



Phelps Stichting
voor spastici

**Phelps Stichting voor spastici
Jaarverslag 2013**

Raad van toezicht:

W.G. Boswinkel

J. Liese

M. Verhagen

Bestuur:

T. van der Beeke, voorzitter

T. Schaaf, secretaris

P. in de Rijp, waarnemend penningmeester

A. van Doorn, lid

Adviseurs:

K.J. Mulderij

J. Bles

**Secretariaat: DM Support
Olmenlaan 16
1404 DG Bussum**

INHOUDSOPGAVE

Pagina

Jaarverslag

- | | |
|---------------------|---|
| 1. Algemeen | 3 |
| 2. Resultaatanalyse | 3 |

<u>Verslag van de raad van toezicht</u>	5
---	---

<u>Verslag van het bestuur</u>	6
--------------------------------	---

Jaarrekening

- | | |
|---|----|
| 3. Balans per 31-12-2013 | 10 |
| 4. Staat van baten en lasten over 2013 | 12 |
| 5. Kasstroomoverzicht over 2013 | 13 |
| 6. Toelichting op de balans en de staat van baten en lasten over 2013 | 14 |

Overige gegevens

Controleverklaring	23
--------------------	----

Bijlagen

1. Nadere toelichtingen op uitstaande leningen
2. Mutatieoverzicht van het effectenbezit
3. Mutatieoverzicht van de toezeggingen

Meerjarenbegroting 2014 en volgende jaren

1. Algemeen

Met ingang van het boekjaar 2002 wordt de jaarrekening opgesteld gebruik makend van de Richtlijn 650 'Fondsenwervende Instellingen' zoals uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

2. Resultaatanalyse

Samenvatting van de staat van baten en lasten (x € 1.000):

	2013	Begroting	Vershil
Baten uit eigen fondsenwerving:			
Periodieke bijdragen	18	20	-2
Nalatenschappen en legaten	168	100	68
Baten uit beleggingen	843	708	135
Som der baten	<u>1029</u>	<u>828</u>	<u>201</u>
Besteed aan doelstellingen			
Toezeggingen binnenland	296	590	-294
Toezeggingen buitenland	111	147	-36
	<u>407</u>	<u>737</u>	<u>-330</u>
Mutatie toezeggingen voorgaande jaren	-201	pm	-201
Bijzondere baten en lasten in toezeggingen	-5	pm	-5
	<u>201</u>	<u>737</u>	<u>-536</u>
Wervingskosten baten			
Kosten eigen fondsenwerving	19	19	0
Kosten in % van baten uit eigen fondsenwerving:	<i>10,1%</i>	<i>15,8%</i>	
Kosten van beleggingen	24	10	14
	<u>43</u>	<u>29</u>	<u>14</u>
Beheer en administratie			
Kosten van beheer en administratie	61	62	-1
Som der Lasten	<u>304</u>	<u>0</u>	<u>304</u>
Resultaat	725	-	725
Totaal	725	-	725

Het resultaat 2013 is **€ 725.000** hoger dan begroot. Dit heeft verschillende oorzaken:

De baten uit nalatenschappen zijn **€ 68.000** hoger dan begroot.

De opbrengsten uit effecten zijn **€ 136.000** hoger dan begroot

Het bedrag aan toezeggingen is **€ 330.000** lager dan begroot

De baten uit het vrij laten vallen van een aantal projecten zijn **€ 201.000** (o.a. geannuleerde projecten of projecten waarbij het toegezegde bedrag hoger was dan het benodigde bedrag).

Verslag van de raad van toezicht

In 2013 is het derde lid van de raad gevonden in de persoon van de heer J. Liese. Ook heeft in dit jaar een wisseling van functies plaats gevonden binnen de raad. Het voorzitterschap ligt nu bij de heer W.G. Boswinkel terwijl de heer J. Liese het secretariaat op zich heeft genomen. De heer M. Verhagen blijft in functie als lid van de raad.

In 2013 zijn leden van de raad diverse keren bij bestuursvergaderingen aanwezig geweest om zich op de hoogte stellen van lopende zaken.

Daarbij was een speciaal punt van aandacht de meerjarenbegroting. Door de op dit moment structureel lagere rente dalen inkomsten uit het vermogen sterk. Dit heeft tot gevolg dat minder uitgekeerd zal kunnen worden aan onze doelgroep.

Het contact tussen de bestuursvoorzitter en overige bestuursleden vindt geregeld plaats. Voorafgaande aan een bestuursvergadering is er overleg of er over en weer zaken te melden zijn tussen de raad van toezicht en het bestuur. De voorzitter van de raad van toezicht streeft er naar bij aanvang van een vergadering een kort moment aanwezig te zijn.

Als raad van toezicht spreken wij het vertrouwen uit in het bestuur. Er wordt – indien opportuun - goed overlegd over belangrijke kwesties. Het financiële beheer en de administratie van de stichting is goed op orde.

Namens de raad van toezicht,
W.G. Boswinkel
Voorzitter

Verslag van het bestuur

Stichtingsgegevens

Dit bestuursverslag vormt samen met de jaarrekening de verantwoording van de Phelps Stichting voor spastici over het jaar 2013. De stichting is gevestigd te Bussum. De statutaire doelstelling van de stichting is het bevorderen van het lichamelijk en geestelijk welzijn van spastici en al hetgeen in de ruimste zin daarmee verband houdt. Sinds 1 januari 2008 is de Phelps Stichting voor spastici de status van Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI) toegekend. Dit betekent een vrijstelling van erfbelasting (nalatenschappen en legaten) en van schenkingsrecht (giften).

Bestuursamenstelling

Het bestuur van de stichting heeft in het verslagjaar bestaan uit de heer T. van der Beeke (voorzitter), de heer T. Schaaf (secretaris) en de heer A.F.W. van Doorn (lid). Per 1 januari 2013 zijn de heren A.G. Koppel en F.C.J.M. Londeman afgetreden als penningmeester, respectievelijk als algemeen bestuurslid vanwege het feit dat zij na drie termijnen van vijf jaar volgens de statuten niet meer herkozen konden worden. Per 1 januari 2013 is de heer P. in de Rijp aangetreden als algemeen bestuurslid. Vanaf 1 januari 2013 wordt de functie van penningmeester voorlopig waargenomen door de heer P. in de Rijp. Het bestuur kent tevens een algemeen adviseur in de persoon van de heer K.J. Mulderij en een medisch adviseur in de persoon van mevrouw J. Bles – Pelk. Mevrouw Bles wordt hierbij geassisteerd door mevrouw N. Bakker.

