



# **FondsDBL**

**JAARVERSLAG**

**2019**

## INHOUDSOPGAVE

Inhoudsopgave .....	2
1. Bestuursverslag 2019 .....	3
1.1 Algemene informatie .....	3
1.2 Activiteiten en financiële positie .....	4
1.3 Risicoanalyse .....	7
1.4 Bestuur en organisatie .....	8
1.5 Verwachte gang van zaken in de komende jaren .....	10
2. Jaarrekening .....	15
2.1 Balans .....	15
2.2 Staat van Baten en Lasten .....	16
2.3 Toelichting behorende bij de jaarrekening .....	17
2.4 Toelichting op de balans .....	22
2.5 Toelichting op de Staat van Baten en Lasten .....	31
2.6 Ondertekening van de jaarrekening .....	36
3 Overige gegevens .....	37
3.1 Controleverklaring .....	37
Bijlage I      Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	

## 1. BESTUURSVERSLAG 2019

### 1.1 ALGEMENE INFORMATIE

#### DOELSTELLINGEN

- i. Het verlenen van hulp uit de rekenen van het vermogen van de stichting aan personen en aan gezinnen die daaraan in maatschappelijke zin behoefte hebben en het verstrekken van bijdragen aan instellingen welke het verlenen van hulp aan dergelijke personen en gezinnen ten doel hebben of mede ten doel hebben.
- ii. Het voorkómen van die behoefte door het bevorderen van zelfredzaamheid door ondersteuning middels opleiding of preventieve projecten voor risicogroepen en/of individuen;
- iii. Het uitgavenpatroon zodanig aan te passen aan de inkomsten dat op langere termijn het fonds in stand blijft op het huidige niveau.

#### DE 'MARKT'

Economisch gezien was 2019 een uitzonderlijk goed jaar, zo ook voor FondsDBL. De Coronacrisis van 2020 heeft dat alles overigens inmiddels weer grotendeels teniet gedaan. Tegelijkertijd blijft er een grote kloof in de maatschappij tussen de kleinere groep die profiteert van de welvaartstoename en een veel grotere groep die marginaal wel of zelfs niet kan rondkomen.

In Rotterdam lopen 60.000 huishoudens het risico op grote geldproblemen. 4.700 mensen staan onder bewind vanwege problematische schulden. De gemeentelijke kosten voor bewindvoering zijn in afgelopen jaren van 3 miljoen naar 11 miljoen Euro gestegen.

Positief is bijvoorbeeld te melden dat de gemeente Rotterdam aan Fonds Bijzondere Noden Rotterdam 200k Euro heeft toegekend voor tandartshulp aan mensen met problematische schulden.

De behoefte aan steun is dus helaas bepaald niet verminderd, ook al heeft de overheid in 2019 een grote som geld ter beschikking gesteld voor sociale doelen.

## 1.2 ACTIVITEITEN EN FINANCIËLE POSITIE

### FONDSDBL IN 2019

Het aantal aanvragen bleef in 2019 nog steeds groter dan FondsDBL kan honoreren. Mede door de toename van de aandacht voor jongeren onder de 18 heeft FondsDBL juist besloten die aanvragen aan andere instanties over te laten.

FondsDBL heeft ook besloten het oprichten en de aanloopfase van nieuwe Noodfondsen te willen blijven ondersteunen. Na de aanloopfase wil zij echter het vinden van lokale partners stimuleren en de steun van FondsDBL geleidelijk afbouwen om capaciteit te behouden voor steun aan nieuwe Noodfondsen. In 2019 is dit met de Noodfondsen besproken en is in een aantal gevallen begonnen met de afbouw van de steun van FondsDBL.

Door de goede beleggingsresultaten is besloten tot een eenmalige ophoging van het uitgaven budget met 100 kEuro.

Een historische analyse heeft aangetoond dat er voor FondsDBL geen sprake is van 'structureel oppotten', wat de ANBI status in gevaar zou kunnen brengen.

Andere ontwikkelingen in 2019:

- FondsDBL heeft communicatiebeleid ontwikkeld ten behoeve van aanvragers en belanghebbenden, dit is te vinden op de website.
- FondsDBL is, dit keer als minderheidspartner, in een tweede Social Investment Bond gestapt, dit keer met Defensie om uitvallers versneld terug aan het werk te helpen, dan wel binnen ofwel buiten Defensie.
- Omdat veel kleinere waardevolle initiatieven het lastig vinden digitale aanvragen in te dienen, wordt budget aan Stichting Mara toegekend om deze te ondersteunen.
- FondsDBL feliciteert (en steunt) De Voedseltuin in Rotterdam, die de Neyenburg award heeft gewonnen voor hun ketensamenwerking met Wijkkeuken op Zuid, Pluspunt Rotterdam, Buitenplaats Brienenoord en de Rotterdamse Munt om een keten te vormen om kwetsbare Rotterdammers een sterkere positie te geven op de arbeidsmarkt.
- Stichting Vaste Lasten Pakket onderzoekt om van Den Haag naar Rotterdam te komen en Maja Becanovic heeft hen geïntroduceerd bij Budgetmaatjes. Met de Coronacrisis in 2020 zou dit wel eens extra relevant kunnen worden.
- Eind 2019 is een nieuw Noodfonds opgericht, dit keer in Weert, een aanvraag wordt verwacht.

### BESTUUR EN ORGANISATIE ALSMEDE BELONINGSBELEID

Het bestuur treedt actief op met name in de regio Rotterdam Rijnmond om in samenspraak met politiek en andere fondsen de effectiviteit van de ondersteuning te maximaliseren.

Dit gebeurt onder andere door deelname aan de Vereniging Rotterdamse Fondsen en het Fonds Bijzondere Noden Rotterdam en op landelijk gebied met de Stichting Urgente Noden Nederland (SUNN).

De interne organisatie en taakverdeling binnen het bestuur zijn vastgelegd in het meerjarenbeleidsplan.

Tijdens de vergadering van maart 2020 zal weer een interne evaluatie van de werking van het bestuur en de samenwerking met de medewerk(st)ers plaatsvinden.

Het bestuur ontvangt een wettelijk toegestane vrijwilligersvergoeding van 1.500 Euro per jaar per persoon.

---

#### VERKORTE STAAT VAN BATEN EN LASTEN 2019 EN BEGROTING 2020

De Corona crisis van begin 2020 heeft een majeure impact op de wereldwijde economie met bijgaande grote onzekerheid over het beleggingsrendement. Tegelijkertijd is het meer dan ooit nodig mensen in problemen te ondersteunen en zullen de uitgaven dus op peil worden gehouden.

Op middellange termijn wordt gestreefd naar een continue uitgavenstroom van 1.5 miljoen Euro, waarvan 10 % als onvoorzien en 10 % voor dekking van de overheadkosten. De uitgavenstroom wordt niet direct afhankelijk gesteld van de baten daar deze naar aard sterk volatiel. De besteding aan doelstelling, het donatiebudget, is ook voor 2020 begroot op 1.2 miljoen Euro. De overige lasten zijn voor 2020 begroot op 166.500 Euro en liggen in lijn met de realisatie 2019.

