

Stichting Amsterdams Universiteitsfonds
gevestigd te Amsterdam

Rapport inzake de
jaarrekening 2015

INHOUDSOPGAVE

Pagina

JAARVERSLAG

1	Tussenblad Accountantsverslag	1
2	Bestuursverslag	2

JAARREKENING

3	Balans per 31 december 2015	13
4	Staat van baten en lasten over 2015	15
5	Kasstroomoverzicht 2015	16
6	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	17
7	Toelichting op de balans per 31 december 2015	20
8	Toelichting op de staat van baten en lasten over 2015	24

OVERIGE GEGEVENS

1	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	28
---	---	----

BIJLAGEN

JAARVERSLAG

JAARREKENING 2015

BALANS PER 31 DECEMBER 2015

(na winstbestemming)

		31 december 2015		31 december 2014	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vlottende activa					
Vorderingen	(1)	79.216		91.753	
Effecten	(2)	13.917.626		12.548.518	
Liquide middelen	(3)	<u>3.053.737</u>		<u>2.266.828</u>	
			17.050.579		14.907.099
			<u><u>17.050.579</u></u>		<u><u>14.907.099</u></u>

		31 december 2015		31 december 2014	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Reserves en fondsen	(4)				
Bestemmingsfondsen			15.333.517		14.241.345
Langlopende schulden	(5)		943.432		-
Kortlopende schulden	(6)		773.630		665.754
			<u>17.050.579</u>		<u>14.907.099</u>

2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2015

	Realisatie 2015	Begroting 2015	Verschil 2015	Realisatie 2014
	€	€	€	€
Baten				
Baten uit eigen fondsenwerving	(7) 2.920.004	850.000	2.070.004	957.594
Rentebaten en baten uit beleggingen	(8) 289.686	244.000	45.686	245.470
Resultaat beleggingen	(9) 449.261	900.000	-450.739	903.619
Kosten beleggingen	(10) -69.607	-70.000	393	-62.353
Som der baten	<u>3.589.344</u>	<u>1.924.000</u>	<u>1.665.344</u>	<u>2.044.330</u>
Lasten				
Besteed aan de doelstellingen	1.033.207	910.000	123.207	1.056.835
Beheer en administratie				
Beheer en administratie	(11) 77.021	79.000	-1.979	64.596
	<u>1.110.228</u>	<u>989.000</u>	<u>121.228</u>	<u>1.121.431</u>
Saldo	<u>2.479.116</u>	<u>935.000</u>	<u>1.544.116</u>	<u>922.899</u>

3 KASSTROOMOVERZICHT 2015

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2015		2014	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Resultaat	2.479.116		922.899	
Aanpassingen voor:				
Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie vorderingen	12.537		109.525	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	107.876		164.185	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		2.599.529		1.196.609
Kasstroom uit operationele activiteiten		2.599.529		1.196.609
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Correctie herziening waarderingsgrondslagen	-1.386.944		-	
Toename overige langlopende schulden	943.432		-	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-443.512		-
		2.156.017		1.196.609
Samenstelling geldmiddelen				
	2015		2014	
	€	€	€	€
Liquide middelen per 1 januari	2.266.828		2.479.206	
Vlottende effecten per 1 januari	12.548.518		11.139.531	
		14.815.346		13.618.737
Mutatie liquide middelen	786.909		-212.378	
Mutatie effecten	1.369.108		1.408.987	
		2.156.017		1.196.609
Geldmiddelen per 31 december		16.971.363		14.815.346

4 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

De Stichting Amsterdams Universiteitsfonds is bestuurder van de volgende stichtingen: Stichting Herman Karel Nieuwenhuis Fonds (ook genoemd H.K.N. Memorial Fund), Stichting Morpurgo Studiereisfonds Italië en Spinoza Stichting ter bevordering van Medische Hulp en Wetenschap. Deze stichtingen hebben hetzelfde karakter als de overige fondsen en worden door het bestuur op dezelfde manier behandeld. Daarom zijn voor deze stichtingen geen aparte jaarrekeningen opgesteld maar zijn de fondsen als bestemmingsfondsen in de jaarrekening van Stichting Amsterdams Universiteitsfonds opgenomen. De niet verbijzonderde kosten van deze stichtingen maken deel uit van de kosten van de Stichting Amsterdams Universiteitsfonds.