Bestuur werkwijze

In het verslagjaar heeft het bestuur 7x vergaderd. In deze vergaderingen zijn de ingediende aanvragen en de reeds lopende projecten beoordeeld en is aandacht besteed aan diverse aspecten van sturing en beheer.

Leden van het bestuur onderhouden contact met een aantal belangrijke partijen in het maatschappelijke veld. In dit kader kunnen genoemd worden: het Fondsenoverleg (uitwisseling van relevante informatie tussen de fondsen die zich richten op gehandicapten), de ABNAMRO Bank (financieel beleid), de ANGO (individuele hulpverlening), de BOSK (structurele ondersteuning van activiteiten gedurende een periode van 5 jaar) en de Stichting Kinderpostzegels Nederland. Het contact met de Samenwerkende Fondsen voor Centraal- en Oost-Europa (beide in verband met de buitenlandprojecten) is beëindigd vanwege de opheffing van deze entiteit. Ook is er met enige regelmaat contact met de universitaire onderzoeksgroepen die zich bezighouden met spasticiteit.

Het bestuur werd ook dit jaar weer op deskundige en plezierige wijze secretariael ondersteund door DM Support, in de persoon van mevrouw A. van Norren.

Inhoudelijk beleid

De vanouds gehanteerde statutaire doelstelling van de stichting is uiteraard gehandhaafd. In vervolg op de daartoe in 2011 in gang gezette ontwikkeling is bij de toezeggingen nog strikter gehanteerd dat het moet gaan om het welzijn van mensen met de gevolgen van specifiek primaire spasticiteit, ontstaan voor, tijdens of kort na de geboorte. Door het uitsluiten van spasticiteit ten gevolge van andere ziektebeelden (zoals na een hersenbloeding, ten gevolge van een dwarslaesie of beelden als bijvoorbeeld multiple sclerose) wordt naar de mening van het bestuur meer recht gedaan aan de doelstelling van de oorspronkelijke oprichters van de stichting.

Met betrekking tot de toezeggingen is in 2013 ook voortgeborduurd op de in 2012 ingezette ontwikkeling om te komen tot meer objectieve criteria voor het vaststellen van de hoogte van het bedrag.

Financieel beleid

Het beleggingsbeleid is in het verslagjaar substantieel gewijzigd. In de loop van 2013 heeft het bestuur het besluit genomen de portefeuille van individuele Nederlandse aandelen te verkopen en te vervangen door een op duurzame leest geschoeide indextracker die de ontwikkeling van de Europese aandelenmarkt volgt. De Dow Jones Sustainability Europe Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment fungeert als leidraad en omvat de bovenste 20% van de 600 grootste Europese ondernemingen uit de Dow Jones Global Total Stock Market Index die duurzaamheid centraal stellen in hun beleid. Deze ondernemingen worden geselecteerd op grond van hun langetermijnbeleid op economisch, ecologisch en maatschappelijk vlak. Het bestuur was van mening dat belegging in een beperkt aantal Nederlandse aandelen teveel specifieke risico's met zich meebrengt. Door te kiezen voor een duurzame en goed gespreide belegging in Europese aandelen neemt wordt dit risico kleiner en geven we invulling aan onze maatschappelijke verantwoordelijkheid op beleggingsgebied. Door te kiezen voor een indextracker zijn de beheerkosten beperkt tot 0,45% per jaar. Het belang in de indextracker wordt geleidelijk opgebouwd om zo minder gevoelig te zijn voor het sentiment van financiële markten.

De stichting heeft net als alle institutionele beleggers te kampen met een laag rendement op de hoogste kwaliteit obligaties. Dit houdt verband met het beleid van Centrale Banken zoals de ECB om de rente laag te houden teneinde de economische groei aan te zwengelen en de rentelasten voor landen met schulden laag te houden. Het rendement op obligaties is inmiddels zo laag geworden dat ervoor is gekozen om vrijvallende middelen uit couponrente en aflossing maar mondjesmaat te herbeleggen en vooral in de vorm van liquiditeiten aan te houden. Op liquiditeiten wordt een vrijwel vergelijkbare rentevergoeding ontvangen als op obligaties. Indien de obligatierente weer gaat stijgen zullen liquiditeiten worden belegd in obligaties.

De opbrengst van de beleggingen (rente, dividend) vormen de belangrijkste bron van inkomsten voor de Phelps Stichting. In 2013 bedroegen deze inkomsten in totaal € 0,8 miljoen (2012: 0,9 miljoen)

De nalatenschappen zijn een onvoorspelbare component in de totale inkomsten. In 2013 heeft de Stichting bericht ontvangen dat 2 nalatenschappen en/of legaten haar ten deel zijn gevallen. De daadwerkelijke ontvangsten uit legaten en nalatenschappen bedroegen in 2013 € 168.000 (2012: 12.000).