		<b>2019</b>		<b>2018</b>	
		€	€	€	€
<b>Baten</b>					
Resultaat onroerend goed	2.5.1	4.127.489		700.767	
Resultaat sociale investeringen	2.5.2	-458.617		-1.260.417	
Resultaat effectenportefeuille	2.5.3	5.419.179		-1.257.998	
Financiële baten	2.5.4	4.538		4.538	
Ontvangen donaties		1.000		28.273	
<b>Totaal baten</b>			<b>9.093.589</b>		<b>-1.784.837</b>
<b>Lasten</b>					
Besteed aan doelstelling	2.5.5	1.276.149		1.163.411	
Personeelskosten	2.5.6	95.973		92.327	
Huisvestingskosten	2.5.7	11.160		11.372	
Advieskosten	2.5.8	36.701		40.140	
Kantoorkosten	2.5.9	2.224		3.133	
Algemene kosten	2.5.10	21.970		5.476	
<b>Totaal lasten</b>			<b>1.444.177</b>		<b>1.315.859</b>
<b>Resultaat</b>			<b>7.649.412</b>		<b>-3.100.696</b>

## REGULERING

Er is door de vereniging Fondsen in Nederland een convenant afgesloten met de overheid voor zelfregulering van de sector met het oog op meer structuur en transparantie. In 2019 is de laatste ontbrekende schakel, het communicatiebeleid, geformuleerd zodat in 2020 aan het convenant voldaan kan worden.

## PERSONELE VERANDERINGEN

In 2020 waren er geen personele veranderingen, en bestaat FondsDBL uit Office Manager Sylvia Martens, projectadviseur Maja Becanovic en het bestuur met Ria van Seventer (bestuurslid doelgroepen), Fulco van Lede (penningmeester) en Reinier Tilanus (voorzitter).

### 1.3 RISICOANALYSE

#### FINANCIEEL -ADMINISTRATIEVE ORGANISATIE, RISICOMANAGEMENT EN CONTROLE

FondsDBL gaat bij haar interne organisatie altijd uit van het vier-ogen principe.

- i.** Aanvragen kunnen uitsluitend via de website worden gedaan. FondsDBL streeft er naar de administratieve processen zoveel mogelijk digitaal uit te voeren ten behoeve van de efficiency en traceerbaarheid. Aanvragers ontvangen na het indienen van de aanvraag een digitale bevestiging.
- ii.** Aanvragen tot 1.500, = Euro kunnen door de projectadviseur zelfstandig worden beoordeeld, het mandaatbesluit. Particuliere aanvragen kunnen alleen via een bemiddelende instantie worden ingediend. Ter monitoring neemt minimaal twee keer per jaar een bestuurslid de via het mandaat goedgekeurde aanvragen door.
- iii.** Aanvragen boven de 1.500, = Euro worden door minimaal twee bestuursleden beoordeeld en in het administratieve systeem vastgelegd voor verdere verwerking.
- iv.** In het administratieve systeem is gewaarborgd dat de projectadviseur geen bedragen boven haar mandaat kan toekennen en dat grotere bedragen alleen betaald kunnen worden na toekenning door twee bestuursleden.
- v.** Betalingen komen ofwel uit de projectadministratie voort dan wel worden voorbereid door de officemanager en vrijgegeven door de penningmeester.
- vi.** De jaarrekening wordt door een accountant gecontroleerd.

## 1.4 BESTUUR EN ORGANISATIE

### SAMENSTELLING EN TAKEN VAN HET BESTUUR

Het bestuur kent minimaal drie leden, waarvan ten minste één met goede connecties in de sociale en politieke wereld van de Rijnmond en Drechtsteden.

Bestuursleden worden mede geselecteerd op grond van relevante ervaring in hun werkgebied.

Bestuursleden melden hun (nieuwe) nevenfuncties in de bestuursvergadering en geven aan of er mogelijke belangenverstrengeling aan de orde kan zijn. Een lijst met nevenfuncties wordt aan de notulen van de vergadering toegevoegd.

Een lid van het bestuur dat een potentieel direct persoonlijk belang heeft dat strijdig is met dat van FondsDBL of die een potentieel belang heeft bij een organisatie die eventueel door

FondsDBL wordt gesteund zal dat kenbaar maken waar het een nevenfunctie betreft en ook waar het aan de orde komt en zal zich dan niet in de besluitvorming mengen.

In principe wordt de volgende taakverdeling aangehouden:

#### Voorzitter

- Beleidsinitiator
- Officiële externe vertegenwoordiging, PR (bestuursverslag, communicatie naar stakeholders)
- Medewerk(st)ers
- Governance (procedures inkomsten en uitgaven)

#### Penningmeester

- Beheer beleggingen en bezittingen
- Administratieve organisatie
- IT-infrastructuur
- Aanwerving van fondsen en/of gelden als het bestuur daartoe zou besluiten

#### Bestuurslid doelgroepen

- Overzicht uitgavenkant en doelgroepen
- Netwerken met ontvangende instanties
- Monitoren politieke ontwikkelingen
- Tweede aanspreekpunt medewerk(st)ers
- Coördinatie privacy wet Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG)

Bestuursleden worden in principe benoemd voor een periode van vijf jaar en kunnen daarna nog een keer herbenoemd worden voor eenzelfde periode. Alleen bij wijze van uitzondering en na overleg met het bestuur zal de zittingstijd daarna nog verlengd kunnen worden.



Het bestuur evalueert minimaal eens per jaar haar eigen functioneren in de bestuursvergadering. Daarnaast wordt bij het jaarlijkse functioneringsgesprek met de medewerkers ook altijd feedback gevraagd over het functioneren van het bestuur.

Het bestuur publiceert elk jaar een bestuursverslag en een update van het meerjarig beleidsplan en een verkorte staat van baten en lasten, dit wordt via de website openbaar gemaakt. In 2019 waren er geen veranderingen in de nevenfuncties van bestuur en medewerkers.

## 1.5 VERWACHTE GANG VAN ZAKEN IN DE KOMENDE JAREN

### MEERJAREN BELEIDSPLAN

Dit beleidsplan geeft weer hoe het bestuur wil opereren om zowel de doelstellingen ten behoeve van de cliëntèle te bereiken als de lange termijn continuïteit te garanderen door het maken van gefundeerde keuzes.

Het beleidsplan zal jaarlijks worden besproken met bestuur en medewerk(st)ers en herzien waar nodig.

### STATUTAIRE DOELSTELLINGEN VAN FONDSDBL

- i. Het verlenen van hulp uit de rekenen van het vermogen van de stichting aan personen en aan gezinnen die daaraan in maatschappelijke zin behoefte hebben en het verstrekken van bijdragen aan instellingen welke het verlenen van hulp aan dergelijke personen en gezinnen ten doel hebben of mede ten doel hebben.
- ii. Het voorkómen van die behoefte door het bevorderen van zelfredzaamheid door ondersteuning middels opleiding of preventieve projecten voor risicogroepen en/of individuen;
- iii. Het uitgavenpatroon zodanig aan te passen aan de inkomsten dat op langere termijn het fonds in stand blijft op het huidige niveau.

