

Phelps stichting voor spastici
Jaarverslag 2021

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 31-12-2021

10

Staat van baten en lasten over 2021

12

Algemene toelichting en toelichting op de balans en de staat van baten en lasten over 2021

13

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Bijlagen

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

Meerjarenbegroting 2021 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 2021. 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 waarnemend voorzitter) 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. Blee – 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 tweede Coronajaar 6 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.

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 2021 waren er 23 aanvragen (in 2020 waren er 29 aanvragen). Het aantal aanvragen laat de afgelopen jaren een dalende tendens zien. Dit wordt mede veroorzaakt door corona, waardoor geplande projecten geen doorgang konden vinden.

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

Financieel beleid

In het verslagjaar 2021 is een positief resultaat behaald van EUR 1.220.333

Coronavirus

In het tweede Corona-jaar zijn er hogere baten, operationele kasstromen en resultaten behaald. Positieve ontwikkelingen op de aandelenmarkten waren hiervan de belangrijkste oorzaak. Het Bestuur volgt de ontwikkelingen rondom Corona nauwgezet en beoordeelt per vergadering of indien noodzakelijk specifieke maatregelen genomen moeten worden.

Continuïteit

De continuïteit is geen moment in het geding geweest, de sterk positieve aandelenrendementen hebben geleid tot een gunstig financieel resultaat.

Het beleggingsbeleid is in het verslagjaar enigszins gewijzigd. Het gematigd defensief profiel daterend van 2017 is omgezet naar een iets meer offensief profiel. 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 markttrente. Door het aangepaste beleggingsbeleid is er in het vierde kwartaal ruimte gekomen binnen de obligatieportefeuille om gelimiteerd in High Yield obligaties te beleggen en in obligaties van Emerging Markets. Dit is ten koste gegaan van de ruimte in AAA en AA (de hogere kwaliteit) obligaties. Daarnaast is er wat meer ruimte (5%) gekomen om in aandelen te beleggen waarbij het ook is toegestaan om buiten Europa te beleggen. Deze beslissingen zijn op geschiktheid getoetst bij de externe vermogensadviseur. Het grootste deel van het jaar is nog gehandeld binnen de randvoorwaarden van het beleid dat werd vastgelegd in 2017. De implementatie van dit aangepaste 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 later in 2021.

Inherent aan de gewijzigde koers is de wat hogere gevoeligheid voor (ongerealiseerde) koersschommelingen van zakelijke waarden. 2021 was in tegenstelling tot het voorafgaande jaar een sterk positief jaar voor zakelijke waarden die bij de Stichting bestaan uit twee indexvolgende aandelenfondsen en een indexvolgend vastgoedfonds. De baten uit beleggingen waren in het verslagjaar dan ook hoger, 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 extreem lage rente waardoor ook op aangehouden liquide middelen inmiddels interest betaald moet worden. In 2021 zijn zoals al vermeld besluiten genomen om het beleggingsbeleid aan te passen en de liquiditeiten geleidelijk verder af te bouwen nu het erop lijkt dat de lange rente stijgt naar een positief niveau waardoor het weer wat aantrekkelijker wordt om in obligaties te beleggen.

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 2021 € 10.000 (2020: 4.655).