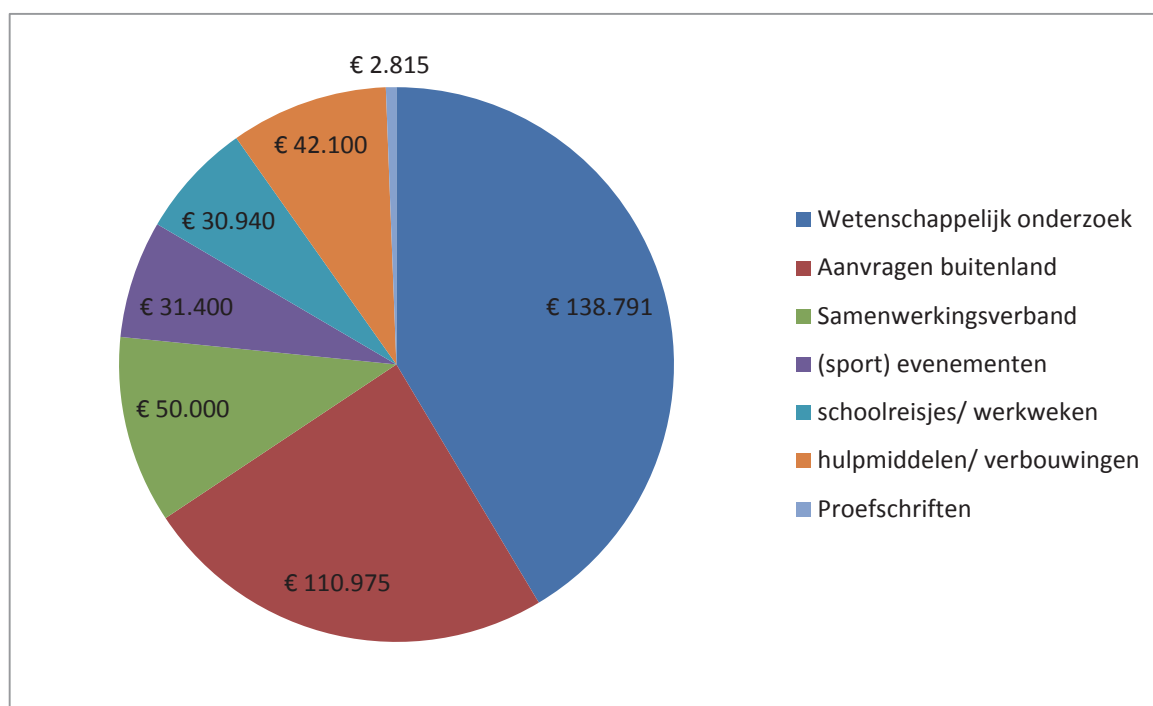
In 2013 heeft Phelps € 18.000 aan donaties ontvangen (2012: € 27.000) is een eenmalige gift ontvangen van € 5.000,00 waardoor 2013 een wat vertekend beeld geeft).

Donateurs vormen een afnemende batencomponent van de stichting. Het is vooral de ideële steun van de donateurs die telt. De bulk van de opbrengsten van Phelps komt uit de beleggingen en in mindere mate uit nalatenschappen

De toezeggingen in het boekjaar zijn uitgekomen op € 201.000 (2012: € 718.000). De toezeggingen zijn lager dan 2012 met name door de mutatie toezegging voorgaande jaren van € 201.000. Voorts zijn de toezeggingen lager doordat de kwaliteit van de aanvragen tekort schiet ten opzichte van de daaraan gestelde eisen enerzijds en doordat het aantal vragen lager is anderzijds.

De toezeggingen zijn als volgt in categorieën verdeeld:

Categorieën	Bijdragen	Percentage	Aantal spastici
Wetenschappelijk onderzoek	€ 138.791	34,1%	
Aanvragen buitenland	€ 110.975	27,3%	509
Samenwerkingsverband	€ 50.000	12,3%	30
(sport) evenementen	€ 31.400	7,7%	1109
schoolreisjes/ werkweken	€ 30.940	7,6%	195
hulpmiddelen/ verbouwingen	€ 42.100	10,3%	226
Proefschriften	€ 2.815	0,7%	
		100,00%	2069



Direct zijn er iets meer dan 2000 spastici direct bereikt hebben met onze bijdragen. Indirect (via wetenschappelijk onderzoek) in de toekomst nog velen meer naar we hopen en verwachten.

Overall gezien is het jaar 2013 geen slecht jaar geweest voor Phelps. Het vrij besteedbaar vermogen is gestegen met € 725.000 tot EUR 20,8 miljoen. Gestreefd wordt het vermogen (gecorrigeerd voor prijsinflatie) in stand te houden.

Toekomst

Onder de huidige marktomstandigheden (lage rente, volatiele financiële markten) zullen de toekomstige inkomsten van de Phelps Stichting onder druk komen te staan. De meerjarenprognoses wijzen erop dat het bedrag dat beschikbaar is voor toezeggingen zal dalen van ruim 8 ton in 2012 naar 4 ton in 2016. Dit heeft de aandacht van het Bestuur. Gekeken wordt naar de mogelijkheden om de beschikbare middelen te verhogen en tegelijkertijd het profiel van het risicomidende beleggingsbeleid niet te wijzigen.

Externe communicatie

De stichting streeft naar volledige openheid over haar werkzaamheden. Zij doet dit door het uitbrengen van een uitgebreid jaarverslag en door het halfjaarlijks verzorgen van een nieuwsbrief voor donateurs en andere belangstellenden. Daarnaast is de website een belangrijke bron van informatie voor zowel de doelgroep als voor de organisaties die een aanvraag bij de stichting willen doen. Bewust is er voor gekozen om geen grote wervingscampagnes voor donateurs op te zetten. De grote inspanning levert naar verwachting relatief beperkt resultaat op. Het is ook niet noodzakelijk; de huidige inrichting van het financieel beleid en beheer zorgen voor een voldoende stroom aan opbrengsten om onze activiteiten jaarlijks te kunnen continueren.

Vrijwilligers beleid

De stichting maakt, naast de betaalde administratieve ondersteuning, uitsluitend gebruik van vrijwilligers in de vorm van toezichthouders, bestuursleden en adviseurs. Deze vrijwilligers ontvangen geen financiële beloning voor hun werkzaamheden voor de stichting. Wel bestaat er de mogelijkheid concreet gemaakte onkosten ten laste van de stichting te brengen.

Beleid in 2014

Vele in gang gezette ontwikkelingen zullen in 2014 verder uitgewerkt worden. Met name het verder inrichten van en werken met de nieuwe governance structuur zal van zowel de raad van toezicht als van het bestuur de nodige aandacht moeten krijgen. Ook het verder ontwikkelen van duidelijke kaders voor de toezeggingen, bijvoorbeeld voor wetenschappelijk onderzoek waar veel geld mee gemoeid is, zal verder opgepakt worden. Extra attentie is nodig voor de gevolgen van de economische crisis waar ons land zich maar al te duidelijk in bevindt. Mogelijk zullen de ogen van vele organisaties bij het steeds krappere worden van reguliere subsidiepoten zich steeds meer richten op fondsen als het onze. De afweging of een aanvraag in behandeling wordt genomen zal vanuit het bestuur strikter worden opgepakt.