### MEERJARENBEGROTING

De continuïteit van FondsDBL op langere termijn staat, zoals ook statutair vastgelegd, voorop. Het is ook voor onze cliënten van belang dat jaarlijkse fluctuaties in uitkeringen geminimaliseerd worden, ook al zijn er bijvoorbeeld door financiële onrust op de markten wisselingen in de inkomsten. Daarnaast eist de overheid dat een ANBI instelling geen geld oppot.

In de praktijk betekent dit dat er op middellange termijn gestreefd wordt naar een continue uitgavenstroom van 1,5 miljoen Euro, waarvan 10 % als onvoorzien en 10 % voor dekking van de overheadkosten. Indien door onvoorziene omstandigheden in een jaar het budget niet wordt uitgegeven zal het surplus in het volgende jaar ter beschikking gesteld worden, echter uitsluitend ten behoeve van korte termijn projecten. Verder is besloten elk jaar een reservering te maken voor de vijfjaarlijkse lustrumgift.

---

## BELEGGINGSBELEID

- i.** Doelstelling is het op lange termijn in stand houden van het vermogen, waarbij het de ambitie is om jaarlijks 2,5 tot 3,5 % van het stichtingskapitaal uit te geven aan de statutaire doelstellingen van FondsDBL. De ANBI status vereist ook dat er niet naar structurele vermogensgroei wordt gestreefd.

Het beleggingsbeleid is samengevat in een apart beschreven Beleggingsstatuut waarin ook het risicoprofiel wordt omschreven.

Tevens worden in het statuut de bandbreedtes vastgesteld voor onderliggende beleggingscategorieën en wordt het gebruik van alternatieve instrumenten beschreven.
- ii.** FondsDBL voert een actief beleid ten aanzien van het aanpassen van het budget als percentage van het totaal beschikbare kapitaal, maar probeert daarin wel een zo stabiel mogelijk uitgavenpatroon aan de ontvangende instanties te handhaven.
- iii.** Exclusief landerijen is de lange termijn verhouding van beleggingen 40% aandelen, 40% obligaties en deposito's en 20 % alternatieve beleggingen. Liquide middelen mogen uiteraard 100% van het kapitaal uitmaken, er is geen enkele beleggingsdwang. Er wordt gestreefd naar een verhouding landerijen – financiële beleggingen van om en nabij de 25-30% versus 75-70%.

Het streven is om tenminste 15 % van het vermogen te beleggen in financiële waarden, die naast financieel rendement ook een sociale bijdrage beogen.
- iv.** De penningmeester voert het actief beheer over de investeringen in overleg met het bestuur en met ondersteuning van zowel de bewaarbank als ook additioneel extern advies, teneinde het rendement te maximaliseren en de beheerkosten te minimaliseren.
- v.** FondsDBL aanvaardt giften, schenkingen en legaten in dankbaarheid maar zal geen actieve acquisitie bedrijven.
- vi.** FondsDBL heeft de ANBI status en houdt zich aan de financiële en juridische voorwaarden om deze status te behouden.

---

## ONDERSTEUNINGSBELEID

Er zijn drie manieren waarop steun wordt verleend:

- (1) *Korte termijn steun* voor particulieren en projecten, veelal eenmalig.
- (2) *Structurele steun* voor meerdere jaren, voor het steunen van een opstart of een langere termijn project of activiteit, waarbij het bedrag jaarlijks opnieuw wordt vastgesteld.
- (3) *Samenwerkingsverbanden* voor de lange termijn, waarbij ernaar gestreefd wordt een continu jaarlijks budget ter beschikking te stellen dat in principe slechts naar rato procentueel gekort wordt als het totale uitgavenbudget van het fonds gekort moet worden. Een samenwerkingsverband wordt pas gecontinueerd na bewezen betrouwbaarheid in samenwerking, uitvoering en effectiviteit. FondsDBL streeft ernaar ongeveer 50% van de hulp via samenwerkingsverbanden te verlenen.

FondsDBL richt zich op kortdurende ondersteuning en het bevorderen van zelfredzaamheid van particulieren en niet op het verstrekken van langjarige structurele ondersteuning.

---

## WERKGEBIEDEN

In de loop van 2019 is het beleid wat verder aangescherpt.

- (1) Het gebied Rijnmond en Drechtsteden, via particuliere hulp, samenwerkingsverbanden en projecten, voor minimaal 50 % van het besteedbaar budget. Het streven is om hiervan tenminste 15 % aan opleidingstrajecten en preventie te besteden. Verder is de doelstelling particuliere hulp zo veel mogelijk via samenwerkingsverbanden te kanaliseren en niet rechtstreeks te verlenen.
- (2) Beperkte en tijdelijke particuliere hulp in gebieden elders in den lande, uitsluitend indien daar geen noodfondsen actief zijn.
- (3) Verlenen van ondersteuning bij het opstarten en de eerste aanloop van Gemeentelijke en/of Provinciale Noodfondsen in den lande voor de eerste drie jaar, waarbij langduriger ondersteuning in beperkte mate mogelijk blijft, voor ongeveer 35 % van het besteedbaar budget. Het streven is echter langdurige ondersteuning aan Noodfondsen af te bouwen, om de opstart van nieuwe fondsen te kunnen blijven steunen.
- (4) Verlenen van ondersteuning aan landelijke instellingen voor chronisch zieken en gehandicapten, voor ongeveer 15 % van het besteedbaar budget.

---

## DOELGROEPEN

Door de toename van het aantal organisaties dat zich richt op jongeren tot 18 jaar, heeft FondsDBL besloten deze groep juist los te laten en zich te blijven richten op minder vermogenden in de volgende categorieën:

Ouderen vanaf 65 jaar, gehandicapten en chronisch zieken, psychiatrische patiënten, jongeren boven de 18 jaar, alleenstaande ouders, vluchtelingen (met verblijfsvergunning of kans daarop), allochtonen, dak en thuislozen, werklozen, (ex)gedetineerden, verslaafden en vrijwilligersorganisaties die deze doelgroepen ondersteunen

Daarnaast blijft het accent liggen op opleiding, toeleiding naar arbeidsparticipatie en migranten.

---

## ONDERSTEUNINGSDOELEN

Er zijn drie categorieën ondersteuningsdoelen waar aan wordt geschonken:

- Het lenigen van (acute) nood, bijvoorbeeld bij armoedebestrijding, schuldsanering, buitenschoolse activiteiten, vakantie.
- Het bijdragen aan zelfredzaamheid en daarmee voorkomen van armoede door bijvoorbeeld (beroeps)opleiding, (re)integratie of emancipatie.
- Capacity building, bijvoorbeeld door het opleiden of trainen van vrijwilligers.

