

**Phelps stichting voor spastici
Jaarverslag 2018**

Raad van Toezicht:

W.G. Boswinkel

M. Verhagen

Bestuur:

T. van der Beeke, voorzitter

T. Schaaf, secretaris

C.S.A. van der Salm, penningmeester

P.A.W.M. in de Rijk, lid

T.H. de Villeneuve, lid

Adviseurs:

K.J. Mulderij

J. Blees-Pelk

Secretariaat: DM Support

INHOUDSOPGAVE

Pagina

Jaarverslag

- | | |
|--------------------------------|---|
| 1. Algemeen | 3 |
| 2. Analyse van baten en lasten | 3 |

<u>Verslag van het Bestuur</u>	5
--------------------------------	---

<u>Verslag van de Raad van Toezicht</u>	10
---	----

Jaarrekening

- | | |
|---|----|
| 3. Balans per 31-12-2018 | 11 |
| 4. Staat van baten en lasten over 2018 | 13 |
| 5. Kasstroomoverzicht over 2018 | 14 |
| 6. Toelichting op de balans en de staat van baten en lasten over 2018 | 15 |

Overige gegevens

Controleverklaring	26
--------------------	----

Bijlagen

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

Meerjarenbegroting 2019 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. ANALYSE VAN BATEN EN LASTEN

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

	2018	Begroting	Verschil
Baten uit eigen fondsenwerving:			
Periodieke bijdragen	17	15	2
Nalatenschappen en legaten	0	50	-50
Som der baten	<u>17</u>	<u>65</u>	<u>-48</u>
Besteed aan doelstellingen:			
Toegezegde bedragen binnenland	378	306	72
Toegezegde bedragen buitenland	0	34	-34
	<u>378</u>	<u>340</u>	<u>38</u>
Mutatie toegezegde bedragen voorgaande jaren	-10	0	-10
Bijzondere baten en lasten in toegezegde bedragen	0	0	0
	<u>368</u>	<u>340</u>	<u>28</u>
Wervingskosten	14	16	-2
Kosten van beheer en administratie	46	45	1
Som der Lasten	<u>428</u>	<u>385</u>	<u>43</u>
Saldo voor financiële baten en lasten:			
Baten uit beleggingen	-522	350	-872
Kosten van beleggingen	-10	-15	5
Saldo financiële baten en lasten	<u>-532</u>	<u>335</u>	<u>-867</u>
Saldo van baten en lasten	<u>-943</u>	<u>0</u>	<u>-943</u>

Het resultaat 2018 is **€ 943.000** lager dan begroot. De belangrijkste oorzaken hiervan zijn:

De baten uit nalatenschappen zijn **€ 50.000** lager dan begroot. Het is een post die voorzichtig wordt begroot aangezien de hoogte ervan niet voorspeld kan worden.

De baten uit beleggingen zijn **€ 872.000** lager dan begroot. Dit is te wijten aan de grote koersschommelingen in het 4^e kwartaal van 2018.

Het bedrag aan toegezegde bedragen is **€ 29.000** hoger dan begroot. Dit heeft te maken met de kwaliteit van de aanvragen. Er werden dit jaar wat meer aansprekende aanvragen ingediend.

Verslag van het Bestuur

Stichtingsgegevens

Dit bestuursverslag en het verslag van de Raad van Toezicht vormen samen met de jaarrekening de verantwoording van de Phelps stichting voor spastici over het jaar 2018. 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).

Bestuurssamenstelling

Het Bestuur van de Stichting heeft in het verslagjaar bestaan uit de heer T. van der Beeke (voorzitter), de heer T. Schaaf (secretaris), de heer C.S.A. van der Salm (penningmeester), de heer P.A.W.M. in de Rijp, (lid) en de heer T.H. de Villeneuve (lid). 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. Blees – Pelk. Bestuursleden worden benoemd voor een periode van 5 jaar met de mogelijkheid deze periode met nog eens 5 jaar te verlengen. Benoeming geschiedt door de Raad van Toezicht op voorstel van het Bestuur. De bestuursleden hebben geen nevenfuncties waarvan de uitvoering zou kunnen leiden tot een belangenconflict met hun functie binnen de Phelps stichting.

Het Bestuur is in het verslagjaar 5 maal bijeen geweest.

Samenstelling Toezichthoudend orgaan

De Raad van Toezicht bestaat uit 3 personen waarvan 1 voorzitter, 1 penningmeester en 1 lid.

Personeel

De Phelps stichting heeft geen personeel in dienst.

