd resultaat voor giften en financiële baten en lasten</b>		<b>5.060.602</b>	<b>13.147.360</b>
Giften	23	2.315.044-	2.637.418-
Financiële baten en lasten	24	99.950	99.800
<b>Geconsolideerd resultaat na giften en financiële baten en lasten</b>		<b>2.845.508</b>	<b>10.609.742</b>
Resultaat deelneming		-	-
<b>Geconsolideerd resultaat</b>		<b><u>2.845.508</u></b>	<b><u>10.609.742</u></b>

## Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020

	2020	2019
	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Exploitatieresultaat	2.745.558	10.509.942
Aanpassingen voor:		
- afschrijvingen	86.885	90.404
- herwaardering materiële vaste activa	-1.248.362	-255.943
- ongerealiseerde beleggingsresultaten	14.229.554	-11.983.762
- mutaties voorzieningen	97.323	-31.421
	<u>13.165.400</u>	<u>-12.180.722</u>
Veranderingen in het werkkapitaal:		
- vorderingen	22.273	2.179.235
- kortlopende schulden	61.038	229.620
	<u>83.311</u>	<u>2.408.855</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	<u>15.994.269</u>	<u>738.074</u>
Interest opbrengsten	-	-
Interest lasten	-50	-200
Buitengewoon resultaat	-	-
	<u>-50</u>	<u>-200</u>
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>15.994.219</b>	<b>737.874</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investeringen (im)materiële vaste activa	-856.727	-5.486.073
Desinvesteringen (im)materiële vaste activa	1.114	-
Overige mutaties (im)materiële vaste activa	-	-
Mutatie restauratiefonds	-15.897	-16.791
Mutatie leningen u/g	39.529	38.650
Overige mutaties beleggingen	-13.607.016	72.902
	<u>-14.438.997</u>	<u>-5.391.312</u>
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-14.438.997</b>	<b>-5.391.312</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Nieuw opgenomen leningen	-	-
Aflossing langlopende schulden	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>1.555.222</u></b>	<b><u>-4.653.437</u></b>
Geldmiddelen per 01-01	5.225.598	9.879.034
Geldmiddelen per 31-12	6.780.819	5.225.598
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>1.555.222</u></b>	<b><u>-4.653.437</u></b>

Er is gebruik gemaakt van de indirecte methode.

## **Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening**

### **Algemeen**

#### **Inleiding**

Bij akte van 6 maart 1963 is Stichting Elisabeth Strouven opgericht, voortkomende vanuit het Burgerlijk Ambestuur van Maastricht.

De statutaire vestigingsplaats van Stichting Elisabeth Strouven is Maastricht. Het bezoek- en tevens postadres is Abtstraat 3, 6211 LS te Maastricht.

Stichting Elisabeth Strouven biedt financiële ondersteuning aan organisaties en verenigingen in Maastricht en omgeving. Daarnaast geeft de Stichting bijdragen aan culturele en aan natuur gerelateerde doelen.

Met ingang van 01-01-2016 heeft Stichting Elisabeth Strouven haar laatste statutenwijziging doorgevoerd.

#### **Doelen**

De stichting heeft ten doel:

- a. het ondersteunen van sociaal-maatschappelijke activiteiten en projecten in de gemeente Maastricht;
- b. het ondersteunen van culturele activiteiten en projecten in de gemeente Maastricht, alsmede in de omliggende Euregio Maas-Rijn ten behoeve van het behoud en de ontwikkeling van lokale en (Eu)regionale cultuur;
- c. het ondersteunen van activiteiten en projecten ter zake van behoud, bescherming en ontwikkeling van natuur en landschap in de gemeente Maastricht en de Heuvellandgemeenten,

en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

#### **Bestuur**

Gedurende het boekjaar heeft een bestuurswissel plaatsgevonden en met ingang van 1 februari 2020 is de bestuurder van de stichting de heer G.M.J. van den Broek.

#### **Groepsverhoudingen**

Op 13 september 2017 heeft Stichting Elisabeth Strouven 100% van de aandelen van Kasteel Wijlre B.V. overgenomen. Kasteel Wijlre B.V. wordt vanaf datum overname integraal in de consolidatie verwerkt. De statutaire zetel van Kasteel Wijlre B.V. is in Wijlre.

#### **Grondslagen voor de consolidatie**

In de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Elisabeth Strouven zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Stichting Elisabeth Strouven.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.



De resultaten van nieuw verworven groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie meegenomen rechtspersonen en vennootschappen worden geconsolideerd vanaf de overnamedatum. Op die datum worden de activa, voorzieningen en schulden gewaardeerd tegen de reële waarden. De betaalde goodwill wordt geactiveerd en afgeschreven over de economische levensduur. De resultaten van afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie verwerkt tot het tijdstip waarop de groepsband wordt verbroken.

De jaarrekening van Kasteel Wijlre B.V. is opgesteld op basis van andere waarderingsgrondslagen. Ten behoeve van de consolidatie is de waardering van de materiele vaste activa (Kasteel, Hedge House, kunstwerken en inventaris), de waardering van het recht op gebruik en bewoning en de voorziening groot onderhoud aangepast naar de waarderingsgrondslagen van Stichting Elisabeth Strouven. Hiermee is ook rekening gehouden in de waardering van de deelneming in Kasteel Wijlre B.V. De verschillen zijn inzichtelijk gemaakt in de toelichting van de waardering van de deelneming in de enkelvoudige jaarrekening van Stichting Elisabeth Strouven.

#### **Algemene grondslagen voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening**

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, op basis van going concern veronderstelling. Tevens is deze jaarrekening opgesteld volgens de door de Raad voor de Jaarverslaggeving uitgegeven Richtlijn 640 Organisaties zonder winststreven.

In het vroege voorjaar van 2020 zijn we als samenleving terechtgekomen in een crisissituatie veroorzaakt door het coronavirus (COVID-19). Dit heeft ook de nodige impact op onze organisatie, huurders en relaties. Wij hebben onze bedrijfsprocessen aangepast en afgestemd op de door het RIVM en de Rijksoverheid afgegeven richtlijnen en maatregelen. Nieuwe richtlijnen en ontwikkelingen monitoren we continu en volgen we op. Onze maatregelen zijn erop gericht om de gezondheid van onze medewerkers, huurders en relaties te beschermen en waar mogelijk de dienstverlening aan onze huurders te continueren. De crisis veroorzaakt door het Coronavirus zal naar de toekomst toe mogelijk impact hebben op Stichting Elisabeth Strouven. Dit zou bijvoorbeeld tot uitdrukking kunnen komen in de waarde van onze beleggingen en/of een verminderd betalingsgedrag van huurders. Op de middellange c.q. lange termijn kan een en ander ook impact hebben op de marktwaarde van onze woningen en bedrijfsvoorraden. De huidige inschatting is dat dit voor Stichting Elisabeth Strouven evenwel niet zal leiden tot onoverkomelijke financiële problemen en derhalve de continuïteitsveronderstelling waarop de jaarrekening is opgemaakt niet in het geding komt.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van marktwaarde. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd tegen de marktwaarde.

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 instrumenten**

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten (zoals vorderingen en schulden), als afgeleide financiële instrumenten (derivaten) verstaan.

In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting op de 'Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen'.

#### **Primaire financiële instrumenten**

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost van de 'Grondslagen voor de waardering van activa en passiva'.

#### **Afgeleide financiële instrumenten (derivaten)**

Financiële derivaten worden bij eerste verwerking tegen reële waarde opgenomen en vervolgens per balansdatum tegen de reële waarde geherwaardeerd. De winst of het verlies uit de herwaardering naar reële waarde per balansdatum wordt onmiddellijk in de staat van baten en lasten verwerkt.

## Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

### Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

### Materiële vaste activa

#### *Verhuurd vastgoed*

Het vastgoed in exploitatie omvat woningen in exploitatie, het bedrijfsmatig vastgoed en het overige commercieel vastgoed.