FondsDBL streeft naar actieve samenwerking met andere fondsen om duplicatie van werk te voorkomen, de efficiency voor de aanvrager te verhogen en grotere projecten mogelijk te maken.

Daarnaast besloten een select aantal samenwerkingspartners meer ruimte te geven in hun bestedingskeuze door grotere bedragen voor meerdere projecten in één keer ter beschikking te stellen.

---

## TOEKENNINGSCRITERIA

Als een aanvraag voldoet aan de administratieve voorwaarden die op de website staan, stelt de projectadviseur een inhoudelijk advies op dat door twee bestuursleden onafhankelijk van elkaar wordt beoordeeld. De volgende criteria worden daarbij in acht genomen:

- Verhouding overhead/directe hulpkosten, bij voorkeur minder dan 16 % overhead
- Bereik per geïnvesteerde euro
- Kennen we de initiatiefnemer, wat is de ervaring met eerdere projecten, zitten ze in een netwerk en is er samenwerking andere bekende en betrouwbare partijen.
- Is er sprake van capaciteitsontwikkeling en preventie
- Historie in relatie met aanvrager

- Impact per gemeente (bereik per €)
- Wordt met het programma de toegankelijkheid van hulp verhoogd
- Wordt sociaal isolement bestreden
- Is er sprake van een overheidstaak ja/nee
- Zijn er andere voorliggende voorzieningen of Fondsen die meer geijkt zijn dit probleem aan te pakken
- Is er een verantwoording van een eventueel voorafgaand project ingeleverd en is daarin de besteding en de effectiviteit daarvan voldoende uitgelegd

FondsDBL streeft ernaar een aanvraag binnen 6 weken te beantwoorden en zal een eventuele afwijzing schriftelijk of via mail met redenen omkleeden. Bij een eventuele afwijzing kan een aanvrager zich alsnog met nadere motivatie melden en al het bestuur deze in overweging nemen alvorens een uiteindelijk besluit te nemen.

## 2. JAARREKENING

### 2.1 BALANS

(na resultaatbestemming)

Activa	31 december 2019		31 december 2018		
	€	€	€	€	
<b>Financiële vaste activa</b>					
Landerijen en boerderijen	2.4.1	24.725.500		21.064.814	
Woonhuizen	2.4.2	325.000		196.250	
Deelnemingen	2.4.3	3.471.780		3.439.117	
Effecten	2.4.4	32.558.199		29.145.594	
Sociale investeringen	2.4.5	1.443.929		1.461.007	
Hypothecaire geldleningen	2.4.6	<u>173.268</u>		<u>355.731</u>	
		62.697.676		55.662.513	
<b>Vlottende activa</b>					
Vorderingen en overlopende activa	2.4.7	188.289		71.672	
Liquide middelen	2.4.8	<u>3.049.185</u>		<u>1.637.193</u>	
		<u>3.237.474</u>		<u>1.708.865</u>	
		<b><u>65.935.150</u></b>		<b><u>57.371.378</u></b>	
<b>Passiva</b>					
		31 december 2019		31 december 2018	
		€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>					
Kapitaal	2.4.9	46.610.017		42.846.803	
Kapitaal Fonds van Driel		281.346		258.630	
Herwaarderingsreserve		<u>17.708.986</u>		<u>13.845.504</u>	
		64.600.349		56.950.937	
<b>Voorzieningen</b>	2.4.10		60.000		40.000
<b>Langlopende schulden</b>	2.4.11		1.018.726		311.538
<b>Kortlopende schulden</b>	2.4.12		<u>256.075</u>		<u>68.903</u>
			<b><u>65.935.150</u></b>		<b><u>57.371.378</u></b>

## 2.2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN

		2019		2018	
		€	€	€	€
<b>Baten</b>					
Resultaat onroerend goed	2.5.1	4.127.489		700.767	
Resultaat sociale investeringen	2.5.2	-458.617		-1.260.417	
Resultaat effectenportefeuille	2.5.3	5.419.179		-1.257.998	
Financiële baten	2.5.4	4.538		4.538	
Ontvangen donaties		1.000		28.273	
<b>Totaal baten</b>			<b>9.093.589</b>		<b>-1.784.837</b>
<b>Lasten</b>					
Besteed aan doelstelling	2.5.5	1.276.149		1.163.411	
Personeelskosten	2.5.6	95.973		92.327	
Huisvestingskosten	2.5.7	11.160		11.372	
Advieskosten	2.5.8	36.701		40.140	
Kantoorkosten	2.5.9	2.224		3.133	
Algemene kosten	2.5.10	21.970		5.476	
<b>Totaal lasten</b>			<b>1.444.177</b>		<b>1.315.859</b>
<b>Resultaat</b>			<b>7.649.412</b>		<b>-3.100.696</b>
<b>Resultaatbestemming</b>					
Toevoeging / onttrekking aan:					
Kapitaal			3.763.214		-3.384.394
Kapitaal Fonds van Driel			22.716		-20.429
Herwaarderingsreserve			3.863.482		304.127
			<b>7.649.412</b>		<b>-3.100.696</b>



## 2.3 TOELICHTING BEHORENDE BIJ DE JAARREKENING

### ALGEMEEN

De jaarrekening is opgesteld conform de RJ640 voor de Verslaggeving van Organisaties zonder Winststreven. De stichting FondsDBL, statutair gevestigd te Rotterdam, wordt aangemerkt als Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI) volgens artikel 5b Algemene wet inzake rijksbelastingen.

### STELSELWIJZIGING

In 2019 is een stelselwijziging doorgevoerd ten aanzien van ongerealiseerde waardeveranderingen van de op actuele waarde opgenomen beleggingen onder de financiële vaste activa waarvoor een herwaarderingsreserve wordt gevormd. De reden voor de stelselwijziging is gelegen in de verbetering van het inzicht in en samenstelling van het vermogen.

Ongerealiseerde en gerealiseerde waardeveranderingen van de financiële vaste activa worden onveranderd verantwoord in de staat van baten en lasten. Voor de beleggingen waar geen frequente marktnoteringen voor bestaan wordt vanaf 2019 een herwaarderingsreserve gevormd via de resultaatbestemming. Dit betreffen de Landerijen en boerderijen, Woonhuizen, Deelnemingen en Sociale investeringen.

De stelselwijziging is retrospectief verwerkt per 1 januari 2018 en aldus verwerkt in de vergelijkende cijfers 2018. Hierdoor zijn resultaat en de hoogte van het vermogen niet gewijzigd maar de samenstelling van het vermogen wel.

De samenstelling van het vermogen (bedragen in Euro x 1.000) is als volgt:

Eigen vermogen	Na stelselwijziging			Voor stelselwijziging		
	31-12-2019	31-12-2018	01-01-2018	31-12-2019	31-12-2018	01-01-2018
<b>Kapitaal</b>	46.610	42.847	46.231	64.213	56.609	59.691
<b>Kapitaal Fonds v. Driel</b>	281	259	279	387.600	342	360
<b>Herwaarderingsreserve</b>	17.709	13.846	13.541	-	-	-
<b>Totaal eigen vermogen</b>	<b>64.600</b>	<b>56.951</b>	<b>60.052</b>	<b>64.600</b>	<b>56.951</b>	<b>60.052</b>

### VERGELIJKENDE CIJFERS

De vergelijkende cijfers voor 2018 zijn, conform de stelselwijziging welke hiervoor is toegelicht, aangepast om vergelijkbaarheid met 2019 mogelijk te maken.

