

# **Stichting Elisabeth Strouven**

**te Maastricht**

## **Jaarbericht 2021**

d.d. 22 maart 2022

Vastgesteld in de Raad van Toezicht d.d. 22 maart 2022

## Inhoudsopgave

	<u>Blz.</u>
Bestuursverslag	3
Geconsolideerde jaarrekening	
Geconsolideerde balans per 31 december 2021	4
Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2021	6
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2021	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 2021	23
Enkelvoudige jaarrekening	
Enkelvoudige balans per 31 december 2021	27
Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2021	29
Enkelvoudig kasstroomoverzicht 2021	30
Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	31
Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2021	32
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	41
Gebeurtenissen na balansdatum	41
Toelichting op de enkelvoudige staat van baten en lasten over 2021	42
Resultaatbestemming	
Statutaire bepalingen omtrent resultaatbestemming	46
Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2020	46
Voorstel resultaatbestemming 2021	46
Ondertekening van de jaarrekening	47
Overige gegevens	
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	48

## **Bestuursverslag**

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

# Geconsolideerde Jaarrekening

## Geconsolideerde balans per 31 december 2021

Activa (na resultaatbestemming)	NR.	31-12-2021	31-12-2020
		€	€
<b><u>Vaste activa</u></b>			
Immateriële vaste activa	1	18.556	7.283
Materiële vaste activa	2	46.482.216	44.683.906
Financiële vaste activa	3	106.928.735	94.233.743
Totaal		<u>153.429.507</u>	<u>138.924.931</u>
<b><u>Flottende activa</u></b>			
Debiteuren	4	137.871	141.343
Overige vorderingen en overlopende activa	5	72.506	58.705
		<u>210.377</u>	<u>200.048</u>
Liquide middelen	6	<u>5.047.449</u>	<u>6.780.819</u>
Totaal		<u>5.257.827</u>	<u>6.980.867</u>
<b>Totaal generaal</b>		<u><b>158.687.333</b></u>	<u><b>145.905.798</b></u>

<b>Passiva (na resultaatbestemming)</b>	<b>NR.</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
		€	€
<b><u>Groepsvermogen</u></b>			
Groepsvermogen	<b>7</b>	<u>157.019.058</u>	<u>143.720.344</u>
Totaal		<u><u>157.019.058</u></u>	<u><u>143.720.344</u></u>
<b><u>Voorzieningen</u></b>			
Voorziening groot onderhoud	<b>8</b>	<u>1.121.904</u>	<u>1.132.202</u>
Totaal		<u><u>1.121.904</u></u>	<u><u>1.132.202</u></u>
<b><u>Langlopende schulden</u></b>			
Langlopende schulden	<b>9</b>	<u>-</u>	<u>100.000</u>
Totaal		<u><u>-</u></u>	<u><u>100.000</u></u>
<b><u>Kortlopende schulden</u></b>			
Belastingen, premies soc. verz. en pensioenen	<b>10</b>	-	6.854
Crediteuren	<b>11</b>	331.749	847.788
Overige schulden en overlopende passiva	<b>12</b>	<u>214.623</u>	<u>98.611</u>
Totaal		<u><u>546.372</u></u>	<u><u>953.252</u></u>
<b>Totaal generaal</b>		<u><u><b>158.687.333</b></u></u>	<u><u><b>145.905.798</b></u></u>

## Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2021

	NR.	2021	2020
		€	€
Opbrengsten vastgoed	13	3.644.306	2.950.226
Kosten vastgoed	14	767.047	698.213
<b>Netto resultaat vastgoed</b>		<b>2.877.259</b>	<b>2.252.013</b>
Opbrengsten beleggingen	15	13.331.300	4.120.703
Kosten beleggingen	16	349.934	229.213
<b>Netto resultaat beleggingen</b>		<b>12.981.367</b>	<b>3.891.490</b>
Opbrengsten Fondsenpodium	17	216.795	133.245
Overige opbrengsten	18	27.910	1.994
<b>Netto resultaat overige activiteiten</b>		<b>244.705</b>	<b>131.251</b>
<b>Resultaat vermogensbeheer en overige activiteiten</b>		<b>16.103.330</b>	<b>6.274.753</b>
Giften	19	2.039.253	2.618.807
Organisatiekosten	22	788.787	823.504
Afschrijvingen op (I)MVA	23	76.584	86.885
Totaal der giften en kosten		<u>2.904.624</u>	<u>3.529.195</u>
<b>Geconsolideerd resultaat voor financiële baten en lasten</b>		<b>13.198.706</b>	<b>2.745.558</b>
Financiële baten en lasten	24	100.008	99.950
<b>Geconsolideerd resultaat na financiële baten en lasten</b>		<b>13.298.714</b>	<b>2.845.508</b>
Resultaat deelneming		-	-
<b>Geconsolideerd resultaat</b>		<b><u>13.298.714</u></b>	<b><u>2.845.508</u></b>

## Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Exploitatieresultaat	13.198.706	2.745.558
Aanpassingen voor:		
- afschrijvingen	76.584	86.885
- herwaardering materiële vaste activa	-1.952.142	-1.248.362
- ongerealiseerde beleggingsresultaten	-11.788.749	14.229.554
- mutaties voorzieningen	-10.298	97.323
	<u>-13.674.605</u>	<u>13.165.400</u>
Veranderingen in het werkkapitaal:		
- vorderingen	-10.330	22.273
- kortlopende schulden	-406.881	61.038
	<u>-417.210</u>	<u>83.311</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	<u>-893.109</u>	<u>15.994.269</u>
Interest opbrengsten	-	-
Interest lasten	8	-50
Buitengewoon resultaat	-	-
	<u>8</u>	<u>-50</u>
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>-893.101</b>	<b>15.994.219</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings (im)materiële vaste activa	-275.025	-856.727
Desinvesteringen (im)materiële vaste activa	341.000	1.114
Overige mutaties (im)materiële vaste activa	-	-
Mutatie restauratiefonds	-14.983	-15.897
Mutatie leningen u/g	40.693	39.529
Overige mutaties beleggingen	-931.954	-13.607.016
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-840.269</b>	<b>-14.438.997</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Nieuw opgenomen leningen	-	-
Aflossing langlopende schulden	-	-
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>-1.733.370</u></b>	<b><u>1.555.222</u></b>
Geldmiddelen per 01-01	6.780.819	5.225.598
Geldmiddelen per 31-12	5.047.449	6.780.819
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>-1.733.370</u></b>	<b><u>1.555.222</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 Armbestuur 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

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, 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.