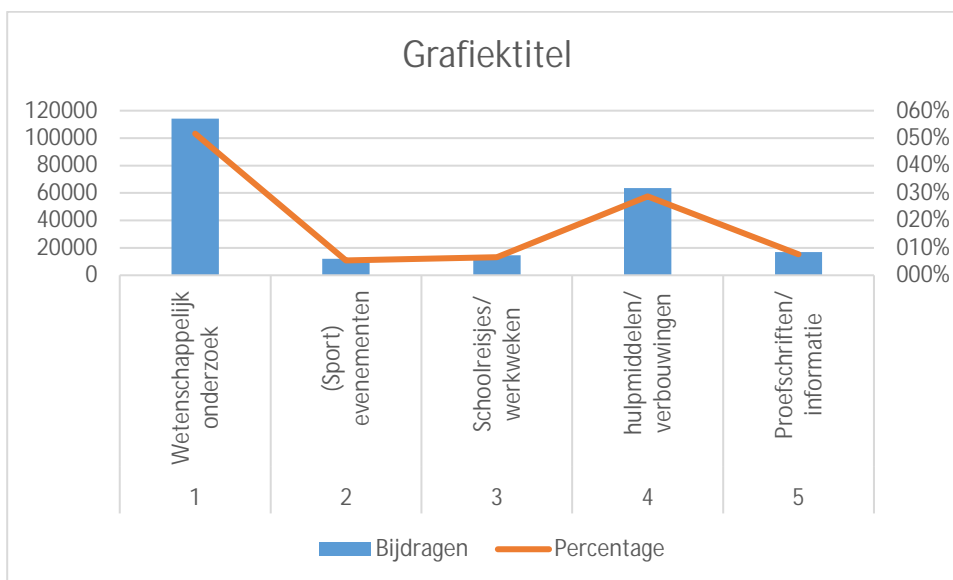
In 2021 heeft de Phelps stichting een bedrag van € 7.263 aan donaties ontvangen (2020: € 5.528). Donaties vormen een afnemende batencomponent van de Stichting. De Phelps stichting heeft ongeveer 400 donateurs. Het is vooral de ideële steun van de donateurs die telt.

De toegezegde bedragen aan projecten in het kader van de doelstelling in het kalenderjaar 2021 zijn uitgekomen op € 221.332.

Solvabiliteitsberekening	2021	2020
EV	23.259.897	22.039.564
TV	23.604.650	22.425.025
Solvabiliteit	98,5%	98,3%
Liquiditeitsberekening		
	2021	2020
Vorderingen	23.803	33.423
Liquide middelen	8.744.724	9.649.605
Kort vreemd vermogen	344.753	385.461
Current ratio	25,4	25,1

De toegezegde bijdragen van de Stichting zijn in het verslagjaar 2021 als volgt verdeeld:

Categorieën	Bijdragen	Percentage
1 Wetenschappelijk onderzoek	€ 114.249	51,62%
2 (Sport) evenementen	€ 12.000	5,42%
3 Schoolreisjes/ werkweken	€ 14.550	6,57%
4 hulpmiddelen/ verbouwingen	€ 63.533	28,71%
5 Proefschriften/ informatie	€ 17.000	7,68%
Totaal	€ 221.332	100%



Operationeel

In het verslagjaar zijn de richtlijnen voor toekenning van bedragen > € 25.000 verscherpt. Er zal in dat geval aanvullende informatie worden opgevraagd in de vorm van bewijs van toekenning van andere fondsen en/of bankafschriften. Daarmee wordt het risico op frauderende aanvragers verder gemitigeerd.

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. Periodiek wordt de performance van de portefeuille besproken in het Bestuur en worden desnoods aanvullende maatregelen genomen.
- Kredietrisico; het risico dat tegenpartijen niet aan de financiële verplichtingen voldoen. Dit risico speelt met name bij de obligatiebeleggingen. De Phelps stichting heeft ultimo 2021 nog EUR 4 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 (in 2021 is er geen sprake geweest van reiskosten in verband met het feit dat de vergaderingen door Corona digitaal plaatsvonden).

Beleid in 2022

Het in het vierde kwartaal van 2021 licht gewijzigde beleggingsbeleid is in de eerste maanden van 2022 ten dele ingevuld. Gedurende het eerste kwartaal deden zich echter behoorlijke schommelingen voor op zowel de aandelen- als obligatiemarkten. De lange rente steeg fors door een aantrekkende inflatie wat slecht is voor obligaties en de Russische inval in Oekraïne leidde tot flinke koersdalingen op de aandelenmarkten. De relatief grote liquiditeitsposities heeft beschermend uitgewerkt op de totale portefeuille. Voorzichtigheid blijft troef in het beleggingsbeleid en het nieuwe beleid zal stapsgewijs verder worden ingevuld.

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 teruggang 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 begroting wordt goedgekeurd door het Bestuur.

