

Stichting Amsterdams Universiteitsfonds
gevestigd te Amsterdam

Rapport inzake de
jaarrekening 2016

INHOUDSOPGAVE

Pagina

JAARVERSLAG

| | | |
|---|-----------------|---|
| 1 | Bestuursverslag | 2 |
|---|-----------------|---|

JAARREKENING

| | | |
|---|---|----|
| 2 | Balans per 31 december 2016 | 1 |
| 3 | Staat van baten en lasten over 2016 | 3 |
| 4 | Kasstroomoverzicht 2016 | 4 |
| 5 | Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling | 5 |
| 6 | Toelichting op de balans per 31 december 2016 | 8 |
| 7 | Toelichting op de staat van baten en lasten over 2016 | 13 |

OVERIGE GEGEVENS

| | | |
|---|---|----|
| 1 | Controleverklaring van de onafhankelijke accountant | 17 |
|---|---|----|

BIJLAGEN

JAARVERSLAG

JAARREKENING 2016

2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2016

| | Realisatie 2016 | Begroting 2016 | Verschil 2016 | Realisatie 2015 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | € | € | € | € |
| Baten | | | | |
| Baten uit eigen fondsenwerving | (7) 4.736.295 | 900.000 | 3.836.295 | 2.920.004 |
| Rentebaten en baten uit beleggingen | (8) 292.378 | 245.000 | 47.378 | 289.686 |
| Resultaat beleggingen | (9) 374.217 | 315.000 | 59.217 | 449.261 |
| Kosten beleggingen | (10) -76.141 | -83.000 | 6.859 | -69.607 |
| Som der baten | 5.326.749 | 1.377.000 | 3.949.749 | 3.589.344 |
| Lasten | | | | |
| Besteed aan de doelstellingen | (11) 2.067.399 | 1.160.000 | 907.399 | 1.033.207 |
| Beheer en administratie | | | | |
| Beheer en administratie | (12) 108.813 | 81.000 | 27.813 | 77.021 |
| | 2.176.212 | 1.241.000 | 935.212 | 1.110.228 |
| Saldo | 3.150.537 | 136.000 | 3.014.537 | 2.479.116 |
| Resultaatbestemming | | | | |
| Bestemmingsfondsen | 3.150.537 | 136.000 | 3.014.537 | 2.479.116 |

3 KASSTROOMOVERZICHT 2016

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

| | 2016 | | 2015 | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | € | € | € | € |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | | | |
| Resultaat | 3.150.537 | | 2.479.116 | |
| Aanpassingen voor: | | | | |
| Veranderingen in het werkkapitaal: | | | | |
| Mutatie vorderingen | -2.616.915 | | 12.537 | |
| Mutatie kortlopende schulden (inclusief kortlopend deel van de langlopende schulden) | 454.166 | | 182.876 | |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties | | 987.788 | | 2.674.529 |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | 987.788 | | 2.674.529 |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | | |
| Correctie herziening waarderingsgrondslagen | - | | -1.386.944 | |
| Foutenherstel | - | | -75.000 | |
| Toename overige langlopende schulden | 322.715 | | 943.432 | |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | 322.715 | | -518.512 |
| | | 1.310.503 | | 2.156.017 |
| Samenstelling geldmiddelen | | | | |
| | 2016 | | 2015 | |
| | € | € | € | € |
| Liquide middelen per 1 januari | 3.053.737 | | 2.266.828 | |
| Vlottende effecten per 1 januari | 13.917.626 | | 12.548.518 | |
| | | 16.971.363 | | 14.815.346 |
| Mutatie liquide middelen | 564.608 | | 786.909 | |
| Mutatie effecten | 745.895 | | 1.369.108 | |
| | | 1.310.503 | | 2.156.017 |
| Geldmiddelen per 31 december | | 18.281.866 | | 16.971.363 |

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 is statutair gevestigd te Amsterdam en 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 boekjaar 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.

Materiële fouten

Bij het opstellen van de jaarrekening 2016 is gebleken dat één meerjarentoekenning ad €75.000, die sinds het boekjaar 2015 volledig worden opgenomen in het jaar van toekennen, niet is meegenomen. De stelselwijziging die is doorgevoerd in het boekjaar 2015 ad €1.386.944 had moeten zijn €1.461.944. De nog te betalen toekenningen onder de kortlopende schulden bedroegen €739.869, dit moet echter zijn €814.869.