Het vastgoed in exploitatie wordt gewaardeerd op basis van actuele waarde. De actuele waarde kan niet worden vastgesteld aan de hand van courante prijzen op een actieve markt. De actuele waarde wordt vastgesteld door een beëdigd taxateur ingeschreven bij de NRV (Nederlands Register Vastgoed Taxateur). De taxateur onderbouwt de actuele waarde van het bedrijfsmatige en overige commerciële vastgoed met behulp van de contante waarde van geprognosticeerde kasstromen gebaseerd op betrouwbare schattingen, ondersteund door de bepalingen in bestaande lease- en andere contracten en door extern bewijsmateriaal zoals actuele huurprijzen voor gelijksoortige onroerende zaken op dezelfde locatie en in dezelfde staat, en gebruikmakend van een disconteringsvoet die de onzekerheid ten aanzien van de hoogte en het realisatietijdstip van de kasstromen weerspiegelt (Discounted Cash Flow methode, hierna: DCF-methode).

Voor de woningen in exploitatie onderbouwt de taxateur de actuele waarde op basis van de NAR methode (netto aanvangsrendement).

Winsten of verliezen ontstaan door een wijziging in de actuele waarde van het commercieel vastgoed worden verantwoord in de staat van baten en lasten over de periode waarin de wijziging zich voordoet, onder de categorie "Herwaardering vastgoedbeleggingen". Daarnaast wordt ten laste van de resultaatbestemming een herwaarderingsreserve gevormd. De herwaarderingsreserve betreft het ongerealiseerde positieve verschil tussen de actuele waarde en de historische kostprijs.

#### *Landerijen en hoeven*

De landerijen/agrarisch vastgoed wordt gewaardeerd tegen de actuele waarde, in overeenstemming met de jaarlijkse publicatie "waardering van verpachte gronden in box 3" van de Belastingdienst Platvorm landelijke landbouwnormen.

De hoeven worden op dezelfde wijze gewaardeerd als het bedrijfsmatig en overig commercieel vastgoed.

#### *Overige materiële vaste activa*

De materiële vaste activa (waaronder het kantoorpand ten behoeve van eigen gebruik) worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

### Financiële vaste activa

#### *Deelnemingen*

Deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van Stichting Elisabeth Strouven.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Ongeacht of de stichting geheel of ten dele instaat voor de schulden van de desbetreffende deelneming, wordt een voorziening gevormd, primair ten laste van de vorderingen op deze deelneming en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het resterende aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de stichting ten behoeve van deze deelnemingen.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs en indien van toepassing onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte individueel bepaalde voorzieningen.

#### *Obligaties, aandelen en alternatieve beleggingen*

De onder de financiële vaste activa opgenomen investeringen in obligaties en eigenvermogensinstrumenten betreffen beursgenoteerde fondsen die niet behoren tot een handelsportefeuille en worden (per fonds) gewaardeerd tegen de reële waarde, waarbij de waardeveranderingen direct in de staat van baten en lasten worden verwerkt.

#### *Leningen u/g en overige vorderingen*

De verstrekte leningen (leningen u/g) en overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

#### Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor mogelijke verliezen als gevolg van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

#### Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

#### Bestemmingsreserve stamvermogen

De bestemmingsreserve stamvermogen betreft het oorspronkelijk stamvermogen van de stichting bij oprichtingen. Deze wordt jaarlijks geïndexeerd op basis van het CPI inflatie percentage.

#### Bestemmingsreserve Fondsenpodium

De bestemmingsreserve Fondsenpodium heeft betrekking op gelden die de stichting beheert ten behoeve toekomstige onttrekkingen uit het Fondsenpodium.

#### Voorziening groot onderhoud

De voorziening ter gelijkmatige verdeling van lasten voor groot onderhoud van gebouwen wordt bepaald op basis van de te verwachten kosten over een reeks jaren. De voorziening wordt lineair opgebouwd. Het uitgevoerde onderhoud wordt onttrokken aan de voorziening.

#### Kortlopende schulden en overlopende passiva

De kortlopende schulden en overlopende passiva zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Kortlopende schulden en overlopende passiva hebben een looptijd, die korter dan één jaar is.

## **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

### Huuropbrengsten

De opbrengsten uit hoofde van huur worden aangemerkt als zijnde gerealiseerd in het jaar van opeisbaarheid daar bij tussentijdse beëindiging van het huurcontract geen terugbetalingsverplichting geldt.

### Resultaat verkoop vastgoed

De post verkoopresultaat vastgoed betreft het saldo van de behaalde verkoopopbrengst minus de boekwaarde. Opbrengsten worden verantwoord op het moment van levering (passeren transportakte).

### Onderhoudslasten

Onder onderhoudslasten worden alle direct aan het verslagjaar toe te rekenen kosten van onderhoud verantwoord. Van toerekenbaarheid is sprake als de daadwerkelijke werkzaamheden in het verslagjaar hebben plaatsgevonden. Reeds aangevane verplichtingen waarvan de werkzaamheden nog niet zijn uitgevoerd op balansdatum worden verwerkt onder de 'Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen'.

### Resultaat

Het resultaat wordt bepaald door het verschil tussen de aan het verslagjaar toe te rekenen opbrengsten en overige baten enerzijds en alle hiermede verband houdende, aan het verslagjaar toe te rekenen lasten anderzijds. Kosten en verliezen worden genomen op het moment dat deze voorzienbaar zijn.

### Lonen, salarissen en sociale lasten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de staat van baten en lasten voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers. Van toerekenbaarheid is sprake als de daadwerkelijke werkzaamheden in het verslagjaar hebben plaatsgevonden door de werknemers.

### Pensioenen

De pensioenverplichtingen uit de pensioenregeling wordt gewaardeerd volgens de „verplichting aan de pensioenuitvoerder benadering“. In deze benadering wordt de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord. Aan de hand van de uitvoeringsovereenkomst wordt beoordeeld of en zo ja welke verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie op balansdatum bestaan.

De vennootschap heeft een pensioenregeling afgesloten bij PFZW. De opgebouwde aanspraken worden steeds in het betreffende kalenderjaar afgefinancierd door middel van kostendekkende premiebetalingen. De pensioenregeling betreft een middelloonregeling. De actuele dekkingsgraad van het fonds bedroeg per 31 december 2020: 92,6% (31-12-2019: 99,2%).

Ultimo 2020 (en 2019) waren er voor de stichting geen pensioenvorderingen en geen verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie.

### Giften

Onder giften worden alle direct aan het verslagjaar toe te rekenen toezeggingen van giften verantwoord. Reeds aangevane verplichtingen waarvan de toezegging niet op het huidige verslagjaar betrekking heeft, worden verwerkt onder de niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.

### Resultaat deelneming

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de stichting toekomende aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij Stichting Elisabeth Strouven geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

Bij deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, wordt het dividend als resultaat aangemerkt. Verwerking hiervan vindt plaats onder de financiële baten en lasten.

### **Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen inzake geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond.

Winstbelastingen, ontvangen interest en ontvangen dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde interest en betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

De verkrijgingsprijs van verworven groepsmaatschappijen wordt opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geldmiddelen heeft plaatsgevonden. Hierbij worden geldmiddelen aanwezig in deze groepsmaatschappijen afgetrokken van de aankoopprijs.

Transacties waarbij geen ruil van geldmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, worden niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract wordt voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

## Toelichting op de onderscheiden posten van de geconsolideerde balans

### 1. Immateriële vaste activa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Het verloop van de boekwaarde is als volgt:		
Aanschafwaarde per 1 januari	100.582	100.582
Cumulatieve afschrijving per 1 januari	-79.043	-57.075
Boekwaarde per 1 januari	<u>21.539</u>	<u>43.507</u>
Bij: Investeringsen	-	-
Af: Afschrijvingen	-14.256	-21.968
Af: Bijzondere waardevermindering	-	-
Aanschafwaarde per 31 december	100.582	100.582
Cumulatieve afschrijving per 31 december	-93.299	-79.043
Boekwaarde per 31 december	<u><u>7.283</u></u>	<u><u>21.539</u></u>

De immateriële vaste activa betreft investeringen in ICT/softwareontwikkeling en wordt afgeschreven over een periode van 3 jaar (afschrijvingspercentage 33%).