Bezoldiging

Het Bestuur is onbezoldigd en ontvangt derhalve geen vergoeding voor haar werkzaamheden. Gemaakte kosten kunnen worden gedeclareerd. In 2018 betrof dit enkel (kilometer)vergoeding voor reiskosten.

Governance

Er is diverse keren overleg geweest tussen Raad van Toezicht en Bestuur in het kader van een voor beide gremia adequate werkwijze qua informatievoorziening, communicatie, overlegstructuur en dergelijke.

Bestuur werkwijze

Inhoudelijk beleid

De vanouds gehanteerde statutaire doelstelling van de stichting blijft uiteraard gehandhaafd. In vervolg op de daartoe al in 2015 in gang gezette ontwikkeling is bij de toegezegde bedragen 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.

Belanghebbenden in het algemeen zijn donateurs, erfstaten, belangenverenigingen voor spastici, organisaties voor wetenschappelijk onderzoek.

Informatie aan de belanghebbenden wordt verstrekt via de website waarop o.a. de nieuwsbrieven worden gepubliceerd.

Wensen en klachten van belanghebbenden worden aan de orde gesteld in de bestuursvergaderingen. Op basis hiervan volgt terugkoppeling naar de belanghebbende.

In 2018 waren er 35 aanvragen (in 2017 waren er 29 aanvragen).

In het verslagjaar heeft de Phelps stichting geen campagnes gehouden met het oog op het werven van fondsen. Het Bestuur streeft ernaar de verhouding tussen kosten en opbrengsten zodanig te laten zijn dat deze compliant is met de norm van het CBF.

Financieel beleid

Het **beleggingsbeleid** is in het verslagjaar ongewijzigd. Het gematigd defensief profiel is ingezet in 2017. Dit profiel impliceert een iets hoger risico en daarbij behorend potentieel voor een hoger rendement. Op langere termijn moet dit hogere beleggingsopbrengsten genereren. De beslissing voor dit nieuwe profiel is vooral ingegeven door het extreem lage rendement op obligaties vanwege de huidige lage markttrente. De implementatie van dit nieuwe beleid (een wat hogere allocatie naar aandelen in combinatie met ruimte om ook in bescheiden mate in hoge kwaliteit euro-bedrijfsobligaties te kunnen beleggen) zal verder worden doorgevoerd in 2019.

In het verslagjaar zijn (wederom) hoogrentende obligaties afgelost. De vrijgekomen gelden kunnen slechts herbelegd worden tegen aanzienlijk lagere rente. Het gevolg hiervan is dat de stabiele inkomstenstroom (couponrente) verder afneemt.

Inherent aan de gewijzigde koers is de gevoeligheid voor (ongerealiseerde) koersschommelingen. De onrust op de financiële markten, met name in het laatste kwartaal van 2018 heeft de stichting parten gespeeld. Voor een nadere specificatie van het verloop van de beleggingen verwijzen wij naar de toelichting op de balans.

De **nalatenschappen** vormen voor de Phelps stichting een onvoorspelbare component en deze post wordt uit dien hoofde voorzichtig begroot. De opbrengst uit nalatenschappen die Phelps stichting ten deel zijn gevallen bedroeg in 2018 nihil (2017: 49.711).

In 2018 heeft de Phelps stichting ruim € 17.131 aan **donaties** ontvangen (2017: € 15.409). Donaties vormen een over de afgelopen jaren echter een afnemend batencomponent van de Stichting. De Phelps stichting heeft ongeveer 600 donateurs. Het is vooral de ideële steun van de donateurs die telt.

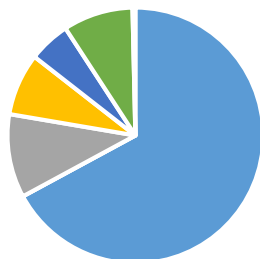
De **toegezegde bedragen aan projecten in het kader van de doelstelling** in het kalenderjaar 2018 zijn uitgekomen op € 368.668 inclusief mutatie toezegging voorgaande jaren.

Solvabiliteitsberekening	2018	2017
EV	21.291.034	22.234.274
TV	21.778.313	22.738.253
Solvabiliteit	97,76%	97,78%
 Liquideitsberekening		
	2018	2017
Vorderingen	62.337	56.624
Liquide middelen	14.597.014	15.627.176
Kort vreemd vermogen	487.279	503.979
Current ratio	30,08	31,11

De toegezegde bij dragen van de Stichting zijn in het verslagjaar 2018 als volgt verdeeld:

Categorieën	Bijdragen	Percentage
Wetenschappelijk		
1 onderzoek	253.868	66%
2 Aanvragen buitenland	0	0
3 Samenwerkingsverband	40.000	11%
4 (Sport) evenementen	29.750	8%
5 Schoolreisjes/ werkweken	19.881	5%
6 hulpmiddelen/ verbouwingen	33.436	9%
7 Proefschriften	1368	1%
	378.303	100%

Verdeling aanvragen in categorieën



Direct zijn er iets meer dan 2000 spastici direct bereikt met onze bijdragen. Indirect (via wetenschappelijk onderzoek) is de verwachting dat in de toekomst een veel grotere groep zal worden bereikt indien de onderzoeken resulteren in positieve resultaten en ontwikkelingen.