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 onderbouwd 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 onderbouwd 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 Platform landelijke landbouwnormen.

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

#### ***Kunstwerken***

De kunstwerken worden gewaardeerd tegen actuele waarde, gebaseerd op een taxatie van een deskundige.

#### ***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 ontrekkingen 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 aangegane 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, sociale lasten en overige personeelskosten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover zij verschuldigd zijn aan werknemers. Van toerekenbaarheid is sprake als de daadwerkelijke werkzaamheden in het verslagjaar hebben plaatsgevonden door de werknemers. De lonen, salarissen en sociale lasten worden aan de verschillende activiteiten toegerekend.

### 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 2021: 106,6% (31-12-2020: 92,6%).

Ultimo 2021 (en 2020) waren er voor de stichting geen pensioenvorderingen en geen verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie.

### Toerekening baten en lasten

Om tot de functionele indeling van de staat van baten en lasten te komen wordt gebruik gemaakt van een kostenverdeelstaat. Hierbij worden de personeelslasten verdeeld op basis van de werkelijke activiteiten van de werknemers.

### Giften

Onder giften worden alle direct aan het verslagjaar toe te rekenen toezeggingen van giften verantwoord. Reeds aangegane 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>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de boekwaarde is als volgt:		
Aanschafwaarde per 1 januari	100.582	100.582
Cumulatieve afschrijving per 1 januari	-93.299	-79.043
Boekwaarde per 1 januari	<u>7.283</u>	<u>21.539</u>
Bij: Investeringsen	19.305	-
Af: Desinvestering aanschafwaarde	-100.582	
Af: Afschrijvingen	-8.032	-14.256
Bij: Desinvestering cumulatieve aanschafwaarde	<u>100.582</u>	<u>-</u>
Aanschafwaarde per 31 december	19.305	100.582
Cumulatieve afschrijving per 31 december	-749	-93.299
Boekwaarde per 31 december	<u><u>18.556</u></u>	<u><u>7.283</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>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
De materiële vaste activa zijn als volgt samengesteld:		
Landerijen en hoeven <b>A</b>	26.105.295	24.710.417
Verhuurd vastgoed <b>B</b>	15.900.000	15.340.000
Kasteel Wijlre <b>C</b>	1.100.000	1.090.000
Hedge House <b>D</b>	1.000.000	1.100.000
Kantoorpand eigen gebruik <b>E</b>	1.021.395	1.061.715
Inventaris en inrichting <b>F</b>	49.526	75.774
Kunstwerken <b>G</b>	<u>1.306.000</u>	<u>1.306.000</u>
Totaal	<u><u>46.482.216</u></u>	<u><u>44.683.906</u></u>

#### A - Landerijen en hoeven

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de boekwaarde van de landerijen en hoeven is als volgt:		
Boekwaarde per 1 januari	<u>24.710.417</u>	<u>22.002.909</u>
Bij: Investeringsen	197.982	761.919
Af: Verkopen	-341.000	-
Bij: Herwaardering	<u>1.537.896</u>	<u>1.945.589</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>26.105.295</u></u>	<u><u>24.710.417</u></u>

#### Landerijen

De landerijen worden gewaardeerd tegen een prijs van EUR 76.100,- per hectare (2020: EUR 70.800,-), in overeenstemming met de notitie "Waardering van verpachte gronden in box 3" van de Belastingdienst.

#### Hoeven

De hoeven zijn ultimo 2021 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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	15.340.000	14.845.000
Bij: Investeringsen	55.754	82.227
Af: Verkopen	-	-
Bij: Herwaardering	504.246	412.773
Boekwaarde per 31 december	<u>15.900.000</u>	<u>15.340.000</u>

**C - Kasteel Wijlre**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.090.000	1.635.000
Bij: Investeringsen	-	-
Af: Verkopen	-	-
Bij: Herwaardering	10.000	-545.000
Boekwaarde per 31 december	<u>1.100.000</u>	<u>1.090.000</u>

**D - Hedge House**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.100.000	1.665.000
Bij: Investeringsen	-	-
Af: Verkopen	-	-
Bij: Herwaardering	-100.000	-565.000
Boekwaarde per 31 december	<u>1.000.000</u>	<u>1.100.000</u>

**E - Kantoorpand**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.061.715	1.102.035
Bij: Investerings	-	-
Af: Afschrijving	-40.320	-40.320
Bij: Herwaardering	-	-
Boekwaarde per 31 december	<u>1.021.395</u>	<u>1.061.715</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>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	75.774	96.615
Bij: Investerings	1.984	12.582
Af: Afschrijving	-28.232	-32.309
Af: Desinvestering	-	-1.114
Boekwaarde per 31 december	<u>49.526</u>	<u>75.774</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>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.306.000	1.306.000
Bij: Investerings	-	-
Af: Afschrijving	-	-
Bij: Herwaardering	-	-
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>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
		€	€
Leningen U/G	<b>A</b>	911.542	952.235
Monumenten Restauratiefonds	<b>B</b>	2.761.634	2.746.651
Obligaties	<b>C</b>	38.115.152	39.432.661
Aandelen			
Ter beurse genoteerde aandelen	<b>D</b>	57.696.974	46.854.179
Participatie Bouwinvest	<b>E</b>	5.509.000	2.486.000
Participatie Privium Sustainable Impact Fund	<b>F</b>	1.934.433	1.762.016
Subtotaal Aandelen		<u>65.140.407</u>	<u>51.102.195</u>
Totaal		<u>106.928.735</u>	<u>94.233.743</u>



**A - Leningen U/G**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	991.014	1.029.414
Bij: Nieuwe lening	-	-
Af: Aflossing	-39.529	-38.400
Boekwaarde per 31 december	<u>951.485</u>	<u>991.014</u>
Kortlopend deel	-39.943	-38.779
Boekwaarde per 31 december	<u>911.542</u>	<u>952.235</u>
Oorspronkelijke lening per 31 december	1.769.617	1.769.617
Restschuld over 5 jaar	739.424	785.130

Overzicht van leningen U/G:

**B - Monumenten restauratiefonds**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	2.746.651	2.730.755
Bij: Dotatie	-	-
Af: Onttrekking	-	-
Bij: Rentevergoeding	22.073	23.411
Af: Beheersvergoeding	-7.090	-7.514
Boekwaarde per 31 december	<u>2.761.634</u>	<u>2.746.651</u>

Overzicht van toegezegde leningen:

