

**Jaarverslaggeving 2016**  
**Nefkens Stichting Ontwikkelingshulp (NSO)**  
**te Rotterdam**



Inschrijving Handelsregister  
Kamer van Koophandel Den Haag  
Dossiernummer: 24355236

## INHOUDSOPGAVE

	<u>Pagina</u>
<b>A. ACCOUNTANTSRAPPORTAGE</b>	
1. Samenstellingsverklaring	1
2. Algemeen	2
3. Samenstelling bestuur	2
<b>B. JAARREKENING</b>	
- Staat van bezittingen en schulden per 31 december 2016	3
- Staat van baten en lasten over het jaar 2016	5
- Algemene grondslagen, waarderingsgrondslagen en grondslagen voor resultaatbepaling	6
- Toelichting op de staat van bezittingen en schulden	7
- Toelichting op de staat van baten en lasten	10
<b>C. OVERIGE GEGEVENS</b>	
1. Statutaire bepalingen inzake resultaatbestemming	11
2. Ontbreken controleverklaring	11
3. Ondertekening van de jaarrekening door het bestuur	11

## A. ACCOUNTANTS RAPPORTAGE

Nefkens Stichting Ontwikkelingshulp (NSO)  
Prinses Julianalaan 23a  
3062 DC Rotterdam

Rotterdam, 15 februari 2017

Geacht Stichtingsbestuur,

Hierbij bieden wij u de jaarverslaggeving van Nefkens Stichting Ontwikkelingshulp (NSO) aan over het boekjaar 2016. Deze verslaggeving heeft de -hiernavolgende- accountantsrapportage als voorwoord. De jaarrekening is een zelfstandig bruikbaar rapport.

#### 1. SAMENSTELLINGSVERKLARING

De jaarrekening van Nefkens Stichting Ontwikkelingshulp (NSO) te Rotterdam is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2016 en de winst- en verliesrekening over 2016 met daarbij horende toelichtingen. In deze toelichtingen 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 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van de administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u 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 hebben wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Daarbij hebben wij geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

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 vanuit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

## 2. ALGEMEEN

Op 27 november 2003 is de stichting bij notariële akte opgericht. De Stichting beschikt over een aanwijzing "Algemeen Nut Beogende Instelling" (ANBI), RSIN 812757154, sinds 1 januari 2008. Het doel van deze fiscale rangschikking is dat giften zonder de heffing van schenk- of erfbelasting aan de Stichting ten goede kunnen komen.

Het statutaire doel van de stichting is: De begeleiding van kankerpatiënten, het verlenen van hulp aan zowel wereldlijke als kerkelijke instellingen en personen tot leniging van-, ter bevordering van- of ter financiering van projecten op het gebied van de gezondheidszorg, onderwijs, agrarische en industriële projecten in ontwikkelingslanden in Afrika, Azie, Zuid- en Midden Amerika, alsmede tot leniging van persoonlijke of plaatselijke noden in die landen, alles in de ruimste zin van het woord.

Bij ontbinding van de Stichting komt het batig saldo ten goede aan een rechtspersoon met eenzelfde of soortgelijk doel, als bovengenoemd, op aanwijzing van het bestuur.

## 3. SAMENSTELLING BESTUUR

Het bestuur van de stichting is gedurende 2016 en daarna als volgt samengesteld:

Mevr. dr. ir. I. Lepage-Nefkens	- Voorzitter
Mevr. H.M. van Nispen tot Sevenaer-Jansen	- Secretaris
Drs. R.J.M. Nefkens	- Penningmeester
Prof. dr. A.J.M. Berns	- Bestuurslid
Prof. dr. B. Löwenberg	- Bestuurslid
Drs. G.T.F. Eskens	- Bestuurslid
Drs. J.H.J. Dusseljee	- Bestuurslid

Wij vertrouwen erop hiermede aan uw opdracht voldaan te hebben. Tot het geven van nadere informatie steeds gaarne bereid, verblijven wij,

Hoogachtend,

M.R.A. Klep Registeraccountant.