Externe communicatie

De stichting streeft naar volledige openheid over haar werkzaamheden. Zij doet dit door het uitbrengen van een uitgebreid jaarverslag en door het jaarlijks 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 daarbij horende 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 zij het door lagere rente-inkomsten afnemende stroom aan opbrengsten om onze activiteiten jaarlijks te kunnen continueren.

Vrijwilligersbeleid

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. Dit zijn in hoofdzaak reiskosten.

Beleid in 2019

Het huidige beleggingsbeleid wordt ondanks de grote koersschommelingen voortgezet in 2019. De verwachting is dat het gematigd defensief profiel, ingezet in 2017, over de lange termijn een hoger rendement genereert.

De geplande besteding van middelen aan het goede doel en daarbinnen aan concrete programma's en activiteiten zal in lijn zijn met voorgaande jaren.

Jaarlijks wordt een begroting opgesteld waaruit een bedrag volgt dat beschikbaar is voor de doelstelling, voor fondsenwerving en ondersteunende functies. Indien de omstandigheden daartoe aanleiding geven wordt gedurende het jaar bijgestuurd.

De Phelps stichting wordt geïnformeerd over de resultaten van wetenschappelijk onderzoek. Van eenmalige projecten ontvangt de Stichting terugkoppeling indien gevraagd.

Het uitbetalen van een toezegging gebeurt alleen indien de aanvrager bevestigt dat het totaal benodigde bedrag volledig is gefinancierd door de Stichting en andere Stichtingen/goede doelen. Grote bedragen (wetenschappelijk onderzoek) worden alleen in termijnen toegekend om zo het risico te verminderen.

Namens het Bestuur,

T. van der Beeke
Voorzitter

Verslag van de Raad van Toezicht

Op dit moment bestaat de Raad van Toezicht nog uit twee personen door het terugtreden van de heer J. Liese. Wij willen onze hartelijke dank uitspreken voor zijn inzet en betrokkenheid de afgelopen jaren. Besprekingen binnen de Raad van Toezicht vonden veelvuldig telefonisch plaats.

De voorzitter heeft geregeld de bestuursvergaderingen bezocht waarbij hij dan in het begin van de vergadering zijn punten kon inbrengen en over lopende zaken geïnformeerd werd.

Daarnaast is er ook geregeld telefonisch contact geweest tussen de voorzitter van het Bestuur en de voorzitter van de Raad van Toezicht.

Wij zijn verheugd te kunnen constateren dat in het boekjaar 2018 ten opzichte van 2017 aanzienlijk meer kon worden toegezegd aan onze doelgroep te weten € 378.303 in 2018 t.o.v. € 271.530 in 2017.

Dat het totale resultaat over 2018 zwaar in de rode cijfers is beland kan het Bestuur niet verweten worden omdat dit veroorzaakt is door de algemeen bekende malaise op de effectenbeurzen.

Wederom willen wij gaarne het vertrouwen uitspreken in het door het Bestuur gevoerde beleid.

De uitvoering van de werkzaamheden door het secretariaat is naar onze mening van goede kwaliteit.

W.G. Boswinkel

Voorzitter Raad van Toezicht

3. BALANS PER 31-12-2018

	<u>31-12-2018</u>		<u>31-12-2017</u>	
	€	€	€	€
<u>ACTIVA</u>				
Financiële vaste activa				
Leningen verstrekt in het kader van de doelstelling	<u>67.114</u>	67.114	<u>76.511</u>	76.511
Beleggingen		7.051.848		6.977.942
Vorderingen				
Te vorderen interest	<u>62.337</u>	62.337	<u>56.624</u>	56.624
Liquide middelen		14.597.014		15.627.176
Totaal		<u>21.778.313</u>		<u>22.738.253</u>