---

## BEGROTING

FondsDBL werkt niet met een begroting, maar met een donatiebudget, derhalve is er in de jaarrekening geen begroting opgenomen. In de praktijk betekent dit dat er op middellange termijn gestreefd wordt naar een continue uitgavenstroom van 1.5 miljoen Euro, waarvan 10 % als onvoorzien en 10 % voor dekking van de overheadkosten.

---

## VERSLAGGEVINGSPERIODE

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van een verslagperiode van een jaar. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.

---

## GEBRUIK VAN SCHATTINGEN

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

---

## GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

### **Algemeen**

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij er bij de desbetreffende grondslag anders is bepaald, worden de activa en passiva gewaardeerd tegen de kostprijs. De jaarrekening is opgesteld in euro's.

### **Landerijen en boerderijen**

De boerderijen en landerijen worden gewaardeerd tegen de actuele waarde. Taxatie wordt 3-jarlijks verricht door een externe gecertificeerde deskundige. Als taxatiegrondslag in het taxatierapport is waarde in het economisch verkeer welke gelijk wordt verondersteld te zijn aan de marktwaarde. Voor de waardering is de comparatieve methode toegepast voor percelen belast met persoonlijke overeenkomst en voor percelen belast met erfpacht tevens de inkomensbenadering. Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat er een bijzonder waardevermindingsverlies is. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van de betreffende landerij en/of boerderij geschat. De waardeveranderingen worden verwerkt in de staat van baten en lasten. Ongerealiseerde waardeveranderingen worden opgenomen in een herwaarderingsreserve ten gunste of ten laste van de bestemming van het resultaat.

### **Woonhuizen**

De woonhuizen worden gewaardeerd tegen de actuele waarde, waarbij het gemiddelde wordt aangehouden van de getaxeerde vrije verkoopwaarde en de verkoopwaarde in verhuurde staat. Om de drie jaar worden de woonhuizen getaxeerd en geherwaardeerd naar de taxatiewaarde. Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat er een bijzonder waardevermindingsverlies is. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende woonhuis geschat. De waardeveranderingen worden direct verwerkt in de staat van baten en lasten. Ongerealiseerde waardeveranderingen worden opgenomen in een herwaarderingsreserve ten gunste of ten laste van de bestemming van het resultaat.

### **Deelnemingen**

De deelnemingen betreffen twee minderheidsdeelnemingen waarin geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. De waardering van de deelneming in "Wilhelminapolder en Oost-Bevelandpolder" is gebaseerd op de actuele waarde berekend op basis van de gemiddelde verkoopwaarden van de participaties in het boekjaar. De waardering van de deelneming "Gors- en Ambachtsheerlijkheid Zuid-Beijerland" is gebaseerd op de actuele waarde berekend op basis van het verwachte directe rendement met als uitgangspunt een rendementseis van 2,5%.

De waardeveranderingen worden direct verwerkt in de staat van baten en lasten. Ongerealiseerde waardeveranderingen worden opgenomen in een herwaarderingsreserve ten gunste of ten laste van de bestemming van het resultaat.

### **Effecten**

De effecten worden gewaardeerd tegen de reële waarde, zijnde de beurswaarde per ultimo

boekjaar. Gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van de staat van baten en lasten gebracht.

#### ***Vorderingen en overlopende activa***

De vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

#### ***Sociale investeringen en hypothecaire geldleningen***

De sociale investeringen (lening) en hypothecaire leningen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarden en vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordelingen van de leningen.

Daar waar geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten en dus de effectieve rente nihil bedraagt, is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde.

De sociale investering 'Bridges Ventures' is gedurende de initiële opstartfase van dit fonds tegen kostprijs gewaardeerd. Vanaf 2019 bevindt deze sociale investering zich niet meer in de initiële opstartfase en wordt deze gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde. De waardeveranderingen worden direct verwerkt in de staat van baten en lasten. Ongerealiseerde waardeveranderingen worden opgenomen in een herwaarderingsreserve ten gunste of ten laste van de bestemming van het resultaat.

In 2019 heeft de stichting zich gecommitteerd aan een nieuwe sociale investering 'SIB Joining Forces C.V.' voor in totaal 1 miljoen Euro. De stichting is commanditair vennoot in deze commanditaire vennootschap. De sociale investering wordt gewaardeerd tegen kostprijs omdat de stichting geen invloed van betekenis op zakelijk en financieel beleid kan uitoefenen en er daarnaast geen sprake is van beursgenoteerde stukken of frequente marktnotering.

#### ***Liquide middelen***

Liquide middelen bestaan uit kas- en banktegoeden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

#### ***Voorzieningen***

De voorziening betreft een additionele jubilea gift welke eens in de vijf jaar aan een bijzonder doel wordt geschonken. De voorziening wordt jaarlijks opgehoogd met één vijfde deel van de geschatte totale jubilea gift.

#### ***Langlopende schulden***

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De langlopende schulden betreffen vooruitontvangen erfpacht.

#### ***Toezeggingen***

Toezeggingen op aanvragen worden opgenomen onder de kortlopende schulden en zijn door FondsDBL aangegane verplichtingen uit hoofde van formeel toegezegde bedragen voor een daartoe

ingediend verzoek. Deze verplichtingen ontstaan als Fonds DBL een geldelijke verplichting aangaat voor een vast bedrag.

### ***Pensioenen***

Aan de werknemers is een pensioenregeling toegezegd op basis van (voorwaardelijk) geïndexeerd middelloon. De pensioenregeling is ondergebracht bij bedrijfstakpensioenfonds PFZW. De aan de pensioenuitvoerder te betalen premie wordt als last in de staat van baten en lasten verantwoord. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als vordering indien dit tot een terug storting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

---

## GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

### ***Algemeen***

Ontvangsten en uitgaven worden, tenzij hierna anders vermeld, in de staat van baten en lasten toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Bij de toerekening wordt een bestendige gedragslijn gevolgd. Dit houdt in dat in de balans rekening wordt gehouden met de aan een periode toe te rekenen bedragen die in een andere periode zijn of worden ontvangen, dan wel betaald.

### ***Resultaat onroerend goed***

Het resultaat onroerend goed bestaat uit herwaarderingen, opbrengsten uit pacht, huur en overige baten, verminderd met de directe lasten van de landerijen, zijnde beheerskosten, onderhoudskosten en belastingen.

### ***Resultaat effectenportefeuille***

(On-)gerealiseerde koersresultaten worden direct ten gunste of ten laste van de staat van baten en lasten gebracht, evenals (nog te) ontvangen couponrente. Ontvangen dividend wordt in het jaar van ontvangst als bate verantwoord.