B. JAARREKENING

*Samenstellingsverklaring afgegeven, dd. 15 februari 2017*

STAAT van BEZITTINGEN en

ACTIVA	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<u>VASTE ACTIVA</u>		
FINANCIËLE VASTE ACTIVA		
<u>Beleggingen in effecten</u>	1	
Obligatie belegging rechtstreeks	3.457.870	5.007.870
Obligatiefondsen	1.044.275	0
Aandelenfondsen	<u>2.832.998</u>	<u>0</u>
	7.335.143	5.007.870
	-----	-----
<u>VLOTTENDE ACTIVA</u>		
VORDERINGEN	2      100.435	164.982
	-----	-----
LIQUIDE MIDDELEN	3      3.456.334	5.609.967
	-----	-----
TOTAAL	<u><u>10.891.912</u></u>	<u><u>10.782.819</u></u>

SCHULDEN per 31 DECEMBER 2016 (ná resultaatbestemming)

PASSIVA		<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
		€	€
<u>STICHTINGSKAPITAAL</u>			
Stamkapitaal van de Stichting	4	10.003.723	9.904.676
Bestemmingsreserve ontwikkelingshulp	5	<u>-143.548</u>	<u>656.064</u>
		9.860.175	10.560.740
		-----	-----
<u>KORTLOPENDE SCHULDEN (&lt; 1 jaar)</u>			
Toegekende schenkingen	6	1.027.125	218.331
Overige schulden en overlopende passiva	7	<u>4.612</u>	<u>3.748</u>
		1.031.737	222.079
		-----	-----
TOTAAL		<u>10.891.912</u>	<u>10.782.819</u>



**Nefkens Stichting Ontwikkelingshulp (NSO)  
te Rotterdam**

STAAT van BATEN en LASTEN over het jaar 2016

		<u>2016</u>		<u>2015</u>	
		€	€	€	€
Opbrengst effecten	8	201.529		254.544	
Waardemutaties effecten	9	<u>143.180</u>		<u>0</u>	
RESULTAAT UIT EFFECTEN			344.709		254.544
Algemene kosten	10		<u>1.500</u>		<u>1.935</u>
			343.209		252.609
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	11	26.998		52.761	
Rentelasten en soortgelijke kosten	12	<u>-11.572</u>		<u>-9.321</u>	
FINANCIEEL RESULTAAT			<u>15.426</u>		<u>43.440</u>
NETTO RESULTAAT			<u><u>358.635</u></u>		<u><u>296.049</u></u>

## ALGEMENE WAARDERINGSGRONDSLAGEN

### Algemeen

De jaarrekening is opgesteld met inachtneming van de wettelijke regels, inzake balanswaardering en resultaatbepaling, overeenkomstig de codificatie in het Burgerlijk Wetboek (Titel 9 Boek 2 BW).

## GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

### Beleggingen in effecten

De -onder dit hoofd opgenomen- beleggingen in obligaties zijn gewaardeerd tegen aanschafwaarde, of lagere nominale waarde. Indien de aanschafwaarde onder de nominale waarde ligt, dan wordt voor het verschil een koersverschillenreserve gevormd. Mutaties in de koersverschillenreserve worden als waardemutatie in de staat van baten en lasten verantwoord.

De eveneens -onder dit hoofd opgenomen- beleggingen in obligatiefondsen zijn gewaardeerd tegen marktwaarde. De fluctuaties in de marktwaarden, ten opzichte van de aanschafwaarde, worden in de koersverschillenreserve gemuteerd.

Voor beleggingen in aandelenfondsen wordt een fictief rendement van 5% op het beginvermogen gehanteerd. Eén keer per 5 jaar wordt het verschil tussen werkelijk rendement en fictief rendement naar het resultaat gebracht.

### Liquide middelen en kortlopende schulden

De liquide middelen en kortlopende schulden zijn opgenomen tegen nominale waarden.

### Bestemmingsreserves

Het deel van het Stichtingskapitaal, dat door het bestuur bestemd is voor een -vooraf geormerkt- doel, wordt bestemmingsreserve genoemd. Deze reserves zijn niet vrij te besteden, doch zijn bestemd voor toekenning aan doelgerelateerde schenkingen.

## GRONDSLAGEN VOOR HET BEPALEN VAN HET NETTO RESULTAAT

### Opbrengst effecten

De opbrengsten bestaan uit rente vergoedingen van obligatieleningen. Toerekening geschiedt op basis van de periode, waar deze betrekking op heeft.

### Waarde mutaties effecten, algemene kosten, rente baten, soortgelijke opbrengsten en kosten

Deze categorieën worden toegerekend aan de perioden waarop deze posten betrekking hebben, respectievelijk voor het eerst bekend zijn geworden.