	31-12-2018		31-12-2017	
	€	€	€	€
<u>PASSIVA</u>				
Reserves en Fondsen				
<u>Overige reserves:</u>				
vrij besteedbaar vermogen		21.223.875		22.157.718
 <u>Bestemmingsreserve:</u>				
Stichtingskapitaal	45		45	
fonds activa doelstelling	67.114		76.511	
		67.159		76.556
		21.291.034		22.234.274
 Kortlopende Schulden				
Toegezegde bedragen	469.532		486.125	
Overige schulden	17.747		17.854	
		487.279		503.979
 Totaal				
		21.778.313		22.738.253

4. STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2018

	2018 gerealiseerd	2018 begroot	2017 gerealiseerd
	€	€	€
Baten uit eigen fondsenwerving:			
Periodieke bijdragen	17.131	15.000	15.409
Nalatenschappen en legaten	0	50.000	49.711
Som der baten	<u>17.131</u>	<u>65.000</u>	<u>65.120</u>
Besteed aan doelstellingen:			
Toegezegde bedragen binnenland	378.303	305.753	271.530
Toegezegde bedragen buitenland	0	33.973	0
	<u>378.303</u>	<u>339.725</u>	<u>271.530</u>
Mutatie toegezegde bedragen voorgaande jaren	0	pm	-85.000
Bijzondere baten en lasten in toegezegde bedragen	9.635	pm	-12.875
	<u>368.668</u>	<u>339.725</u>	<u>173.655</u>
Wervingskosten	14.398	16.000	15.968
Kosten beheer en administratie	45.781	45.000	48.095
Som van de lasten	<u>428.847</u>	<u>384.725</u>	<u>237.718</u>
Saldo voor financiële baten en lasten:			
Baten uit beleggingen	-521.801	350.225	662.894
Kosten van beleggingen	-9.722	-15.000	-12.121
Saldo financiële baten en lasten	<u>-531.523</u>	<u>335.225</u>	<u>650.773</u>
Saldo van baten en lasten	<u>-943.239</u>	<u>0</u>	<u>478.175</u>
Resultaatbestemming 2018			
Toevoeging aan:			
Fonds activa doelstelling	-9.396	-9.396	-8.950
Vrijval uit fonds activa doelstelling	9.396	9.396	8.950
Overige reserves	-943.239	0	478.175
Totaal	<u>-943.239</u>	<u>0</u>	<u>478.175</u>

5. KASSTROOMOVERZICHT OVER 2018

	2018	2017
	€	€
Bedrijfsresultaat		
Verandering in vlottende middelen	-943.239	478.175
Eliminatie koersresultaten	678.665	-393.918
Mutatie vorderingen en schulden	-22.413	-31.247
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	-286.987	53.010
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings (cf. mutatieoverzicht beleggingen)	-1.252.571	-984.600
Desinvesteringen (cf. mutatieoverzicht beleggingen en afnemings lening)	509.396	4.008.949
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten	-743.175	3.024.349
Mutatie geldmiddelen	<u>-1.032.890</u>	<u>3.077.359</u>

6. TOELICHTING OP DE BALANS EN DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2018

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 gewaardeerd tegen historische kostprijs, tenzij anders vermeld.

Financiële vaste activa:

Vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, tenzij de kostprijs afwijkt van de nominale waarde. In dat geval wordt de vordering gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Afwijkingen tussen de kostprijs en de nominale waarde kunnen onder meer ontstaan door (dis)agio of transactiekosten. Indien nodig wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen, waaronder voorzieningen voor oninbaarheid.

Beleggingen:

Beleggingen in ter beurze genoteerde aandelen en alternatieve beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde zijn de, marktwaarde waarbij de ongerealiseerde waardeveranderingen in de staat van baten en lasten worden verwerkt.

Beleggingen in obligaties worden gewaardeerd tegen reële waarde op moment van verkrijging, de aankoopwaarde met een waardering tegen maximaal tegen aflossingswaarde. Het eventuele agio wordt verwerkt in de staat van baten en lasten.

Gerealiseerde waardeveranderingen worden verwerkt in de staat van baten en lasten.

Schulden:

Schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, tenzij de waarde bij het ontstaan van de schuld afwijkt van de nominale waarde. In dat geval wordt de schuld gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Afwijkingen tussen de kostprijs en de nominale waarde kunnen onder meer ontstaan door (dis)agio of transactiekosten.

Vorderingen:

Vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, tenzij de kostprijs afwijkt van de nominale waarde. In dat geval wordt de vordering gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Afwijkingen tussen de kostprijs en de nominale waarde kunnen onder meer ontstaan door (dis)agio of transactiekosten. Indien nodig wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen, waaronder voorzieningen voor 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 toegezegde bedragen aan projecten in het kader van de doelstelling over het jaar.