**C - Obligaties**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	39.432.661	42.210.974
Aankopen	6.926.079	6.390.331
Verkopen	-6.009.854	-7.625.805
Lossingen	-580.000	-1.647.776
Gerealiseerde koersresultaten	-435.675	-149.724
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	-1.174.977	332.530
Mutatie opgelopen rente	-43.082	-77.869
Boekwaarde per 31 december	<u>38.115.152</u>	<u>39.432.661</u>

**D - Aandelen - ter beurze genoteerd**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	46.854.179	48.946.420
Aankopen	695.538	45.687.350
Verkopen	-2.582.172	-50.280.952
Gerealiseerde koersresultaten	221.003	16.988.772
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	12.508.426	-14.487.411
Boekwaarde per 31 december	<u>57.696.974</u>	<u>46.854.179</u>

**E - Aandelen - Participatie Bouwinvest**

Het verloop van de aandelen participatie Bouwinvest is als volgt:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	2.486.000	-
Aankopen	2.556.391	2.443.609
Verkopen	-	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	466.609	42.391
Boekwaarde per 31 december	<u>5.509.000</u>	<u>2.486.000</u>

**Participatie Bouwinvest**

Aangezien de investering in Bouwinvest als een belegging wordt gezien, is de waardeverandering in de staat van baten en lasten verantwoord onder de herwaardering beleggingen.

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.762.016	-
Aankopen	140.647	1.801.212
Verkopen	-	-
Gerealiseerde koersresultaten	-	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	31.770	-39.196
Boekwaarde per 31 december	<u>1.934.433</u>	<u>1.762.016</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**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
De post debiteuren is als volgt samengesteld:		
Debiteuren	139.810	143.282
Af: voorziening wegens oninbaarheid	-1.939	-1.939
Totaal	<u>137.871</u>	<u>141.343</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de voorziening wegens oninbaarheid is als volgt:		
Voorziening dubieuze debiteuren per 1 januari	-1.939	-1.939
Dotatie	-	-
Onttrekking	-	-
Voorziening dubieuze debiteuren per 31 december	<u>-1.939</u>	<u>-1.939</u>

**5. Overige vorderingen en overlopende activa**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
De overige vorderingen zijn als volgt samengesteld:	€	€
Kortlopend deel lening U/G	39.943	38.780
Nog te ontvangen dividend	21.769	10.618
Vooruitbetaalde giften	-	-
Nog te ontvangen stortingen Fondsenpodium	-	-
Overige vorderingen	10.794	9.307
Totaal	<u>72.506</u>	<u>58.705</u>

**6. Liquide middelen**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
De liquide middelen zijn als volgt samengesteld:	€	€
Rekening courant	845.245	658.618
Beleggingsrekeningen	4.202.204	6.122.201
Spaarrekeningen	-	-
Totaal	<u>5.047.449</u>	<u>6.780.819</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>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
De voorziening groot onderhoud is als volgt samengesteld:	€	€
Meerjaren onderhoudsverplichting Kasteel Wijlre	1.121.904	1.132.202
Totaal	<u>1.121.904</u>	<u>1.132.202</u>

Meerjaren onderhoudsverplichting Kasteel Wijlre

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Stand per 1 januari	1.132.202	1.034.879
Bij: Dotatie	97.323	97.323
Af: Onttrekking	-107.621	-
Stand per 31 december	<u>1.121.904</u>	<u>1.132.202</u>

**9. Langlopende schulden**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
De langlopende schulden zijn als volgt samengesteld:	€	€
Langlopende schuld	-	100.000
Totaal	<u>-</u>	<u>100.000</u>

**Langlopende schuld**

Het verloop van de langlopende schuld is als volgt:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Stand per 1 januari	100.000	200.000
Bij: Koopprijs vordering	-	-
Af: Kwijtschelding	-100.000	-100.000
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>100.000</u>

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

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Omzetbelasting	-	6.854
Totaal	<u>-</u>	<u>6.854</u>

**11. Crediteuren**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Crediteuren	50.333	102.302
Crediteuren inzake giften	281.417	745.486
Totaal	<u>331.749</u>	<u>847.788</u>

**12. Overige schulden en overlopende passiva**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Reservering vakantietoelage	20.054	23.800
Reservering eindejaarsuitkering	1.958	2.259
Waarborgsommen	22.533	8.335
Overige schulden	145.940	43.191
Overige overlopende passiva	24.138	21.025
Totaal	<u>214.623</u>	<u>98.611</u>

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

De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen bedragen:	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Toegezegde rechten en verplichtingen inzake watersnoodramp	-	-
Toegezegde rechten inzake SIM subsidie	-145.121	-170.744
Toegezegde investering in vastgoedfonds	-	2.556.391
Toegezegde (meerjaren) giften	1.741.666	1.159.018
Toegezegde giften inzake missie gerelateerde verhuur	1.258.667	1.348.667
Lease auto	-	-
Overige	607.563	607.563
Totaal	<u>3.462.774</u>	<u>5.500.894</u>

### **Toegezegde rechten en verplichtingen inzake watersnoodramp**

In 2021 is er naar aanleiding van de watersnoodramp schade ontstaan aan het hedge-house in Wijlre. De omvang van de schade en noodzakelijke herstelwerkzaamheden aan het hedge-house in Wijlre bedragen op basis van een inschatting € 400.000,-. De verzekeringsmaatschappij heeft toegezegd de schade te dekken.

### **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.

### **Looptijd**

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

## **Gebeurtenissen na balansdatum**

Recent is de wereld opgeschrikt door het conflict tussen Rusland en Oekraïne. In reactie hierop zijn door de EU sancties tegen Rusland en Belarus ingesteld. De ontwikkelingen rondom de situatie in Oekraïne volgen elkaar momenteel in hoog tempo op. De door de EU ingestelde sancties tegen Rusland en Belarus hebben geen directe impact op Stichting Elisabeth Strouven, aangezien het fonds geen zaken doet met personen, bedrijven en organisaties die op de EU-sanctielijst staan.

In economische zin zorgen de geopolitieke spanningen voor een ongekende stijging van de energieprijzen.

Ook zijn de belangrijkste beursindices inmiddels aanmerkelijk gedaald ten opzichte van de stand per jaareinde 2021.

Dit zal ook uitwerking hebben op de effectenportefeuille van Stichting Elisabeth Strouven. Op de middellange c.q. de lange termijn kan het een en ander ook impact hebben op de overige beleggingen, zoals de beleggingsfondsen en de marktwaarde van het vastgoed. Hoewel de omvang hiervan momenteel niet is in te schatten, noch is te voorzien in welke mate de beurskoersen zullen herstellen en op welke termijn, zal dit naar de huidige verwachting voor Stichting Elisabeth Strouven niet leiden tot onoverkomelijke financiële problemen.