ALGEMEEN

Stichting Amsterdams Universiteitsfonds staat ingeschreven bij het Handelsregister Kamer van Koophandel met dossiernummer 33303635.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Voor de verslaggeving van de stichting wordt Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 650 "Fondsenwervende instellingen" gevolgd.

De jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde.

Baten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Lasten worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

Stelselwijziging

Met ingang van 2015 volgt de stichting Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 650 "Fondsenwervende instellingen". De reden om te kiezen voor deze stelselwijziging is dat de stichting daarmee beoogt te komen tot een meer heldere en transparante verslaggeving. De verschillen met het gehanteerde stelsel tot en met 2014 zijn met name:

- De wijze van verwerken van meerjarentoekenningen, en
- Het opnemen van de begroting in de jaarrekening.

Als gevolg van de stelselwijziging is er in 2015 een rechtstreekse mutatie verwerkt in de post "bestemmingsfondsen", door het opnemen van de op 1 januari 2015 bestaande meerjarentoekenningen als (langlopende) schulden. De vergelijkende cijfers 2014 zijn ongewijzigd gebleven ten opzicht van de jaarrekening 2014.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van noodzakelijke geachte voorzieningen van oninbaarheid.

Effecten

De ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen de reële waarde. De gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen van de ter beurze genoteerde effecten worden in de staat van baten en lasten verantwoord.

Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

Langlopende en kortlopende schulden

Onder de schulden verdienen de toekenningen bijzondere aandacht. Soms betreft dit verplichtingen voor meerdere jaren. Van een toekenning is sprake nadat het bestuur een besluit ter zake heeft genomen en dit kenbaar heeft gemaakt aan de ontvanger waardoor een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting ontstaat. Deze verplichting wordt op de balans als schuld opgenomen.

Verplichtingen die betrekking hebben op de jaren gelegen na één jaar na de balansdatum, worden verwerkt onder de langlopende schulden.

Reserves en fondsen

De post reserves en fondsen heeft een bijzonder karakter. De instelling is gehouden dit vermogen slechts aan te wenden in overeenstemming met de doelstelling waartoe ze in het leven is geroepen. Daarom wordt gesproken over reserves en fondsen in plaats van over eigen vermogen.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten ten behoeve van de doelstelling en de kosten van de eigen organisatie over het jaar. Ontvangsten en uitgaven worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. De giften worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn ontvangen. Kosten en verliezen worden verantwoord zodra zij voorzienbaar zijn.

Beleggingsopbrengsten en Koersresultaat op Effecten

Zowel de beleggingsopbrengsten, bestaande uit rente inkomsten en dividenden, als het gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaat op effecten worden verantwoord in de staat van baten en lasten.

Resultaatverdeling

Het netto resultaat wordt als volgt verdeeld. De giften en door vrijval vrijkomende toekenningen en de gedane uitkeringen worden ten gunste of ten laste van het desbetreffende bestemmingsfonds gebracht. De overige baten, het koersresultaat en de kosten eigen organisatie worden naar het percentage dat een bestemmingsfonds per 1 januari van het lopend boekjaar deel uitmaakt van het eigen vermogen eveneens toegekend aan de bestemmingsfondsen.

Baten uit nalatenschappen

Baten uit nalatenschappen worden verantwoord in het jaar waarin de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2015

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
1. Vorderingen		
Overlopende activa	<u>79.216</u>	<u>91.753</u>
Overlopende activa		
Dividendbelasting	5.000	-
Nog te ontvangen rente obligaties	69.811	69.890
Subsidies	-	16.800
Nog te ontvangen rente rekening courant	<u>4.405</u>	<u>5.063</u>
	<u>79.216</u>	<u>91.753</u>
2. Effecten		
Aandelen	6.467.913	5.955.826
Obligaties	6.758.530	5.917.504
Waarde alternatieven	<u>691.183</u>	<u>675.188</u>
	<u>13.917.626</u>	<u>12.548.518</u>
3. Liquide middelen		
ABN AMRO Bank NV, rekening courant .653	355.530	479.018
ABN AMRO Bank NV, rekening courant .171	1.540.355	442.863
ABN AMRO Bank NV, spaarrekening .043	1.151.340	1.338.955
ING Bank NV, rekening courant .987	<u>6.512</u>	<u>5.992</u>
	<u>3.053.737</u>	<u>2.266.828</u>

De stichting heeft gekozen voor een speciaal mandaat bij ABN AMRO bank NV. Bij dit mandaat heeft de vermogensbeheerder de mogelijkheid om in alle vermogenscategorieën te beleggen. Daarbij is gekozen voor een matig defensief risicoprofiel.

