

**Phelps stichting voor spastici
Jaarverslag 2020**

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

Verslag van het Bestuur

3

Verslag van de Raad van Toezicht

9

Jaarrekening

Balans per 31-12-2020

10

Staat van baten en lasten over 2020

12

Algemene toelichting en toelichting op de balans en de staat van baten en lasten over 2020

13

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Bijlagen

1. Mutatieoverzicht van het effectenbezit
2. Mutatieoverzicht van de toegezegde bedragen

Meerjarenbegroting 2020 en volgende jaren

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 2020. De Stichting is gevestigd te Hilversum en is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 41197421. Het RSIN nummer is 809092694.

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 heeft in dit Coronajaar 1 maal fysiek, 1 maal telefonisch en 3 maal digitaal vergaderd.

Samenstelling Toezichthoudend orgaan

De Raad van Toezicht bestaat uit de heer W.G. Boswinkel (voorzitter) en de heer M. Verhagen (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 2020 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, erflaters, 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 2020 waren er 29 aanvragen (in 2019 waren er 18 aanvragen). Van deze aanvragen zijn er 8 geannuleerd door Corona.

In het verslagjaar heeft de Phelps stichting geen campagnes gehouden met het oog op het werven van fondsen.

Financieel beleid

In het verslagjaar 2020 is een negatief resultaat behaald van EUR 281.098 met name doordat het resultaat op beleggingen negatief was.

Coronavirus

Als gevolg van het Coronavirus zijn er in 2020 lagere baten, operationele kasstromen en resultaten behaald. Gezien de gezonde financiële positie is de Phelps Stichting in staat dit verlies aan inkomsten op te vangen. Omdat niet bekend is hoelang de gevolgen van het Coronavirus zullen aanhouden is het niet mogelijk een betrouwbare schatting van de financiële gevolgen te geven en kan er geen uitspraak worden gedaan over het effect op de financiële positie op langere termijn. Het Bestuur volgt de ontwikkelingen rondom Corona nauwgezet en beoordeelt per vergadering of indien noodzakelijk vaker welke maatregelen genomen moeten worden.

Het **beleggingsbeleid** is in het verslagjaar ongewijzigd. Het gematigd defensief profiel is ingezet in 2017. Dit profiel impliceert een iets hoger risico dan voorheen en daarbij behorend potentieel voor een hoger rendement. Op langere termijn moet dit hogere beleggingsopbrengsten genereren. De beslissing voor dit profiel is vooral ingegeven door het extreem lage rendement op obligaties vanwege de huidige lage marktrente. De implementatie van dit beleid (een wat hogere allocatie naar aandelen in combinatie met ruimte om ook in bescheiden mate in hoge kwaliteit euro-bedrijfsobligaties te kunnen beleggen) is verder doorgevoerd in 2020.

In het verslagjaar zijn (wederom) obligaties met een hogere coupon die jaren geleden zijn uitgegeven 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 wat hogere gevoeligheid voor (ongerealiseerde) koersschommelingen van zakelijke waarden. 2020 was in tegenstelling tot het voorafgaande jaar een negatief jaar voor zakelijke waarden die bij de Stichting bestaan uit een indexvolgend aandelenfonds en een indexvolgend vastgoedfonds. De baten uit beleggingen waren in het verslagjaar dan ook lager, in vergelijking tot voorgaand jaar. Voor een nadere specificatie van het verloop van de beleggingen verwijzen wij naar de toelichting op de balans.

Het beleggingsbeleid heeft de voortdurende aandacht van het Bestuur, mede gezien de steeds verder dalende rente waardoor ook op aangehouden liquide middelen inmiddels interest betaald moet worden. In 2021 zijn inmiddels voorstellen geformuleerd om het beleggingsbeleid aan te passen en de liquiditeiten geleidelijk verder af te bouwen.

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 2020 € 4.655,00 (2019: 8.600,00).