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

Het kalenderjaar 2021 was een goed jaar voor de Phelps Stichting met een positief saldo op de resultaten rekening ad. € 1.220.333,-- vooral bestaand uit ongerealiseerd koersresultaat op beleggingen. Er werd een bedrag ad. € 221.322,-- besteed aan onze doelstelling.

Jammer genoeg weer lager dan in 2020, vooral veroorzaakt door minder aanvragen. Hiervan is Corona mede de oorzaak doordat veel zaken niet door konden gaan.

De "vaste" aanvragers wisten ons zoals steeds te vinden maar nieuwe konden moeilijk onderkend worden.

Er is frequent contact geweest tussen het bestuur en de RvT waarbij ondergetekende vaak in het begin van de vergadering een kwartiertje aanwezig was.

Ook heeft de RvT haar toestemming gegeven voor aanpassing van het risicoprofiel van de beleggingen van gematigd defensief naar een iets meer offensief profiel ten einde een hoger (verwacht) rendement te verkrijgen.

Ook alvast nieuws uit 2022 over de samenstelling van de RvT.

De heer Verhagen gaat na 10 jaar lidmaatschap van de RvT (en daarvoor 10 jaar voorzitter van het bestuur) ons verlaten.

Hij zal worden opgevolgd door de heer van Doorn die van 1 september 2000 tot 1 september 2015 deel heeft uitgemaakt van het bestuur van de Phelps Stichting. Hierdoor wordt de continuïteit van de kennis gewaarborgd.

Een traditionele afsluiting van dit verslag is, dat wij wederom het volste vertrouwen uitspreken over het bestuur, en de uitvoering van ondersteuning door het secretariaat.

W.G. Boswinkel

Voorzitter Raad van Toezicht

BALANS PER 31-12-2021
(Na voorstel resultaatsbestemming)

	31-12-2021		31-12-2020	
	€	€	€	€
<u>ACTIVA</u>				
Financiële vaste activa				
Leningen verstrekt in het kader van de doelstelling	36.009		46.887	
		36.009		46.887
Beleggingen		14.800.114		12.695.110
Vorderingen Te vorderen interest	23.803		33.423	
		23.803		33.423
Liquide middelen		8.744.724		9.649.605
Totaal		<u>23.604.650</u>		<u>22.425.025</u>

	31-12-2021		31-12-2020	
	€	€	€	€
<u>PASSIVA</u>				
Eigen vermogen				
Stichtingskapitaal		45		45
Overige reserves		23.259.852		22.039.519
Vrij besteedbaar vermogen		23.259.897		22.039.564
Totaal eigen vermogen		23.259.897		22.039.564
Kortlopende Schulden				
Toegezegde bedragen	315.274		359.206	
Overige schulden	29.479		26.254	
		344.753		385.461
Totaal		23.604.650		22.425.025

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2021

	<u>2021</u> <u>gerealiseerd</u> €	<u>2021</u> <u>begroot</u> €	<u>2020</u> <u>gerealiseerd</u> €
BATEN			
Baten uit eigen fondsenwerving:			
Periodieke bijdragen	7.263	7.000	5.529
Nalatenschappen en legaten	10.000	25.000	4.655
	<u>17.263</u>	<u>32.000</u>	<u>10.184</u>
Saldo voor financiële baten en lasten:			
Baten uit beleggingen	1.512.078	281.881	51.205
Kosten van beleggingen	-20.538	-11.000	-14.747
Saldo financiële baten en lasten	<u>1.491.540</u>	<u>270.881</u>	<u>36.458</u>
Som van de baten	<u><u>1.508.803</u></u>	<u><u>302.881</u></u>	<u><u>46.642</u></u>
LASTEN			
Besteed aan doelstellingen:			
Toegezegde bedragen binnenland	221.332	232.881	267.463
Mutatie toegezegde bedragen voorgaande jaren	0	0	-12.203
Bijzondere baten en lasten in toegezegde bedragen	<u>221.332</u>	<u>232.881</u>	<u>255.260</u>
Kosten beheer en administratie	67.138	70.000	72.480
Som van de lasten	<u><u>288.470</u></u>	<u><u>302.881</u></u>	<u><u>327.740</u></u>
Saldo van baten en lasten	<u><u>1.220.333</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-281.098</u></u>
Resultaatbestemming 2021			
Toevoeging aan:			
Overige reserves	<u>1.220.333</u>	<u>0</u>	<u>-281.098</u>
Totaal	<u><u>1.220.333</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-281.098</u></u>

TOELICHTING BEHORENDE TOT DE JAARREKENING 2021

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.

