

Jaarrekening 2019
Stichting Fafner
te Eindhoven

Rapport inzake de jaarrekening 2019

INHOUDSOPGAVE RAPPORT	PAGINA
Bestuursverslag	1
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2019	3
Winst- en verliesrekening over 2019	5
Algemene toelichting	6
Toelichting op de balans per 31 december 2019	7
Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2019	10
Overige gegevens	12

BESTUURSVERSLAG 2019 VAN DE STICHTING FAFNER

Achtergrond

De fusie van de stichting Het Brabants Orkest en de stichting Limburgs Symfonie Orkest in 2013 was aanleiding voor de stichting Vrienden van Het Brabants Orkest en de vereniging Vrienden van het Limburgs Symfonie Orkest om hun fondswervende activiteiten over te dragen aan de nieuw opgerichte stichting “Vrienden van philharmonie zuidnederland”.

De donaties van de Vrienden en de Partners van de stichting Vrienden van HBO bedroegen jaarlijks ongeveer € 200.000 en deze inkomstenstroom werd overgedragen aan de stichting Vrienden van philharmonie zuidnederland. Het bestuur van de vereniging Vrienden van het LSO besloot naast haar activiteiten ook haar vermogen in te brengen en de vereniging op te heffen. Het bestuur van de stichting Vrienden van HBO besloot haar vermogen dat substantieel hoger was geleidelijk over te dragen aan de stichting Vrienden van philharmonie zuidnederland. De jaarlijkse bijdrage werd vastgesteld op € 200.000 per jaar.

Naar aanleiding van de geschetste ontwikkeling heeft de stichting vrienden van HBO in 2014 haar naam gewijzigd in stichting Fafner en het doel als volgt aangepast:

- **Artikel 2.**

Het doel van de stichting is het bevorderen van de belangen en het ondersteunen van de activiteiten van “de stichting Vrienden van philharmonie zuidnederland” door de opbrengst van haar vermogen en een geleidelijke intering van haar vermogen jaarlijks te schenken.

- **Artikel 3.**

De stichting tracht haar doel te bereiken door:

- a. een zorgvuldig beheer van het vermogen en een jaarlijkse controle op de bestedingen van de stichting Vrienden van philharmonie zuidnederland middels rapportage achteraf van de gefinancierde projecten.
- b. het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vooraanstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

De stichting dient het algemeen belang en beoogt niet het behalen van winst.

Activiteiten in 2019.

In het boekjaar 2019 waren de activiteiten beperkt. De gebruikelijke jaarlijkse donatie van € 200.000 is op 21 februari overgemaakt aan de stichting Vrienden van philharmonie zuidnederland.

In de jaarvergadering in april 2018 werd besloten om de jaarlijkse samenstelling van de beoordelingsverklaring van het accountantskantoor Louer in het vervolg achterwege te laten gelet op de relatief eenvoudige jaarrekening en de forse kosten van deze beoordeling. N.a.v. dit besluit werd een kascommissie bestaande uit Eric van Schagen en Wim Kuypers ingesteld voor de controle van de jaarrekening.

Begroting 2020

Gelet op het feit dat dat er maar sprake is van één jaarlijkse donatie van € 200.000 volstaan wij met de vermelding van deze transactie die inmiddels voor 2020 is geëffectueerd.

Risicomanagement

De beleggingen van de stichting Fafner worden door ABN-AMRO beheerd op basis van het comfort inkomensmandaat met een defensief profiel. Dit profiel biedt de ruimte om binnen een bandbreedte om van 0%-30% in aandelen, van 30%-85% in obligaties, van 0%-20% in alternatieve beleggingen en 0%-70% in liquiditeiten te beleggen. Per ultimo 2019 was 20,4 % in aandelen, 60,3 % in obligaties en 19,1 % in liquiditeiten belegd. `

Door het gunstige beursklimaat in 2019 was er sprake van een positief nettoresultaat op de beleggingen van 7,81%. Het nettoresultaat op de aandelen bedroeg 26,84 %, op de obligaties 5,36 % en op de liquiditeiten -2,71 %.

Toekomstverwachting

Het vermogen van de stichting Fafner daalt door de jaarlijkse donatie van € 200.000 en in principe komt de bodem van de pot in 2022 in zicht.