Toegezegde bedragen, 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 kosten en andere lasten van het verslagjaar worden gewaardeerd tegen historische kostprijs tenzij uit de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen een andere waardering voortvloeit.

Toelichtingen op de balans per 31-12-2018

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Financiële vaste activa		
De financiële vaste activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:		
<u>Lening verstrekt in het kader van de doelstelling</u>		
80.001 Heliomare	<u>67.114</u>	<u>76.512</u>

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

Beleggingen

	<u>2018</u> €		<u>2017</u> €
De <u>beleggingen</u> kenden het volgende verloop:			
Saldo per 1 januari		6.977.942	9.599.424
Mutaties:			
- aankopen en herbelegging	1.252.571		984.600
- verkrijging, stockdividend	<u>0</u>		<u>0</u>
		1.252.571	984.600
- aflossingen op obligaties	-500.000		-4.000.000
- verkopen aandelen			
		<u>-500.000</u>	<u>-4.000.000</u>
- gerealiseerd koersresultaat	750		9.200
- ongerealiseerde koersresultaten	<u>-679.415</u>		<u>384.718</u>
		<u>-685.701</u>	<u>393.918</u>
Saldo per 31 december		<u><u>7.051.848</u></u>	<u><u>6.977.942</u></u>

De beleggingen bestaan uit:

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Balanswaarde:		
Aandelen	4.340.372	4.994.092
Obligaties	2.487.630	1.983.850
Alternatieve beleggingen	223.846	
Totaal	<u><u>7.051.848</u></u>	<u><u>6.977.942</u></u>
Marktwaaarde:		
Aandelen	4.340.372	4.994.092
Obligaties	2.548.645	2.079.169
Alternatieve beleggingen	223.846	
Totaal	<u><u>7.112.863</u></u>	<u><u>7.703.253</u></u>

Voor het mutatieoverzicht van het effectenbezit verwijzen wij u naar bijlage 2.

Vorderingen

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Te vorderen interest	27.653	39.276
Te vorderen dividendbelasting	34.684	17.132
Overige vorderingen	0	216
	<u>62.337</u>	<u>56.624</u>

De te vorderen interest bestaat uit:

Interest effecten	25.776	33.561
Interest deposito en rekening-courant	1.877	5.715
	<u>27.653</u>	<u>39.276</u>

Liquide middelen

	31-12-2018	31-12-2018
	€	€
ABN AMRO, 21.86.42.741	29.564	36.728
ABN AMRO, 52.66.62.190	8.743.692	9.997.493
ABN AMRO, 56.70.95.320	1.000.000	1.000.000
ABN AMRO, 48.19.61.526	4.488.135	4.274.061
ING, 1322	335.623	318.894
	<u>14.597.014</u>	<u>15.627.176</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

Reserves en fondsen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
<u>Vrij besteedbaar vermogen:</u>	€	€
Saldo per 1 januari	22.157.715	21.670.590
Bij: vrijval uit fonds activa doelstelling	<u>9.396</u>	<u>8.950</u>
	22.167.112	21.679.540
Af: uit saldo baten en lasten	<u>-943.239</u>	<u>478.175</u>
Saldo per 31 december	<u><u>21.223.875</u></u>	<u><u>22.157.715</u></u>
<u>Fonds activa doelstelling:</u>		
Saldo per 1 januari	76.510	85.460
Af: vrijval ten gunste van het vrij besteedbaar vermogen	<u>-9.396</u>	<u>-8.950</u>
Saldo per 31 december	<u><u>67.114</u></u>	<u><u>76.510</u></u>

Kortlopende Schulden

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Toegezegde bedragen	469.531	486.125
Te betalen kosten	<u>17.748</u>	<u>17.854</u>
	<u><u>487.279</u></u>	<u><u>503.979</u></u>

De toegezegde bedragen 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	<u>pm</u>
	<u>pm</u>

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.

4.02.04 Dhr. E. H.

4.17.01 Mevrouw L.L.P. Verburgt

Toelichting op de staat van baten en lasten

De Phelps stichting heeft geen personeel in dienst.

De **periodieke bijdragen** betreffen de bijdragen van donateurs.

Deze worden als volgt gespecificeerd:

<u>2018</u>	<u>Begroot</u>	<u>2017</u>
€	€	€
<u>17.131</u>	<u>20.000</u>	<u>15.409</u>

De ontvangen donaties bestaan uit giften door personen en instellingen.

Nalatenschappen en legaten

Er zijn in 2018 geen nalatenschappen en/of legaten ontvangen.

