Stichting het Thorbeckefonds

Gevestigd te

's-Gravenhage

Inhoudsopgave

	Pagina
ACCOUNTANTSRAPPORT	
Samenstellingsverklaring van de accountant	3
Algemeen	4
BESTUURSVERSLAG	5
JAARREKENING	
Balans per 31 december 2021	7
Staat van baten en lasten over 2021	8
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	9
Toelichting op de balans	11
Toelichting op de staat van baten en lasten	13
Overige toelichtingen	15
OVERIGE GEGEVENS	16
BIJLAGEN	
Effectenstaat	18

Samenstellingsverklaring van de accountant

De jaarrekening van Stichting het Thorbeckefonds te 's-Gravenhage is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2021 en de staat van baten en lasten over 2021 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening. Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting het Thorbeckefonds.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook van uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Den Haag, 19 februari 2022

Maas Accountants B.V.

G.J. Maas RA

Algemeen

NAAM EN ZETEL

Statutaire naam:	Stichting het Thorbeckefonds
Statutaire zetel:	's-Gravenhage
Datum van oprichting:	30 december 2019

STATUTAIRE DOELSTELLING (ART. 2)

De Stichting heeft ten doel het bevorderen van de liberale gedachte, door de behartiging van de belangen van de vereniging met volledige rechtsbevoegdheid, volkspartij van de vrijheid en democratie (VVD) met name het financieel ondersteunen van de VVD.

SAMENSTELLING RAAD VAN BESTUUR

Per 31 december 2021

D.M. Sluimers, voorzitter
P. Ressenaar, secretaris/penningmeester

W.M. Meeuwissen-Dekker, lid
F.H.H. Weekers, lid
B.M. de Vries, lid

FISCALE STATUS

De Stichting is niet op winst gericht.

De Stichting is niet onderworpen aan Vennootschapsbelasting en is niet BTW-plichtig.

Bestuursverslag Stichting het Thorbeckefonds

Het bestuur heeft in 2021 driemaal vergaderd met Teams en de beleggingscommissie heeft eveneens met Teams driemaal overleg gepleegd met Van Lawick over het beleggingsbeleid en met name over de ruimte in de beleggingsportefeuille voor een bijdrage aan het verkiezingsfonds voor de Tweede Kamer verkiezingen.

In de vergadering van 15 october 2020 werd een toezegging van € 500,000 gedaan voor het verkiezingsfonds en op grond van de goede beleggingsresultaten is uiteindelijk in 2021 een bedrag van € 700.000 aan de WD ter beschikking gesteld.

Aan de JOVD is een vaste bijdrage toegezegd van € 10.000 voor hun standaard programma en van € 8.950 voor de voorgestelde projecten, te betalen na rapportage over de uitvoering daarvan. Aan de JOVD is voorts een bedrag van € 1.500 betaald voor een pilot project in Drenthe ten behoeve van de politieke bewustwording van jongeren op het platteland.

Aan de Vrije Student is een bijdrage toegezegd van € 2.500 voor hun activiteiten op een aantal universiteiten ter bevordering van het liberalisme.

Als gevolg van een wetswijziging voor stichtingen zijn de statuten aangepast en is van de gelegenheid gebruik gemaakt om ook een aanvulling van de statuten op te nemen teneinde de beleggingsrisico's te beperken. Deze aanvulling luidt als volgt : "Er wordt niet belegd met geleend geld en er worden geen posities ingenomen in beleggingsproducten die tot een schuldpositie van het fonds kunnen leiden. Er wordt niet gehandeld in derivaten".

Zeer tot onze spijt heeft ons bestuurslid Dorien Verbree, tevens lid van de beleggingscommissie, medegedeeld dat zij haar bestuurslidmaatschap moet beëindigen. Zij is op 1-12-2021 uitgeschreven bij het kernkapitaal metde KVK. Begin van dit jaar heeft ook Tineke Tangel haar werkzaamheden als secretaresse van het bestuur beëindigd en is haar taak overgenomen door Rita van Rooij.
Dank zij een gunstig koersresultaat op de beleggingen resteert ook na de bijdrage aan het verkiezingsfonds van de VVD een bedrijfsresultaat van €358.616. Gezien de toenemende inflatie heeft het bestuur in de vergadering van 30 maart 2022 besloten het kernkapitaal met 4% te indexeren.Het bestuur machtigt de secretaris-penningmeester de jaarrekening te ondertekenen.