Vergadering van het bestuur

Het vergaderen van het bestuur is in het vorige boekjaar beperkt gebleven tot de jaarvergadering op 22 mei 2019. Na afloop van de jaarvergadering vond het gebruikelijke afstemmingsoverleg met een delegatie van het bestuur van de stichting Vrienden van pzn plaats.

Samenstelling van het bestuur.

De samenstelling van het bestuur is in 2019 niet gewijzigd:

- Eric van Schagen: voorzitter
- Imogen Burbidge: secretaris
- Piet van der Werf: penningmeester
- Wim Kuypers: lid

De kascommissie heeft kennisgenomen van de concept-jaarrekening 2019 en kan akkoord gaan met de inhoud.

	<u>31 december 2019</u>	<u>31 december 2018</u>
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Overige reserves	663.996 =====	811.802 =====
Kortlopende schulden		
Overige schulden en overlopende passiva	2.286 =====	2.667 =====
	----- 666.282 =====	----- 1.047.630 =====

STICHTING FAFNER**WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Beleggingen</u>		
Rentebaten en resultaat uit beleggingen	57.813	- 18.867
	-----	-----
<u>Besteed aan doelstellingen</u>		
Bijdrage VPHZN	200.000	200.000
<u>Kosten van beleggingen</u>	4.830	8.406
<u>Kosten van beheer en administratie</u>		
Relatiebeheer	-	35
Accountantskosten	775	965
Overige algemene kosten	14	9
	-----	-----
Som der lasten	789	1.009
	-----	-----
Bedrijfsresultaat	205.619	209.415
	-----	-----
Nettoresultaat	- 147.806	- 228.282
	=====	=====

STICHTING FAFNER

TOELICHTING ALGEMEEN

ALGEMEEN

Bij de opstelling van de jaarrekening 2019 is rekening gehouden met de bepalingen van Richtlijn 650 voor Fondswervende instellingen (aangepast 2011) zoals gepubliceerd onder de verantwoordelijkheid van de Raad voor de Jaarverslaggeving.

ACTIVITEITEN

De stichting is (nagenoeg) uitsluitend werkzaam in het kader van het culturele algemeen belang en heeft ten doel het bevorderen van de belangen en het ondersteunen van de activiteiten van "Stichting Vrienden van philharmonie zuidnederland". Stichting Fafner is in het bezit van en voldoet aan de voorwaarden van een ANBI-instelling.

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

De activa en passiva worden gewaardeerd tegen historische aanschafwaarde dan wel tegen de nominale waarde. Het belegd vermogen wordt gewaardeerd tegen beurswaarde.

Het exploitatieresultaat wordt berekend als verschil tussen de op het boekjaar betrekking hebbende bijdragen en subsidies enerzijds en de kosten en overige lasten anderzijds.

STICHTING FAFNER

TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

ACTIVA

Financiële vaste activa

Beleggingen

Als volgt gespecificeerd:

	<u>Aantal per</u> <u>31-12-2019</u>	<u>Gemiddelde</u> <u>kostprijs</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Ishares Euro Corp Bond Ucits ETF	496	47.556	47.961	120.028
Ishares Euro Covered Bond	232	36.006	36.545	-
Ishares France Government Bond	364	56.129	57.286	56.829
Ishares Italy Government Bond	142	21.570	23.503	63.644
Ishares Spain Government Bond	274	46.725	48.168	49.932
Ishares Core Euro Corp Bond	307	40.862	41.206	-
Ishares III BE Ex Fin	300	36.228	36.143	-
Pimco Gis Mortgage Euro	1.538	15.641	-	15.503
Amundi Index Equity Dist.	19	1.702	1.975	3.493
Amundi Index Japan	31	3.146	3.778	4.769
Robeco Emerg Cons High Dividend	122	12.287	13.248	13.895
Robeco Global Cons Trends EQ	55	6.148	7.494	8.472
DWS Top Divdende	34	4.263	4.947	5.780
JPM Europe Strat.	45	5.993	-	5.179
Kempen Global High Yield Dist.	192	5.677	6.463	7.871
NT North America Equity Index	2.331	26.040	34.339	41.019
NT Europe Equity Index	4.168	36.932	43.685	45.141
NT Developed Real Estate Index	600	5.499	6.404	75.291
NT High Division ESG	419	4.194	4.307	-
Threadneedle	559	5.321	6.322	7.371
AA Fom Flexible BDS	638	62.160	66.403	64.589
AA Robeco Global Bonds	354	35.800	35.898	42.323
AB Mortgage Income Port	1.043	15.676	-	15.186
			-----	-----
			526.075	646.315
			=====	=====

Waardering van de effecten vindt plaats tegen de beurswaarde einde boekjaar.