### ***Besteed aan doelstelling***

De bestedingen worden als last verantwoord in het jaar waarin het besluit tot toekenning door het bestuur is genomen.

## 2.4 TOELICHTING OP DE BALANS

### 2.4.1 LANDERIJEN EN BOERDERIJEN

In het boekjaar 2019 zijn de boerderijen, landerijen en woonhuizen gewaardeerd tegen taxatiewaarde. De taxatie heeft plaatsgevonden per 01-11-2019. Eenmaal in de drie jaar worden de landerijen en boerderijen getaxeerd en indien nodig geherwaardeerd.

De landerijen en boerderijen bestaan zowel uit grasland, bouwland als enige opstallen (huis, erf, schuren) in verschillende provincies in Nederland, met de navolgende uitsplitsing naar ligging:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Goudswaard/Numansdorp	4.917.466	4.233.004
Bernisse	2.668.597	3.031.280
Middelharnis	993.510	1.976.944
Zijpe inz Schagerbrug	2.882.757	2.434.148
Ouddorp/Goedereede	971.569	753.450
Westvoorne	1.341.135	1.216.625
Zevenbergen	4.209.495	3.859.789
Fijnaart	407.702	321.870
Beesd	1.752.951	1.663.514
Willemstad	292.828	231.180
Piershil	326.306	257.610
Haarlemmermeer	1.374.840	1.085.400
Stad aan 't Haringvliet	1.354.111	-
Klundert	306.762	-
Oudendoorn	925.471	-
	<u>24.725.500</u>	<u>21.064.814</u>

## 2.4.2 WOONHUIZEN

---

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Woonhuis Bussum	<u>325.000</u>	<u>196.250</u>
	<u><u>325.000</u></u>	<u><u>196.250</u></u>

Eenmaal in de drie jaar vindt taxatie plaats. Het woonhuis te Bussum is gewaardeerd tegen taxatiewaarde per 1 november 2019.

## 2.4.3 DEELNEMINGEN

---

De deelnemingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Wilhelminapolder en Oost- Bevelandpolder	2.063.780	2.031.117
Gors- en Ambachtsheerlijkheid Zuid- Beijerland	<u>1.408.000</u>	<u>1.408.000</u>
	<u><u>3.471.780</u></u>	<u><u>3.439.117</u></u>

De deelneming Wilhelminapolder en Oost- Bevelandpolder betreft een minderheidsdeelneming in de Koninklijke Maatschap tussen Eigenaren van Gronden in de Wilhelminapolder en de Oost- Bevelandpolder. De deelneming Wilhelminapolder en Oost- Bevelandpolder is geherwaardeerd aan de hand van de gemiddelde verkoopprijs van de verkochte participaties in 2019. FondsDBL heeft geen participaties verkocht en/of gekocht.

De deelneming Gors,- en Ambachtsheerlijkheid van Zuid- Beijerland betreft eveneens een minderheidsdeelneming. Hier zijn geen aankopen of verkopen gedaan. De deelneming is per ultimo 2018 gewaardeerd door een erkend taxateur op basis van de toekomstige inkomsten die de deelneming gaat generen en een disconteringsvoet van 2,5% (inkomstenbenadering) met een toetsing aan de comperatieve benadering. Er zijn geen indicaties van significante waardeverminderingverliezen.

#### 2.4.4 EFFECTEN

De effectenportefeuille wordt beheerd door Orchestra B.V. waarvan BinckBank N.V. de bewaarder is. De portefeuille kan als volgt worden gespecificeerd:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Vastrentende waarden	10.914.950	11.617.677
Zakelijke waarden	<u>21.643.249</u>	<u>17.527.918</u>
	<u><u>32.558.199</u></u>	<u><u>29.145.594</u></u>

#### 2.4.5 SOCIALE INVESTERINGEN

De sociale investeringen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
SIB-Werkplaats Rotterdam-Zuid	2.000.000	2.000.000
Voorziening SIB	-2.000.000	-1.400.000
Bridges Ventures Belegging	1.179.552	861.007
SIB Joining Forces C.V.	<u>264.377</u>	<u>-</u>
	<u><u>1.443.929</u></u>	<u><u>1.461.007</u></u>

De verstrekte lening aan SIB kent een rentepercentage van 5%. Het betreft een achtergestelde lening. De looptijd van de lening is gekoppeld aan de samenwerkingsovereenkomst welke is afgesloten voor vijf jaar. De verschuldigde betaling van rente en het doen van aflossingen is afhankelijk van de mate van succes van de Social Impact Bond WRZ Rotterdam-Zuid.

In 2017 is de uitvoerend samenwerkingspartner van Social Impact Bond WRZ Rotterdam-Zuid failliet gegaan en worden de activiteiten door een andere uitvoerder voortgezet. De oorspronkelijke business case is hierdoor sterk gewijzigd.

Op grond van thans behaalde resultaten is het bestuur van mening dat op balansdatum indicaties zijn dat de nominale waarde van de lening van EUR 2 miljoen niet volwaardig is. In dit kader is in 2018 een bijzondere waardevermindering genomen op de lening van EUR 1,4 miljoen. Daarnaast is ultimo 2019 een bijzondere waardevermindering opgenomen van EUR 600.000 hierdoor is de realiseerbare waarde van de betreffende lening geschat op nihil.



De belegging in Bridges Ventures is onderdeel van de ambitie van FondsDBL om niet alleen financieel maar ook maatschappelijk rendement na te streven met het beleggingsbeleid van de stichting. Naast de Social Impact Bond, is er om die reden geïnvesteerd in één van de Bridges fondsen. De belegging wordt gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde.

Een ander initiatief is SIB Joining Forces. Dit is een innovatief programma gericht op het duurzaam en succesvol laten re-integreren van dienstongeschikte militairen. De totale commitment hiervoor bedraagt EUR 1 miljoen. Stichting Fonds DBL heeft een belang van 5,93% in de commanditaire vennootschap. De investering wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Ultimo 2019 is er geen indicatie van een duurzame waardevermindering.

#### 2.4.6 HYPOTHECAIRE GELDENINGEN

De hypothecaire geldleningen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Hypothecaire lening Boelee	173.268	168.731
Hypothecaire lening Fokker	<u>-</u>	<u>187.000</u>
	<u><u>173.268</u></u>	<u><u>355.731</u></u>

##### *Hypotheek Boelee*

Deze vordering heeft betrekking op een verstrekte hypotheek en kent een looptijd van meer dan één jaar. Als zekerheid is hypotheek verstrekt op onderhevig pand met 5% rente. Voor deze geldlening is een overeenkomst opgesteld. Er is geen einddatum overeengekomen. De rente over 2019 is toegevoegd aan de hypothecaire lening, aangezien de rente niet daadwerkelijk betaald is.

##### *Hypotheek Fokker*

Deze vordering heeft betrekking op verstrekte hypotheek en kent een looptijd van meer dan één jaar. Als zekerheid is hypotheek verstrekt op onderhevig pand met 4% rente, met een looptijd tot 15 december 2019. In boekjaar 2019 is de lening volledig afgelost.