### 2. Materiële vaste activa

		<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
		€	€
De materiële vaste activa zijn als volgt samengesteld:			
Landerijen en hoeven	<b>A</b>	24.710.417	22.002.909
Verhuurd vastgoed	<b>B</b>	15.340.000	14.845.000
Kasteel Wijlre	<b>C</b>	1.090.000	1.635.000
Hedge House	<b>D</b>	1.100.000	1.665.000
Kantoorpand eigen gebruik	<b>E</b>	1.061.715	1.102.035
Inventaris en inrichting	<b>F</b>	75.774	96.615
Kunstwerken	<b>G</b>	1.306.000	1.306.000
Totaal		<u><u>44.683.906</u></u>	<u><u>42.652.559</u></u>

#### A - Landerijen en hoeven

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Het verloop van de boekwaarde van de landerijen en hoeven is als volgt:		
Boekwaarde per 1 januari	22.002.909	17.974.551
Bij: Investeringsen	761.919	3.218.000
Af: Verkopen	-	-
Bij: Herwaardering	1.945.589	810.358
Boekwaarde per 31 december	<u><u>24.710.417</u></u>	<u><u>22.002.909</u></u>

#### Landerijen

De landerijen worden gewaardeerd tegen een prijs van EUR 70.800,- per hectare (2019: EUR 65.400,-), in overeenstemming met de notitie "Waardering van verpachte gronden in box 3" van de Belastingdienst.

#### Hoeven

De hoeven zijn ultimo 2020 gewaardeerd op basis van een taxatierapport opgesteld door een externe deskundige.

**B - Verhuurd vastgoed**

Het verloop van de boekwaarde van verhuurd vastgoed is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	14.845.000	13.970.900
Bij: Investeringsen	82.227	2.237.301
Af: Verkopen	-	-
Bij: Herwaardering	412.773	-1.363.201
Boekwaarde per 31 december	<u>15.340.000</u>	<u>14.845.000</u>

**C - Kasteel Wijlre**

Het verloop van de boekwaarde van Kasteel Wijlre is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.635.000	1.500.000
Bij: Investeringsen	-	-
Af: Verkopen	-	-787
Bij: Herwaardering	-545.000	135.787
Boekwaarde per 31 december	<u>1.090.000</u>	<u>1.635.000</u>

**D - Hedge House**

Het verloop van de boekwaarde van het Hedge House is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.665.000	1.680.000
Bij: Investeringsen	-	-
Af: Verkopen	-	-
Bij: Herwaardering	-565.000	-15.000
Boekwaarde per 31 december	<u>1.100.000</u>	<u>1.665.000</u>

**E - Kantoorpand**

Het verloop van de boekwaarde van het kantoorpand is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.102.035	1.136.111
Bij: Investerings	-	6.123
Af: Afschrijving	-40.320	-40.199
Bij: Herwaardering	-	-
Boekwaarde per 31 december	<u>1.061.715</u>	<u>1.102.035</u>

Het kantoorpand wordt afgeschreven in 20 jaar (afschrijvingspercentage 5%) waarbij wordt uitgegaan van een restwaarde van EUR 439.000,-.

**F - Inventaris en inrichting**

Het verloop van de boekwaarde van inventaris en inrichting is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	96.615	99.418
Bij: Investerings	12.582	25.434
Af: Afschrijving	-32.309	-28.237
Af: Desinvestering	-1.114	-
Boekwaarde per 31 december	<u>75.774</u>	<u>96.615</u>

De inventaris en inrichting wordt afhankelijk van het soort investering afgeschreven over een periode van 5 tot 10 jaar.

**G - Kunstwerken**

Het verloop van de boekwaarde van kunstwerken is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.306.000	618.001
Bij: Investerings	-	-
Af: Afschrijving	-	-
Bij: Herwaardering	-	687.999
Boekwaarde per 31 december	<u>1.306.000</u>	<u>1.306.000</u>

**3. Financiële vaste activa**

De financiële vaste activa zijn als volgt samengesteld:

		<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
		€	€
Leningen U/G	<b>A</b>	952.235	991.764
Monumenten Restauratiefonds	<b>B</b>	2.746.651	2.730.755
Obligaties	<b>C</b>	39.432.661	42.210.974
Aandelen			
Ter beurse genoteerde aandelen	<b>D</b>	46.854.179	48.946.420
Participatie vastgoedfonds	<b>E</b>	2.486.000	-
Participatie Privium Sustainable Impact Fund	<b>F</b>	1.762.016	-
Subtotaal Aandelen		<u>51.102.195</u>	<u>48.946.420</u>
Totaal		<u>94.233.743</u>	<u>94.879.912</u>

**A - Leningen U/G**

Het verloop van de boekwaarde van de leningen U/G is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.029.414	1.067.567
Bij: Nieuwe lening	-	-
Af: Aflossing	-38.400	-38.153



Boekwaarde per 31 december	991.014	1.029.414
Kortlopend deel	-38.779	-37.650
Boekwaarde per 31 december	952.235	991.764
Oorspronkelijke lening per 31 december	1.769.617	1.775.617
Restschuld over 5 jaar	785.130	829.526
<b><u>B - Monumenten restauratiefonds</u></b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Het verloop van de boekwaarde van het monumenten restauratiefonds is als volgt:	€	€
Boekwaarde per 1 januari	2.730.755	2.713.964
Bij: Dotatie	-	-
Af: Onttrekking	-	-
Bij: Rentevergoeding	23.411	24.803
Af: Beheersvergoeding	-7.514	-8.012
Boekwaarde per 31 december	2.746.651	2.730.755
<b><u>C - Obligaties</u></b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Het verloop van de boekwaarde van de obligaties is als volgt:	€	€
Boekwaarde per 1 januari	42.210.974	43.000.278
Aankopen	6.390.331	3.159.243
Verkopen	-7.625.805	-3.081.800
Lossingen	-1.647.776	-1.910.000
Gerealiseerde koersresultaten	-149.724	-520.915
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	332.530	1.644.102
Mutatie opgelopen rente	-77.869	-79.935
Boekwaarde per 31 december	39.432.661	42.210.974
<b><u>D - Aandelen - ter beurze genoteerd</u></b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Het verloop van de boekwaarde van de aandelen is als volgt:	€	€
Boekwaarde per 1 januari	48.946.420	36.246.255
Aankopen	45.687.350	2.280.571
Verkopen	-50.280.952	-
Gerealiseerde koersresultaten	16.988.772	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	-14.487.411	10.419.593
Boekwaarde per 31 december	46.854.179	48.946.420

**E - Aandelen - Participatie vastgoedfonds**

Het verloop van de aandelen participatie vastgoedfonds is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	-	-
Aankopen	2.443.609	-
Verkopen	-	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	42.391	-
Boekwaarde per 31 december	<u>2.486.000</u>	<u>-</u>

**Participatie vastgoedfonds**

In 2018 heeft het Elisabeth Strouven Fonds zich gecommitteerd om een bedrag van € 5.000.000,- te investeren in een niet beursgenoteerd vastgoedfonds.

In 2020 is door het vastgoedfonds een bedrag van € 2.443.609,- afgeroepen. Het restant is in 2021 afgeroepen.

**F - Aandelen - Participatie Privium Sustainable Impact Fund**

Het verloop van de boekwaarde van de aandelen is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	-	-
Aankopen	1.801.212	-
Verkopen	-	-
Gerealiseerde koersresultaten	-	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	-39.196	-
Boekwaarde per 31 december	<u>1.762.016</u>	<u>-</u>

**Participatie Privium Sustainable Impact Fund**

De alternatieve beleggingen betreft een belang in het Privium Sustainable Impact Fund. Het Privium Sustainable Impact Fund belegt op haar beurt in beleggingsfondsen met als doel om financieel rendement te halen en een meetbare positieve bijdrage aan de maatschappij en het milieu te leveren.