De jaarrekening is opgesteld conform de "Richtlijn voor Jaarverslaggeving RJK C1 'kleine organisaties zonder winststreven". Uit hoofde van deze richtlijn is tevens de begroting 2021 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 2022 geëffectueerd worden.

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 31-12-2021

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</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>36.009</u>	<u>46.887</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 aflossingsverplichting komend jaar bedraagt € 10.878

De interestvergoeding bedraagt 5% per jaar.

Beleggingen

	2021 €	2020 €	
De <u>beleggingen</u> kenden het volgende verloop:			
Saldo per 1 januari		12.695.110	7.758.017
Mutaties:			
- aankopen en herbelegging	784.026		5.124.653
- verkrijging, stockdividend			
		784.026	5.124.653
- aflossingen op obligaties			
- verkopen aandelen			
- gerealiseerd koersresultaat			
- ongerealiseerde koersresultaten	1.320.978		-187.559
		1.320.978	-187.559
Saldo per 31 december		14.800.114	12.695.111

De beleggingen bestaan uit:

	<u>31-12-2021</u> €	<u>31-12-2020</u> €
Balanswaarde:		
Aandelen	7.709.151	5.981.172
Obligaties	6.835.789	6.475.107
Alternatieve beleggingen	255.174	238.832
Totaal	14.800.114	12.695.110
Marktwaaarde:		
Aandelen	7.709.151	5.981.172
Obligaties	6.974.281	6.708.052
Alternatieve beleggingen	255.175	238.832
Totaal	14.938.607	12.928.056

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

Vorderingen

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Te vorderen interest	8.700	8.742
Te vorderen dividendbelasting	15.103	24.719
Overige vorderingen	<u> </u>	<u>-38</u>
	<u>23.803</u>	<u>33.423</u>

De te vorderen interest bestaat uit:

Interest effecten	8.700	8.742
Interest deposito en rekening-courant	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>8.700</u>	<u>8.742</u>

Liquide middelen

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
ABN AMRO, 21.86.42.741	81.145	4.287
ABN AMRO, 52.66.62.190	3.679.972	4.273.827
ABN AMRO, 56.70.95.320	1.000.000	1.000.000
ABN AMRO, 48.19.61.526	2.968.876	3.368.851
ING, 1322	<u>1.014.730</u>	<u>1.002.640</u>
	<u>8.744.723</u>	<u>9.649.605</u>

Eigen vermogen

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<u>Stichtingskapitaal</u>		
Saldo per 1 januari	45	45
Bij	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo per 31 december	<u><u>45</u></u>	<u><u>45</u></u>

Overige reserves

Saldo per 1 januari	22.039.519	22.320.617
Bij: vrijval bestemmingsreserve	<u>0</u>	<u>0</u>
	22.039.519	22.320.617
Bij: uit saldo baten en lasten	<u>1.220.333</u>	<u>-281.098</u>
Saldo per 31 december	<u><u>23.259.852</u></u>	<u><u>22.039.519</u></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><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Kortlopende Schulden

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Toegezegde bedragen	315.274	359.206
Te betalen kosten	<u>29.479</u>	<u>26.254</u>
	<u><u>344.753</u></u>	<u><u>385.460</u></u>

Onder de kortlopende schulden zijn toezeggingen opgenomen die over meer dan één jaar kunnen worden uitbetaald. Dit hangt af van wanneer aan de voorwaarden wordt voldaan, waardoor het langlopend karakter niet kan worden gekwantificeerd.

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 E.H.

Deze nalatenschap betreft het huis van de erflater dat hij heeft nagelaten aan zijn broer. Na diens overlijden vervalt het huis aan 6 erfgenamen waarvan de Phelps Stichting er een is.