Directe wervingskosten

<u>2018</u>	<u>Begroot</u>	<u>2017</u>
€	€	€
<u>2.810</u>	<u>4.000</u>	<u>3.488</u>

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

Resultaat Beleggingen:

	2018 €	Begroot €	2017 €
<u>Opbrengst uit beleggingen:</u>			
Interest leningen	3.826	3.600	4.273
Interest obligaties	28.465	26.875	129.842
Interest bank/ rekening courant	6.298	35.585	20.646
Ontvangen Cashdividend	118.275	pm	114.215
Ongerealiseerd koersresultaat	-679.415	233.173	384.718
Gerealiseerd koersresultaat	750	pm	9.200
	-521.801	299.233	662.894
<u>Kosten van beleggingen:</u>			
Kosten effecten	-9.722	-15.000	-12.121
Saldo financiële baten en lasten	-531.523	284.233	650.773
Toegezegde bedragen:			
Toegezegde bedragen binnenland	378.303	259.410	271.530
Toegezegde bedragen buitenland	0	28.823	0
Totaal	378.303	288.233	271.530
<u>Mutatie toegezegde bedragen voorgaande jaren</u>			
Vrijval toegezegde bedragen	-26.302	pm	-85.000
Bijzondere baten/lasten in toegezegde bedragen	16.666	pm	-12.875
	368.668	288.233	173.655

De toegezegde bedragen 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:

	% Verdeling	Besteed aan	Wervings kosten	Kosten beheer en administratie	Totaal 2018	Begroot	Totaal 2017
Verstreckte projectbijdragen		368.668			368.668	339.725	173.665
Secretariaat	(20 - 80)		8.400	33.600	42.000		42.000
Accountantskosten	(20 - 80)		2.480	9.922	12.402		15.119
Kosten nieuwsbrief	(100-0)		2.810	0	2.810	4.000	3.488
Drukwerk	(50 – 50)		229	229	459	45.000	197
Reis- en verblijfkosten	(10 - 90)		65	581	645		913
Abonnementen	(0 – 100)		0	1.030	1.030		1.012
Overige kosten	(50 – 50)		417	417	833		938
		368.668	14.398	45.781	428.847	388.725	237.332

Datum: 21 oktober 2019

Bestuur:

T. van der Beeke, voorzitter

T. Schaaf, secretaris

C.S.A. van der Salm, penningmeester

P.A.W.M. in de Rijk, lid

T.H. de Villeneuve, lid

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan de Raad van Toezicht van Phelps Stichting voor spastici

A. Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen jaarrekening 2018

Ons oordeel

Wij hebben de geconsolideerde jaarrekening 2018 van Phelps Stichting voor spastici te Bussum gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarrapport opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen Phelps Stichting voor spastici per 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met de in Nederland geldende RJ-Richtlijn 650 voor fondsenwervende instellingen.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2018;
2. de staat van baten en lasten over 2018;
3. het kasstroomoverzicht over 2018;
4. 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 Phelps Stichting voor spastici 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.

B. Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen andere informatie

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

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens;
- bijlagen met specificaties.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van de in Nederland geldende RJ-Richtlijn 650 voor fondsenwervende instellingen vereist is.

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 RJ Richtlijn 650. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met RJ Richtlijn 650.

C. 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 in Nederland geldende RJ-Richtlijn 650 voor fondsenwervende instellingen. 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 bedrijfsactiviteiten 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 bedrijfsactiviteiten 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 entiteit;
- 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 gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten 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 stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de met governance belaste personen 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.

Bussum, 21 oktober 2019

Met vriendelijke groet,
mth accountants & adviseurs b.v.

Was getekend

P.J.C. Luttkholt-Weijers RA

Bijlage 1

NADERE TOELICHTINGEN OP DE UITSTAANDE LENINGEN

leningen verstrekt in het kader van de doelstelling:

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 interestvergoeding bedraagt 5% per jaar.