**4. Debiteuren**

De post debiteuren is als volgt samengesteld:

	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	€	€
Debiteuren	143.282	64.444
Af: voorziening wegens oninbaarheid	-1.939	-1.939
Totaal	<u>141.343</u>	<u>62.505</u>

Het verloop van de voorziening wegens oninbaarheid is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Voorziening dubieuze debiteuren per 1 januari	-1.939	-7.075
Dotatie	-	-
Onttrekking	-	5.136
Voorziening dubieuze debiteuren per 31 december	<u>-1.939</u>	<u>-1.939</u>

**5. Overige vorderingen en overlopende activa**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
De overige vorderingen zijn als volgt samengesteld:	€	€
Kortlopend deel lening U/G	38.780	37.651
Nog te ontvangen dividend	10.618	-
Vooruitbetaalde giften	-	100.000
Nog te ontvangen stortingen Fondsenpodium	-	2.050
Overige vorderingen	9.307	20.115
Totaal	<u>58.705</u>	<u>159.815</u>

**6. Liquide middelen**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
De liquide middelen zijn als volgt samengesteld:	€	€
Rekening courant	658.618	554.668
Beleggingsrekeningen	6.122.201	4.657.107
Spaarrekeningen	-	13.823
Totaal	<u>6.780.819</u>	<u>5.225.598</u>

Liquide middelen

De liquide middelen bij banken staan ter vrije beschikking.

**7. Groepsvermogen**

Voor een toelichting op het groepsvermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de enkelvoudige jaarrekening.

**8. Voorziening groot onderhoud**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
De voorziening groot onderhoud is als volgt samengesteld:	€	€
Meerjaren onderhoudsverplichting Kasteel Wijlre	1.132.202	1.034.879
Totaal	<u>1.132.202</u>	<u>1.034.879</u>

**Meerjaren onderhoudsverplichting Kasteel Wijlre**

Het verloop van de meerjaren onderhoudsverplichting Kasteel Wijlre is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Het verloop van de meerjaren onderhoudsverplichting Kasteel Wijlre is als volgt:	€	€
Stand per 1 januari	1.034.879	1.066.300
Bij: Dotatie	97.323	97.323
Af: Onttrekking	-	-128.744
Stand per 31 december	<u>1.132.202</u>	<u>1.034.879</u>

**9. Langlopende schulden**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
De langlopende schulden zijn als volgt samengesteld:	€	€
Langlopende onderhandse schuld	100.000	200.000
Totaal	<u>100.000</u>	<u>200.000</u>

**Langlopende onderhandse schuld**

Het verloop van de langlopende onderhandse schuld is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Stand per 1 januari	200.000	300.000
Bij: nieuwe lening	-	-
Af: Kwijtschelding	-100.000	-100.000
Stand per 31 december	<u>100.000</u>	<u>200.000</u>

**10. Belastingen, premies sociale verzekeringen en pensioenen**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Omzetbelasting	6.854	9.878
Totaal	<u>6.854</u>	<u>9.878</u>

**11. Crediteuren**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Crediteuren	102.302	141.016
Crediteuren inzake giften	745.486	691.241
Totaal	<u>847.788</u>	<u>832.257</u>

**12. Overige schulden en overlopende passiva**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Reservering vakantietoelage	23.800	22.408
Reservering eindejaarsuitkering	2.259	1.727
Waarborgsommen	8.335	1.795
Overige schulden	43.191	2.442
Overige overlopende passiva	21.025	21.708
Totaal	<u>98.611</u>	<u>50.080</u>

## **Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen**

De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen bedragen:	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Toegezegde rechten inzake SIM subsidie	-170.744	-
Toegezegde investering in vastgoedfonds	2.556.391	5.000.000
Toegezegde (meerjaren) giften	1.159.018	1.564.938
Toegezegde giften inzake missie gerelateerde verhuur	1.348.667	733.667
Lease auto	-	26.578
Overige	607.563	607.563
Totaal	<u>5.671.638</u>	<u>7.932.745</u>

### Toegezegde rechten inzake SIM subsidie

De toegezegde rechten inzake SIM subsidie hebben betrekking op nog te ontvangen subsidie ten behoeve van het onderhoud van enkele monumentale panden voor de jaren 2021 tot en met 2026.

### Toegezegde investering in vastgoedfonds

In 2018 heeft het Elisabeth Strouven Fonds zich gecommitteerd om een bedrag van € 5.000.000,- te investeren in een niet beursgenoteerd vastgoedfonds.

In 2020 is door het vastgoedfonds een bedrag van € 2.443.609,- afgeroepen. Het restant in is 2021 afgeroepen.

### Overige

Verder heeft het fonds in afstemming met de NRF een monumentenlening toegezegd van € 600.000,- vanuit het monumenten restauratiefonds.

### Looptijd

De niet in de balans opgenomen rechten met een looptijd van meer dan 5 jaar bedragen € 25.609,- en hebben betrekking op de nog te ontvangen SIM subsidie.

Er zijn geen niet in de balans opgenomen verplichtingen met een looptijd van meer dan 5 jaar.

## **Gebeurtenissen na balansdatum**

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die invloed hebben op het beeld van de jaarrekening.

## Toelichting op de onderscheiden posten van de geconsolideerde staat van baten en lasten

### 13. Opbrengst Vastgoed

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Huren en pachten	1.701.864	1.485.207
Herwaardering vastgoedbeleggingen	1.248.362	-432.056
Resultaat verkoop vastgoed	-	-
Totaal	<u>2.950.226</u>	<u>1.053.151</u>

### 14. Opbrengst beleggingen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Opbrengst beleggingen	1.511.209	2.027.740
Herwaardering beleggingen	-14.229.554	11.983.762
Resultaat verkoop beleggingen	16.839.048	-520.915
Totaal	<u>4.120.703</u>	<u>13.490.587</u>

### 15. Opbrengsten Fondsenpodium

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Opbrengsten Bonnefantenmuseumfonds	16.593	19.486
Opbrengsten Philharmonie zuidnederland Fonds	116.652	138.212
Totaal	<u>133.245</u>	<u>157.698</u>

#### Bonnefantenmuseumfonds

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Schenkingen	11.490	3.550
Matching door Elisabeth Strouven Fonds	-	-
Rentetoerekening	5.103	15.936
Totaal	<u>16.593</u>	<u>19.486</u>

#### Philharmonie zuidnederland Fonds

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Schenkingen	101.250	100.600
Matching door Elisabeth Strouven Fonds	-	-
Rentetoerekening	15.402	37.612
Totaal	<u>116.652</u>	<u>138.212</u>

**16. Overige opbrengsten**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Herwaardering kunstwerken	-	687.999
Overige opbrengsten	-1.994	1.050
Overige opbrengsten	-1.994	689.049

**17. Kosten vastgoed**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Beheerkosten vastgoed	190.599	235.666
Onderhoudskosten	306.699	344.350
Servicekosten	77.416	54.282
Overige vastgoed kosten	88.915	62.998
Totaal	663.629	697.296

**18. Kosten beleggingen**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Beheerkosten beleggingen	145.700	177.712
Advieskosten vermogensbeheer	23.853	24.718
Belastingen en overige kosten	7.514	8.012
Rentetoerekening Fondsenpodium	20.505	53.548
Totaal	197.572	263.991

**19. Lonen en salarissen**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Bruto salarissen	528.371	434.082
Uitkering ziekengeld	-	-
Subtotaal	528.371	434.082
Personeel niet in loondienst	119.271	121.901
Kosten Raad van Toezicht	38.610	32.670
Totaal	686.252	588.653
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Aantal FTE over 2020, resp. 2019	5,7	4,9

**20. Sociale lasten en pensioenlasten**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Sociale lasten	63.304	51.073
Pensioenlasten	48.411	39.941
Totaal	<u>111.715</u>	<u>91.014</u>

**21. Overige bedrijfskosten**Overige personeelskosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Lease kosten auto van de zaak	11.545	14.516
Reis- en verblijfkosten	4.627	1.793
Overige personeelskosten	81.600	75.618
Totaal overige personeelskosten	<u>97.772</u>	<u>91.928</u>

Huisvesting

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Huur	11.723	10.752
Inventaris in consignatie	843	19.568
Overige huisvestingskosten	21.944	31.220
Totaal huisvesting	<u>34.509</u>	<u>61.541</u>

Kantoorkosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Automatiseringskosten	12.883	8.419
Telefoon en communicatie kosten	5.707	5.239
Kantoorbenodigdheden	3.848	3.215
Overige kantoorkosten	894	124
Totaal kantoorkosten	<u>23.332</u>	<u>16.997</u>

