

# **Jaarverantwoording 2020**

**VERENIGING VAN VRIJZINNIGE HERVORMDEN te DELFT**

**Inclusief Begroting 2021**

**Versie: 1.0**

**DELFT, april 2021**

## 1. Algemene gegevens

Entiteit	<b>Vereniging van Vrijzinnige Hervormden te Delft</b>
Adres	<b>Molenstraat 22 2611 KA Delft</b>
KvK nummer	<b>40397922</b>
RSIN nummer	<b>003494652</b>

### 3. Jaarrekening 2020

#### Balans

Balans per ultimo in euro	2019	2020
<b>Activa</b>		
<i>Materiele vaste activa</i>	€ 200	€ 200
Orgel Abtswoude	€ 200	€ 200
<i>Vlottende activa</i>	€ 1.077.778	€ 1.083.074
Effecten- obligatieproducten	€ 282.806	€ 276.428
Effecten- Beleggingsfondsen	€ 460.549	€ 503.812
AbnAmro Bestuursrekening	€ 1.379	€ 2.583
ASN-beleggingsrekening	€ 326	€ 26
AbnAmro Vermogensspaarrekening	€ 332.607	€ 300.217
Debiteuren	€ 110	€ 8
Vooruitbetaalde kosten		
<b>Totaal Activa</b>	<b>€ 1.077.978</b>	<b>€ 1.083.274</b>
<b>Passiva</b>		
<i>Eigen vermogen</i>	€ 1.077.978	€ 1.083.274
Vrije Reserves	€ 740.842	€ 724.354
Herwaarderingsreserve	€ 150.052	€ 172.795
- Obligatieproducten	€ 40.955	€ 28.760
-Beleggingsfondsen	€ 109.098	€ 144.036
Bestemmingsreserve diaconie	€ 208.558	€ 204.570
Resultaat	€ -21.475	€ -18.445
<b>Totaal Passiva</b>	<b>€ 1.077.978</b>	<b>€ 1.083.274</b>

#### Toelichting op de balans:

1. In de jaarrekening worden effecten en obligaties op marktwaarde gewaardeerd per balansdatum. Herbelegde en opgebouwde rente- en dividendrechten zijn onderdeel van de waardering. Het verschil tussen marktwaarde per einde boekjaar en de historische aanschafwaarde van de effecten en obligaties komt tot uitdrukking in de herwaarderingsreserve. Deze kan zowel negatief als positief zijn. Mutaties in de herwaarderingsreserve direct ten laste of ten gunste van het eigen vermogen gebracht en zijn geen onderdeel van de V&W-rekening.
2. Spaartegoeden en rekening-courantsaldi worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.
3. Het balanstotaal van de vereniging bedraagt ultimo 2020 € 1.083.274 (2019: € 1.077.978). Het eigen vermogen bedraagt eveneens € 1.083.272, inclusief het negatief

resultaat van het boekjaar 2020. Het eigen vermogen van de vereniging is inclusief herwaarderingsreserve en bestemmingsreserves.

4. De vereniging heeft geen schulden. De vereniging heeft zich wel gecommitteerd om de Bijzondere Wijkgemeente Vrijzinnig Hervormden Delft (verder te noemen: BW), te ondersteunen, en garant te staan voor dat de BW het traktement van de aangestelde predikant kan voldoen. Het bestuur beschouwt dit als een niet uit de balans blijkende verplichting. Per begrotingsjaar wordt de bijdrage van de vereniging aan de BW bepaald en opgenomen in de begroting van de vereniging, welke wordt goed gekeurd in de ALV.
5. In 2020 was er sprake van een lichte toename van het eigen vermogen van de vereniging, te weten met € 5.000. Dit ondanks een exploitatieverlies van € 18k. De Corona-crisis liet uiteindelijk niet de verwachte daling van de aandelenkoersen zien, maar juist een stijging. Vooral de ASN fondsen presteerden goed met 16% rendement.
6. Binnen het vermogen van de VVH wordt een bestemmingsreserve aangehouden voor de diaconie van de Buitengewone Wijkgemeente van Vrijzinnig Hervormden Delft. Dit vloeit voort uit het legaat mw Berghuis. Het verloop van deze bestemmingsreserve ziet er als volgt uit:

STAND	31-12-2019	208.557,98
AF/BIJ	Mutatie HWD diaconie	1.012
BIJ/AF	Aandeel rente en kosten	
AF	Bijdrage aan diaconie	5.000
STAND	31-12-2020	204.570,07

7. De bestemmingsreserve Diaconie daalde met € 388,58.
  - In 2020 werd € 5.000 aan de Diaconie uitgekeerd;
  - Het aandeel in rente en kosten wordt voor boekjaar 2020 gesteld op nihil: de toerekening is om administratieve eenvoud achterwege gelaten, gezien beperkt impact;
  - De mutatie herwaarderingsreserve op beleggingsfondsen die ten gunste of ten laste van de Bestemmingsreserve Diaconie komt, is bepaald op € 1.012 op basis van de marktwaarde-mutatie van de beleggingsfondsen die aan de diaconie zijn toegerekend. Feitelijk neemt door de koersstijgingen in 2020 ook de bestemmingsreserve toe.
8. De vermogenspositie van de VVH per einde 2020 en mutaties in 2020 laten zich het beste toelichten op basis van onderstaand overzicht:

	31-12-2019	verslagjaar 2020		31-12-2020	Rendement 2020		
	Marktwaarde	Aankoop	Verkoop	Marktwaarde	Rendement	Cashdiv/Rente	Totaal
<b>Obligatieproducten</b>	€ 282.806	€ 6.755		€ 276.428	-4,6%	€ 13.897	0,3%
AbnAmro - 5,0%	€ 110.590			€ 105.840	-4,3%	€ 5.000	0,2%
NED 5.5%	€ 27.720			€ 27.369	-1,3%	€ 1.045	2,5%
NED 7,5%	€ 111.204			€ 104.110	-6,4%	€ 6.679	-0,4%
ASN Duurzaam obl fonds	€ 33.293	€ 6.755		€ 39.109	-2,8%	€ 1.173	0,7%

<b>Aandelenfonds-producten</b>	€ 460.549	€ 6.374		€ 503.812	8,0%	€ 8.875	11,3%
ASN Aandelenfonds	€ 108.504			€ 118.657	9,4%		9,4%
ASN Milieu- Waterfonds	€ 111.919			€ 136.691	22,1%		22,1%
Actiam Noord Amerika	€ 55.772			€ 60.085	7,7%	€ 1.237	10,0%
Actiam Pacific	€ 46.139			€ 42.877	-7,1%	€ 2.781	-1,0%
Actiam Wereld	€ 52.471			€ 53.285	1,6%	€ 3.919	9,0%
Actiam Europa	€ 47.275			€ 45.425	-3,9%	€ 938	-1,9%
Actiam Wereld	€ 38.469	€ 6.374		€ 46.793	5,1%		21,6%

<b>Totaal beleggingen</b>	€ 743.355	€ 13.129		€ 780.240	3,2%	€ 22.772	6,3%
---------------------------	-----------	----------	--	-----------	------	----------	------

<b>Spaarrekeningen &amp; RC saldi</b>	€ 334.312			€ 302.827		€ 8	
---------------------------------------	-----------	--	--	-----------	--	-----	--

<b>Totaal</b>	€ 1.077.667			€ 1.083.066			
---------------	-------------	--	--	-------------	--	--	--

9. Onze obligatie-achtige portefeuille bestaat ultimo 2020 uit de volgende producten:
- Staatsobligaties met een nominale waarde van 89.059 Euro, een rentepercentage van 7.5% en een looptijd tot 2023
  - Staatsobligaties met een nominale waarde van 19.000 Euro, een rentepercentage van 5.5% en een looptijd tot 2028
  - Obligaties van ABNAMRO bank met een nominale waarde van 100.000 Euro (aanschafwaarde 100.500 Euro), een rentepercentage van 5% en een looptijd tot 2022.
  - ASN Duurzaam Obligatiefonds, welke wordt aangehouden voor de Diaconie. Op dit product werd in 2020 voor €6.7k aan beleggingen gedaan, om voor de Diaconie een deel van de kasgelden om te zetten naar beleggingen.
  - De marktwaarde van de obligatie-beleggingen daalde in 2020 met 13k. Dit hangt samen met enerzijds rentewijzigingen op de markt, maar ook met het feit dat de herwaarderingsreserve van de obligaties op termijn verdwijnt omdat deze producten steeds dichterbij de aflostdatum komen. Dit betreft vooral de staatslening 2023. De VVH trekt nu nog profijt uit het hoge rente die op deze beleggingen betaald wordt. Op de aflostdatum wordt echter de nominale waarde uitgekeerd.
  - Het rendement obv de uitgekeerde rente én de waardemutaties kwam uit op 0,3%.
10. De beleggingsfondsen in aandelen betreffen 2 ASN-fondsen en 4 Actiam-fondsen. In lijn met omzetten van kasgelden –voortkomend uit het legaat Berghuis- naar aandelenfondsen is gekozen voor een stapsgewijs instappen in Actiam-fondsen; in 2020 werd nog voor 6,3k aangekocht. Ondanks de corona crises was toch sprake van koerswinst waardoor de totale herwaarderingsreserve op de aandelenfondsen met €37k. De koerswinst én het uitgekeerde dividend leiden tot een gecombineerd rendement van 11%.
11. De post debiteuren van € 8 bestaat uit vorderingen op de AbnAmro m.b.t. de rente op de Vermogensspaarrekening, welke in 2020 zijn opgebouwd, maar in 2021 worden bijgeschreven.