Namens het bestuur,

T. van der Beeke,
voorzitter

3. BALANS PER 31-12-2013

	31-12-2013		31-12-2012	
	€	€	€	€
<u>ACTIVA</u>				
Financiële vaste activa				
Leningen verstrekt in het kader van de doelstelling	<u>109.833</u>	109.833	<u>152.192</u>	152.192
Beleggingen		12.890.300		13.781.800
Vorderingen				
te vorderen intrest	251.902		286.961	
dividendbelasting	10.759		8.405	
Kortlopende vorderingen	<u>0</u>		<u>10.330</u>	
		262.661		305.696
Liquide middelen		8.592.511		7.649.295
Totaal		<u><u>21.855.305</u></u>		<u><u>21.888.983</u></u>

	31-12-2013		31-12-2012	
	€	€	€	€
<u>PASSIVA</u>				
Reserves en Fondsen				
<u>Overige reserves:</u>				
vrij besteedbaar vermogen		20.828.038		20.060.830
<u>Bestemmingsreserve:</u>				
Stichtingskapitaal	45		45	
fonds activa doelstelling	109.833		152.192	
		109.878		152.237
		20.937.916		20.213.067
Kortlopende Schulden				
toezeggingen	914.097		1.636.378	
voorit ontvangen aflossingen	0		34.995	
overige schulden	3.292		4.543	
		917.389		1.675.916
Totaal		<u>21.855.305</u>		<u>21.888.983</u>

4. STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2013

	2013 <u>gerealiseerd</u> €	2013 <u>begroot</u> €	2012 <u>gerealiseerd</u> €
Baten uit eigen fondsenwerving:			
Periodieke bijdragen	18.241	20.000	27.241
Nalatenschappen en legaten	167.518	100.000	11.885
Baten uit beleggingen	843.384	708.000	859.607
Som der baten	<u>1.029.143</u>	<u>828.000</u>	<u>898.733</u>
Besteed aan doelstellingen			
Toezeggingen binnenland	296.046	590.000	693.933
Toezeggingen buitenland	110.975	147.000	170.795
	<u>407.021</u>	<u>737.000</u>	<u>810.728</u>
Mutatie toezeggingen voorgaande jaren	-201.000	pm	-92.159
Bijzondere baten en lasten in toezeggingen	-5.244	-	-
	<u>200.777</u>	<u>737.000</u>	<u>718.569</u>
Wervingskosten			
Kosten eigen fondsenwerving:			
Directe wervingskosten	3.841	4.000	3.041
Uitvoeringskosten	15.032	15.000	15.862
In % van baten uit eigen fondsenwerving:	<i>10,1%</i>	<i>15,8%</i>	<i>48,3%</i>
Kosten van beleggingen	23.780	10.000	13.473
	<u>42.653</u>	<u>29.000</u>	<u>32.376</u>
Beheer en administratie			
Kosten beheer en administratie	60.864	62.000	62.200
Som der lasten	<u>304.294</u>	<u>828.000</u>	<u>813.145</u>
Resultaat	679.033	-	85.588
Resultaatbestemming 2013			
toevoeging aan:			
Overige reserves	724.849	-	85.588
Totaal	<u>724.849</u>	<u>-</u>	<u>85.588</u>

5. Kasstroomoverzicht over 2013

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	€	€
Bedrijfsresultaat	724.849	85.588
Veranderingen in vlottende middelen		
- vorderingen	43.035	36.780
- kortlopende schulden	<u>-758.529</u>	<u>-154.976</u>
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	-715.494	-118.196
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investeringen immateriële, materiele en financiële activa	0	-46.718
Desinvesteringen immateriële, materiele en financiële activa	<u>933.859</u>	<u>4.176.794</u>
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten	933.859	4.130.076
Mutatie geldmiddelen	<u><u>943.214</u></u>	<u><u>4.097.468</u></u>

6. TOELICHTING OP DE BALANS EN DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2013

Algemeen:

De bedragen in de jaarrekening luiden in Euro's, tenzij anders is vermeld.

Met ingang van het boekjaar 2002 wordt de jaarrekening opgesteld gebruik makend van de Richtlijn Verslaggeving Fondsenwervende Instellingen RJ650.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen:

De activa en passiva worden, voor zover niet anders vermeld, gewaardeerd tegen nominale waarde.

Financiële vaste activa:

De hypothecaire leningen en overige leningen verstrekt in het kader van de doelstelling worden gewaardeerd tegen nominale waarde, eventueel rekening houdend met een voorziening voor oninbaarheid.

Beleggingen:

De beleggingen worden gewaardeerd tegen marktwaarde, waarbij voor de obligaties de nominale waarde als maximum geldt. Agio bij aankoop wordt ten laste van het renteresultaat gebracht. Beneden de nominale waarde gekochte obligaties blijven tot de aflossing of verkoop voor die aankoopwaarde op de balans gewaardeerd.

Gerealiseerde waardeverschillen worden geleid over de staat van baten en lasten.

Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeverschillen van ter beurze genoteerde aandelen worden ten gunste of ten laste van de staat van baten en lasten gebracht.

Vorderingen:

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde, waarbij, indien noodzakelijk, rekening wordt gehouden met een voorziening wegens mogelijke oninbaarheid.

Onder de niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen worden verantwoord:

- de renteloze leningen welke niet aflosbaar zijn gesteld;
- de nalatenschappen en legaten welke belast zijn met vruchtgebruik en nog niet afgewikkeld of ontvangen zijn.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen:

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen enerzijds donaties, nalatenschappen en giften met betrekking tot het boekjaar en de ontvangen opbrengsten uit eigen middelen en anderzijds de som van de kosten en toezeggingen over het jaar.

Toezeggingen, die in termijnen over meer dan één jaar worden uitbetaald, worden als verplichting in één keer in het jaar van toezeggen ten laste van de staat van baten en lasten gebracht.

De baten worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd, verliezen zodra zij voorzienbaar zijn. De lasten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Toelichtingen op de balans per 31-12-2013

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	€	€
Financiële vaste activa		
De financiële vaste activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:		
<u>Leningen verstrekt in het kader van de doelstelling</u>		
71.001 Katwijk 3	0	34.996
80.001 Heliomare	<u>109.833</u>	<u>117.196</u>
	<u>109.833</u>	<u>152.192</u>
Totaal	<u><u>109.833</u></u>	<u><u>152.192</u></u>

Voor een nadere toelichting met betrekking tot de leningen verwijzen wij u naar bijlage 1.