Algemene kosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Communicatie & PR	73.491	82.861
Accountantskosten	67.681	57.693
Juridische ondersteuning	36.185	56.392
Administratiekosten	25.707	24.584
Lidmaatschappen en abonnementen	7.558	7.676
Bankkosten	2.334	1.782
Representatiekosten	372	6.295
Ondersteuning Stadsgoud	-	31.021
Ondersteuning giften	-	29.021
Overige algemene kosten	26.584	43.978
Totaal algemene kosten	<u>239.911</u>	<u>341.303</u>

Totaal overige bedrijfskosten	<u>395.525</u>	<u>511.768</u>
-------------------------------	----------------	----------------



<b>22.</b>	<b>Afschrijvingen</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
		€	€
	Afschrijving immateriële vaste activa	14.256	21.968
	Afschrijving kantoorpand	40.320	40.199
	Afschrijving inventaris	32.309	28.237
	<b>Totaal</b>	<b>86.885</b>	<b>90.404</b>
<b>23.</b>	<b>Giften</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
		€	€
	Directe aanvragen	838.673	1.066.917
	Thema programma's	311.799	528.417
	Pijler programma's	475.791	409.089
	Missie gerelateerde verhuur	505.000	415.000
	10% Regeling	207.875	143.016
	Stadsgoud	-	99.500
	Retour ontvangen giften	24.094-	-24.521
	<b>Totaal</b>	<b>2.315.044</b>	<b>2.637.418</b>
<b>24.</b>	<b>Financiële baten en lasten</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
		€	€
	Vrijval langlopende verplichtingen	100.000	100.000
	Rentelasten en soortgelijke kosten Kasteel Wijlre B.V.	-50	-200
	<b>Totaal</b>	<b>99.950</b>	<b>99.800</b>

# Enkelvoudige jaarrekening

## Enkelvoudige balans per 31 december 2020

Activa (na resultaatbestemming)	NR.	31-12-2020	31-12-2019
		€	€
<b><u>Vaste activa</u></b>			
Immateriële vaste activa	1	7.282	21.538
Materiële vaste activa	2	41.187.905	38.046.559
Financiële vaste activa	3	96.673.974	98.435.823
Totaal		<u>137.869.161</u>	<u>136.503.921</u>
<b><u>Vlottende activa</u></b>			
Vorderingen op groepsmaatschappijen	4	80.000	80.000
Debiteuren	5	54.223	18.945
Overige vorderingen en overlopende activa	6	58.705	148.352
		<u>192.928</u>	<u>247.297</u>
Liquide middelen	7	<u>6.695.781</u>	<u>5.183.415</u>
Totaal		<u>6.888.709</u>	<u>5.430.712</u>
<b>Totaal generaal</b>		<u><b>144.757.870</b></u>	<u><b>141.934.633</b></u>

<b>Passiva (na resultaatbestemming)</b>	<b>NR.</b>	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
		€	€
<b><u>Eigen vermogen</u></b>			
Gestort en opgevraagd kapitaal	<b>8</b>	4.538	4.538
Herwaarderingsreserve	<b>9</b>	32.925.794	30.927.886
Bestemmingsreserve stamvermogen	<b>10</b>	39.884.086	39.372.246
Bestemmingsreserve Fondsenpodium	<b>11</b>	584.923	451.678
Algemene reserve	<b>12</b>	70.321.003	70.118.487
Totaal		<u>143.720.344</u>	<u>140.874.835</u>
<b><u>Langlopende schulden</u></b>			
Langlopende schulden	<b>13</b>	<u>100.000</u>	<u>200.000</u>
Totaal		<u>100.000</u>	<u>200.000</u>
<b><u>Kortlopende schulden</u></b>			
Belastingen, premies soc. verz. en pensioenen		-	-
Crediteuren	<b>14</b>	840.268	812.355
Overige schulden en overlopende passiva	<b>15</b>	97.259	47.443
Totaal		<u>937.526</u>	<u>859.798</u>
<b>Totaal generaal</b>		<u><b>144.757.870</b></u>	<u><b>141.934.633</b></u>

## Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2020

	NR.	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		€	€
Opbrengsten vastgoed	16	3.916.226	788.364
Opbrengsten beleggingen	17	4.120.703	13.490.587
Opbrengsten Fondsenpodium	18	133.245	157.698
Overige opbrengsten	19	11.385-	1.050
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>8.158.789</u>	<u>14.437.699</u>
Kosten vastgoed	20	531.495	586.252
Kosten beleggingen	21	197.572	263.991
Som der bedrijfskosten		<u>729.067</u>	<u>850.242</u>
<b>Brutomarge</b>		<b>7.429.722</b>	<b>13.587.456</b>
Lonen en salarissen	22	686.252	588.653
Sociale lasten en pensioenlasten	23	111.715	91.014
Overige bedrijfskosten	24	368.639	489.421
Afschrijvingen op (I)MVA	25	86.885	90.404
Totaal der kosten		<u>1.253.491</u>	<u>1.259.491</u>
<b>Resultaat voor giften en financiële baten en lasten</b>		<b>6.176.231</b>	<b>12.327.965</b>
Giften	26	2.315.044-	2.637.418-
Waardeverandering financiële vaste activa		-	-
Financiële baten en lasten	27	-	-
<b>Resultaat na giften en financiële baten en lasten</b>		<b>3.861.187</b>	<b>9.690.546</b>
Resultaat deelneming	28	-1.015.679	919.195
<b>Resultaat</b>		<u><b>2.845.508</b></u>	<u><b>10.609.742</b></u>

## Enkelvoudig kasstroomoverzicht 2020

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Exploitatieresultaat	3.861.187	9.690.546
Aanpassingen voor:		
- afschrijvingen	86.885	90.404
- herwaardering materiële vaste activa	-2.358.362	552.843
- ongerealiseerde beleggingsresultaten	14.229.554	-11.983.762
- mutaties voorzieningen	-	-
	<u>11.958.077</u>	<u>-11.340.515</u>
Veranderingen in het werkkapitaal:		
- vorderingen	54.370	2.163.884
- kortlopende schulden	<u>77.729</u>	<u>204.337</u>
	132.099	2.368.221
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	<u>15.951.362</u>	<u>718.253</u>
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>15.951.362</b>	<b>718.253</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings (im)materiële vaste activa	-856.727	-5.486.858
Desinvesterings (im)materiële vaste activa	1.114	-
Overige mutaties (im)materiële vaste activa	-	-
Mutatie restauratiefonds	-15.897	-16.791
Mutatie leningen u/g	39.529	38.650
Overige mutaties beleggingen	<u>-13.607.015</u>	<u>72.902</u>
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-14.438.996</b>	<b>-5.392.097</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Nieuw opgenomen leningen	-	-
Aflossing langlopende schulden	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>1.512.367</u></b>	<b><u>-4.673.844</u></b>
Geldmiddelen per 01-01	5.183.415	9.857.258
Geldmiddelen per 31-12	6.695.781	5.183.415
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>1.512.367</u></b>	<b><u>-4.673.844</u></b>

Er is gebruik gemaakt van de indirecte methode.

## **Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening**

### **Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening**

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, op basis van going concern veronderstelling. Tevens is deze jaarrekening opgesteld volgens de door de Raad voor de Jaarverslaggeving uitgegeven Richtlijn 640 Organisaties zonder winststreven. Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede voor de toelichting op de onderscheiden activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niet anders wordt vermeld.

## Toelichting op de onderscheiden posten van de enkelvoudige balans

### 1. Immateriële vaste activa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Het verloop van de boekwaarde is als volgt:		
Aanschafwaarde per 1 januari	100.581	100.581
Cumulatieve afschrijving per 1 januari	-79.043	-57.075
Boekwaarde per 1 januari	<u>21.538</u>	<u>43.506</u>
Bij: Investeringsen	-	-
Af: Afschrijvingen	-14.256	-21.968
Af: Bijzondere waardevermindering	-	-
Aanschafwaarde per 31 december	100.581	100.581
Cumulatieve afschrijving per 31 december	-93.299	-79.043
Boekwaarde per 31 december	<u><u>7.282</u></u>	<u><u>21.538</u></u>

De immateriële vaste activa betreft investeringen in ICT/software ontwikkeling en wordt afgeschreven over een periode van 3 jaar (afschrijvingspercentage 33%).