Bijlage 2 - Mutatieoverzicht van het effectenbezit

OBLIGATIES			BEGIN balans	aankopen/ stockdividenden	lossing/ verkopen	agio / koers- resultaten	EIND balans	beurs waarde
			Nominaal				lager of gelijk nominaal	
	Ssga sustainable credit bd idx dis a2	1.003.030		1.003.030			1.003.030	995.994
1,875%	ING Bank 13/18	500.000	499.250		500.000	750	-	
4,125%	Rabobank nederland 10/20	500.000	500.000				500.000	541.959
0,625%	Ned. Waterschapsbank 17/27	1.000.000	984.600				984.600	1.010.692
totaal - A			1.983.850	1.003.030	500.000	750	2.487.630	2.548.645
A A N D E L E N			aankopen/ stockdividend		lossing/ verkopen	agio / koers- resultaten	EIND balans	beurs waarde
Aandelen-fondsen								
	Northern Trust Europe Esg Eq Idx B Dis		4.994.092			-653.720	4.340.372	4.340.372
totaal - B			4.994.092	-	-	-653.720	4.340.372	4.340.372
ALTERNATIEVE BELEGGINGEN			aankopen/ stockdividend		lossing/ verkopen	agio / koers- resultaten	EIND balans	beurs waarde
Alternatieve beleggingen								
	Ishares europe property yield etf dis		-	249.541		-25.695	223.846	223.846
totaal - C			-	249.541	-	-25.695	223.846	223.846
TOTAAL A + B + C			6.977.942	1.252.571	500.000	-678.665	7.051.847	7.112.863