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

13.	Opbrengst Vastgoed	2021	2020
		€	€
	Huren en pachten	1.666.541	1.701.864
	Herwaardering vastgoedbeleggingen	1.952.142	1.248.362
	Overige opbrengsten vastgoed	25.623	-
	Resultaat verkoop vastgoed	-	-
	Totaal	<u>3.644.306</u>	<u>2.950.226</u>
14.	Kosten vastgoed	2021	2020
		€	€
	Beheerkosten vastgoed	181.841	190.599
	Onderhoudskosten	343.579	306.699
	Servicekosten	110.648	77.416
	Verzekeringskosten vastgoed	26.463	18.817
	Overige vastgoed kosten	69.177	70.098
	Toegerekende personeelskosten	21.446	21.602
	Toegerekende kosten personeel niet in loondienst	13.893	12.983
	Totaal	<u>767.047</u>	<u>698.213</u>
15.	Opbrengst beleggingen	2021	2020
		€	€
	Opbrengst beleggingen	1.757.223	1.511.209
	Herwaardering beleggingen	11.788.749	-14.229.554
	Resultaat verkoop beleggingen	-214.672	16.839.048
	Totaal	<u>13.331.300</u>	<u>4.120.703</u>
16.	Kosten beleggingen	2021	2020
		€	€
	Beheerkosten beleggingen	200.534	145.700
	Advieskosten vermogensbeheer	24.424	23.853
	Belastingen en overige kosten	7.090	7.514
	Rentetoerekening Fondsenpodium	85.845	20.505
	Toegerekende personeelskosten	18.147	18.659
	Toegerekende kosten personeel niet in loondienst	13.893	12.983
	Totaal	<u>349.934</u>	<u>229.213</u>
17.	Opbrengsten Fondsenpodium	2021	2020
		€	€
	Opbrengsten Fondsenpodium	<u>216.795</u>	<u>133.245</u>
	Totaal	<u>216.795</u>	<u>133.245</u>

**Opbouw opbrengsten Fondsenpodium**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Schenken	117.760	112.740
Matching door Elisabeth Strouven Fonds	13.190	-
Rentetoerekening	85.845	20.505
Totaal	<u>216.795</u>	<u>133.245</u>

**18. Overige opbrengsten**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Herwaardering kunstwerken	-	-
Overige opbrengsten	27.910	-1.994
Overige opbrengsten	<u>27.910</u>	<u>-1.994</u>

**19. Giften**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Directe aanvragen	591.508	838.673
Thema programma's	319.712	311.799
Pijler programma's	443.600	475.791
Missie gerelateerde verhuur	415.000	505.000
10% Regeling	95.516	207.875
Matching Fondsenpodium	13.190	-
Stadsgoud	-	-
Retour ontvangen giften	147.753-	-24.094
Toegerekende personeelskosten	280.694	267.381
Toegerekende kosten personeel niet in loondienst	27.786	36.382
Totaal	<u>2.039.253</u>	<u>2.618.807</u>

**20. Lonen en salarissen**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Bruto salarissen	552.846	528.371
Uitkering ziekengeld	-	-
Subtotaal	552.846	528.371
Personeel niet in loondienst	119.246	119.271
Kosten Raad van Toezicht	65.579	38.610
Totaal	<u>737.670</u>	<u>686.252</u>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aantal FTE over 2021, resp. 2020	<u>5,9</u>	<u>5,7</u>

**21. Sociale lasten en pensioenlasten**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Sociale lasten	60.939	63.304
Pensioenlasten	54.416	48.411
Totaal	<u>115.355</u>	<u>111.715</u>

**22. Organisatiekosten**Toegerekende personeelskosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Toegerekende lonen en salarissen	347.913	332.445
Toegerekende kosten personeel niet in loondienst	63.674	56.924
Toegerekende kosten Raad van Toezicht	65.579	38.610
Totaal toegerekende personeelskosten	<u>477.167</u>	<u>427.979</u>

Overige personeelskosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Lease kosten auto van de zaak	22	11.545
Reis- en verblijfkosten	7.753	4.627
Overige personeelskosten	8.248	81.600
Totaal overige personeelskosten	<u>16.022</u>	<u>97.772</u>

Huisvesting

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Huur	9.644	11.723
Inventaris in consignatie	726	843
Overige huisvestingskosten	16.886	21.944
Totaal huisvesting	<u>27.256</u>	<u>34.509</u>

Kantoorkosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Automatiseringskosten	35.139	12.883
Telefoon en communicatie kosten	5.459	5.707
Kantoorbenodigdheden	1.871	3.848
Overige kantoorkosten	366	894
Totaal kantoorkosten	<u>42.836</u>	<u>23.332</u>

Algemene kosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Communicatie & PR	41.218	73.491
Accountantskosten	41.896	67.681
Juridische ondersteuning	18.331	36.185
Administratiekosten	35.381	25.707
Lidmaatschappen en abonnementen	7.556	7.558
Bankkosten	2.218	2.334
Representatiekosten	5.556	372
Overige algemene kosten	73.350	26.584
Totaal algemene kosten	<u>225.506</u>	<u>239.911</u>

Totaal organisatiekosten	<u>788.787</u>	<u>823.504</u>
--------------------------	----------------	----------------



23. Afschrijvingen	2021	2020
	€	€
Afschrijving immateriële vaste activa	8.032	14.256
Afschrijving kantoorpand	40.320	40.320
Afschrijving inventaris	28.232	32.309
Totaal	<u>76.584</u>	<u>86.885</u>

24. Financiële baten en lasten	2021	2020
	€	€
Vrijval verplichtingen	100.000	100.000
Rentelasten en soortgelijke kosten Kasteel Wijlre B.V.	8	-50
Totaal	<u>100.008</u>	<u>99.950</u>

# Enkelvoudige jaarrekening

## Enkelvoudige balans per 31 december 2021

<b>Activa (na resultaatbestemming)</b>	<b>NR.</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
		€	€
<b><u>Vaste activa</u></b>			
Immateriële vaste activa	1	18.555	7.282
Materiële vaste activa	2	43.076.215	41.187.905
Financiële vaste activa	3	109.311.705	96.673.974
Totaal		<u>152.406.475</u>	<u>137.869.161</u>
<b><u>Viottende activa</u></b>			
Vorderingen op groepsmaatschappijen	4	-	80.000
Debiteuren	5	50.751	54.223
Overige vorderingen en overlopende activa	6	63.469	58.705
		<u>114.220</u>	<u>192.928</u>
Liquide middelen	7	<u>5.026.264</u>	<u>6.695.781</u>
Totaal		<u>5.140.485</u>	<u>6.888.709</u>
<b>Totaal generaal</b>		<u><u>157.546.960</u></u>	<u><u>144.757.870</u></u>