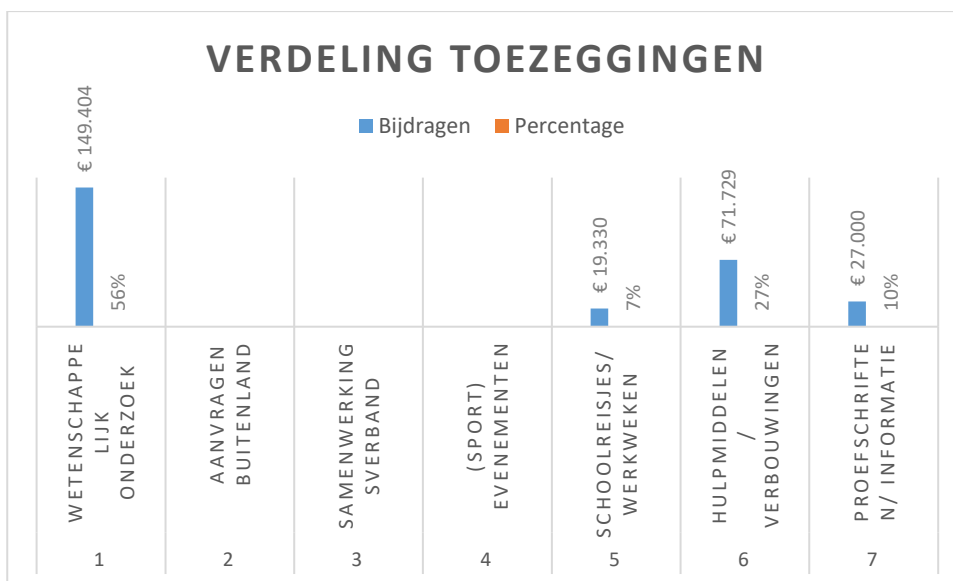
In 2020 heeft de Phelps stichting een bedrag van € 5.528,00 aan **donaties** ontvangen (2019: € 7.650,00). Donaties vormen een afnemende batencomponent van de Stichting. De Phelps stichting heeft ongeveer 400 donateurs. Het is vooral de ideële steun van de donateurs die telt.

De **toegezegde bedragen aan projecten in het kader van de doelstelling** in het kalenderjaar 2020 zijn uitgekomen op € 255.260,00 inclusief mutatie toezegging voorgaande jaren.

Solvabiliteitsberekening	2020	2019
EV	22.039.564	22.320.662
TV	22.425.025	22.692.620
Solvabiliteit	98,3%	98,4%
Liquiditeitsberekening		
	2020	2019
Vorderingen	33.423	109.719
Liquide middelen	9.649.605	14.767.577
Kort vreemd vermogen	385.461	371.899
Current ratio	39,8	40,0

De toegezegde bijdragen van de Stichting zijn in het verslagjaar 2020 als volgt verdeeld:

Categorieën	Bijdragen	Percentage
1 Wetenschappelijk onderzoek	€ 149.404	56%
2 Aanvragen buitenland		
3 Samenwerkingsverband		
4 (Sport) evenementen		
5 Schoolreisjes/ werkweken	€ 19.330	7%
6 hulpmiddelen/ verbouwingen	€ 71.729	27%
7 Proefschriften/ informatie	€ 27.000	10%
	€ 267.463	100%



Direct zijn er iets meer dan 2.000 spastici 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.

Operationeel

In het verslagjaar heeft de Phelps Stichting een nieuw softwarepakket in gebruik genomen. Met deze software kan de registratie en verwerking van aanvragen verder geautomatiseerd plaatsvinden. Tevens heeft de Phelps Stichting in 2020 haar logo vernieuwd en is de website aangepast en gemoderniseerd.

Risico's

De Phelps stichting heeft de navolgende risico's gesignaleerd waarbij voor elk risico een classificatie (Hoog/Midden/Laag) is bepaald.