De bankrekening eindigend op .171 is onderdeel van het beleggingsmandaat ABN AMRO Bank NV. De spaarrekening eindigend op .043 draagt een rente van circa 1,15% en is vrij opneembaar en staat ter beschikking van specifieke fondsen.

4. Reserves en fondsen

	2015	2014
	€	€
Bestemmingsfondsen		
Stand per 1 januari	14.241.345	13.318.446
Gevolgen stelselwijziging	-1.386.944	-
	<u>12.854.401</u>	<u>13.318.446</u>
Resultaatbestemming boekjaar	2.479.116	922.899
Stand per 31 december	<u><u>15.333.517</u></u>	<u><u>14.241.345</u></u>

Vooreen nadere toelichting per bestemmingsfonds wordt verwezen naar het verloopoverzicht in de bijlagen.

Uit het verloopoverzicht blijkt een negatief saldo voor enkele bestemmingsfondsen. De negatieve bestemmingsfondsen zijn het gevolg van het feit dat er een meerjarenverplichting is aangegaan, maar dat de baten afhankelijk zijn van meerjarenschenkingsovereenkomsten die niet als vordering zijn opgenomen.

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
5. Langlopende schulden		
Overige schulden	<u>943.432</u>	<u>-</u>
Overige schulden		
Langlopende deel van de meerjarentoekenningen	<u>943.432</u>	<u>-</u>
6. Kortlopende schulden		
Crediteuren	9.698	-
Nog te betalen kosten	24.063	39.902
Nog te betalen toekenningen	<u>739.869</u>	<u>625.852</u>
	<u><u>773.630</u></u>	<u><u>665.754</u></u>

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
Overige schulden en overlopende passiva		
Nog te betalen kosten	24.063	39.902
Nog te betalen toekenningen	739.869	625.852
	<u>763.932</u>	<u>665.754</u>
Nog te betalen kosten		
Beheerloon	18.789	15.761
Advieskosten	-	6.725
Accountantskosten	5.000	3.872
UvA administratiekosten	-	1.250
Wervingskosten donateurs	274	12.294
	<u>24.063</u>	<u>39.902</u>
Nog te betalen toekenningen		
Nog te betalen jaartoeckenningen	428.863	625.852
Kortlopende deel van de meerjarentoeckenningen	311.006	-
	<u>739.869</u>	<u>625.852</u>

Niet in de balans opgenomen verplichtingen*Nereus:*

In 1994 heeft het bestuur van de stichting AUV-fonds.nl. een hypothecaire rentevrije lening verstrekt aan A.S.R. Nereus, groot fl.100.000, t.b.v. de bouw van het botenhuis (uit de gelden van de verkoop van de mensa Damstraat, het zgn. Reservefonds Bijzondere Projecten). Na omzetting van AUV-fonds naar Stichting AUF (november 2007) is deze lening echter uit het jaarverslag van 2008 en de verslagen van daaropvolgende jaren verdwenen. Door het contact in 2015 met A.S.R. Nereus over de bouw van het botenhuis is deze omissie ontdekt.

Het bestuur van het AUF heeft het voornemen om deze vordering in 2016 kwijt te schelden.

Stadsherstel:

Op 3 februari 1992 en op 26 augustus 2002 heeft de stichting AUV-fonds tweemaal een overeenkomst gesloten met de Amsterdamse Maatschappij tot Stadsherstel ten aanzien van een geldlening met onherroepelijke volmacht tot hypotheekverstrekking voor tweemaal een bedrag van fl.550.000 en een bedrag van fl.500.000 t.b.v. van aankoop en verbouw van de panden Geldersekaade 10 en 14 / Oudezijds Kolk 3 te Amsterdam.

Na omzetting van AUV-fonds naar Stichting AUF (november 2007) is deze lening echter uit de jaarverslagen van 2008 en de verslagen van daaropvolgende jaren verdwenen.

De hypothecaire leningen in totaal €476.469 (fl.1.050.000) zijn opeisbaar indien de exploitatie van guesthouse door de stichting tot exploitatie van Gastenverblijven Studenten en Gastenverblijven van de Universiteit van Amsterdam niet plaatsvindt of niet langer plaatsvindt.