<b>Passiva (na resultaatbestemming)</b>	<b>NR.</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
		€	€
<b><u>Eigen vermogen</u></b>			
Gestort en opgevraagd kapitaal	<b>8</b>	4.538	4.538
Herwaarderingsreserve	<b>9</b>	34.877.936	32.925.794
Bestemmingsreserve stamvermogen	<b>10</b>	40.960.956	39.884.086
Bestemmingsreserve Fondsenpodium	<b>11</b>	801.718	584.923
Algemene reserve	<b>12</b>	80.373.910	70.321.003
Totaal		<u>157.019.058</u>	<u>143.720.344</u>
<b><u>Langlopende schulden</u></b>			
Langlopende schulden	<b>13</b>	-	100.000
Totaal		<u>-</u>	<u>100.000</u>
<b><u>Kortlopende schulden</u></b>			
Belastingen, premies soc. verz. en pensioenen		-	-
Crediteuren	<b>14</b>	320.779	840.268
Overige schulden en overlopende passiva	<b>15</b>	207.124	97.259
Totaal		<u>527.903</u>	<u>937.526</u>
<b>Totaal generaal</b>		<u><u>157.546.960</u></u>	<u><u>144.757.870</u></u>

## Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2021

	NR.	2021	2020
		€	€
Opbrengsten vastgoed	16	3.590.306	3.916.226
Kosten vastgoed	17	651.261	566.079
<b>Netto resultaat vastgoed</b>		<b>2.939.045</b>	<b>3.350.147</b>
Opbrengsten beleggingen	18	13.331.300	4.120.703
Kosten beleggingen	19	349.934	229.213
<b>Netto resultaat beleggingen</b>		<b>12.981.367</b>	<b>3.891.490</b>
Opbrengsten Fondsenpodium	20	216.795	133.245
Overige opbrengsten	21	8.493	11.385
<b>Netto resultaat overige activiteiten</b>		<b>225.288</b>	<b>121.860</b>
<b>Resultaat vermogensbeheer en overige activiteiten</b>		<b>16.145.699</b>	<b>7.363.496</b>
Giften	22	2.039.253	2.618.807
Organisatiekosten	25	773.884	796.618
Afschrijvingen op (I)MVA	26	76.584	86.885
Totaal der giften en kosten		<u>2.889.721</u>	<u>3.502.309</u>
<b>Resultaat voor financiële baten en lasten</b>		<b>13.255.978</b>	<b>3.861.187</b>
Waardeverandering financiële vaste activa		-	-
Financiële baten en lasten	27	-	-
<b>Resultaat na financiële baten en lasten</b>		<b>13.255.978</b>	<b>3.861.187</b>
Resultaat deelneming	28	42.736	-1.015.679
<b>Resultaat</b>		<b><u>13.298.714</u></b>	<b><u>2.845.508</u></b>

## Enkelvoudig kasstroomoverzicht 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Exploitatieresultaat	13.255.978	3.861.187
Aanpassingen voor:		
- afschrijvingen	76.584	86.885
- herwaardering materiële vaste activa	-2.042.142	-2.358.362
- ongerealiseerde beleggingsresultaten	-11.788.749	14.229.554
- mutaties voorzieningen	-	-
	<u>-13.754.307</u>	<u>11.958.077</u>
Veranderingen in het werkkapitaal:		
- vorderingen	78.707	54.370
- kortlopende schulden	-409.624	77.729
	<u>-330.916</u>	<u>132.099</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	<u>-829.245</u>	<u>15.951.362</u>
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>-829.245</b>	<b>15.951.362</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings (im)materiële vaste activa	-275.025	-856.727
Desinvesteringen (im)materiële vaste activa	341.000	1.114
Overige mutaties (im)materiële vaste activa	-	-
Mutatie restauratiefonds	-14.983	-15.897
Mutatie leningen u/g	40.693	39.529
Overige mutaties beleggingen	-931.957	-13.607.015
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-840.272</b>	<b>-14.438.996</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Nieuw opgenomen leningen	-	-
Aflossing langlopende schulden	-	-
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>-1.669.517</u></b>	<b><u>1.512.367</u></b>
Geldmiddelen per 01-01	6.695.781	5.183.415
Geldmiddelen per 31-12	5.026.264	6.695.781
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>-1.669.517</u></b>	<b><u>1.512.367</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>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de boekwaarde is als volgt:		
Aanschafwaarde per 1 januari	100.581	100.581
Cumulatieve afschrijving per 1 januari	-93.299	-79.043
Boekwaarde per 1 januari	<u>7.282</u>	<u>21.538</u>
Bij: Investerings	19.305	-
Af: Desinvestering aanschafwaarde	-100.582	-
Af: Afschrijvingen	-8.032	-14.256
Bij: Desinvestering cumulatieve aanschafwaarde	<u>100.582</u>	<u>-</u>
Aanschafwaarde per 31 december	19.304	100.581
Cumulatieve afschrijving per 31 december	<u>-749</u>	<u>-93.299</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>18.555</u></u>	<u><u>7.282</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>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
		€	€
De materiële vaste activa zijn als volgt samengesteld:			
Landerijen en hoeven	<b>A</b>	26.105.294	24.710.417
Verhuurd vastgoed	<b>B</b>	15.900.000	15.340.000
Kantoorpand eigen gebruik	<b>C</b>	1.021.395	1.061.715
Inventaris en inrichting	<b>D</b>	<u>49.526</u>	<u>75.774</u>
Totaal		<u><u>43.076.215</u></u>	<u><u>41.187.905</u></u>

#### A - Landerijen en hoeven

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de boekwaarde van de landerijen en hoeven is als volgt:		
Boekwaarde per 1 januari	<u>24.710.417</u>	<u>22.002.909</u>
Bij: Investerings	197.982	761.919
Af: Verkopen	-341.000	-
Bij: Herwaardering	<u>1.537.896</u>	<u>1.945.589</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>26.105.295</u></u>	<u><u>24.710.417</u></u>

#### Landerijen

De landerijen worden gewaardeerd tegen een prijs van EUR 76.100,- per hectare (2020: EUR 70.800,-), in overeenstemming met de notitie "Waardering van verpachte gronden in box 3" van de Belastingdienst.