Pieter Ressenaar

Secretaris-penningmeester 4-4-2022

Jaarrekening

Balans per 31 december 2021

(na resultaatverdeling)

		31 december 2021		31 december 2020	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vlottende activa					
Kortlopende vorderingen	1		-		12.942
Effecten	2		4.672.650		4.327.819
Liquide middelen	3		48.261		533.737
			4.720.911		4.874.498
PASSIVA					
Eigen Vermogen	4				
Kern vermogen		4.239.040		4.076.000	
Algemene Reserve		464.717		271.343	
			4.703.757		4.347.343
Kortlopende schulden	5		17.154		527.155
			4.720.911		4.874.498

Staat van baten en lasten over 2021

		2021		2020	
		€	€	€	€
Baten					
Koersresultaat beleggingen	6		586.130		(21.955)
Beleggingsopbrengsten	7		30.929		48.434
			617.059		26.479
Lasten					
Besteed aan de doelstelling	8	222.950		520.904	
Kantoorkosten	9	12.622		9.445	
Overige algemene kosten	10	22.871		20.399	
Totaal van som der kosten			258.443		550.748
Totaal van bedrijfsresultaat			358.616		(524.269)
Financiële baten en lasten			(2.202)		(2.330)
Totaal van netto resultaat			356.414		(526.599)

Resultaatbestemming:
Het resultaat wordt toegevoegd aan de algemene reserve. Het kernvermogen wordt cfm bestuursbesluit geïndexeerd met 4% ten laste van de algemene reserve.

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

ALGEMENE TOELICHTING

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon
De activiteiten van de Stichting het Thorbeckefonds bestaan uit het bevorderen van de liberale gedachte, door het behartigen van de belangen van de vereniging met volledige rechtsbevoegdheid. Tevens het financieel ondersteunen van de VVD en voorts al hetgeen met e.e.a. rechtstreeks of zijdelings verband houdt of daartoe bevorderlijk na zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR VERSLAGGEVING

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld
De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de in Nederland algemeen aanvaarde verslagleggingsregels volgens de Richtlijn RJK C1 voor kleine stichtingen van de Raad voor de Jaarverslaglegging.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de staat van baten en lasten zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

GRONDSLAGEN

De waardering van activa en passiva

Vorderingen
De overlopende activa worden opgenomen tegen de nominale waarde.

Kortlopende effecten
De ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd op de beurswaarde per balansdatum, waarbij zowel ongerealiseerde als gerealiseerde waardeveranderingen direct in de staat van baten en lasten verantwoord.

Liquide middelen
Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Eigen vermogen
Het vermogen bestaat uit een kern vermogen van € 4.239.040 dat als noodfonds voor de VVD gehouden wordt, waar slechts in het geval van calamiteiten aanspraak op kan worden gemaakt door het hoofdbestuur van de VVD.

Het surplus boven deze € 4.239.040 is besteedbaar voor het verkiezingsfonds van de VVD en de overige activiteiten in het kader van de doelstelling.

Kortlopende schulden
Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Verplichtingen inzake toezeggingen worden geheel ten laste gebracht van het boekjaar waarin het besluit tot toekenning is genomen, ongeacht in welk boekjaar de toezegging wordt uitgekeerd.

De waardering van de staat van baten en lasten

De bepaling van het resultaat
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.

Toelichting op de balans

Activa

VLOTTENDE ACTIVA

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
1 Kortlopende vorderingen		
Nog te ontvangen rente obligaties	-	12.942
2 Effecten		
Aandelen	3.634.944	3.048.550
Obligaties	1.037.706	1.279.269
	4.672.650	4.327.819

De effectenstaten zijn opgenomen onder de bijlage.

3 Liquide middelen		
InsingerGilissen	48.261	533.737

Passiva

4 Eigen Vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Kern vermogen	Algemene Reserve	Totaal
	€	€	€
Vermogen Stichting per 1 januari 2021	4.076.000	271.343	4.347.343
Uit resultaatverdeling	-	193.374	193.374
Indexatie boekjaar	163.040	-	163.040
Vermogen Stichting per 31 december 2021	4.239.040	464.717	4.703.757

Van het totale vermogen is € 4.239.040 het kern vermogen en is het restant direct beschikbaar voor de doelstellingen. Jaarlijks kan dit worden geindexeerd.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
5 Kortlopende schulden		
Kortlopende schulden	17.154	527.155
Kortlopende schulden		
Uitkeringen/giften	8.950	520.904
Nog te betalen kosten	6.953	6.251
Rente obligaties	1.251	-
	17.154	527.155
Uitkeringen/giften		
JOVD	8.950	18.119
De Vrije Student	-	2.785
VVD	-	500.000
Totaal	8.950	520.904
Nog te betalen kosten		
Beheerloon	5.702	5.000
Secretariaatskosten	1.250	1.250
Totaal	6.952	6.250

Toelichting op de staat van baten en lasten

	2021	2020
	€	€
Baten		
Koersresultaat beleggingen	586.130	(21.955)
Beleggingsopbrengsten	30.929	48.434
	617.059	26.479
6 Koersresultaat beleggingen		
Koersresultaat obligaties	(33.420)	11.645
Koersresultaat aandelen	619.544	125.056
Correctie koerswinst obligaties voorg. boekjaar	-	(158.649)
Koersresultaat vreemde valuta	6	(7)
	586.130	(21.955)
7 Beleggingsopbrengsten		
Opbrengst dividend	27.172	30.944
Rente obligaties	3.757	17.490
	30.929	48.434

	2021	2020
	€	€
8 Besteed aan de doelstelling		
Uitkeringen/giften	222.950	520.904
9 Kantoorkosten		
Secretariaatskosten	6.250	5.000
Accountantskosten	5.590	3.447
Advieskosten	782	998
	12.622	9.445
10 Overige algemene kosten		
Beheerloon	22.871	20.399
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Betaalde bankrente	2.202	2.330

Overige toelichtingen

Gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen na balansdatum

Informatieverschaffing over gebeurtenissen na balansdatum

In 2022 heeft Nederland nog steeds te maken (lichte) maatregelen tegen het Coronavirus.
Deze maatregelen hebben naar verwachting beperkt invloed op de stichting. De verwachting is dat zowel baten als lasten zodanig beperkt beïnvloed zullen worden dat de veronderstelling van continuïteit gerechtvaardigd geacht wordt.