Beleggingen

	2013		2012
	€		€
De <u>beleggingen</u> kenden het volgende verloop:			
Saldo per 1 januari		13.781.800	17.854.646
Mutaties:			
- aankopen en herbelegging	3.660.900		0
- verkrijging, stockdividend	7.474		8.534
		3.668.374	8.534
- aflossingen op obligaties	-2.600.000		-3.999.800
- verkopen aandelen	-2.190.700		-176.994
		-4.790.700	-4.176.794
- gerealiseerd koersresultaat	179.826		38.544
- ongerealiseerde koersresultaten	51.000		56.870
		230.826	95.414
Saldo per 31 december 2013		<u>12.890.300</u>	<u>13.781.800</u>

De beurswaarde van de effecten bedraagt per 31-12-2013 **€ 13.977.711**.
Voor het mutatieoverzicht van het effectenbezit verwijzen wij u naar bijlage 2.

Vorderingen

	31-12-2013	31-12-2012
	€	€
Te vorderen intrest	251.902	286.961
Dividendbelasting	10.759	8.405
Kortlopende vorderingen	-	10.330
	<u>262.661</u>	<u>305.696</u>

De te vorderen intrest bestaat uit:

Intrest overige leningen	-	1.991
Intrest effecten	207.222	230.666
Intrest deposito en rekening-courant	44.680	54.304
	<u>251.902</u>	<u>286.961</u>

De post dividendbelasting is als volgt te specificeren:

Saldo per 1 januari	8.405	4.166
Mutaties:		
- ingehouden dividendbelasting	2.354	4.239
Saldo per 31 december 2013	<u>10.759</u>	<u>8.405</u>

Liquide middelen

	31-12-2013	31-12-2012
	€	€
ABN AMRO, 21.86.42.741	120.885	264.097
ABN AMRO, 52.66.62.190	7.252.863	6.169.104
ABN AMRO, 56.70.95.320	1.000.000	1.000.000
ING, 1322	218.763	216.094
	<u>8.592.511</u>	<u>7.649.295</u>

Reserves en fondsen

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
<u>Vrij besteedbaar vermogen:</u>	€	€
Saldo per 1 januari	20.060.830	19.918.754
Bij: vrijval uit fonds activa doelstelling	42.359	56.488
	<u>20.103.189</u>	<u>19.975.242</u>
Bij: uit resultaatbestemming	724.849	85.588
Saldo per 31 december 2013	<u><u>20.828.038</u></u>	<u><u>20.060.830</u></u>
<u>Fonds activa doelstelling:</u>		
Saldo per 1 januari	152.192	208.682
Af: vrijval ten gunste van het vrij besteedbaar vermogen	<u>-42.359</u>	<u>-56.490</u>
Saldo per 31 december 2013	<u><u>109.833</u></u>	<u><u>152.192</u></u>

Kortlopende Schulden

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
	€	€
Toezeggingen	914.097	1.636.378
Vooruit ontvangen aflossingen	0	34.995
Teveel ontvangen aflossingen	0	742
Vooruit ontvangen intrest	0	2.446
Te betalen kosten	<u>3.292</u>	<u>1.355</u>
	<u><u>917.389</u></u>	<u><u>1.675.916</u></u>

De toezeggingen worden nader gespecificeerd in bijlage 3.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen betreffen de volgende rechten:

- nog niet ontvangen nalatenschappen	pm
- nog niet afgewikkelde nalatenschappen en legaten	_____ pm
	_____ pm

Nog niet afgewikkelde nalatenschappen en legaten

Deze betreffen de nalatenschappen en legaten die nog in behandeling zijn. Van de waarde hiervan is geen juiste inschatting te maken. Derhalve zijn deze nalatenschappen als pm post opgenomen.

4.89.06	Mevrouw A. S-H.
4.02.04	De heer E. H.
4.11.02	Mevrouw P. van W.
4.13.01	De heer H.H. W.

Toelichting op de staat van baten en lasten

De **periodieke bijdragen** betreffen de bijdragen van donateurs.
Deze worden als volgt gespecificeerd:

2013	Begroot	2012
€	€	€
<u>18.241</u>	<u>20.000</u>	<u>27.241</u>

De ontvangen donaties bestaan uit giften door personen en instellingen.

Nalatenschappen en legaten

Dit betreft de in 2013 ontvangen bedragen van in 2013 of eerder toegezegde nalatenschappen en legaten.

		<u>2013</u>
4.11.04	Mevrouw E. van der B.	33
4.11.06	Mevrouw J. S.	7.485
4.12.02	Mevrouw L. C.	10.000
4.13.02	Mevrouw H.M.J. B	150.000
Totaal		<u><u>167.518</u></u>

Directe wervingskosten

2013	Begroot	2012
€	€	€
<u>3.841</u>	<u>4.000</u>	<u>3.041</u>

De kosten van de halfjaarlijkse nieuwsbrief bestaan uit de druk- en ontwerpkosten, de portiekosten en de kosten voor enveloppen en overschrijvingskaarten.

Resultaat Beleggingen:

	2013 €	Begroot €	2012 €
<u>Opbrengst uit beleggingen:</u>			
Intrest leningen	8.306	10.000	10.948
Interest obligaties	464.624	430.000	625.908
Dividend	15.692	18.000	29.392
Intrest bank/ rekening courant	123.937	150.000	97.945
Ongerealiseerd koersresultaat	51.000	100.000	56.870
Gerealiseerd koersresultaat	179.825	pm	38.544
	843.384	708.000	859.607
<u>Kosten van beleggingen:</u>			
Kosten effecten	-23.780	-10.000	-13.473
Resultaat beleggingen	<u>819.604</u>	<u>698.000</u>	<u>846.134</u>
Toezeggingen:			
Toe­zeggingen binnenland	296.046	590.000	639.933
Toe­zeggingen buitenland	110.975	147.000	170.795
Totaal	407.021	737.000	810.728
<u>Mutatie toezeggingen voorgaande jaren</u>			
Vrijval toezeggingen en terugbetalingen	-201.000	pm	-92.159
Bijzondere baten en lasten in toezeggingen	-5.244	-	-
	<u>200.777</u>	<u>737.000</u>	<u>718.569</u>

De toezeggingen worden gespecificeerd in bijlage 3.