#### Hoeven

De hoeven zijn ultimo 2021 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>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	15.340.000	14.845.000
Bij: Investerings	55.754	82.227
Af: Verkopen	-	-
Bij: Herwaardering	504.246	412.773
Boekwaarde per 31 december	<u>15.900.000</u>	<u>15.340.000</u>

**C - Kantoorpand**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.061.715	1.102.035
Bij: Investerings	-	-
Af: Afschrijving	-40.320	-40.320
Bij: Herwaardering	-	-
Boekwaarde per 31 december	<u>1.021.395</u>	<u>1.061.715</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>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	75.774	96.615
Bij: Investerings	1.984	12.582
Af: Afschrijving	-28.232	-32.309
Af: Desinvestering	-	-1.114
Boekwaarde per 31 december	<u>49.526</u>	<u>75.774</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>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
		€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	<b>A</b>	2.382.967	2.340.231
Leningen U/G	<b>B</b>	911.543	1.052.235
Monumenten Restauratiefonds	<b>C</b>	2.761.634	2.746.651
Obligaties	<b>D</b>	38.115.153	39.432.661
Aandelen			
Ter beurse genoteerde aandelen	<b>E</b>	57.696.975	46.854.179
Participatie Bouwinvest	<b>F</b>	5.509.000	2.486.000
Participatie Privium Sustainable Impact Fund	<b>G</b>	1.934.433	1.762.016
Subtotaal aandelen		<u>65.140.408</u>	<u>51.102.195</u>
Totaal		<u>109.311.705</u>	<u>96.673.974</u>



**A - Deelnemingen in groepsmaatschappijen**

Het verloop van de deelnemingen in groepsmaatschappijen is als volgt:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
<b>Netto-vermogenswaarde per 1 januari</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 1 januari</b>	<b>2.340.231</b>	<b>3.355.910</b>
Verworven deelneming	-	-
Waardeverandering van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	-	-
Dividenduitkering	-	-
Aandeel resultaat deelneming	42.736	-1.015.679
Waardevermindering lening u/g, vorderingen, ivm deelnemingen met een negatief eigen vermogen	-	-
Mutatie voorziening deelnemingen	-	-
<b>Netto-vermogenswaarde per 31 december</b>	<b>2.382.967</b>	<b>2.340.231</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>2.382.967</b>	<b>2.340.231</b>
De verschillen in waarderingsgrondslagen en de impact op de netto vermogenswaarde van Kasteel Wijlre kan als volgt gespecificeerd worden:	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	€	€
Eigen vermogen Kasteel Wijlre B.V. enkelvoudig	3.535.675	3.363.237
Verschil in waarderingsgrondslag "Materiële vaste activa"	-80.802	9.198
Verschil in waarderingsgrondslag "Recht van gebruik en bewoning"	50.000	100.000
Verschil in waarderingsgrondslag "Voorziening groot onderhoud"	-1.121.906	-1.132.204
Eigen vermogen Kasteel Wijlre B.V. t.b.v. consolidatie en waardering deelneming	<b>2.382.967</b>	<b>2.340.231</b>
<b>B - Leningen U/G</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Het verloop van de boekwaarde van de leningen U/G is als volgt:	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.091.014	1.229.414
Bij: Nieuwe lening	-	-
Bij: Overgenomen lening u/g	-	-
Af: Ontvangen aflossing	-39.529	-38.400
Af: Kwijtschelding lening u/g	-100.000	-100.000
Boekwaarde per 31 december	951.485	1.091.014
Kortlopend deel	-39.943	-38.779
Boekwaarde per 31 december	911.542	1.052.235

Oorspronkelijke lening per 31 december	2.269.617	2.269.617
Restschuld over 5 jaar	739.424	785.130

**C - Monumenten restauratiefonds**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	2.746.651	2.730.755
Bij: Dotatie	-	-
Af: Onttrekking	-	-
Bij: Rentevergoeding	22.073	23.411
Af: Beheersvergoeding	-7.090	-7.514
Boekwaarde per 31 december	<u>2.761.634</u>	<u>2.746.651</u>

**D - Obligaties**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	39.432.661	42.210.974
Aankopen	6.926.079	6.390.331
Verkopen	-6.009.854	-7.625.805
Lossingen	-580.000	-1.647.776
Gerealiseerde koersresultaten	-435.675	-149.724
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	-1.174.977	332.530
Mutatie opgelopen rente	-43.082	-77.869
Boekwaarde per 31 december	<u>38.115.152</u>	<u>39.432.661</u>

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

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	46.854.179	48.946.420
Aankopen	695.538	45.687.350
Verkopen	-2.582.172	-50.280.952
Gerealiseerde koersresultaten	221.003	16.988.772
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	12.508.426	-14.487.411
Boekwaarde per 31 december	<u>57.696.974</u>	<u>46.854.179</u>

**F - Aandelen - Participatie Bouwinvest**

Het verloop van de participatie Bouwinvest is als volgt:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	2.486.000	-
Aankopen	2.556.391	2.443.609
Verkopen	-	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	466.609	42.391
Boekwaarde per 31 december	<u>5.509.000</u>	<u>2.486.000</u>

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

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.762.016	-
Aankopen	140.647	1.801.212
Verkopen	-	-
Gerealiseerde koersresultaten	-	-
Mutatie ongerealiseerde koersresultaten	31.770	-39.196
Boekwaarde per 31 december	<u>1.934.433</u>	<u>1.762.016</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>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
De vorderingen op groepsmaatschappijen is als volgt samengesteld:		
Rekening courant Kasteel Wijlre B.V.	-	80.000
Totaal	<u>-</u>	<u>80.000</u>

**Rekening courant Kasteel Wijlre B.V.**

Aangezien Kasteel Wijlre B.V. niet 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 indien mogelijk door Kasteel Wijlre B.V. worden afgelost.