Overige gegevens

Overige gegevens
Het bestuur van de huishouding stelt voor het saldo van baten en lasten de volgende bestemming te geven:

Van het saldo van baten en lasten over 2021 ad € 356.414 wordt € 193.374 toegevoegd aan de Algemene reserve en € 163.040 aan het Kern Vermogen.

Bijlagen

Stichting het Thorbeckefonds

Effectenstaat

Naam	Waardering 31-12-2020	Nominale waarde/ aantal	Koersresultaat	Aan-/verkopen	Koers 31-12-2021	Nominale waarde/ aantal	Waardering 31-12-2021
Staatsobligaties							
1.375% ASML Holding 16/26	108.250,00	100.000	-2.420,00		105,83%	100.000	105.830,00
0.1% Germany 12/23	0,00	0	3.226,98	113.473,02	116,70%	100.000	116.700,00
1.65% Johnson&Johnson 16/35	122.950,00	100.000	-11.510,00		111,44%	100.000	111.440,00
2% Apple 15/27	114.410,00	100.000	-4.050,00		110,36%	100.000	110.360,00
2.3750% Kon. DSM 14/24	108.070,00	100.000	-2.630,00		105,44%	100.000	105.440,00
3.75% Petroleos Mexicanos 14/26	100.570,00	100.000	-490,00		100,08%	100.000	100.080,00
5% ABN AMRO 12/22	84.688,00	80.000	-4.256,00		100,54%	80.000	80.432,00
ESIF M&G Eur Cr	161.310,00	1.500	-1.275,00		106,69	1.500	160.035,00
ISHS Eur Corp	0,00	0	-1.743,98	149.132,98	133,99	1.100	147.389,00
4% Netherlands 05/37	120.141,00	70.000	-5.488,31	-114.652,69		0	0,00
6,5% Rabo Certific 13/	99.393,12	75.025	-504,12	-98.889,00		0	0,00
Aegon European ABS Fund	110.695,99	10.982	285,35	-110.981,34		0	0,00
PIMCO Eur Bd Inst Ac Eur	148.790,50	5.497	-2.564,84	-146.225,66		0	0,00
Totaal obligaties	1.279.268,61		-33.419,92	-208.142,69			1.037.706,00
Aandelen Eurozone (incl. afgeleiden)							
Actiam Duurzame Aandelen	0,00	0	19.973,74	340.606,26	32,78	11.000	360.580,00
Comgest Growth Greater China	275.220,00	3.000	-31.770,00		81,15	3.000	243.450,00
Comgest Growth Asia	260.785,00	3.500	-15.793,76	73.833,76	70,85	4.500	318.825,00
Comgest Growth Europe Smaller Companies	0,00	0	3.744,06	91.030,94	55,75	1.700	94.775,00
HAL Trust	111.641,40	954	29.451,02	-1,76	145,80	968	141.090,66
Royal Dutch Shell	110.203,23	7.543	35.452,10		19,31	7.543	145.655,33
SSGA SPDR MSCI	0,00	0	12.033,27	86.816,73	329,50	300	98.850,00
Vanguard S&P 500 ETF	432.450,00	7.500	167.475,00		79,99	7.500	599.925,00
Vanguard FTSE Dev Eur	154.250,00	5.000	36.466,57	148.223,43	37,66	9.000	338.940,00
EI Sturdza Strat	215.440,00	1.000	46.807,49	-262.247,49		0	0,00
ISHS FTSE/EPRA Eu Prop	97.152,00	2.400	-4.125,12	-93.026,88		0	0,00
ISHS S&P SM Cap 600 ETF	171.855,00	2.850	41.681,25	-213.536,25		0	0,00
Subtotaal	1.828.996,63		341.395,62	171.698,74			2.342.090,99
Aandelen niet-Eurozone (incl. afgeleiden)							
GS EMRG Market	294.587,54	13.000	17.155,35		23,98	13.000	311.742,89
T.Rowe Price - US SMCO	194.065,86	8.000	51.175,18		30,66	8.000	245.241,04
Vanguard Dividend App	345.215,19	3.000	84.373,34	-95.975,61	151,64	2.200	333.612,93
WP Stewart Holdings	284.210,96	500	118.044,92		804,51	500	402.255,87
SPDR DJ Global Real Estate	101.473,75	2.800	7.399,91	-108.873,66		0	0,00
Subtotaal	1.219.553,31		278.148,69	-204.849,27			1.292.852,73
Totaal aandelen	3.048.549,94		619.544,31	-33.150,53			3.634.943,72
Totaal effecten	4.327.818,55		586.124,39	-241.293,22			4.672.649,72