12. Het resultaat van 2020, een verlies van € 18.445 (2019: € 21.475), wordt ten laste van het eigen vermogen gebracht.

**Resultatenrekening 2020 in vergelijking met de rekening 2019 en de begroting 2020.**  
**Tevens wordt de begroting voor het jaar 2021 gegeven.** Alle bedragen in Euro's.

	Rekening 2019	Begroting 2020	Rekening 2020	Begroting 2021
<b>Baten</b>				
Rente effecten	€ 12.724	€ 12.500	€ 12.724	€ 12.500
Rente spaarrekeningen	€ 111	€ 100	€ 8	€ -
Overige baten	€ -	€ 1.000	€ 1.047	€ 1.000
Dividend	€ 3.007	€ 9.400	€ 10.117	€ 5.000
<b>Totaal baten</b>	<b>€ 15.842</b>	<b>€ 23.000</b>	<b>€ 23.897</b>	<b>€ 18.500</b>
<b>Lasten</b>				
Bijdrage Bijz. Wijkgem.	€ 30.000	€ 35.000	€ 35.000	€ 50.000
Bankkosten	€ 979	€ 1.000	€ 1.104	€ 1.100
Contributie VPN	€ 1.190	€ 1.200	€ 1.190	€ 1.200
Overige kosten	€ 149	€ 500	€ 48	€ 250
Afschrijving orgel	€ -			
Bijdrage diaconie Bijz. Wijkgem.	€ 5.000	€ 5.000	€ 5.000	€ 5.000
<b>Totaal lasten</b>	<b>€ 37.317</b>	<b>€ 42.700</b>	<b>€ 42.342</b>	<b>€ 57.550</b>
<b>Resultaat</b>	<b>€ -21.475</b>	<b>€ -19.700</b>	<b>€ -18.445</b>	<b>€ -39.050</b>

**Toelichting op de Resultatenrekening 2020:**

- 1) De rentebaten over de effecten betreffen de in 2020 uitgekeerde (coupon)rentes over de (staats)obligaties en obligatieproducten. Deze is in 2020 conform begroting geweest.
- 2) De ontvangen rente op spaarrekeningen betreft met name de opgebouwde rente over het kassaldo van de ABN Vermogenspaarrekening (rente-aangroei € 1). In 2021 is deze rente uitgekeerd. Gemiddelde is bijna nihil. Spaargeld levert niks op, dat is wel duidelijk.
- 3) In 2020 zijn baten gerealiseerd uit teruggevorderde dividend belasting. Deze worden verantwoord in het jaar van ontvangst. In 2021 worden wel weer teruggaven voorzien, maar deze zijn moeilijk in te schatten omdat de dividenden ook onzeker zijn.
- 4) Dividend: indien aangehouden beleggingsfondsen in aandelen hun dividend niet herbeleggen maar uitkeren, worden deze t.g.v. de resultatenrekening verantwoord in het jaar van uitkering. Deze post is geraamd op € 5.000.