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>2021</u>	<u>Begroot</u>	<u>2020</u>
€	€	€
<u>7.263</u>	<u>7.000</u>	<u>5.529</u>

De ontvangen donaties bestaan uit giften door personen en instellingen.

De donaties zijn conform de begroting.

Nalatenschappen en legaten

Legaat Mevrouw B.

<u>2021</u>	<u>Begroot</u>	<u>2020</u>
€	€	€
<u>10.000</u>	<u>25.000</u>	<u>4.655</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.

Resultaat Beleggingen:

	2021 €	Begroot €	2020 €
<u>Opbrengst uit beleggingen:</u>			
Interest leningen	2.344	2.900	2.862
Interest obligaties	9.333	10.017	9.367
Interest bank/ rekening courant	-36.318	-48.083	-29.571
Ontvangen Cashdividend	215.741		256.106
Ongerealiseerd koersresultaat	1.320.978	317.047	-187.559
Gerealiseerd koersresultaat	0	pm	0
	<u>1.512.078</u>	<u>281.881</u>	<u>51.205</u>
<u>Kosten van beleggingen:</u>			
Kosten effecten	-20.538	-11.000	-14.747
Saldo financiële baten en lasten	<u>1.491.540</u>	<u>270.881</u>	<u>36.458</u>

Het resultaat beleggingen is hoger dan begroot. De gunstige aandelenrendementen zijn de belangrijkste verklarende factor.

	2021 €	Begroot €	2020 €
<u>Besteed aan doelstellingen:</u>			
Toegezegde bedragen binnenland	<u>221.332</u>	<u>232.881</u>	<u>267.463</u>
Totaal	221.332	232.881	267.463
<u>Mutatie toegezegde bedragen voorgaande jaren</u>			
Vrijval toegezegde bedragen		pm	-12.203
Bijzondere baten/lasten in toegezegde bedragen		pm	
	<u>221.332</u>	<u>232.881</u>	<u>255.260</u>

De toegezegde bedragen zijn dit jaar conform de begroting.
De toegezegde bedragen worden gespecificeerd in bijlage 3.

Kosten beheer en administratie:

	2021	Begroot	2020
	€	€	€
Kosten secretariaat	42.000		42.000
Accountantskosten	14.279		13.613
Kosten nieuwsbrief + drukwerk+porto	3.537		2.091
Automatiseringskosten	603		8.752
Vergaderkosten	0		95
Representatiekosten	1.380		495
Kilometervergoedingen	0		0
Contributie/ abonnement	5.340		5.383
Overige kosten			52
	<u>67.138</u>	<u>70.000</u>	<u>72.480</u>

De kosten voor beheer en administratie zijn iets lager de begroting. Kilometervergoedingen en vergaderkosten zijn dit jaar nihil omdat alle vergaderingen wederom digitaal werden gehouden.

Gebeurtenissen na balansdatum

Als gevolg van het Coronavirus en de inval van Rusland in Oekraïne zullen er in 2022 mogelijk lagere 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. Net als in 2021 verwachten wij dat wij deze negatieve effecten door onze vermogenspositie, kunnen opvangen zonder dat de continuïteit van de stichting in gevaar komt. Omdat niet bekend is hoelang de gevolgen 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

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Raad van Toezicht van Phelps Stichting voor spastici

A. Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 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 van Phelps Stichting voor spastici per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met RJ-Richtlijn C1 Kleine organisatie-zonder-winststreven.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2021;
2. de winst- en verliesrekening over 2021;
3. 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.

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 RJ-Richtlijn C1 Kleine organisatie-zonder-winststreven 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 de Nederlandse Standaard 720. 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 C1 Kleine organisatie-zonder-winststreven.

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 RJ-Richtlijn C1 Kleine organisatie-zonder-winststreven. 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 onderneming 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 onderneming 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 stichting;

- 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 onderneming 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 onderneming 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 Raad van Toezicht 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.

Amsterdam, 7 oktober 2022

Moore MTH B.V.

drs. H. Buch RA

This document is signed digitally