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.

Meerjarenschenken worden niet als vorderingen opgenomen.

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 2016

| | <u>31-12-2016</u> | <u>31-12-2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | € | € |
| 1. Vorderingen | | |
| Overlopende activa | <u>2.696.131</u> | <u>79.216</u> |
| Overlopende activa | | |
| Dividendbelasting | 6.758 | 5.000 |
| Nog te ontvangen rente obligaties | 53.779 | 69.811 |
| Nog te ontvangen rente rekening courant | 3.296 | 4.405 |
| Nog te ontvangen donaties december | 20.789 | - |
| Nog te ontvangen nalatenschap | 2.611.509 | - |
| | <u>2.696.131</u> | <u>79.216</u> |
| 2. Effecten | | |
| Aandelen | 6.999.982 | 6.467.913 |
| Obligaties | 6.820.745 | 6.758.530 |
| Waarde alternatieven | 842.794 | 691.183 |
| | <u>14.663.521</u> | <u>13.917.626</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 effecten worden voornamelijk aangehouden voor directe aanwending in het kader van de doelstelling. | | |
| 3. Liquide middelen | | |
| ABN AMRO Bank NV, rekening courant .653 | 1.365.403 | 355.530 |
| ABN AMRO Bank NV, rekening courant .171 | 1.095.062 | 1.540.355 |
| ABN AMRO Bank NV, spaarrekening .043 | 1.157.880 | 1.151.340 |
| ING Bank NV, rekening courant .987 | - | 6.512 |
| | <u>3.618.345</u> | <u>3.053.737</u> |

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

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | € | € |
| Bestemmingsfondsen | | |
| Stand per 1 januari | 15.258.517 | 14.241.345 |
| Gevolgen stelselwijziging | - | -1.386.944 |
| | <u>15.258.517</u> | <u>12.854.401</u> |
| Resultaatbestemming boekjaar | 3.150.537 | 2.479.116 |
| | <u>18.409.054</u> | <u>15.333.517</u> |
| Foutenherstel | - | -75.000 |
| Stand per 31 december | <u><u>18.409.054</u></u> | <u><u>15.258.517</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. Indien geen geld wordt ontvangen zal dat worden gedekt door het fonds Bijzondere Leerstoelen.

Bij het opstellen van de jaarrekening 2016 is gebleken dat één meerjarentoekenning ad €75.000, die sinds het boekjaar 2015 volledig worden opgenomen in het jaar van toekennen, niet is meegenomen. De gevolgen van de stelselwijziging die is doorgevoerd in het boekjaar 2015, had moeten zijn €1.461.944.

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | € | € |
| 5. Langlopende schulden | | |
| Overige schulden | <u>1.266.147</u> | <u>943.432</u> |
| Overige schulden | | |
| Langlopende deel van de meerjarentoekenningen | <u><u>1.266.147</u></u> | <u><u>943.432</u></u> |

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| | € | € |
| 6. Kortlopende schulden | | |
| Crediteuren | - | 9.698 |
| Nog te betalen kosten | 47.238 | 24.063 |
| Nog te betalen toekenningen | 1.255.558 | 814.869 |
| | <u>1.302.796</u> | <u>848.630</u> |

De nog te betalen toekenningen 2015 bedroeg voor het foutenherstel €739.869. Het verschil bedraagt €75.000.

Overige schulden en overlopende passiva

| | | |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| Nog te betalen kosten | 47.238 | 24.063 |
| Nog te betalen toekenningen | 1.255.558 | 814.869 |
| | <u>1.302.796</u> | <u>838.932</u> |

Nog te betalen kosten

| | | |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Beheerloon | 18.789 | 18.789 |
| Accountantskosten | 6.000 | 5.000 |
| UvA administratiekosten | 5.000 | - |
| Wervingskosten donateurs | 17.449 | 274 |
| | <u>47.238</u> | <u>24.063</u> |

Nog te betalen toekenningen

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Nog te betalen jaartoeckenningen | 542.675 | 428.863 |
| Kortlopende deel van de meerjarentoeckenningen | 712.883 | 386.006 |
| | <u>1.255.558</u> | <u>814.869</u> |

Niet in de balans opgenomen activa en 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 de vordering in 2016 kwijtgescholden.