### 2. Materiële vaste activa

		<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
		€	€
De materiële vaste activa zijn als volgt samengesteld:			
Landerijen en hoeven	<b>A</b>	24.710.417	22.002.909
Verhuurd vastgoed	<b>B</b>	15.340.000	14.845.000
Kantoorpand eigen gebruik	<b>C</b>	1.061.715	1.102.035
Inventaris en inrichting	<b>D</b>	75.774	96.615
Totaal		<u><u>41.187.905</u></u>	<u><u>38.046.559</u></u>

#### A - Landerijen en hoeven

Het verloop van de boekwaarde van de landerijen en hoeven is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	22.002.909	17.974.551
Bij: Investeringsen	761.919	3.218.000
Af: Verkopen	-	-
Bij: Herwaardering	1.945.589	810.358
Boekwaarde per 31 december	<u><u>24.710.417</u></u>	<u><u>22.002.909</u></u>

#### Landerijen

De landerijen worden gewaardeerd tegen een prijs van EUR 70.800,- per hectare (2019: EUR 65.400,-), in overeenstemming met de notitie "Waardering van verpachte gronden in box 3" van de Belastingdienst.

#### Hoeven

De hoeven zijn ultimo 2020 geherwaardeerd op basis van een taxatierapport opgesteld door een externe deskundige.

**B - Verhuurd vastgoed**

Het verloop van de boekwaarde van verhuurd vastgoed is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	14.845.000	13.970.900
Bij: Investerings	82.227	2.237.301
Af: Verkopen	-	-
Bij: Herwaardering	412.773	-1.363.201
Boekwaarde per 31 december	<u>15.340.000</u>	<u>14.845.000</u>

**C - Kantoorpand**

Het verloop van de boekwaarde van het kantoorpand is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.102.035	1.136.111
Bij: Investerings	-	6.123
Af: Afschrijving	-40.320	-40.199
Bij: Herwaardering	-	-
Boekwaarde per 31 december	<u>1.061.715</u>	<u>1.102.035</u>

Het kantoorpand wordt afgeschreven in 20 jaar (afschrijvingspercentage 5%) waarbij wordt uitgegaan van een restwaarde van EUR 439.000,-.

**D - Inventaris en inrichting**

Het verloop van de boekwaarde van inventaris en inrichting is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	96.615	99.418
Bij: Investerings	12.582	25.434
Af: Afschrijving	-32.309	-28.237
Af: Desinvestering	-1.114	-
Boekwaarde per 31 december	<u>75.774</u>	<u>96.615</u>

De inventaris en inrichting wordt afhankelijk van het soort investering afgeschreven over een periode van 5 tot 10 jaar.

**3. Financiële vaste activa**

De financiële vaste activa zijn als volgt samengesteld:

		<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
		€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	<b>A</b>	2.340.231	3.355.910
Leningen U/G	<b>B</b>	1.052.235	1.191.764
Monumenten Restauratiefonds	<b>C</b>	2.746.651	2.730.755
Obligaties	<b>D</b>	39.432.661	42.210.974
Aandelen			
Ter beurse genoteerde aandelen	<b>E</b>	46.854.179	48.946.420
Participatie vastgoedfonds	<b>F</b>	2.486.000	-
Participatie Privium Sustainable Impact Fund	<b>G</b>	1.762.016	-
Subtotaal aandelen		<u>51.102.195</u>	<u>48.946.420</u>
Totaal		<u>96.673.974</u>	<u>98.435.823</u>



**A - Deelnemingen in groepsmaatschappijen**

Het verloop van de deelnemingen in groepsmaatschappijen is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
<b>Netto-vermogenswaarde per 1 januari</b>	<b>3.355.910</b>	<b>2.436.715</b>
Waardevermindering lening u/g, vorderingen, ivm deelnemingen met een negatief eigen vermogen	-	-
Voorziening deelneming met negatief eigen vermogen	-	-
<b>Stand per 1 januari</b>	<b>3.355.910</b>	<b>2.436.715</b>
Verworven deelneming	-	-
Waardeverandering van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	-	-
Dividenduitkering	-	-
Aandeel resultaat deelneming	-1.015.679	919.195
Waardevermindering lening u/g, vorderingen, ivm deelnemingen met een negatief eigen vermogen	-	-
Mutatie voorziening deelnemingen	-	-
<b>Netto-vermogenswaarde per 31 december</b>	<b>2.340.231</b>	<b>3.355.910</b>
Waardevermindering lening u/g, vorderingen, ivm deelnemingen met een negatief eigen vermogen	-	-
Voorziening deelneming met negatief eigen vermogen	-	-
<b>Stand per 31 december</b>	<b>2.340.231</b>	<b>3.355.910</b>

De verschillen in waarderingsgrondslagen en de impact op de netto vermogenswaarde van Kasteel Wijlre kan als volgt gespecificeerd worden:

	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	€	€
Eigen vermogen Kasteel Wijlre B.V. enkelvoudig	3.363.237	3.121.592
Verschil in waarderingsgrondslag "Materiële vaste activa"	9.198	1.119.198
Verschil in waarderingsgrondslag "Recht van gebruik en bewoning"	100.000	150.000
Verschil in waarderingsgrondslag "Voorziening groot onderhoud"	-1.132.204	-1.034.879
Eigen vermogen Kasteel Wijlre B.V. t.b.v. consolidatie en waardering deelneming	<b>2.340.231</b>	<b>3.355.911</b>

**B - Leningen U/G**

Het verloop van de boekwaarde van de leningen U/G is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.229.414	1.367.567
Bij: Nieuwe lening	-	-
Bij: Overgenomen lening u/g op Kasteel Wijlre B.V.	-	-
Af: Ontvangen aflossing	-38.400	-38.153
Af: Kwijtschelding lening u/g op Kasteel Wijlre B.V.	-100.000	-100.000
Boekwaarde per 31 december	1.091.014	1.229.414
Kortlopend deel	-38.779	-37.650
Boekwaarde per 31 december	1.052.235	1.191.764

Oorspronkelijke lening per 31 december	2.269.617	2.275.617
Restschuld over 5 jaar	785.130	829.526

**C - Monumenten restauratiefonds**

Het verloop van de boekwaarde van het monumenten restauratiefonds is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	2.730.755	2.713.964
Bij: Dotatie	-	-
Af: Onttrekking	-	-
Bij: Rentevergoeding	23.411	24.803
Af: Beheersvergoeding	-7.514	-8.012
Boekwaarde per 31 december	<u>2.746.651</u>	<u>2.730.755</u>

**D - Obligaties**

Het verloop van de boekwaarde van de obligaties is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	42.210.974	43.000.278
Aankopen	6.390.331	3.159.243
Verkopen	-7.625.805	-3.081.800
Lossingen	-1.647.776	-1.910.000
Gerealiseerde koersresultaten	-149.724	-520.915
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	332.530	1.644.102
Mutatie opgelopen rente	-77.869	-79.935
Boekwaarde per 31 december	<u>39.432.661</u>	<u>42.210.974</u>

**E - Aandelen - Ter beurze genoteerde aandelen**

Het verloop van de boekwaarde van de ter beurze genoteerde aandelen is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	48.946.420	36.246.255
Aankopen	45.687.350	2.280.571
Verkopen	-50.280.952	-
Gerealiseerde koersresultaten	16.988.772	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	-14.487.411	10.419.593
Boekwaarde per 31 december	<u>46.854.179</u>	<u>48.946.420</u>

**F - Aandelen - Participatie vastgoedfonds**

Het verloop van de participatie vastgoedfonds is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	-	-
Aankopen	2.443.609	-
Verkopen	-	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	42.391	-
Boekwaarde per 31 december	<u>2.486.000</u>	<u>-</u>

Participatie vastgoedfonds

In 2018 heeft het Elisabeth Strouven Fonds zich gecommitteerd om een bedrag van € 5.000.000,- te investeren in een niet beursgenoteerd vastgoedfonds.

In 2020 is door het vastgoedfonds een bedrag van € 2.443.609,- afgeroepen. Het restant is in 2021 afgeroepen.