- *Marktrisico*; het risico samenhangend met fluctuaties in beurskoersen of rentevoeten. Dit risico wordt gemitigeerd door een brede spreiding van de beleggingen over verschillende asset classes. Voorts is binnen het segment vastrentende waarden gekozen voor een wereldwijde tracker. Hierdoor belegt de stichting indirect in een breed scala van bedrijven. Het marktrisico wordt ingeschat op Middel.
- *Kredietrisico*; het risico dat tegenpartijen niet aan de financiële verplichtingen voldoen. Dit risico speelt met name bij de obligatiebeleggingen. De Phelps stichting heeft ultimo 2020 nog EUR 2 mio belegd in obligaties. Deze obligaties zijn van zeer goede kredietkwaliteit (AAA). Tot op zekere hoogte speelt dit risico ook bij het indexfonds dat belegt in goede kwaliteit bedrijfsobligaties. In verband met de grote spreiding is het risico dat een individuele debiteur niet aan zijn verplichtingen voldoet beperkt. Voor details over de samenstelling van de beleggingsportefeuille wordt verwezen naar bijlage 2. Het kredietrisico wordt ingeschat op Laag.
- *Liquiditeitsrisico*; het risico dat Phelps niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen door een tekort aan liquide middelen. Dit risico is gemitigeerd door enerzijds te beleggen in liquide instrumenten die relatief snel te gelde kunnen worden gemaakt. Anderzijds houdt de stichting op dit moment een groot deel van haar vermogen liquide aan. Het risico is ingeschat op Laag.
- *Reputatierisico*; het risico dat negatieve publiciteit over de stichting het vertrouwen in de stichting ondermijnt. De Phelps stichting heeft een onberispelijke reputatie die samenhangt met een duidelijke scheiding van verantwoordelijkheden en adequate kennis en ervaring van de diverse bestuursleden. Het risico wordt ingeschat op Laag.
- *Operationeel risico*; Operationeel risico vloeit voort uit directe of indirecte verliezen als gevolg van inadequate of tekortschietende interne processen, mensen en systemen, of door externe gebeurtenissen. In algemene zin zijn de operationele risico's voor Phelps beperkt, gegeven de relatief eenvoudige processen, de geïmplementeerde controles op alle cruciale knooppunten in de processen en de doorgevoerde functiescheiding (in het betaalproces). Het risico wordt ingeschat op Laag.
- *Continuïteitsrisico*; het risico op discontinuïteit van de stichting. Het risico dat de Phelps stichting in discontinuïteit zou geraken is minimaal, gegeven de extreem goede solvabiliteit en de grote liquide buffers. Het risico is ingeschat op Laag.

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 2020

Het huidige beleggingsbeleid wordt ondanks de grote koersdalingen in het eerste kwartaal voortgezet in 2020. De verwachting is dat het gematigd defensief profiel, ingezet in 2017, over de lange termijn een hoger rendement genereert. Desondanks wordt het beleggingsbeleid periodiek tegen het licht gehouden. De noodzaak om dit te doen ligt mede in het feit dat de rente in het verslagjaar wederom is gedaald en de Phelps inmiddels rente betaalt aan banken voor het aanhouden van creditgeld.

De geplande besteding van middelen aan het goede doel en daarbinnen aan concrete programma's en activiteiten zal in lijn zijn met voorgaande jaren tenzij ten gevolge van de huidige economische recessie de beleggingsportefeuille dusdanig fors in waarde daalt (wat overigens niet waarschijnlijk wordt geacht) dat het Bestuur zich genoodzaakt ziet het uitgavenpatroon aan te passen.

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

Ondanks het feit dat het boekjaar 2020 is afgesloten met een negatief resultaat van € 281.098,00 hetgeen werd veroorzaakt door een verlies op de beleggingen, kijken we toch terug op een goed jaar. Waar in het verleden het aantal aanvragen dalend was, zijn in 2020 vele kwalitatief goede aanvragen ontvangen die goed aansloten bij de doelstelling.

Ook voor wetenschappelijk onderzoek werden extra bijdragen verstrekt.

Gelet op het weerstandsvermogen dat de Phelps Stichting heeft komt door het negatieve resultaat de continuïteit niet in gevaar.

Gedurende het jaar is er veelvuldig telefonisch contact geweest binnen de Raad van Toezicht, en is de voorzitter ook steeds aan het begin van iedere bestuursvergadering een “kwartiertje” (digitaal) aanwezig geweest voor overleg.