Nalatenschap mevrouw G. Vervoort-Jaarsma:

Begin december 2015 werd de stichting Amsterdams Universiteitsfonds door executeur testamentair Mr. R.J.C. van Helden op de hoogte gesteld van de nalatenschap van mevrouw Gertrude Jaarsma. De stichting Amsterdams Universiteitsfonds is enig erfgenaam (onder de last van een legaat ter grootte van 1/3 deel van de nalatenschap) onder de verplichting twee fondsen op naam in te stellen: het “Mr. Julia Henriëtte Jaarsma–Adolfs Fonds” en het “Madeleine Julie Vervoort Fonds. Op 11 december 2015 heeft de stichting Amsterdams Universiteitsfonds de nalatenschap van mevrouw Gertrude Jaarsma beneficiair aanvaard.

De nalatenschap is omvangrijk en bestaat uit een grote effectenportefeuille (enkele miljoenen euro's) en een woonhuis ter waarde van 1,5 miljoen euro. In december 2015 werd een deel van de effectenportefeuille overgeheveld naar de bankrekening van de Stichting Amsterdams Universiteitsfonds bij ABN AMRO MeesPierson. De waarde van deze effecten bedroeg 1.809.704 euro.

De afwikkeling van de nalatenschap is nog gaande in het jaar 2016. De stichting Amsterdams Universiteitsfonds verwacht in het jaar 2016 het resterende deel van deze nalatenschap te ontvangen.

6 TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2015

	Realisatie 2015	Begroting 2015	Vershil 2015	Realisatie 2014
	€	€	€	€
7. Baten uit eigen fondsenwerving				
Giften jaarfonds	187.856	150.000	37.856	156.636
(Bij-) Stortingen in andere fondsen op naam	2.732.148	700.000	2.032.148	800.958
	<u>2.920.004</u>	<u>850.000</u>	<u>2.070.004</u>	<u>957.594</u>
8. Rentebaten en baten uit beleggingen				
Rente obligaties	91.510	79.000	12.510	79.612
Opbrengst dividend	179.531	135.000	44.531	135.476
Rente deposito's	18.645	30.000	-11.355	30.382
	<u>289.686</u>	<u>244.000</u>	<u>45.686</u>	<u>245.470</u>
9. Resultaat beleggingen				
Koersresultaat aandelen	-	900.000	-900.000	-
Gerealiseerd resultaat	480.567	-	480.567	198.163
Ongerealiseerd resultaat	-31.306	-	-31.306	705.456
	<u>449.261</u>	<u>900.000</u>	<u>-450.739</u>	<u>903.619</u>
10. Kosten beleggingen				
Transactiekosten	-1.177	-2.000	823	-1.272
Beheerloon	-68.430	-68.000	-430	-61.081
	<u>-69.607</u>	<u>-70.000</u>	<u>393</u>	<u>-62.353</u>
11. Beheer en administratie				
Kantoorlasten	25.059	26.000	-941	12.310
Algemene lasten	51.962	53.000	-1.038	52.286
	<u>77.021</u>	<u>79.000</u>	<u>-1.979</u>	<u>64.596</u>
<i>Kantoorlasten</i>				
Drukwerk	25.059	25.000	59	10.261
Overige kantoorlasten	-	1.000	-1.000	2.049
	<u>25.059</u>	<u>26.000</u>	<u>-941</u>	<u>12.310</u>

	Realisatie 2015	Begroting 2015	Vershil 2015	Realisatie 2014
	€	€	€	€
<i>Algemene lasten</i>				
Accountantskosten	5.721	8.000	-2.279	5.487
Administratiekosten	10.000	10.000	-	5.788
Notariskosten	1.024	5.000	-3.976	3.847
Licentiebijdrage	6.313	-	6.313	-
Wervingskosten donateurs	28.904	30.000	-1.096	37.164
	<u>51.962</u>	<u>53.000</u>	<u>-1.038</u>	<u>52.286</u>

De stichting heeft geen personeels- of bestuurskosten. Het personeel wordt om niet ter beschikking gesteld door de Universiteit van Amsterdam.

Ratio's:

Kosten beheer en administratie uitgedrukt in een % van baten uit fondswerving:

2,64%

Kosten beheer en administratie uitgedrukt in een % som van de baten:

2,15%

Kosten van eigen fondsenwerving in een % van baten uit fondswerving:

1,21%

Ondertekening bestuur voor akkoord

Amsterdam

Mevr. Mr. M.M. Ulrici

Mevr. Drs. A. Vermeer-Janse RA

OVERIGE GEGEVENS

BIJLAGEN