

**Stichting Kerkelijke Instelling
Instituut voor Doven**

Jaarrekening 2021

INHOUDSOPGAVE		Pagina
1	BESTUURSVERSLAG EN VASTSTELLING JAARREKENING	
1.1	Bestuursverslag	1
1.2	Jaarverslag	2
2	JAARREKENING 2021	
2.1	Balans per 31 december 2021	4
2.2	Resultatenrekening over 2021	5
2.3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	6
2.4	Toelichting op de balans per 31 december 2021	9
2.5	Toelichting op de resultatenrekening over 2021	12
2.6	Rendement op effecten over 2021	15
3	OVERIGE GEGEVENS	
3.1	Vaststelling jaarrekening	16
3.2	Ondertekening door bestuurders	16
4	BIJLAGEN	
4.1	Overzicht materiële vaste activa	17
4.2	Overzicht leningen u/g	18
4.3	Overzicht Obligaties	19
4.4	Overzicht Aandelen	20

1. BESTUURSVERSLAG EN VASTSTELLING JAARREKENING

1.1 BESTUURSVERLAG

Algemeen

De Kerkelijke Instelling Instituut voor Doven is opgericht in 1840.

De statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij akte d.d. 28 september 2011 verleden voor notariskantoor Nysingh te Zwolle.

De instelling heeft conform deze statuten ten doel aan de dove mens steun te verlenen door:

- a. Het mogelijk maken van pastorale en maatschappelijke begeleiding, opvoeding en zo nodig onderwijs, alles in de ruimste zin van het woord.
- b. het mogelijk maken van wetenschappelijk onderzoek gericht op verbetering van onderwijs en opvoeding van dove kinderen en de integratie van dove mensen in de maatschappij.

Indien de onder sub a. en b. genoemde doelstellingen zijn verwezenlijkt kan ook steun aan andere gehandicapte mensen worden verleend. De middelen benodigd voor deze subsidies verkrijgt de instelling door middel van resultaten op effecten, legaten en giften.

De beleggingsportefeuille van de Kerkelijke Instelling Instituut voor Doven vormt een afspiegeling van de beleggingsportefeuille van de Steunstichting H.D. Guyot en volgt het beleggingsbeleid van de Steunstichting H.D. Guyot.

De beleggingscommissie van de Steunstichting H.D. Guyot wordt geadviseerd door externe deskundigen waaronder vertegenwoordigers van ABN-AMRO Mees Pierson.

De heer Hoogenboom, die tevens bestuurslid is van Steunstichting H.D. Guyot, en lid van de beleggingscommissie is bevoegd de beleggingsportefeuille te veranderen.

De Kerkelijke Instelling Instituut voor Doven heeft de ANBI-status.

Bestuur

Bestuurssamenstelling per 31 december 2021:

Naam	Functie	Woonplaats
Drs. M.J.M. van den Berg	voorzitter	Hilversum
Drs. F.J.M. Hoogenboom	lid	Bakkeveen

1.2 JAARVERLAG

Financieel resultaat

Het resultaat over 2021 bedraagt € 959.350.

De resultaten in voorgaande jaren waren als volgt: 2020: -/- € 1.041.459 en 2019: € 2.147.020.

Voor de uitvoering van het vermogensbeheer heeft de Kerkelijke Instelling een adviesovereenkomst bij ABN-AMRO afgesloten. Hierbij zijn afspraken gemaakt over de te hanteren bandbreedtes voor wat betreft de aandelen, obligaties, alternaties en liquide middelen, om deze goed te laten aansluiten bij de praktijk, passend binnen een matig offensief beleggingsbeleid van het bestuur. De afspraken rond besluitvorming van de beleggingen zijn vastgelegd in een beleggingsstatuut.

Vergaderingen Bestuur

Het bestuur heeft in het verslagjaar tweemaal vergaderd; op 17 mei 2021 en 13 december 2021.

Namens Kentalis hebben aan de vergaderingen deelgenomen de heer O. Dekker, voorzitter van de Raad van Bestuur, mevrouw P. van Kessel-de Beer, Concern Controller, mevrouw J. Dwarswaard, manager Academie en de heer H. Knoors, senior onderzoeker.

Projecten

Belangrijke leidraad voor toekenning van subsidie aan onderzoeksprojecten vormt het leerstoelenbeleid van Stichting Koninklijke Kentalis. De wetenschappelijke onderzoeksprojecten die aan het bestuur van de Kerkelijke Instelling worden voorgelegd, passen daarmee binnen het beleid van Kentalis.

Stichting Koninklijke Kentalis ondersteunt vier leerstoelen: Eén leerstoel op het gebied van Doofblindheid aan de Rijksuniversiteit Groningen. Deze leerstoel wordt bekleed door mevrouw prof. dr. M. Janssen.