Als Raad van Toezicht spreken wij nadrukkelijk weer het vertrouwen in het bestuur uit.

Dit geldt ook voor de uitvoering van de werkzaamheden door het secretariaat.

W.G. Boswinkel

Voorzitter Raad van Toezicht

BALANS PER 31-12-2020

(Na voorstel resultaatsbestemming)

	<u>31-12-2020</u>		<u>31-12-2019</u>	
	€	€	€	€
<u>ACTIVA</u>				
Financiële vaste activa				
Leningen verstrekt in het kader van de doelstelling	46.887		57.247	
		46.887		57.247
Beleggingen		12.695.110		7.758.017
Vorderingen				
Te vorderen interest	33.423		109.719	
		33.423		109.719
Liquide middelen		9.649.605		14.767.577
Totaal		<u>22.425.025</u>		<u>22.692.560</u>

	31-12-2020		31-12-2019	
	€	€	€	€
<u>PASSIVA</u>				
Eigen vermogen				
Stichtingskapitaal		45		45
Overige reserves		22.039.519		22.320.617
Vrij besteedbaar vermogen		22.039.564		22.320.662
Totaal eigen vermogen		22.039.564		22.320.662
Kortlopende Schulden				
Toegezegde bedragen	359.206		355.476	
Overige schulden	26.254		16.422	
		385.461		371.898
Totaal		22.425.025		22.692.560

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2020

	2020 <u>gerealiseerd</u> €	2020 <u>begroot</u> €	2019 <u>gerealiseerd</u> €
BATEN			
Baten uit eigen fondsenwerving:			
Periodieke bijdragen	5.529	5.000	7.650
Nalatenschappen en legaten	4.655	25.000	8.600
	<u>10.184</u>	<u>30.000</u>	<u>16.250</u>
Saldo voor financiële baten en lasten:			
Baten uit beleggingen	51.205	263.647	1.198.510
Kosten van beleggingen	-14.747	-10.000	-10.779
Saldo financiële baten en lasten	<u>36.458</u>	<u>253.647</u>	<u>1.187.731</u>
Som van de baten	<u>46.642</u>	<u>283.647</u>	<u>1.203.981</u>
LASTEN			
Besteed aan doelstellingen:			
Toegezegde bedragen binnenland	267.463	218.647	115.578
Mutatie toegezegde bedragen voorgaande jaren	-12.203	0	-7.011
Bijzondere baten en lasten in toegezegde bedragen	255.260	218.647	108.567
Kosten beheer en administratie	72.480	65.000	65.787
Som van de lasten	<u>327.740</u>	<u>283.647</u>	<u>174.353</u>
Saldo van baten en lasten	<u>-281.098</u>	<u>0</u>	<u>1.029.628</u>
Resultaatbestemming 2020			
Toevoeging aan:			
Overige reserves	-281.098	0	1.029.628
Totaal	<u>-281.098</u>	<u>0</u>	<u>1.029.628</u>

TOELICHTING BEHORENDE TOT DE JAARREKENING 2020

Algemeen

Statutaire naam: Phelps stichting voor spastici
Vestigingsplaats: Hilversum
Inschrijfnummer Kamer van Koophandel: 41197421
RSIN nummer: 809092694

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

Stelselwijziging

De jaarrekening is opgesteld conform de "Richtlijn voor Jaarverslaggeving RJK C1 'kleine organisaties zonder winststreven". Uit hoofde van deze richtlijn is tevens de begroting 2020 opgenomen in de staat van baten en lasten, zoals deze door het Bestuur en de Raad van Toezicht is goedgekeurd in de bestuursvergadering van 9 december 2020. Op deze begroting is geen accountantscontrole toegepast.

Tot jaareinde 2018 werd in de jaarverslaggeving van de Phelps Stichting RJ650, richtlijn voor Fondsenwervende organisaties toegepast. Met ingang van boekjaar 2019 wordt RJK C1 "kleine organisaties zonder winststreven" gehanteerd omdat deze standaard beter aansluit bij de huidige activiteiten en doelstelling van de Phelps Stichting. Dit is conform het bestuursbesluit genomen in de bestuursvergadering van 11 december 2019. De statutenwijziging benodigd hiervoor zal in 2021 geëffectueerd worden.