Toelichting op de uitvoeringskosten

De uitvoeringskosten zijn conform de Richtlijn Verslaggeving Fondsenwervende Instellingen toegerekend aan de activiteiten van de Stichting

Verdeling uitvoeringskosten:

Uitvoeringskosten (€)	% verdeling (arbitrair)	Fondsen- werving	Toezeg- gingen	Totaal 2013	Totaal 2012
Secretariaat	(20 - 80)	11.994	47.974	59.968	59.224
Accountantskosten	(20 - 80)	1.815	7.260	9.075	14.235
Drukwerk	(50 - 50)	336	336	672	461
Reis- en verblijfkosten	(10 - 90)	421	3.794	4.215	1.510
Abonnementen	(0 - 100)	-	1.034	1.034	1.053
Overige kosten	(50 - 50)	466	466	932	1.579
		<u>15.032</u>	<u>60.864</u>	<u>75.896</u>	<u>78.062</u>

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan de Raad van Toezicht van Phelps Stichting voor spastici

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2013 van Phelps Stichting voor spastici te Bussum gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2013 en de winst-en-verliesrekening over 2013 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de Stichting is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Richtlijnen voor de jaarverslaggeving RJ 650 'Fondsenwervende instellingen'. Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de Stichting. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de Stichting gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.



Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Phelps Stichting voor spastici per 31 december 2013 en van het resultaat over 2013 in overeenstemming met Richtlijnen voor de jaarverslaggeving RJ 650 'Fondsenwervende instellingen'.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover dat wij kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Bussum, 10 oktober 2014
MTH Accountants B.V.

Was getekend

drs. E.R. van den Bout RA

Bijlage 1

NADERE TOELICHTINGEN OP DE UITSTAANDE LENINGEN

leningen verstrekt in het kader van de doelstelling:

Lening Project Katwijk II en Lening Project Katwijk III, (71.001)

In 1967 en 1968 is een lening tot een bedrag van € 318.572 (*f* 702.040,32) verstrekt inzake Project Katwijk II voor de financiering van bouw- en inrichtingskosten van twee paviljoenen voor spastici te Katwijk.

De overeenkomst betreffende deze lening houdt onder meer in dat aflossing en rentevergoeding zullen plaatsvinden op basis van een 40-jarige annuïteit, welke is ingegaan op 1 januari 1969.

De in 1971 en 1972 verstrekte lening ad € 499.158,24 (*f* 1.100.000) inzake Project Katwijk III is eveneens aangewend voor de bouw en inrichting van paviljoenen voor spastici te Katwijk.

In de overeenkomst betreffende deze lening is onder meer bepaald dat aflossing zal geschieden door middel van een 40-jarige annuïteit, waarvan de eerste op 1 januari 1974 is vervallen.

Deze lening is inmiddels afgelost.

Lening Heliomare, (80.001)

In 1984 is aan Stichting Gehandicaptensport Heliomare te Wijk aan Zee een lening ten bedrage van € 226.890,11 (*f* 500.000) verstrekt als financiële steun voor de bouw van een sporthal voor gehandicapten. In de overeenkomst betreffende deze lening is onder meer bepaald dat aflossing zal geschieden door middel van een 40-jarige annuïteit, ingaand op het tijdstip van de eerste oplevering, welke op 6 november 1984 heeft plaatsgevonden. Overeengekomen is dat als vervaldag voor de annuïteiten 1 december zal gelden.

De intrestvergoeding bedraagt 5% per jaar.

	Nominaal		lossing/ verkopen	agio / koers resultaten	EIND balans	beurs waarde
	BEGIN balans	aankopen/ stockdividenden				
4,250% Nederland 2003/2013	2600000	2.599.800	-2.600.000	200	0	0
4,500% ABN-Amro 2004/2014	1300000	1.300.000			1.300.000	1.351.243
4,125% BNG 06/16	2000000	1.960.000			1.960.000	2.210.041
4,500% Nederland 07/17	4000000	3.990.800			3.990.800	4.606.542
3,750% Nederland 04/14	2000000	1.927.600			1.927.600	2.071.726
1,875% ING Bank 13/18	5000000	499.250			499.250	505.925
4,125% Rabobank nederland 10/20	5000000	553.000			553.000	572.584
<i>sub-totaal</i>	<i>12.900.000</i>	<i>11.778.200</i>	<i>1.052.250</i>	<i>200</i>	<i>10.230.650</i>	<i>11.318.061</i>

totaal - A 11.778.200 1.052.250 -2.600.000 200 10.230.650 11.318.061

A A N D E L E N

	Nominaal		lossing/ verkopen	agio / koers resultaten	EIND balans	beurs waarde
	BEGIN balans	aankopen/ stockdividend				
Corio	80.160	-29	-81.144	1.013	0	0
Royal Dutch Shell	463.394	165	-461.620	-1.939	0	0
KPN	61.853		-55.704	-6.149	0	0
Post.nl	62.034	175	-76.359	14.150	0	0
TNT Express	151.925	-2	-125.728	-26.195	0	0
Ahold	101.350		-138.000	36.650	0	0
Philips	108.786	-2	-146.949	38.165	0	0
Vopak	159.930		-135.300	-24.630	0	0
Unilever CTA	317.185	4.780	-324.680	2.715	0	0
ING groep	133.693		-176.894	43.201	0	0
SBM Offshore	114.992		-174.245	59.253	0	0
DSM	120.611	-61	-148.917	28.367	0	0
Nutreco Holding	127.687	2.448	-145.160	15.025	0	0
ishares ii dj eur sust screened		2.608.650		51.000	2.659.650	2.659.650
				179.626		
<i>totaal - B</i>	<i>2.003.600</i>	<i>2.616.124</i>	<i>-2.190.700</i>	<i>230.826</i>	<i>2.659.650</i>	<i>2.659.650</i>