Bijlage 3 - Mutatieoverzicht van de toegezegde bedragen 2018

Project nummer	Instelling		Balans per 31-12-2017	Toezegging	Betalingen	vrijval	balans per 31-12-2018
2011037	VUMC	WO ITB	€ 42.553,21				€ 42.553,21
2014036	UMCG	Moving forward in early onset dystonie	€ 33.080,40				€ 33.080,40
2016005	Mytyschool de Brug	Werkweken	€ 825,80			€ 825,80	
2016008	Peetfamilie	Peetweekend	€ 53,00			€ 53,00	
2016009	Bosk	CP Dichtbij	€ 10.000,00		€ 5.000,00		€ 5.000,00
2016018	VuMC	C-Bill vervolg "toezegging 65000+16667 (jv 2017: 65000)	€ 65.000,00	€ 16.667,00	€ 81.667,00		€ 0,00
2016019	Bosk	Onderbelichte CP	€ 3.000,00		€ 2.400,00		€ 600,00
2016024	Stichting Cliniclowns	Circus Cliniclowns	€ 10.000,00		€ 7.949,27	€ 2.050,73	
2016025	VuMC	WO	€ 351,50			€ 351,50	
2016036	Stichting Avavieren	Aanpassen 9 vakantiebungalows	€ 45.000,00		€ 45.000,00		€ 0,00
2016021	Stichting L'Accolade	Verbouwing sanitairgebouw vakantiehuis	€ 20.000,00		€ 20.000,00		€ 0,00
2017002	Stichting Zomerkind	Aanschaf 2 Innowalks en (speel)materiaal	€ 3.500,00		€ 3.500,00		€ 0,00
2017006	Mytyschool De Brug	Schoolreisjes	€ 4.000,00		€ 3.414,95	€ 585,05	
2017007	Gehandicaptensport Nederland	Boccia Evenementen	€ 3.000,00		€ 3.000,00		€ 0,00
2017008	Paragames Brede	Boccia Tijdens Paragames	€ 5.000,00				€ 5.000,00
2017009	Stichting Sailwise	Watersportvakanties 2017	€ 3.500,00		€ 3.500,00		€ 0,00
2017011	Stichting De Peetfamilie	Peetweekend 2017	€ 750,00		€ 465,41	€ 284,59	
2017012	Stichting Vrienden van Ariane de Ranitz	Werkweken 2017	€ 1.250,00				€ 1.250,00
2017013	Radboud Lianne Remijn	Proefschrift	€ 1.000,00				€ 1.000,00
2017015	VUMC	Moving-CP	€ 50.000,00		€ 25.000,00		€ 25.000,00
2017017	Stichting Jorens	Vakanties in Frankrijk	€ 3.000,00				€ 3.000,00
2017018	Special Needs Judo Foundation	2-daags Judofeest	€ 2.500,00			€ 2.500,00	
2017019	Stichting De Wielewaal	Meerkosten logeervakanties	€ 10.000,00			€ 10.000,00	
2017021	Hellomare	Inrichting buitenruimte	€ 2.268,75		€ 2.268,75		€ 0,00
2017022	CP Net	Nationale onderzoeksagenda CP	€ 35.210,00				€ 35.210,00
2017024	Bosk	Werkkapitaal 2017	€ 40.000,00		€ 40.000,00		€ 0,00
2017025	Stichting Shamajo	Bijdrage landelijke fairs	€ 10.000,00		€ 10.000,00		€ 0,00
2017026	Hogeschool Rotterdam	Onderzoek ter versterking burgerschap van 40+ met CP	€ 69.282,00				€ 69.282,00
2017027	Emilusschool	Zelkamp met 2 eindklassen	€ 1.000,00		€ 1.000,00		€ 0,00
2017028	VUMC Helga Haberfehlner	drukkosten proefschrift	€ 1.000,00		€ 983,95	€ 16,05	
2017029	Stichting Brabant danst	Dansspektakel 2018	€ 10.000,00		€ 10.000,00		€ 0,00
Totaal toezeggingen voorgaande jaren			€ 486.124,66	€ 16.667,00	€ 265.149,33	€ 16.666,72	€ 220.975,61
2018001	Stichting G-Judo	toernooi		€ 3.000,00	€ 3.000,00		€ 0,00
2018002	Stichting Paardrijden gehandicapten Deventer e.o.	Landdag 2018		€ 1.200,00	€ 1.200,00		€ 0,00
2018003	Stichting Ski Uniek	skivakantie 2018		€ 4.000,00	€ 4.000,00		€ 0,00
2018004	Stichting Vrienden van Nieuw Unicum	klankschalen Vitaliteitscentrum		€ 2.675,00			€ 2.675,00
2018005	VUMC	drukkosten proefschrift		€ 367,68	€ 367,68		€ 0,00
2018006	Radboud UMC	wO spierechografie orale spieren bij kinderen met CP		€ 8.644,00			€ 8.644,00
2018007	Sint Maartenskliniek	functionele loopvaardigheidstraining		€ 99.931,00	€ 33.310,00		€ 66.621,00
2018008	UMC Utrecht	effect darbepoteine op asymmetrie in handfunctie		€ 32.201,00	€ 32.201,00		€ 0,00
2018009	Stichting KDC Aandachtslab	bouw en inrichting kinderdagverblijf		€ 5.000,00	€ 5.000,00		€ 0,00
2018010	Mytyschool Prins Johan Friso	aangepaste schoolbus		€ 5.000,00	€ 5.000,00		€ 0,00
2018011	Philadelphia	belevingsruimte		€ 7.901,30			€ 7.901,30
2018012	Adelante	werkweken		€ 0,00			€ 0,00
2018013	Mytyschool de Brug	werkweken		€ 4.000,00			€ 4.000,00
2018014	Gehandicaptensport Nederland	boccia evenementen		€ 3.000,00			€ 3.000,00
2018015	Stichting Villa	vervanging inrichting		€ 500,00	€ 500,00		€ 0,00
2018016	Olivijn	toiletrolstoel		€ 3.609,64	€ 3.609,64		€ 0,00
2018017	Erasmus Medisch Centrum Rotterdam	verbeterde behandeling kinderen met CP		€ 0,00			€ 0,00
2018018	Buitenhof	workshop		€ 3.000,00			€ 3.000,00
2018019	Bosk	werkkapitaal 2018		€ 40.000,00	€ 30.000,00		€ 10.000,00
2018020	Bosk	"als hij maar gelukkig is" landelijke zorgstandaard		€ 0,00			€ 0,00
2018021	VUMC	proefschrift		€ 1.000,00	€ 1.000,00		€ 0,00
2018022	VUMC	zorg op maat kinderen met CP		€ 73.798,00			€ 73.798,00
2018023	Ariane de Ranitz	werkweken 2018		€ 1.000,00			€ 1.000,00
2018024	Stichting de Wielewaal	meerkosten logeerweekenden		€ 10.000,00	€ 10.000,00		€ 0,00
2018025	Peetfamilie	peetweekend		€ 630,96	€ 559,03		€ 71,93
2018026	De Hoogstraat Kinderrevalidatie	slaap bij kinderen met CP		€ 0,00			€ 0,00
2018027	Maastricht UMC	mobiliteit en behandelopties bij HSP		€ 0,00			€ 0,00
2018028	Hogeschool van Rotterdam	versterking burgerschap		€ 0,00			€ 0,00
2018029	Sailwise	zeilvakanties		€ 3.500,00			€ 3.500,00
2018030	SWZ	snoezruimte		€ 5.750,00			€ 5.750,00
2018031	voetbalvereniging SVI	aanschaf lift		€ 0,00			€ 0,00
2018032	Halle Zomervilla	woning en logeerkamer		€ 4.250,00			€ 4.250,00
2018033	Merem	1,2,3 naar eigen regie		€ 39.294,00			€ 39.294,00
2018034	Stichting Brabant Danst	World Cup en open NK rolstoeldansen		€ 10.000,00			€ 10.000,00
2018035	Mytyschool De Brug	Special Olympics		€ 5.050,00			€ 5.050,00
			€ 0,00	€ 378.302,58	€ 129.747,35		€ 248.555,23
Totaal toezeggingen			€ 486.125	€ 394.970	€ 394.897		€ 469.531