**5. Debiteuren**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
De post debiteuren is als volgt samengesteld:		
Debiteuren	52.690	56.162
Af: voorziening wegens oninbaarheid	-1.939	-1.939
Totaal	<u>50.751</u>	<u>54.223</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de voorziening wegens oninbaarheid is als volgt:		
Voorziening dubieuze debiteuren per 1 januari	-1.939	-1.939
Dotatie	-	-
Onttrekking	-	-
Voorziening dubieuze debiteuren per 31 december	<u>-1.939</u>	<u>-1.939</u>

**6. Overige vorderingen en overlopende activa**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
De overige vorderingen zijn als volgt samengesteld:		
Nog te ontvangen dividend	21.769	10.618
Vooruitbetaalde giften	-	-
Kortlopend deel lening U/G	39.943	38.780
Nog te ontvangen stortingen Fondsenpodium	-	-
Nog te ontvangen rente	-	-
Overige vorderingen	1.757	9.307
Totaal	<u>63.469</u>	<u>58.705</u>

**7. Liquide middelen**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
De liquide middelen zijn als volgt samengesteld:		
Rekening courant	824.060	573.580
Beleggingsrekeningen	4.202.204	6.122.201
Spaarrekeningen	-	-
Totaal	<u>5.026.264</u>	<u>6.695.781</u>

**Liquide middelen**

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

**8. Gestort en opgevraagd kapitaal**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</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>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
De uitsplitsing is als volgt:		
Herwaarderingsreserve vastgoed	34.189.937	32.237.795
Herwaarderingsreserve kunstwerken	<u>687.999</u>	<u>687.999</u>
Totaal herwaarderingsreserve	<u>34.877.936</u>	<u>32.925.794</u>

Herwaarderingsreserve vastgoed

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de herwaarderingsreserve vastgoed is als volgt:		
Stand per 1 januari	32.237.795	30.239.887
Resultaat verslagjaar (resultaatbestemming)	1.952.142	1.997.908
Overige mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>34.189.937</u>	<u>32.237.795</u>

Herwaarderingsreserve kunstwerken

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de herwaarderingsreserve kunstwerken is als volgt:		
Stand per 1 januari	687.999	687.999
Resultaat verslagjaar (resultaatbestemming)	-	-
Overige mutaties	<u>-</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>687.999</u>	<u>687.999</u>

**10. Bestemmingsreserve stamvermogen**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de bestemmingsreserve stamvermogen is als volgt:		
Stand per 1 januari	39.884.086	39.372.246
Inflatiecorrectie	<u>1.076.870</u>	<u>511.839</u>
Stand per 31 december	<u>40.960.956</u>	<u>39.884.086</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**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de bestemmingsreserve Fondsenpodium is als volgt:		
Stand per 1 januari	584.923	451.678
Ontvangen schenkingen	117.760	112.740
Matching door Elisabeth Strouven Fonds	13.190	-
Rentevergoeding	85.845	20.505
Bestedingen	-	-
Stand per 31 december	<u>801.718</u>	<u>584.923</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**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Het verloop van de algemene reserve is als volgt:		
Stand per 1 januari	70.321.003	70.118.487
Resultaat verslagjaar (resultaatbestemming)	10.052.907	202.516
Overige mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>80.373.910</u>	<u>70.321.003</u>

**13. Langlopende schulden**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
De langlopende schulden zijn als volgt samengesteld:		
Langlopende schuld	-	100.000
Totaal	<u>-</u>	<u>100.000</u>
Het verloop van de langlopende schuld is als volgt:		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Stand per 1 januari	100.000	200.000
Bij: Koopprijs vordering op Kasteel Wijlre B.V.	-	-
Af: Kwijtschelding	<u>-100.000</u>	<u>-100.000</u>
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>100.000</u>

**14. Crediteuren**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Crediteuren	39.363	94.782
Crediteuren inzake giften	<u>281.417</u>	<u>745.486</u>
Totaal	<u><u>320.779</u></u>	<u><u>840.268</u></u>

**15. Overige schulden en overlopende passiva**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Reservering vakantietoelage	20.054	23.800
Reservering eindejaarsuitkering	1.958	2.259
Waarborgsommen	22.533	8.335
Overige overlopende passiva	16.639	19.674
Overige schulden	<u>145.940</u>	<u>43.190</u>
Totaal	<u><u>207.124</u></u>	<u><u>97.259</u></u>

Overige overlopende passiva

De overige overlopende passiva hebben voornamelijk betrekking op vooruitontvangen huur voor januari 2022.

Waarborgsommen

De post waarborgsommen heeft betrekking op ontvangen waarborgsommen inzake de verhuur van vastgoed.

Overige schulden

De post overige schulden heeft met name betrekking op de nog te betalen accountantskosten.

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

De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen bedragen:	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Toegezegde rechten inzake SIM subsidie	-145.121	-170.744
Toegezegde investering in vastgoedfonds	-	2.556.391
Toegezegde (meerjaren) giften	1.741.666	1.159.018
Toegezegde giften inzake missie gerelateerde verhuur	1.258.667	1.348.667
Lease auto	-	-
Overige	607.563	607.563
Totaal	<u>3.462.774</u>	<u>5.500.894</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 2022 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 genaamd Bouwinvest Dutch Institutional Residential Fund N.V.  
In 2020 is door Bouwinvest een bedrag van € 2.443.609,- afgeroepen. Het restant in is 2021 afgeroepen.

### Looptijd

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

## **Gebeurtenissen na balansdatum**

Recent is de wereld opgeschrikt door het conflict tussen Rusland en Oekraïne. In reactie hierop zijn door de EU sancties tegen Rusland en Belarus ingesteld. De ontwikkelingen rondom de situatie in Oekraïne volgen elkaar momenteel in hoog tempo op. De door de EU ingestelde sancties tegen Rusland en Belarus hebben geen directe impact op Stichting Elisabeth Strouven, aangezien het fonds geen zaken doet met personen, bedrijven en organisaties die op de EU-sanctielijst staan. In economische zin zorgen de geopolitieke spanningen voor een ongekende stijging van de energieprijzen. Ook zijn de belangrijkste beursindices inmiddels aanmerkelijk gedaald ten opzichte van de stand per jaareinde 2021. Dit zal ook uitwerking hebben op de effectenportefeuille van Stichting Elisabeth Strouven. Op de middellange c.q. de lange termijn kan het een en ander ook impact hebben op de overige beleggingen, zoals de beleggingsfondsen en de marktwaarde van het vastgoed. Hoewel de omvang hiervan momenteel niet is in te schatten, noch is te voorzien in welke mate de beurskoersen zullen herstellen en op welke termijn, zal dit naar de huidige verwachting voor Stichting Elisabeth Strouven niet leiden tot onoverkomelijke financiële problemen.