Stadsherstel:

Op 3 februari 1992 en op 26 augustus 2002 heeft de stichting AUV-fondstweemaal 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.

6 TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2016

| | Realisatie 2016 | Begroting 2016 | Vershil 2016 | Realisatie 2015 |
|---|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | € | € | € | € |
| 7. Baten uit eigen fondsenwerving | | | | |
| Giften jaarfonds | 166.606 | - | 166.606 | 187.856 |
| (Bij-) Stortingen in andere fondsen op naam | 4.569.689 | 900.000 | 3.669.689 | 2.732.148 |
| | <u>4.736.295</u> | <u>900.000</u> | <u>3.836.295</u> | <u>2.920.004</u> |

De toename in Stortingen in andere fondsen op naam is mede het gevolg een grote gift uit de nalatenschap van Mevr. Vervoort-Jaarsma.

8. Rentebaten en baten uit beleggingen

| | | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Rente obligaties | 95.071 | - | 95.071 | 91.510 |
| Opbrengst dividend | 180.355 | - | 180.355 | 179.531 |
| Rente deposito's | 16.952 | - | 16.952 | 18.645 |
| Begroot rentebaten en baten uit beleggingen | - | 245.000 | -245.000 | - |
| | <u>292.378</u> | <u>245.000</u> | <u>47.378</u> | <u>289.686</u> |

9. Resultaat beleggingen

| | | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Gerealiseerd resultaat | 500.382 | - | 500.382 | 480.567 |
| Ongerealiseerd resultaat | -126.165 | - | -126.165 | -31.306 |
| Begroot resultaat beleggingen | - | 315.000 | -315.000 | - |
| | <u>374.217</u> | <u>315.000</u> | <u>59.217</u> | <u>449.261</u> |

10. Kosten beleggingen

| | | | | |
|----------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Transactiekosten | -1.306 | - | -1.306 | -1.177 |
| Beheerloon | -74.835 | - | -74.835 | -68.430 |
| Begroot kosten beleggingen | - | -83.000 | 83.000 | - |
| | <u>-76.141</u> | <u>-83.000</u> | <u>6.859</u> | <u>-69.607</u> |

11. Besteed aan de doelstellingen**Doelstelling**

| | | | | |
|-----------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Subsidies | <u>2.067.399</u> | <u>1.160.000</u> | <u>907.399</u> | <u>1.033.207</u> |
|-----------|------------------|------------------|----------------|------------------|

| | Realisatie 2016 | Begroting 2016 | Vershil 2016 | Realisatie 2015 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| | € | € | € | € |
| 12. Beheer en administratie | | | | |
| Kantoorlasten | 24.543 | 26.000 | -1.457 | 25.059 |
| Algemene lasten | 84.270 | 55.000 | 29.270 | 51.962 |
| | <u>108.813</u> | <u>81.000</u> | <u>27.813</u> | <u>77.021</u> |
| <i>Kantoorlasten</i> | | | | |
| Drukwerk | 23.924 | 25.000 | -1.076 | 25.059 |
| Overige kantoorlasten | 619 | 1.000 | -381 | - |
| | <u>24.543</u> | <u>26.000</u> | <u>-1.457</u> | <u>25.059</u> |
| <i>Algemene lasten</i> | | | | |
| Accountantskosten | 11.397 | 5.000 | 6.397 | 5.721 |
| Administratiekosten | 10.000 | 10.000 | - | 10.000 |
| Notariskosten | 6.841 | 5.000 | 1.841 | 1.024 |
| Licentiebijdrage | 3.025 | - | 3.025 | 6.313 |
| Wervingskosten donateurs | 53.007 | 35.000 | 18.007 | 28.904 |
| | <u>84.270</u> | <u>55.000</u> | <u>29.270</u> | <u>51.962</u> |

De toename in wervingskosten is het gevolg van extra gemaakte marketing kosten.

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: 2,30%.

Kosten beheer en administratie uitgedrukt in een % som van de baten: 2,04%.

Kosten van eigen fondsenwerving in een % van baten uit fondswerving: 1,12%.

Ondertekening bestuur voor akkoord

Amsterdam

Mevr. Mr. M.M. Ulrici

Mevr. Drs. A. Vermeer-Janse RA

OVERIGE GEGEVENS

BIJLAGEN