#### 2.4.7 VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA

De vorderingen en overlopende activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Nog te ontvangen rentebaten	152.083	52.083
Dividendbelasting	25.669	16.561
Nog te ontvangen pacht	5.947	-
Vooruitbetaalde bedragen	<u>4.590</u>	<u>3.028</u>
	<u><u>188.289</u></u>	<u><u>71.672</u></u>

#### 2.4.8 LIQUIDE MIDDELEN

De liquide middelen bestaan uit vrij opvraagbare banktegoeden aangehouden in euro's bij verschillende financiële instellingen. Deze kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
ING	528.849	234.393
BinckBank	2.520.176	1.402.710
Contanten	<u>160</u>	<u>90</u>
	<u><u>3.049.185</u></u>	<u><u>1.637.193</u></u>

Er is een mandaat afgegeven aan Orchestra voor het beheer van de effectenportefeuille. In het kader van deze opdracht kan Orchestra de gelden op de effectenrekening naar eigen inzicht inzetten ten behoeve van aankoop effecten (liquide middelen BinckBank). De overige liquide middelen staan ter vrije beschikking

#### 2.4.9 RESERVES EN FONDSEN

Het vermogen van FondsDBL kan als volgt worden gespecificeerd:

	<u>Kapitaal</u>	<u>Fonds van Driel</u>	<u>Herwaarderings- reserve</u>	<u>Totaal</u>
	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari	<u>42.846.866</u>	<u>258.571</u>	<u>13.845.500</u>	<u>56.950.937</u>
Mutaties	-	-	-	-
Resultaat boekjaar	<u>3.763.214</u>	<u>22.716</u>	<u>3.863.482</u>	<u>7.649.412</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>46.610.080</u></u>	<u><u>281.287</u></u>	<u><u>17.708.982</u></u>	<u><u>64.600.349</u></u>

Jaarlijks wordt er 0,6% van het saldo van de Staat van Baten en Lasten toegerekend aan het Fonds van Driel.

#### 2.4.10 VOORZIENINGEN

De voorzieningen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Voorziening Lustrumgift	<u>60.000</u>	<u>40.000</u>
	<u><u>60.000</u></u>	<u><u>40.000</u></u>

#### 2.4.11 LANGLOPENDE SCHULDEN

---

De langlopende schulden betreffen vooruitontvangen erfpacht:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Vooruitontvangen erfpacht Beesd	298.557	311.538
Vooruitontvangen erfpacht Zijpe	<u>720.169</u>	<u>-</u>
	<u><u>1.018.726</u></u>	<u><u>311.538</u></u>

De vooruitontvangen erfpacht betreft de door huurders betaalde afkoopsommen met betrekking tot de toekomstige erfpacht. Ultimo 2016 is een bedrag van 337.500 ontvangen, de bate wordt over 26 boekjaren verdeeld.

Gedurende 2019 is een bedrag van 741.350 ontvangen. Dit bedrag zal de komende 35 jaar vrijvallen.

#### 2.4.12 KORTLOPENDE SCHULDEN

---

De kortlopende schulden kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Crediteuren	9.060	5.195
Vooruitontvangen bedragen	742	713
Toezeggingen	230.500	50.962
Nog te betalen accountantskosten	6.837	6.837
Nog te betalen bedragen	3.938	5.196
Loonheffing	<u>4.998</u>	<u>-</u>
	<u><u>256.075</u></u>	<u><u>68.903</u></u>

#### 2.4.13 NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE BEZITTINGEN, RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

---

##### Huurverplichting

FondsDBL is een huurverplichting aangegaan inzake de huur van het kantoorpand. Per 1 juli 2019 is een nieuwe overeenkomst aangegaan voor de duur van 12 maanden, betreffende een kantoorruimte met adres: Hang 16 te Rotterdam. De huurprijs van de overeenkomst bedraagt € 940,- per maand.

##### Gravenrekeningen

De twee keldergraven van de M.C. van Dooren Stichting op de R.K. Begraafplaats Laurentius te Rotterdam (bij de kapel, nummers 4 en 5) zijn in het jaar 2001 opgeheven wegens herinrichting van de begraafplaats. De stoffelijke resten zijn overgebracht en herbegraven in keldergraf nummer 3 vak F van de M.C. van Dooren Stichting op de R.K. gedeelte van de Algemene Begraafplaats Crooswijk te Rotterdam.

Dit betreft het eigendomsrecht voor een viertal graven:

- 1 graf (dubbel keldergraf met 1 ongedeelde ruimte, bij de arcade nummers 52 en 53) op de R.K. Begraafplaats Laurentius te Rotterdam (graf Blankenheym);
- 1 op de Algemene Begraafplaats Crooswijk (R.K. gedeelte) te Rotterdam (graf Blankenheym);
- 1 op de Algemene Begraafplaats Crooswijk (R.K. gedeelte) te Rotterdam (graf Van Dooren);
- 1 op het R.K. Kerkhof te Oosterbeek (familiegraf P. de Bruijn - van Lede).

##### Investeringsverplichtingen

FondsDBL heeft twee commitments voor sociale investeringen:

- Bridges Ventures, resterende commitment van EUR 518.597;
- SIB Joining Forces, resterende commitment van EUR 735.623.

#### 2.4.14 RESULTAATBESTEMMING

---

Het resultaat 2019 bedraagt EUR 7.649.412. Hiervan is eerst EUR 3.863.482 toegevoegd aan de herwaarderingsreserve en het overgebleven resultaat is voor 99,4 % toegevoegd aan het Kapitaal van FondsDBL (EUR 3.763.214) en voor 0,6% toegevoegd aan het Fonds van Driel (EUR 22.716).

#### 2.4.15 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

---

In december 2019 is het COVID-19 virus ontdekt in China maar het probleem en de impact werd geleidelijk duidelijk vanaf januari 2020. Ook in Nederland heeft het inmiddels een grote impact op maatschappij en economie. Hoe het virus zich verder ontwikkelt, welke maatregelen er nog getroffen gaan worden en welke invloed dit gaat hebben op de Stichting is nog onzeker. De waarde van de beleggingen is in het eerste kwartaal 2020 sterk afgenomen maar de directe risico's zijn beperkt door een gedegen liquiditeitsbeleid en goede vermogenspositie.

De jaarcijfers 2019 zijn niet aangepast daar deze gebeurtenis geen nadere informatie geeft over de feitelijke situatie per balansdatum maar over omstandigheden die ontstaan zijn na 2019. Op moment van vaststellen jaarrekening wordt er geen onzekerheid over de continuïteit verondersteld. Er zijn geen andere gebeurtenissen na balansdatum onderkend welke verwerkt moeten worden in de jaarrekening.