TOTAAL A + B

13.781.800 3.668.374 -4.790.700 231.026 **12.890.300** 13.977.711

Overzicht kortlopende schulden 2013

Project nummer	Instelling	Balans 01-01-2013	Toezegging	Betalingen	balans per 31-12-2013
2008032	VUMC, afd. revalidatie	€ 74.582,00		€ 74.582,00	€ 0,00
2008039	Revalidatiecentrum De Hoogstraat	€ 209.500,00		€ 104.750,00	€ 104.750,00
2009010	Adremo	€ 75.000,00		€ 0,00	€ 75.000,00
2010001	VUMC, afd. Revalidatie	€ 124.875,00		€ 83.250,00	€ 41.625,00
2010008	VUMC afd. Revalidatie	€ 179.195,00		€ 59.738,50	€ 119.456,50
2010043	Radboud UMC afdeling KNO	€ 52.500,00		€ 0,00	€ 52.500,00
2010050	Stichting Boek Kinderrevalidatie	€ 12.195,00		€ 12.195,00	€ 0,00
2011004	Radboud Universiteit Nijmegen	€ 90.000,00		€ 30.000,00	€ 60.000,00
2011018	s Heerenloo	€ 5.000,00		€ 0,00	€ 5.000,00
2011033	Stichting Spasti Fietsdag Ulvenhout	€ 2.351,30		€ 0,00	€ 2.351,30
2011037	VUMC	€ 127.659,62		€ 0,00	€ 127.659,62
2011040	VUMC	€ 60.000,00		€ 20.000,00	€ 40.000,00
2011046	Stichting Zomerkind	€ 10.000,00		€ 10.000,00	€ 0,00
2011055	Bosk	€ 100.000,00		€ 60.000,00	€ 40.000,00
2011056	Stichting Apart Wonen Harlingen	€ 1.000,00		€ 0,00	€ 1.000,00
2012004	Rev. Centrum De Hoogstraat	€ 110.000,00		€ 40.000,00	€ 70.000,00
2012007	Gehandicaptensport Nederland	€ 4.000,00		€ 2.696,00	€ 1.304,00
2012009	AMC	€ 8.000,00		€ 4.840,00	€ 3.160,00
2012011	Mvylschool Adelante	€ 2.450,00		€ 1.764,65	€ 685,35
2012017	Heliomare	€ 8.000,00		€ 8.000,00	€ 0,00
2012020	UMCU Neonatologie	€ 75.000,00		€ 0,00	€ 75.000,00
2012023	Gooische Hockeyclub	€ 1.000,00		€ 1.000,00	€ 0,00
2012025	Stichting Milo	€ 55.000,00		€ 55.000,00	€ 0,00
2012026	Stichting Villa	€ 10.000,00		€ 0,00	€ 10.000,00
2012027	VUMC	€ 50.000,00		€ 50.000,00	€ 0,00
2012028	Stichting Philadelphia	€ 7.500,00		€ 7.500,00	€ 0,00
2012029	Stichting Milo	€ 112.500,00		€ 0,00	€ 112.500,00
2012032	Stichting Paragames Schijndel	€ 1.500,00		€ 1.500,00	€ 0,00
2012036	Wandafonds	€ 35.000,00		€ 17.500,00	€ 17.500,00
2012040	Sophia Revalidatie	€ 1.000,00		€ 1.000,00	€ 0,00
2012041	Stichting Brabant Danst	€ 3.000,00		€ 3.000,00	€ 0,00
2012042	Stichting Kids United	€ 2.500,00		€ 2.500,00	€ 0,00
Bu2012009	St. Kinderpostzegels Nederland	€ 1.505,00		€ 1.505,00	€ 0,00
Bu2012010	St. Kinderpostzegels Nederland	€ 18.920,00		€ 18.920,00	€ 0,00
Bu2012011	St. Kinderpostzegels Nederland	€ 5.645,00		€ 5.645,00	€ 0,00
Totaal projecten voorgaande jaren					€ 959.491,77
		€ 1.636.377,92	€ 0,00	€ 676.886,15	€ 959.491,77

Overzicht kortlopende schulden 2013

Project nummer	Instelling	Balans 01-01-2013	Toezegging	Betalingen	balans per 31-12-2013
	Projecten lopend boekjaar				
2013001	Mytyschool De Ulingshof		€ 2.000,00	€ 2.000,00	€ 0,00
2013002	Ango		€ 50.000,00	€ 50.000,00	€ 0,00
2013003	Stichting De Peetfamilie		€ 1.200,00	€ 1.200,00	€ 0,00
2013004	Stichting Polyaktief		€ 4.000,00	€ 4.000,00	€ 0,00
2013007	Stichting Wychen Swingt		€ 4.400,00	€ 4.400,00	€ 0,00
2013008	VuMC		€ 48.113,00		€ 48.113,00
2013012	Mytyschool De Brug		€ 4.240,00	€ 4.240,00	€ 0,00
2013013	AVNOP		€ 1.500,00	€ 1.500,00	€ 0,00
2013014	Adelante		€ 3.000,00	€ 3.000,00	€ 0,00
2013015	VuMC		€ 90.678,00	€ 39.000,00	€ 51.678,00
2013017	Stichting Bas		€ 1.000,00	€ 1.000,00	€ 0,00
2013018	Mytyschool Ariane De Ranitz		€ 2.500,00		€ 2.500,00
2013019	Gehandicaptensport Nederland		€ 3.000,00	€ 3.000,00	€ 0,00
2013021	Stichting Jorens		€ 2.500,00	€ 2.500,00	€ 0,00
2013022	Gooische Hockeyclub		€ 1.000,00		€ 1.000,00
2013023	Stichting Amerpoort		€ 2.500,00		€ 2.500,00
2013025	Stichting Watersport Gehandicapten Nederland/Sailwise		€ 10.000,00	€ 10.000,00	€ 0,00
2013027	Paragames Breda		€ 5.000,00	€ 5.000,00	€ 0,00
2013028	Stichting Annemieke Timmerman		€ 9.600,00	€ 9.600,00	€ 0,00
2013029	UMCU		€ 314,80		€ 314,80
2013032	Stichting Paragames Schijndel		€ 2.500,00		€ 2.500,00
2013033	Cliniclowns		€ 10.000,00		€ 10.000,00
2013034	VuMC		€ 500,00		€ 500,00
2013035	Mytyschool De Termiek		€ 30.000,00		€ 30.000,00
2013037	Stichting Landdag Oost		€ 4.500,00		€ 4.500,00
2013038	VuMC		€ 1.000,00		€ 1.000,00
2013039	VuMC		€ 1.000,00		€ 1.000,00
	Totaal toezeggingen boekjaar		€ 296.045,80	€ 140.440,00	€ 155.605,80