TOELICHTING OP DE STAAT VAN BEZITTINGEN EN SCHULDEN

VASTE ACTIVA

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

1. Beleggingen in effecten

<u>Nominale waarde</u> €	<u>Rente</u> %	<u>Omschrijving</u>	<u>Aankoop-waarde</u> €	<u>Aankoop-, of lagere nominale-waarde</u> 31-12-2016 €	<u>Aankoop-, of lagere nom. waarde</u> 31-12-2015 €
		<u>Obligatie belegging rechtstreeks</u>			
500.000	5,000%	ABN Amro	502.500	500.000	500.000
500.000	4,625%	ING Verzekeringen	515.250	500.000	500.000
600.000	3,000%	Rabo VAR Coupon 3	<i>afgelost</i>	0	600.000
460.000	4,750%	Rabo Nederland	462.530	460.000	460.000
450.000	4,375%	Rabo Nederland	<i>afgelost</i>	0	450.000
900.000	2,500%	Rabo Nederland SUB	890.370	890.370	890.370
500.000	5,625%	Roche	<i>afgelost</i>	0	500.000
1.107.500	6,500%	Rabo Certificaten	<u>1.107.500</u>	<u>1.107.500</u>	<u>1.107.500</u>
			3.478.150	<u>3.457.870</u>	<u>5.007.870</u>
		Koersverschillenreserve	-20.280		
		Balans waardering obligatie belegging rechtstreeks	<u>3.457.870</u>		
			<u>€</u>	<u>Markt waarde</u> 31-12-2016 €	<u>Markt waarde</u> 31-12-2015 €
<u>Aantal</u>		<u>Obligatiefondsen</u>			
3.620 stuks		Robeco High bonds	350.000	353.765	0
2.960 stuks		Robeco Lux-o-Rente	350.000	333.425	0
3.150 stuks		Vanguard Eurozone	<u>350.000</u>	<u>357.085</u>	<u>0</u>
			1.050.000	<u>1.044.275</u>	<u>0</u>
		Koersverschillenreserve	-5.725		
		Balans waardering obligatiefondsen	<u>1.044.275</u>		
			<u>€</u>	<u>Marktwaaarde</u> <i>pro-memorie</i>	
12.881 stuks		<u>Aandelen</u> Actiam Index Wereld	300.000	376.514	0
23.600 stuks		iShares Em market	439.907	491.352	0
7.435 stuks		iShares Japan	219.658	243.868	0
1.079 stuks		iShares Pacific ex-	109.223	119.942	0
10.862 stuks		iShares World	404.782	456.529	0
3.065 stuks		iShares SP 500	539.645	620.884	0
20.657 stuks		iShares Europe	439.378	466.435	0
1.881 stuks		Vanguard Globalsmall	<u>245.500</u>	<u>287.149</u>	<u>0</u>
			2.698.093	<u>3.062.673</u>	<u>0</u>
		Fictief rendement 5%	134.905		
		Balans waardering aandelenfondsen	<u>2.832.998</u>		

Het werkelijk rendement uit koersfluctaties op aandelenfondsen is:

14%

## FINANCIËLE VASTE ACTIVA (vervolg)

### 1. Beleggingen in effecten (vervolg)

Een samenvatting van de effectenmutaties gedurende 2016 is:

	Aankoop- waarde	Koersver- schillen	Balans waardering
	€	€	€
Effecten begin van het jaar	5.042.150	-34.280	5.007.870
Aflossingen gedurende het jaar	-1.564.000	14.000	-1.550.000
Aankopen gedurende het jaar	3.748.093	129.180	3.877.273
Effecten eind van het jaar	<u>7.226.243</u>	<u>108.900</u>	<u>7.335.143</u>

## VLOTTENDE ACTIVA

### VORDERINGEN

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
<u>2. VORDERINGEN</u>		
Overlopende rente obligaties	73.437	112.221
Overlopende rente bankrekeningen	26.998	52.761
	<u>100.435</u>	<u>164.982</u>

### 3. LIQUIDE MIDDELEN

De stichting heeft per ultimo boekjaar de volgende liquide middelen tot haar vrije beschikking:

Rabobank Beleggersrekening 871	1.963.856	3.082.056
Rabobank Vermogenssparen 686	1.488.965	2.527.836
Rabobank Rekening-courant 178	3.513	75
	<u>3.456.334</u>	<u>5.609.967</u>

## STICHTINGSKAPITAAL

### 4. Stamkapitaal van de Stichting

Beginsaldo		9.904.676	9.841.689
Inflatiecorrectie over beginsaldo	1,00%	99.047	62.987
Saldo 31 december		<u>10.003.723</u>	<u>9.904.676</u>

### 5. Bestemmingsreserve ontwikkelingshulp

Beginsaldo		656.064	429.393
Toename uit resultaatbestemming		259.588	233.062
Toegekende schenking aan projecten		-1.059.200	-48.000
Intrekking toezegging ten gunste van bestemmingsreserve		0	41.609
Saldo 31 december		<u>-143.548</u>	<u>656.064</u>

De negatieve bestemmingsreserve is ontstaan door de hoogte van de toezeggingen in 2016. Het voornemen is met de toezeggingen "pas op de plaats te maken", totdat de reserve weer nieuwe toezeggingen mogelijk maakt, uit resultaatbestemming in komend jaar.