Het effect van de stelselwijziging heeft voornamelijk betrekking op de eisen rondom de inhoud van het bestuursverslag en de inrichtingsvereisten van de toelichtingen.

Toelichting op de Balans en de Staat van Baten en Lasten:

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 zijnde, 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.

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.

Vergelijkende cijfers

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van voorgaand jaren.

De presentatie van de baten beleggingen is gewijzigd. Voor het inzicht zijn deze geherrubriceerd naar de financiële baten en lasten. Ook de vergelijkende cijfers zijn hierop aangepast.

Toelichtingen op de balans per 31-12-2020

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</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>46.887</u>	<u>57.247</u>

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.

Beleggingen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
De <u>beleggingen</u> kenden het volgende verloop:		
Saldo per 1 januari	7.758.017	7.051.848
Mutaties:		
- aankopen en herbelegging	5.124.653	497.980
- verkrijging, stockdividend		
	<u>5.124.653</u>	<u>497.980</u>
- aflossingen op obligaties		-521.637
- verkopen aandelen		
		<u>-521.637</u>
- gerealiseerd koersresultaat		21.637
- ongerealiseerde koersresultaten	<u>-187.559</u>	<u>708.189</u>
	<u>-187.559</u>	<u>729.826</u>
Saldo per 31 december	<u>12.695.111</u>	<u>7.758.017</u>

De beleggingen bestaan uit:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Balanswaarde:		
Aandelen	5.981.172	5.002.747
Obligaties	6.475.107	2.485.610
Alternatieve beleggingen	238.832	269.660
Totaal	<u>12.695.111</u>	<u>7.758.017</u>
Marktwaaarde:		
Aandelen	5.981.172	5.002.747
Obligaties	6.708.052	2.624.439
Alternatieve beleggingen	238.832	269.660
Totaal	<u>12.928.056</u>	<u>7.896.846</u>

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

Vorderingen

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Te vorderen interest	8.742	9.530
Te vorderen dividendbelasting	24.719	100.052
Overige vorderingen	-38	136
	<u>33.423</u>	<u>109.718</u>

De te vorderen interest bestaat uit:

Interest effecten	8.742	8.750
Interest deposito en rekening-courant	0	780
	<u>8.742</u>	<u>9.530</u>

Liquide middelen

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
ABN AMRO, 21.86.42.741	4.287	36.460
ABN AMRO, 52.66.62.190	4.273.827	9.170.676
ABN AMRO, 56.70.95.320	1.000.000	1.000.000
ABN AMRO, 48.19.61.526	3.368.851	4.217.754
ING, 1322	1.002.640	342.687
	<u>9.649.605</u>	<u>14.767.577</u>

Eigen vermogen

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<u>Stichtingskapitaal</u>		
Saldo per 1 januari	45	45
Bij	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo per 31 december	<u>45</u>	<u>45</u>

Overige reserves

Saldo per 1 januari	22.320.617	21.223.875
Bij: vrijval bestemmingsreserve	<u>0</u>	<u>67.114</u>
	22.320.617	21.290.989
Bij: uit saldo baten en lasten	<u>-281.098</u>	<u>1.029.628</u>
Saldo per 31 december	<u>22.039.519</u>	<u>22.320.617</u>

Bestemmingsreserve

Saldo per 1 januari	0	67.114
Af: vrijval ten gunste van de overige reserves	<u>0</u>	<u>-67.114</u>
Saldo per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

Kortlopende Schulden

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Toegezegde bedragen	359.206	355.477
Te betalen kosten	<u>26.254</u>	<u>16.422</u>
	<u>385.460</u>	<u>371.899</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 betrouwbare inschatting te maken. Derhalve zijn deze nalatenschappen als pm post opgenomen.