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

16.	Opbrengst Vastgoed	2021	2020
		€	€
	Huren en pachten	1.522.541	1.557.864
	Herwaardering vastgoedbeleggingen	2.042.142	2.358.362
	Overige opbrengsten vastgoed	25.623	-
	Resultaat verkoop vastgoed	-	-
	Totaal	<u>3.590.306</u>	<u>3.916.226</u>
17.	Kosten vastgoed	2021	2020
		€	€
	Beheerkosten vastgoed	163.491	180.599
	Onderhoudskosten	246.257	184.674
	Servicekosten	110.648	77.416
	Verzekeringskosten vastgoed	26.463	18.817
	Overige vastgoed kosten	69.064	69.989
	Toegerekende personeelskosten	21.446	21.602
	Toegerekende kosten personeel niet in loondienst	13.893	12.983
	Totaal	<u>651.261</u>	<u>566.079</u>
18.	Opbrengst beleggingen	2021	2020
		€	€
	Opbrengst beleggingen	1.757.223	1.511.209
	Herwaardering beleggingen	11.788.749	-14.229.554
	Resultaat verkoop beleggingen	-214.672	16.839.048
	Totaal	<u>13.331.300</u>	<u>4.120.703</u>
19.	Kosten beleggingen	2021	2020
		€	€
	Beheerkosten beleggingen	200.534	145.700
	Advieskosten vermogensbeheer	24.424	23.853
	Belastingen en overige kosten	7.090	7.514
	Rentetoerekening Fondsenpodium	85.845	20.505
	Toegerekende personeelskosten	18.147	18.659
	Toegerekende kosten personeel niet in loondienst	13.893	12.983
	Totaal	<u>349.934</u>	<u>229.213</u>
20.	Opbrengsten Fondsenpodium	2021	2020
		€	€
	Opbrengsten fondsenpodium	216.795	133.245
	Totaal	<u>216.795</u>	<u>133.245</u>

**Opbouw opbrengsten Fondsenpodium**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Schenken	117.760	112.740
Matching door Elisabeth Strouven Fonds	13.190	-
Rentetoerekening	85.845	20.505
<b>Totaal</b>	<b>216.795</b>	<b>133.245</b>

**21. Overige opbrengsten**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Overige opbrengsten	8.493	-11.385
<b>Overige opbrengsten</b>	<b>8.493</b>	<b>-11.385</b>

**22. Giften**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Directe aanvragen	591.508	838.673
Thema programma's	319.712	311.799
Pijler programma's	443.600	475.791
Missie gerelateerde verhuur	415.000	505.000
10% Regeling	95.516	207.875
Matching Fondsenpodium	13.190	-
Retour ontvangen giften	147.753-	-24.094
Toegerekende personeelskosten	280.694	267.381
Toegerekende kosten personeel niet in loondienst	27.786	36.382
<b>Totaal</b>	<b>2.039.253</b>	<b>2.618.807</b>

**23. Lonen en salarissen**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Bruto salarissen	552.846	528.371
Uitkering ziekengeld	-	-
<b>Subtotaal</b>	<b>552.846</b>	<b>528.371</b>
Personeel niet in loondienst	119.246	119.271
Kosten Raad van Toezicht	65.579	38.610
<b>Totaal</b>	<b>737.670</b>	<b>686.252</b>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aantal FTE over 2021 resp. 2020	5,9	5,7

**24. Sociale lasten en pensioenlasten**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Sociale lasten	60.939	63.304
Pensioenlasten	54.416	48.411
Totaal	<u>115.355</u>	<u>111.715</u>

**25. Organisatiekosten**Toegerekende personeelskosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Toegerekende lonen en salarissen	347.913	332.445
Toegerekende kosten personeel niet in loondienst	63.674	56.924
Toegerekende kosten Raad van Toezicht	65.579	38.610
Totaal toegerekende personeelskosten	<u>477.167</u>	<u>427.979</u>

Overige personeelskosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Lease kosten auto van de zaak	22	11.545
Reis- en verblijfkosten	7.753	4.627
Overige personeelskosten	8.248	81.600
Totaal overige personeelskosten	<u>16.022</u>	<u>97.772</u>

Huisvesting

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Huur	9.644	11.723
Inventaris in consignatie	726	843
Overige huisvestingskosten	16.886	21.944
Totaal huisvesting	<u>27.256</u>	<u>34.509</u>

Kantoorkosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Automatiseringskosten	35.139	12.883
Telefoon en communicatie kosten	5.459	5.707
Kantoorbenodigheden	1.871	3.848
Overige kantoorkosten	366	894
Totaal kantoorkosten	<u>42.836</u>	<u>23.332</u>

<u>Algemene kosten</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Accountantskosten	41.896	67.681
Communicatie & PR	41.218	73.491
Administratiekosten	35.381	25.707
Juridische ondersteuning	18.331	36.185
Lidmaatschappen en abonnementen	7.556	7.558
Bankkosten	2.218	2.334
Representatiekosten	5.556	372
Overige algemene kosten	58.447	-302
<b>Totaal algemene kosten</b>	<b>210.603</b>	<b>213.025</b>
<b>Totaal organisatiekosten</b>	<b>773.884</b>	<b>796.618</b>
<b>25. Afschrijvingen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Afschrijving immateriële vaste activa	8.032	14.256
Afschrijving kantoorpand	40.320	40.320
Afschrijving inventaris	28.232	32.309
<b>Totaal</b>	<b>76.584</b>	<b>86.885</b>
<b>27. Financiële baten en lasten</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Vrijval verplichtingen	100.000	100.000
Kwijtschelding vordering	-100.000	-100.000
<b>Totaal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>28. Resultaat deelneming</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	€	€
Resultaat deelneming Kasteel Wijlre B.V.	42.736	-1.015.679
<b>Totaal</b>	<b>42.736</b>	<b>-1.015.679</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 2020

De jaarrekening 2020 is vastgesteld in de Raad van Toezicht vergadering, gehouden op 23 juni 2021. 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 2021

Aan de Raad van Toezicht wordt voorgesteld om het resultaat over 2021 als volgt te verdelen:

Toevoeging aan de herwaarderingsreserve vastgoed	€ 1.952.142
Toevoeging aan de herwaarderingsreserve kunstwerken	€ -
Toevoeging aan de bestemmingsreserve stamvermogen	€ 1.076.870
Toevoeging aan de bestemmingsreserve Fondsenpodium	€ 216.795
Toevoeging aan de algemene reserve	€ 10.052.907
	<hr/>
Totaal resultaat 2021	€ 13.298.714

Dit voorstel is als zodanig in de jaarrekening verwerkt.

# Ondertekening van de jaarrekening

Maastricht, 22 maart 2022

## 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

## **Overige gegevens**

### **Controleverklaring**

Hiervoor wordt verwezen naar de hierna opgenomen verklaring.