KORTLOPENDE SCHULDEN (< 1 jaar)

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	€	€
<u>6. Toegekende schenkingen</u>		
Beginsaldo	218.331	266.000
Toegekend in boekjaar	1.059.200	48.000
Uitgekeerd / ontvangen in boekjaar	-250.406	-54.060
Intrekking toezegging ten gunste van bestemmingsreserve	0	-41.609
Saldo 31 december	<u>1.027.125</u>	<u>218.331</u>

Specificatie toegekende schenkingen

Project	Oorspronkelijk toegekend	Saldo 1-1-2016	Toegekend/ - vrijval 2016	-Betaald/ ontvangen 2016	Saldo 31-12-2016
	€	€	€	€	€
<u>2015/O-1</u>					
Rutgers stg.	400.000	218.331	0	-55.406	162.925
<u>2015/O-2</u>					
Join for Joy	209.200	0	209.200	-70.000	139.200
<u>2016/O-1</u>					
Stg. Care Ned.	350.000	0	350.000	-125.000	225.000
<u>2016/O-2</u>					
Rutgers stg.	500.000	0	500.000	0	500.000
<u>2016/O-3</u>					
Stg. Rhotia	0	0	0	0	0
<u>2016/O-4</u>					
Stg. Rhotia	0	0	0	0	0
<u>2016/O-5</u>					
Stg. Care Ned.	0	0	0	0	0
	<u>1.459.200</u>	<u>218.331</u>	<u>1.059.200</u>	<u>-250.406</u>	<u>1.027.125</u>

7. Overige schulden en overlopende passiva

Te betalen kosten beleggingsadviesing	2.963	2.100
Te betalen accountantskosten	1.550	1.550
Te betalen kosten 'Transparante ANBI' site	60	60
Te betalen bankkosten	35	35
Overige schulden	4	3
Saldo 31 december	<u>4.612</u>	<u>3.748</u>

## TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

	2016	2015
	€	€
<u>8. Opbrengst effecten</u>		
Rente obligaties, incl. meegekochte en overlopende rente	191.491	254.544
Resultaat aflossing obligaties	-14.000	0
Dividenden aandelenbeleggingen	24.038	0
	201.529	254.544
<u>9. Waardemutaties effecten</u>		
Koersverschillen bij aflossing obligaties	14.000	38.000
Koersverschillen bij aankoop obligaties	0	-38.000
Koersverschillen obligatiefondsen t.o.v. marktwaarden	-5.725	0
Fictief rendement 5% aandelenfondsen	134.905	0
	143.180	0
<u>10. Algemene kosten</u>		
Accountantskosten	1.500	1.875
Overig	0	60
	1.500	1.935
<u>11. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u>		
Rente bankrekeningen	26.998	52.761
<u>12. Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Kosten beleggingsadvisering	10.716	9.169
Bankrente en -kosten	856	152
	11.572	9.321

## C. OVERIGE GEGEVENS

## OVERIGE GEGEVENS

### 1. Statutaire bepalingen inzake resultaatbestemming

Het bestuur van de Stichting beslist jaarlijks over de bestemming van het batig, dan wel nadelig, saldo van de Stichting, rekening houdende met de aanwijzing van de Belastingdienst over de inflatiecorrectie van het stamkapitaal.

	<u>Inflatie- correctie</u>	<u>Toename uit resultaat- bestemming</u>	<u>Totaal resultaat- bestemming</u>
	€	€	€
Stamkapitaal van de Stichting	99.047	0	99.047
Bestemmingsreserve ontwikkelingshulp	<u>0</u>	<u>259.588</u>	<u>259.588</u>
	<u>99.047</u>	<u>259.588</u>	<u>358.635</u>

Inflatiecorrectie is op basis van CPI-index berekend 2016: 1,0% (2015: 0,64%)

### 2. Ontbreken controleverklaring

Ingevolge het wettelijk regime voor stichtingengenen is accountantscontrole niet verplicht. Uit dien hoofde bevat deze jaarrekening geen controleverklaring.

### 3. Ondertekening van de jaarrekening door het bestuur

Overeenkomstig BW 2 titel 6 artikel 300, lid 2 dient de jaarrekening ondertekend te worden door het bestuur. De wettelijke ondertekening treft u onderstaand aan. Het aangehaalde wetsartikel vervolgt: "Ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van redenen melding gemaakt."

Ondertekening te Rotterdam, d.d. 2017

Mevr. dr. ir. I. Lepage-Nefkens - Voorzitter

Mevr. H.M. van Nispen  
tot Sevenaer-Jansen - Secretaris

Drs. R.J.M. Nefkens - Penningmeester