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Overige overlopende activa		
Betreft:		
Rente	50 =====	124 =====
 Liquide middelen		
Als volgt gespecificeerd:		
ABN Amro spaarrekening 59.05.22.949	6.692	6.691
ABN Amro Vermogensspaarrekening 55.54.52.492	1.707	1.705
ABN Amro Charitas spaarrekening 59.05.10.398	125.702	152.546
ABN Amro Bestuurrekening 52.61.14.665	6.056	7.088
	-----	-----
	140.157 =====	168.030 =====

PASSIVA

Overige reserves

Het verloop in 2019 is als volgt:

Stand per 31 december 2018		811.802
Nettoresultaat 2019		- 147.806

Stand per 31 december 2019		663.996
		=====
	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>

Overige schulden en overlopende passiva

Als volgt gespecificeerd:

Accountantskosten	1.200	1.200
Rente- en bankkosten	1.086	1.328
Overige overlopende passiva	-	80
	-----	-----
	2.286	2.608
	=====	=====

NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN:

Per 31 december 2019 bestaat een mogelijke verplichting waarvan de financiële gevolgen nog onduidelijk zijn. Dit is onderwerp van lopende bespreking en onderhandeling.

Stichting Fafner heeft voor het jaar 2020 en 2021 een bijdrage van € 200.000 per jaar toegezegd aan de Stichting Vrienden van philharmonie zuidnederland.

STICHTING FAFNER**TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beleggingen		
Als volgt gespecificeerd:		
Koersresultaten	48.974	-31.516
Uitkeringen/Dividend	8.503	12.195
Rente (vermogens-)spaarrekeningen	336	454
	-----	-----
	57.813	- 18.867
	=====	=====
 Kosten van beleggingen		
Als volgt gespecificeerd:		
Servicekosten beleggingen	4.237	7.033
Dividendbelasting	429	1.093
Rente en bankkosten	164	280
	-----	-----
	4.830	8.406
	=====	=====
 Relatiebeheer		
Betreft:		
Bloemen Gildas Delaporte	-	35
	=====	=====
 Overige algemene kosten		
Als volgt gespecificeerd:		
Kamer van Koophandel LEI-inschrijving	48	48
Ontvangen bijdragen "oude vrienden"	- 34	- 39
	-----	-----
	14	9
	=====	=====

Ondertekening van de jaarrekening

Eindhoven, 2020

E. van Schagen, voorzitter

P. van der Werf, penningmeester

STICHTING FAFNER

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire bepalingen inzake de reserves

Het tot verwezenlijking van het doel van de stichting bestemde vermogen wordt gevormd door:

- a. giften en donaties;
- b. subsidies en sponsorbijdragen;
- c. hetgeen verkregen wordt door erfstellingen of legaten;
- d. hetgeen op andere wijze verkregen wordt.

De stichting mag geen uitkeringen doen aan een oprichter of aan een bestuurder. De stichting houdt niet meer vermogen aan dan redelijkerwijs nodig is voor de continuïteit van de voorziene werkzaamheden ten behoeve van de doelstelling van de stichting.

Bestemming van het resultaat

Het resultaat over het boekjaar 2019 van negatief € 147.806 wordt ten laste gebracht van de overige reserves.

Accountantsverklaring

Er behoeft geen accountantsverklaring ingevolge artikel 2:392 lid 1a BW te worden overlegd aangezien Stichting Fafner valt binnen de door de wet in artikel 2:396 lid 1 BW gestelde grenzen en de vennootschap derhalve, als gevolg van artikel 2:396 lid 6 BW, vrijgesteld is van de verplichting tot het laten instellen van de in artikel 2:393 BW bedoelde accountantscontrole van de jaarrekening.