**G - Aandelen - Participatie Privium Sustainable Impact Fund**

Het verloop van de boekwaarde van de participatie Privium is als volgt:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	-	-
Aankopen	1.801.212	-
Verkopen	-	-
Gerealiseerde koersresultaten	-	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	-39.196	-
Boekwaarde per 31 december	<u>1.762.016</u>	<u>-</u>

Privium Sustainable Impact Fund

De alternatieve beleggingen betreft een belang in het Privium Sustainable Impact Fund. Het Privium Sustainable Impact Fund belegt op haar beurt in beleggingsfondsen met als doel om financieel rendement te halen en een meetbare positieve bijdrage aan de maatschappij en het milieu te leveren.

#### 4. Vorderingen op groepsmaatschappijen

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
De vorderingen op groepsmaatschappijen is als volgt samengesteld:	€	€
Rekening courant Kasteel Wijlre B.V.	80.000	80.000
Totaal	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

#### Rekening courant Kasteel Wijlre B.V.

Aangezien Kasteel Wijlre B.V. over onvoldoende liquide middelen beschikt voor het uitvoeren van het meerjaren onderhoudsplan, heeft het fonds hiertoe een rekening courant positie ter beschikking gesteld. De renteloze rekening courant positie dient ter dekking van de liquiditeitstekorten en zal zodra mogelijk door Kasteel Wijlre B.V. worden afgelost.

#### 5. Debiteuren

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
De post debiteuren is als volgt samengesteld:	€	€
Debiteuren	56.162	20.884
Af: voorziening wegens oninbaarheid	-1.939	-1.939
Totaal	<u>54.223</u>	<u>18.945</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Het verloop van de voorziening wegens oninbaarheid is als volgt:	€	€
Voorziening dubieuze debiteuren per 1 januari	-1.939	-7.075
Dotatie	-	-
Onttrekking	-	5.136
Voorziening dubieuze debiteuren per 31 december	<u>-1.939</u>	<u>-1.939</u>

#### 6. Overige vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
De overige vorderingen zijn als volgt samengesteld:	€	€
Nog te ontvangen dividend	10.618	-
Vooruitbetaalde giften	-	100.000
Kortlopend deel lening U/G	38.780	37.651
Nog te ontvangen stortingen Fondsenpodium	-	2.050
Nog te ontvangen rente	-	-
Overige vorderingen	9.307	8.652
Totaal	<u>58.705</u>	<u>148.352</u>

#### 7. Liquide middelen

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
De liquide middelen zijn als volgt samengesteld:	€	€
Rekening courant	573.580	512.485
Beleggingsrekeningen	6.122.201	4.657.107
Spaarrekeningen	-	13.823
Totaal	<u>6.695.781</u>	<u>5.183.415</u>

#### Liquide middelen

De liquide middelen bij banken staan ter vrije beschikking van de stichting.

**8. Gestort en opgevraagd kapitaal**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Gestort en opgevraagd kapitaal	<u>4.538</u>	<u>4.538</u>

**9. Herwaarderingsreserve**

De herwaarderingsreserve heeft enerzijds betrekking op de herwaardering van vastgoed en anderzijds op de herwaardering van de kunstwerken . De herwaardering van zowel vastgoed als kunstwerken wordt via de resultaatbestemming toegevoegd aan de herwaarderingsreserve.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
De uitsplitsing is als volgt:		
Herwaarderingsreserve vastgoed	32.237.795	30.239.887
Herwaarderingsreserve kunstwerken	<u>687.999</u>	<u>687.999</u>
Totaal herwaarderingsreserve	<u>32.925.794</u>	<u>30.927.886</u>

Herwaarderingsreserve vastgoed

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Het verloop van de herwaarderingsreserve vastgoed is als volgt:		
Stand per 1 januari	30.239.887	29.647.287
Resultaat verslagjaar (resultaatbestemming)	1.997.908	592.600
Overige mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>32.237.795</u>	<u>30.239.887</u>

Herwaarderingsreserve kunstwerken

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Het verloop van de herwaarderingsreserve kunstwerken is als volgt:		
Stand per 1 januari	687.999	-
Resultaat verslagjaar (resultaatbestemming)	-	687.999
Overige mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>687.999</u>	<u>687.999</u>

**10. Bestemmingsreserve stamvermogen**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Het verloop van de bestemmingsreserve stamvermogen is als volgt:		
Stand per 1 januari	39.372.246	38.374.509
Inflatiecorrectie	<u>511.839</u>	<u>997.737</u>
Stand per 31 december	<u>39.884.086</u>	<u>39.372.246</u>

Inflatiecorrectie

De bestemmingsreserve betreft het zogenaamde stamvermogen van het Elisabeth Strouven Fonds vanaf oprichting, welke jaarlijks gecorrigeerd wordt voor de inflatie.

**11. Bestemmingsreserve Fondsenpodium**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Het verloop van de bestemmingsreserve Fondsenpodium is als volgt:	€	€
Stand per 1 januari	451.678	293.980
Ontvangen schenkingen	112.740	104.150
Matching door Elisabeth Strouven Fonds	-	-
Rentevergoeding	20.505	53.548
Bestedingen	-	-
Stand per 31 december	<u>584.923</u>	<u>451.678</u>
De bestemmingsreserve Fondsenpodium is als volgt opgebouwd:	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	€	€
Bonnefantenmuseumfonds	137.292	120.699
Philharmonie zuidnederland fonds	447.631	330.979
Totaal	<u>584.923</u>	<u>451.678</u>

Fondsenpodium

Fondsenpodium betreffen fondsen waaraan ten behoeve van derden een bestemmingsdoel is bepaald.  
Het vermogen in deze fondsen is uitsluitend beschikbaar voor besteding aan de daarvoor bepaalde doelstelling.

**12. Algemene reserve**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Het verloop van de algemene reserve is als volgt:	€	€
Stand per 1 januari	70.118.487	61.944.780
Resultaat verslagjaar (resultaatbestemming)	202.516	8.173.707
Overige mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>70.321.003</u>	<u>70.118.487</u>

**13. Langlopende schulden**

	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
De langlopende schulden zijn als volgt samengesteld:	€	€
Langlopende onderhandse schuld	100.000	200.000
Totaal	<u>100.000</u>	<u>200.000</u>
Het verloop van de langlopende onderhandse schuld is als volgt:	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Stand per 1 januari	200.000	300.000
Bij: Koopprijs vordering op Kasteel Wijlre B.V.	-	-
Af: Kwijtschelding	-100.000	-100.000
Stand per 31 december	<u>100.000</u>	<u>200.000</u>

**14. Crediteuren**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Crediteuren	94.782	121.114
Crediteuren inzake giften	745.486	691.241
Totaal	<u>840.268</u>	<u>812.355</u>

**15. Overige schulden en overlopende passiva**

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Reservering vakantietoelage	23.800	22.408
Reservering eindejaarsuitkering	2.259	1.727
Waarborgsommen	8.335	1.795
Overige overlopende passiva	19.674	19.072
Overige schulden	43.190	2.442
Totaal	<u>97.259</u>	<u>47.443</u>

Overige overlopende passiva

De overige overlopende passiva hebben voornamelijk betrekking op vooruitontvangen huur voor januari 2021.

Waarborgsommen

De post waarborgsommen heeft betrekking op ontvangen waarborgsommen inzake de verhuur van vastgoed. Ultimo 2019 heeft deze betrekking op één woning. Naar de toekomst toe zal bij wisseling van huurders een waarborgsom verlangd worden, met uitzondering van vastgoed welke aangemerkt wordt als missie gerelateerd vastgoed.

Overige schulden

De post overige schulden heeft met name betrekking op de nog te betalen accountantskosten. Eerdere jaren zijn de accountantskosten niet volledig verantwoord.

## Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen bedragen:	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Toegezegde rechten inzake SIM subsidie	-170.744	-
Toegezegde investering in vastgoedfonds	2.556.391	5.000.000
Toegezegde (meerjaren) giften	1.159.018	1.564.938
Toegezegde giften inzake missie gerelateerde verhuur	1.348.667	733.667
Lease auto	-	26.578
Overige	607.563	607.563
Totaal	<u>5.671.638</u>	<u>7.932.745</u>

### Toegezegde rechten inzake SIM subsidie

De toegezegde rechten inzake SIM subsidie hebben betrekking op nog te ontvangen subsidie ten behoeve van het onderhoud van enkele monumentale panden voor de jaren 2021 tot en met 2026.