4.02.04 Dhr. E. H.

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>2020</u>	<u>Begroot</u>	<u>2019</u>
€	€	€
<u>5.529</u>	<u>5.000</u>	<u>7.650</u>

De ontvangen donaties bestaan uit giften door personen en instellingen.

De donaties zijn conform de begroting.

Nalatenschappen en legaten

Nalatenschap Mevrouw L. V.

<u>2020</u>	<u>Begroot</u>	<u>2019</u>
€	€	€
<u>4.655</u>	<u>25.000</u>	<u>8.600</u>

De nalatenschappen en legaten zijn lager dan begroot. Dit heeft te maken met het feit dat de Nalatenschappen en legaten voor de Phelps stichting een onvoorspelbare component vormen en dat deze post uit dien hoofde voorzichtig begroot wordt.

Resultaat Beleggingen:

	2020	Begroot	2019
	€	€	€
<u>Opbrengst uit beleggingen:</u>			
Interest leningen	2.862	3.400	3.356
Interest obligaties	9.367	9.375	9.806
Interest bank/ rekening courant	-29.571	1.454	3.160
Ontvangen Cashdividend	256.106	pm	452.362
Ongerealiseerd koersresultaat	-187.559	249.418	708.189
Gerealiseerd koersresultaat	0	pm	21.637
	51.205	263.647	1.198.510
<u>Kosten van beleggingen:</u>			
Kosten effecten	-14.747	-10.000	-10.779
Saldo financiële baten en lasten	36.458	253.647	1.187.731

Het **resultaat beleggingen** is lager dan begroot.

Besteed aan doelstellingen:

	2020	Begroot	2019
	€	€	€
Toegezegde bedragen binnenland	267.463	218.647	115.578
Totaal	267.463	218.647	115.578
<u>Mutatie toegezegde bedragen voorgaande jaren</u>			
Vrijval toegezegde bedragen	-12.203	pm	-7.011
Bijzondere baten/lasten in toegezegde bedragen		pm	0
	255.260	218.647	108.567

De toegezegde bedragen zijn hoger dan begroot. Dit heeft te maken met het feit dat de Phelps Stichting in 2020 een groot aantal kwalitatief goede aanvragen heeft ontvangen voor projecten die nauw aansluiten bij de doelstelling, alsmede extra wetenschappelijk onderzoek heeft goedgekeurd.

De toegezegde bedragen worden gespecificeerd in bijlage 3.

Kosten beheer en administratie:

	2020	Begroot	2019
	€	€	€
Kosten secretariaat	42.000		42.000
Accountantskosten	13.613		13.970
Kosten nieuwsbrief + drukwerk+porto	2.091		720
Automatiseringskosten	8.752		5.979
Vergaderkosten	95		785
Representatiekosten	495		872
Kilometervergoedingen	0		889
Contributie/ abonnement	5.383		572
Overige kosten	52		
	<u>72.481</u>	<u>65.000</u>	<u>65.787</u>

De kosten voor **beheer en administratie** zijn hoger dan begroot. De Phelps Stichting heeft in 2020 een nieuwe website laten bouwen. De post contributie/ abonnementen is ook hoger dan voorgaande jaren. Dit betreft o.a. de maandelijkse kosten voor de database. De vergaderkosten en de kilometervergoedingen zijn dit jaar nagenoeg nihil in verband met het feit dat door het Coronavirus de vergaderingen digitaal werden gehouden.

Gebeurtenissen na balansdatum:

Coronavirus

Als gevolg van het Coronavirus zullen er in 2021 mogelijk net als in 2020 lagere baten, operationele kasstromen en resultaten worden behaald. Gezien de gezonde financiële positie is de Phelps Stichting in staat dit verlies aan inkomsten op te vangen. Omdat niet bekend is hoelang de gevolgen van het Coronavirus zullen aanhouden is het niet mogelijk een schatting van de financiële gevolgen te geven en kan er geen uitspraak worden gedaan over het effect op de financiële positie op langere termijn. Het Bestuur volgt de ontwikkelingen rondom Corona nauwgezet en beoordeelt per vergadering of indien noodzakelijk vaker welke maatregelen genomen moeten worden.

Datum:

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