## 2.5 TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

### 2.5.1 RESULTAAT ONROEREND GOED

Het exploitatieresultaat van de landerijen, boerderijen en woonhuizen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Herwaardering onroerend goed</u>		
Herwaardering boerderijen en landerijen	3.660.686	-
Herwaardering deelnemingen	32.663	304.127
Herwaardering woonhuizen	<u>128.750</u>	<u>-</u>
<i>Totaal herwaardering</i>	3.822.099	304.127
<u>Opbrengsten deelnemingen</u>		
Opbrengst Wilhelminapolder en Oost- Bevelandpolder	8.580	18.909
Opbrengst Gors- en Ambachtsheerlijkheid Zuid-Beijerland	<u>35.200</u>	<u>38.400</u>
<i>Totaal deelnemingen</i>	43.780	57.309
<u>Opbrengsten landerijen en woonhuizen</u>		
Erfpacht en overige opbrengsten landerijen	473.011	437.130
Huuropbrengst woonhuizen	8.732	8.396
Overige opbrengst woonhuizen	270	28.481
Rente opbrengst hypotheek	<u>7.480</u>	<u>7.480</u>
<i>Totaal landerijen en woonhuizen</i>	489.493	481.487
<u>Lasten landerijen en woonhuizen</u>		
Vaste lasten landerijen	-182.975	-64.090
Variabele lasten landerijen	-117	-1.888
Lasten woonhuizen	<u>-254</u>	<u>-948</u>
<i>Totaal lasten landerijen en woonhuizen</i>	-183.346	-66.926
<u>Overige lasten exploitatie vastgoed</u>		
Rentmeestersloon	-37.208	-37.707
Overige lasten	<u>-7.328</u>	<u>-37.523</u>
<i>Totaal overige lasten</i>	<u>-44.536</u>	<u>-75.230</u>
	<u><u>4.127.489</u></u>	<u><u>700.767</u></u>

## 2.5.2 RESULTAAT SOCIALE INVESTERINGEN

Het resultaat van de sociale investeringen kan als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Rente Social Impact Bond WRZ	100.000	139.583
Waardeveranderingen Social Impact Bond	-600.000	-1.400.000
Herwaardering Bridges Ventures	<u>41.383</u>	<u>-</u>
	<u><u>-458.617</u></u>	<u><u>-1.260.417</u></u>

## 2.5.3 RESULTAAT VERMOGENSBEHEER

Het resultaat op de effectenportefeuille kan als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Ongerealiseerde koersresultaten	4.515.036	-1.710.449
Gerealiseerde koersresultaten	546.891	82.127
Dividend aandelen en alternatieven	381.278	412.026
Dividend belasting	-	-15.809
Kosten Binck bank	-9.007	-11.125
Kosten Orchestra B.V.	<u>-15.019</u>	<u>-14.768</u>
	<u><u>5.419.179</u></u>	<u><u>-1.257.998</u></u>

De dividendbelasting heeft betrekking op buitenlandse dividendbelasting, dit is per ultimo 2019 nog niet teruggevraagd, en zijn voorzichtigheidshalve verwerkt in de staat van baten en lasten.

## 2.5.4 FINANCIËLE BATEN

De financiële baten betreffen rentebaten op de hypothecaire geldlening Boelee.



## 2.5.5 BESTEED AAN DOELSTELLING

De bestedingen van FondsDBL, kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Projecten	1.251.680	1.138.368
Particulieren	39.408	37.347
Bijdrage Lustrumgift	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Totaal verleend	1.311.088	1.195.715
Vrijval	<u>-34.939</u>	<u>-32.304</u>
	<u><u>1.276.149</u></u>	<u><u>1.163.411</u></u>

## 2.5.6 PERSONEELSKOSTEN

De personeelskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Salariskosten WGI	26.858	84.517
Uitvoeringskosten WGI	4.088	-
Pensioenaanvulling	2.993	3.095
Bruto lonen	34.378	-
Sociale lasten	6.939	-
Pensioenpremie personeel	3.752	-
Reiskosten woon-werk	2.204	-
Kosten opbouwrecht	7.189	-
Aankoop verlofdagen	-957	-
Loonheffing	1.001	-
Ziekteverzuimverzekering	3.028	-535
Bestuurskosten	<u>4.500</u>	<u>5.250</u>
	<u><u>95.973</u></u>	<u><u>92.327</u></u>

Vanaf mei 2019 zijn twee werknemers in dienst genomen. In 2018 hadden zij nog een arbeidsovereenkomst bij het Werkgeversinstituut (WGI), van waaruit ze exclusief naar FondsDBL werden gedetacheerd.

### 2.5.7 HUISVESTINGSKOSTEN

De huisvestingskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Kantoorhuur	<u>11.160</u>	<u>11.372</u>
	<u><u>11.160</u></u>	<u><u>11.372</u></u>

### 2.5.8 ADVIESKOSTEN

De advieskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Administratiekosten	22.697	22.304
Juridische advieskosten	6.381	10.999
Accountantskosten	<u>7.623</u>	<u>6.837</u>
	<u><u>36.701</u></u>	<u><u>40.140</u></u>

### 2.5.9 KANTOORKOSTEN

De kantoorkosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Contributie FIN	1.562	1.500
Kantoorbenodigdheden	50	674
Telefoon, internet en websitekosten	-	331
Drukwerk	-	32
Contributies en abonnementen	471	467
Algemene verzekeringen	<u>141</u>	<u>129</u>
	<u><u>2.224</u></u>	<u><u>3.133</u></u>

## 2.5.10 ALGEMENE KOSTEN

---

De algemene kosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Automatiseringskosten	20.175	3.254
Representatiekosten	707	1.927
Bankkosten	409	239
Onderhoud graven	121	-
Overige algemene kosten	<u>558</u>	<u>56</u>
	<u><u>21.970</u></u>	<u><u>5.476</u></u>

## 2.6 ONDERTEKENING VAN DE JAARREKENING

Aldus vastgesteld in de vergadering van het bestuur op 19 juni 2020.

.....

de heer J.W.R. Tilanus

Voorzitter

.....

de heer F.J.C. van Lede

Penningmeester

.....

Mevrouw A.C. van Seventer

### 3 OVERIGE GEGEVENS

#### 3.1 CONTROLEVERKLARING

Voor de controleverklaring verwijzen wij naar de hierna opgenomen verklaring.

## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur van Stichting FondsDBL

### VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2019

#### **ONS OORDEEL**

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Stichting FondsDBL te Rotterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting FondsDBL per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met de in Nederland geldende Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 'Organisaties-zonder-winststreven'.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2019;
2. de staat van baten en lasten over 2019; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

#### **DE BASIS VOOR ONS OORDEEL**

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting FondsDBL zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Bestuursverslag 2019; en
- Overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie in overeenstemming met de Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 'Organisaties-zonder-winststreven'.

## **BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING**

### ***VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN HET BESTUUR VOOR DE JAARREKENING***

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 'Organisaties-zonder-winststreven'. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

### ***ONZE VERANTWOORDELIJKHEDEN VOOR DE CONTROLE VAN DE JAARREKENING***

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een organisatie haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Woerden, 19 juni 2020

WGS Accountants B.V.

drs. W.A.B. Spies RA