### Toegezegde investering in vastgoedfonds

In 2018 heeft het Elisabeth Strouven Fonds zich gecommitteerd om een bedrag van € 5.000.000,- te investeren in een niet beursgenoteerd vastgoedfonds.

In 2020 is door het vastgoedfonds een bedrag van € 2.443.609,- afgeroepen. Het restant in is 2021 afgeroepen.

### Overige

Verder heeft het fonds in afstemming met de NRF een monumentenlening toegezegd van € 600.000,- vanuit het monumenten restauratiefonds ten behoeve van de restauratie van Villa Kanjel.

### Looptijd

De niet in de balans opgenomen rechten met een looptijd van meer dan 5 jaar bedragen € 25.609,- en hebben betrekking op de nog te ontvangen SIM subsidie.

Er zijn geen niet in de balans opgenomen verplichtingen met een looptijd van meer dan 5 jaar.

## Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die invloed hebben op het beeld van de jaarrekening.



## Toelichting op de onderscheiden posten van de enkelvoudige staat van baten en lasten

### 16. Opbrengst Vastgoed

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Huren en pachten	1.557.864	1.341.207
Herwaardering vastgoedbeleggingen	2.358.362	-552.843
Resultaat verkoop vastgoed	-	-
Totaal	<u>3.916.226</u>	<u>788.364</u>

### 17. Opbrengst beleggingen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Opbrengst beleggingen	1.511.209	2.027.740
Herwaardering beleggingen	-14.229.554	11.983.762
Resultaat verkoop beleggingen	16.839.048	-520.915
Totaal	<u>4.120.703</u>	<u>13.490.587</u>

### 18. Opbrengsten Fondsenpodium

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Opbrengsten Bonnefantenmuseumfonds	16.593	19.486
Opbrengsten Philharmonie zuidnederland Fonds	116.652	138.212
Totaal	<u>133.245</u>	<u>157.698</u>

#### Bonnefantenmuseumfonds

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Schenkeningen	11.490	3.550
Matching door Elisabeth Strouven Fonds	-	-
Rentetoerekening	5.103	15.936
Totaal	<u>16.593</u>	<u>19.486</u>

#### Philharmonie zuidnederland Fonds

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Schenkeningen	101.250	100.600
Matching door Elisabeth Strouven Fonds	-	-
Rentetoerekening	15.402	37.612
Totaal	<u>116.652</u>	<u>138.212</u>

**19. Overige opbrengsten**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Overige opbrengsten	-11.385	1.050
Overige opbrengsten	<u>-11.385</u>	<u>1.050</u>

**20. Kosten vastgoed**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Beheerkosten vastgoed	180.599	222.547
Onderhoudskosten	184.674	244.472
Servicekosten	77.416	54.282
Overige vastgoed kosten	88.806	64.951
Totaal	<u>531.495</u>	<u>586.252</u>

**21. Kosten beleggingen**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Beheerkosten beleggingen	145.700	177.712
Advieskosten vermogensbeheer	23.853	24.718
Belastingen en overige kosten	7.514	8.012
Rentetoerekening Fondsenpodium	20.505	53.548
Totaal	<u>197.572</u>	<u>263.991</u>

**22. Lonen en salarissen**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Bruto salarissen	528.371	434.082
Uitkering ziekengeld	-	-
Subtotaal	528.371	434.082
Personeel niet in loondienst	119.271	121.901
Kosten Raad van Toezicht	38.610	32.670
Totaal	<u>686.252</u>	<u>588.653</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aantal FTE over 2020 resp. 2019	<u>5,7</u>	<u>4,9</u>

**23. Sociale lasten en pensioenlasten**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Sociale lasten	63.304	51.073
Pensioenlasten	48.411	39.941
Totaal	<u>111.715</u>	<u>91.014</u>

**24. Overige bedrijfskosten**Overige personeelskosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Lease kosten auto van de zaak	11.545	14.516
Reis- en verblijfkosten	4.627	1.793
Overige personeelskosten	81.600	75.618
Totaal overige personeelskosten	<u>97.772</u>	<u>91.928</u>

Huisvesting

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Huur	11.723	10.752
Inventaris in consignatie	843	19.568
Overige huisvestingskosten	21.944	31.220
Totaal huisvesting	<u>34.509</u>	<u>61.541</u>

Kantoorkosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Automatiseringskosten	12.883	8.419
Telefoon en communicatie kosten	5.707	5.239
Kantoorbenodigdheden	3.848	3.215
Overige kantoorkosten	894	124
Totaal kantoorkosten	<u>23.332</u>	<u>16.997</u>

<u>Algemene kosten</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Communicatie & PR	73.491	82.861
Accountantskosten	67.681	57.693
Juridische ondersteuning	36.185	56.392
Administratiekosten	25.707	24.584
Lidmaatschappen en abonnementen	7.558	7.676
Bankkosten	2.334	1.782
Representatiekosten	372	6.295
Ondersteuning Stadsgoud	-	31.021
Ondersteuning giften	-	29.021
Overige algemene kosten	-302	21.631
<b>Totaal algemene kosten</b>	<b>213.025</b>	<b>318.956</b>
<b>Totaal overige bedrijfskosten</b>	<b>368.639</b>	<b>489.421</b>
<b>25. Afschrijvingen</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Afschrijving immateriële vaste activa	14.256	21.968
Afschrijving kantoorpand	40.320	40.199
Afschrijving inventaris	32.309	28.237
<b>Totaal</b>	<b>86.885</b>	<b>90.404</b>
<b>26. Giften</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Directe aanvragen	838.673	1.066.917
Thema programma's	311.799	528.417
Pijler programma's	475.791	409.089
Missie gerelateerde verhuur	505.000	415.000
10% Regeling	207.875	143.016
Stadsgoud	-	99.500
Retour ontvangen giften	24.094-	-24.521
<b>Totaal</b>	<b>2.315.044</b>	<b>2.637.418</b>
<b>27. Financiële baten en lasten</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Vrijval verplichtingen onderhandse lening	100.000	100.000
Kwijtschelding vordering op Kasteel Wijlre B.V.	-100.000	-100.000
<b>Totaal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>28. Resultaat deelneming</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	€	€
Resultaat deelneming Kasteel Wijlre B.V.	-1.015.679	919.195
<b>Totaal</b>	<b>-1.015.679</b>	<b>919.195</b>

# Resultaatbestemming

## Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

In de statuten van Stichting Elisabeth Strouven zijn geen bepalingen opgenomen omtrent de bestemming van het resultaat. Derhalve doet het bestuur van de stichting met behulp van deze jaarrekening een voorstel aan de Raad van Toezicht.

## Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2019

De jaarrekening 2019 is vastgesteld in de Raad van Toezicht vergadering, gehouden op 24 juni 2020. De Raad van Toezicht heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het door het bestuur daartoe gedane voorstel.

## Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2020

Aan de Raad van Toezicht wordt voorgesteld om het resultaat over 2020 als volgt te verdelen:

Toevoeging aan de herwaarderingsreserve vastgoed	€ 1.997.908
Toevoeging aan de herwaarderingsreserve kunstwerken	€ -
Toevoeging aan de bestemmingsreserve stamvermogen	€ 511.839
Toevoeging aan de bestemmingsreserve Fondsenpodium	€ 133.245
Toevoeging aan de algemene reserve	€ 202.516
	<hr/>
Totaal resultaat 2020	€ 2.845.508
	<hr/>

Dit voorstel is als zodanig in de jaarrekening verwerkt.

# Ondertekening van de jaarrekening

Is getekend op 23 juni 2021 te Maastricht

## Bestuurder

Dhr. G. van den Broek

## Raad van Toezicht

Dhr. Drs. G.C.P. Dijk, voorzitter

Dhr. Ir. R.C. van der Giessen, lid

Mevr. Mr. M.J.Y. Paulussen, lid

Mevr. Dr. A. Esmeijer, lid

Mevr. Drs. J.J.W. Nelissen, lid