Overzicht kortlopende schulden 2013

Project nummer	Instelling	Balans 01-01-2013	Toezegging	Betalingen	balans per 31-12-2013
Projecten buitenland					
Bu2013001	St. Kinderpostzegels Nederland		€ 8.885,00	€ 8.885,00	€ 0,00
Bu2013002	St. Kinderpostzegels Nederland		€ 13.095,00	€ 13.095,00	€ 0,00
Bu2013003	St. Kinderpostzegels Nederland		€ 46.225,00	€ 46.225,00	€ 0,00
Bu2013004	St. Kinderpostzegels Nederland		€ 7.095,00	€ 7.095,00	€ 0,00
Bu2013005	St. Kinderpostzegels Nederland		€ 3.390,00	€ 3.390,00	€ 0,00
Bu2013006	St. Kinderpostzegels Nederland		€ 14.780,00	€ 14.780,00	€ 0,00
Bu2013007	St. Kinderpostzegels Nederland		€ 7.355,00	€ 7.355,00	€ 0,00
Bu2013008	St. Kinderpostzegels Nederland		€ 8.060,00	€ 8.060,00	€ 0,00
Bu2013009	St. Kinderpostzegels Nederland		€ 2.090,00	€ 2.090,00	€ 0,00
Totaal toezeggingen buitenland			€ 110.975,00	€ 110.975,00	€ 0,00
Totaal projecten binnen- en buitenland			€ 407.020,80	€ 251.415,00	€ 155.605,80
Totaal		€ 1.636.377,92	€ 407.020,80	€ 928.301,15	€ 1.115.097,57
Begroting 2013 binnenland 590.000					
Begroting 2013 buitenland 147.000					
Totaal 737.000					
Vrijval 2013					
2009010	Adremo	€ 75.000,00		€ 0,00	€ 75.000,00
2011018	s Heerenloo	€ 5.000,00		€ 0,00	€ 5.000,00
2011033	Stichting Spasti Fietsdag Ulvenhout	€ 2.351,30		€ 0,00	€ 2.351,30
2011056	Stichting Apart Wonen Harlingen	€ 1.000,00		€ 0,00	€ 1.000,00
2012007	Gehandicaptensport Nederland	€ 4.000,00		€ 2.696,00	€ 1.304,00
2012009	AMC	€ 8.000,00		€ 4.840,00	€ 3.160,00
2012011	Mytyschool Adelante	€ 2.450,00		€ 1.764,65	€ 685,35
2012029	Stichting Milo	€ 112.500,00		€ 0,00	€ 112.500,00
Totaal		€ 120.251,30		€ 9.300,65	€ 110.950,65
Totaal		€ 1.756.629,22	€ 407.020,80	€ 937.601,80	€ 1.216.049,22

MEERJARENBEGROTING 2014 en volgende jaren
Phelps Stichting voor spastici

	Begroting 2014	Begroting 2015	Begroting 2016	Definitief 2013	Begroting 2013
	€	€	€	€	€
Baten uit eigen fondsenwerving					
Periodieke bijdragen	20.000	20.000	20.000	18.241	20.000
Nalatenschappen en legaten	50.000	50.000	50.000	167.518	100.000
	<u>70.000</u>	<u>70.000</u>	<u>70.000</u>	<u>185.759</u>	<u>120.000</u>
Kosten eigen fondsenwerving					
Directe wervingskosten	4.000	4.000	4.000	3.841	4.000
Uitvoeringskosten	16.000	16.000	16.000	15.032	15.000
	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>18.873</u>	<u>19.000</u>
In % van baten uit eigen fondsenwerving	28,6%	28,6%	28,6%	10,2%	15,8%
Totaal eigen fondsenwerving	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>166.886</u>	<u>101.000</u>
Intrest leningen	8.000	5.000	5.000	8.306	10.000
Intrest obligaties	426.000	292.000	292.000	464.624	430.000
Dividend aandelen	0	0	0	15.692	18.000
Intrest banken dep, rek crt en spaarekeningen	136.000	110.500	110.500	123.937	150.000
Koersresultaat aandelen, ongerealiseerd	100.000	100.000	100.000	51.000	100.000
Koersresultaat aandelen, gerealiseerd	pm	pm	pm	179.825	pm
Subtelling	670.000	507.500	507.500	843.384	708.000
Kosten effecten	-33.750	-33.750	-33.750	-23.780	-10.000
Resultaat beleggingen	<u>636.250</u>	<u>473.750</u>	<u>473.750</u>	<u>819.604</u>	<u>698.000</u>
Totaal beschikbaar voor doelstelling	<u>686.250</u>	<u>523.750</u>	<u>523.750</u>	<u>986.490</u>	<u>799.000</u>
Toezeggingen binnenlandse projecten	90% 381.825	80% 207.000	80% 204.584	296.046	80% 590.000
Toezeggingen buitenlandse projecten	10% 42.425	20% 51.750	20% 51.146	110.975	20% 147.000
	<u>424.250</u>	<u>258.750</u>	<u>255.730</u>	<u>407.021</u>	<u>737.000</u>
Mutatie toezeggingen voorgaande jaren	pm	pm	pm	-206.244	pm
	<u>424.250</u>	<u>258.750</u>	<u>255.730</u>	<u>200.777</u>	<u>737.000</u>
Uitvoeringskosten	62.000	63.000	64.000	60.864	-62.000
Totaal besteed aan doelstelling	<u>486.250</u>	<u>321.750</u>	<u>319.730</u>	<u>261.641</u>	<u>799.000</u>
Normaal resultaat; prijsinflatie compensatie	200.000	202.000	204.020	724.849	0
Bijzondere baten/lasten	0	0	0	0	0
Overschot cq tekort	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>724.849</u>	<u>0</u>
Vermogen per 31 december	<u>20.200.000</u>	<u>20.402.000</u>	<u>20.606.020</u>	20.828.038	20.000.000