- 5) De bijdrage van de VVH aan de BW bedroeg in 2020 €35.000, conform de begroting (2019 € 30.000).
- 6) De bankkosten betreffen de periodieke fees voor het aanhouden van rekeningen en de beheerkosten van de effectenrekeningen van ASN Bank en AbnAmro. Ook aan/verkoopkosten van beleggingsproducten worden hier verantwoord. Opgemerkt wordt dat de beheerkosten van de beleggingsfondsen niet apart verantwoord worden, deze worden in het rendement verwerkt en zijn niet apart zichtbaar.
- 7) In 2020 is € 1.190 betaald als contributie aan de landelijke vereniging vrijzinnig protestanten. Dit is gelijk aan 2019.
- 8) De post overige kosten bestaat uit kosten voor de website, kosten Kamer van Koophandel (LEI), en afkoop claim auteursrecht foto's website. Er zijn geen kosten voor onderhoud van het orgel in Abswoude gedeclareerd. De kosten voor de website 2020 zijn in 2021 betaald en zullen in 2021 worden genomen.
- 9) In 2020 is conform begroting een bijdrage betaald ad € 5.000 aan de Diaconie ten laste van de bestemmingreserve.
- 10) Het resultaat over 2020 is een verlies van € 18.445. Dit is iets minder dan begroot doordat er in 2020 hogere dividend ontvangsten waren.
- 11) Opgemerkt wordt dat het resultaat in de V&W niet alleen maatgevend is voor de financiële positie en financiële prestaties van de vereniging. Waardeveranderingen van de beleggingen (incl herbelegde dividenden) hebben direct invloed op het vermogen van de vereniging. Ook externe dotaties uit giften en legaten worden direct tgv het vermogen gebracht.

#### **Toelichting op de Begroting 2021:**

- 1) In de rente-baten op obligaties wordt tot 2022 geen wijziging voorzien.
- 2) De rente op spaarrekeningen zal wederom zeer laag zijn; hiervoor zijn geen baten meer opgenomen. Niet ondenkbaar is dat de rente negatief wordt, en we geld moeten gaan betalen voor het aanhouden van liquide middelen.
- 3) De overige baten bestaan uit een stelpost van € 1000 i.v.m. terugvordering van betaalde dividendbelasting.
- 4) Voor dividend-baten wordt € 5.000. Ten tijde van het opmaken van deze begroting was er nog geen zicht op de uitgekeerde dividenden. Deze post wordt wel lager verwacht door de Coronacrisis.
- 5) De BW heeft verzocht om een bijdrage van 50.000 euro. Dit is fors meer dan de afgelopen jaren gebruikelijk was. Oorzaak is gewijzigde begroting van de BW en hogere aanstelling van de predikant.
- 6) Voor bankkosten en in rekening gebrachte aan/verkoopkosten, beheervergoedingen e.a. wordt € 1.100 opgenomen.



- 7) De contributie aan de VVP wordt gecontinueerd in 2021, uitgaande van een gelijk aantal leden en een gelijke contributie per lid. Kosten € 1.200.
- 8) De overige lasten 2019 zijn gesteld op € 250. Het betreft eventueel onderhoud voor het orgel, de kosten van webhosting en kleine onkosten of bijdragen.
- 9) De post 'bijdrage aan de diaconie' is sinds 2018 nieuw in de begroting van de vereniging. Uit hoofde van het in 2016 ontvangen legaat van Mw Berghuis, kan de vereniging een bijdrage aan de diaconie verschaffen. De diaconie heeft voorgesteld om meerjarig uit te gaan van € 5.000 per jaar. Dit bedrag is voor 2021 opgenomen.
- 10) Het verlies komt daarmee op begrotingsbasis uit € 39.050. Door de hogere bijdrage aan de BW is dit hoger dan voorgaande jaren. Tevens worden lagere dividendbaten voorzien..
- 11) Koerswijzigingen in de beleggingsportefeuille worden niet in de begroting meegenomen.

# **VERENIGING VAN VRIJZINNIG HERVORMDEN TE DELFT**

## **Verklaring van de kascommissie**

Ondergetekenden, leden van de kascommissie, verklaren dat de jaarrekening over 2020 een getrouw beeld geeft van vermogen en resultaat van de Vereniging van Vrijzinnig Hervormden te Delft.

Datum: 3 juni 2021

J.Th. van de Kramer

w.g.

J. Veugelaers

w.g.

In de ledenvergadering van de Vereniging van Vrijzinnig Hervormden te Delft is de jaarrekening over 2020 vastgesteld op 29 juni 2021 te Delft.

Voorzitter:       A.E. Vlug

w.g.

Bestuurslid:     E. Rosbergen

w.g.