De overige drie leerstoelen zijn gevestigd aan de Radboud Universiteit en betreffen:

- Opvoeding van kinderen met auditieve beperkingen (bekleed door de heer prof. dr. H. Knoors),
- Ondersteunde Communicatie (bekleed door de heer prof. dr. H. van Balkom, tot juni 2021),
- Taalontwikkelingstoornissen (bekleed door mevrouw prof. dr. C. Vissers).

De aan Stichting Koninklijke Kentalis verbonden hoogleraren zijn tevens degenen die volgens een daartoe opgestelde beoordelingsprocedure de bij de Kerkelijke Instelling IvD ingediende onderzoeksaanvragen objectief beoordelen op inhoud en onderzoeksmethodiek conform een beoordelingsformulier, alvorens een aanvraag door het bestuur in behandeling wordt genomen. Tenminste twee van deze hoogleraren dienen een onderzoeksvoorstel te hebben beoordeeld. Mede op basis van de ontvangen beoordelingen beslist het bestuur van K.I. IvD over eventuele toekenning van middelen en verbindt daaraan rapportagevoorwaarden, zowel op inhoudelijk als financieel vlak.

In 2021 heeft net zoals in het voorgaande jaar een intensieve samenwerking ten aanzien van de financiering van onderzoeksprojecten plaatsgevonden met de Steunstichting H.D. Guyot. Dit vanwege de gelijkgerichte doelstelling om wetenschappelijke onderzoeksprojecten die Stichting Koninklijke Kentalis van belang acht, mede te ondersteunen. Beide steunstichtingen hebben ook in 2021 in de verhouding 45% (K.I. IvD) -55% (H.D. Guyot) projectsubsidies bijgedragen/toegezegd.

In het jaar 2021 is voor € 635.848 aan subsidies verleend ten opzichte van € 1.162.799 in 2020.

In 2020 is een additionele bijdrage (€ 315.000) verleend aan het veranderprogramma van Kentalis.

Beleggingsjaar 2021

Ook het jaar 2021 werd gekenmerkt door een onstuimig beleggingsklimaat. Geopolitieke onrust en handelsoorlogen, dalende rentes en het Covid-virus eisten hun tol. Het bestuur heeft op deze onzekerheden ingespeeld en ook in 2021 het aandelenbezit verlaagd, het bezit aan staatsobligaties verhoogd en een aanzienlijke post Liquide middelen aangehouden.

Rendement op aandelen

Het gemiddeld belegd vermogen in aandelen in 2021 bedroeg € 6.624.405.

In 2020 was het gemiddeld in aandelen belegd vermogen € 7.458.914.

Een specificatie van het rendement blijkt uit onderstaand overzicht:

	rendement aandelen	
	2021	2020
Dividend minus kosten aandelen	0,20%	1,12%
(On)gerealiseerde koersresultaten	24,26%	-1,56%
Totaal rendement	<u>24,46%</u>	<u>-0,44%</u>

Rendement op obligaties

Op basis van het gemiddeld belegd vermogen in obligaties in 2021 van € 7.682.020

(2020 € 6.145.234) kan het rendement op de obligatieportefeuille als volgt worden gespecificeerd:

	rendement obligaties	
	2021	2020
Rente minus kosten obligaties	1,71%	2,23%
(On)gerealiseerde koersresultaten	-1,77%	-0,13%
Totaal rendement	<u>-0,06%</u>	<u>2,09%</u>

Vooruitblik 2022

De verwachting is dat de economische omstandigheden ook in 2022 onzeker zullen zijn. De afloop van de Covid-pandemie, de geopolitieke onrust, het oplopen van de inflatie zorgen voor een onzeker beleggingsklimaat.

2. JAARREKENING 2021

2.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2021
(na resultaatbestemming)

ACTIVA	Ref.	31-dec-2021	31-dec-2020
		<u>€</u>	<u>€</u>
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1	136.633	152.180
Financiële vaste activa	2	<u>15.742.143</u>	<u>15.132.677</u>
Totaal vaste activa		<u>15.878.776</u>	<u>15.284.857</u>
Vlottende activa			
Overige vorderingen	3	48.798	74.675
Liquide middelen	4	<u>2.716.597</u>	<u>2.202.760</u>
Totaal vlottende activa		<u>2.765.396</u>	<u>2.277.435</u>
TOTAAL ACTIVA		<u><u>18.644.172</u></u>	<u><u>17.562.293</u></u>
PASSIVA	Ref.	31-dec-2021	31-dec-2020
		<u>€</u>	<u>€</u>
Eigen Vermogen			
Algemene reserve	5	17.861.884	17.395.680
Egalisatiereserve Stichting Koninklijke Kentalis	5	<u>590.401</u>	<u>97.255</u>
Totaal eigen vermogen		<u>18.452.285</u>	<u>17.492.935</u>
Vorzieningen	6	3.743	5.104
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Schulden en overlopende passiva	7	<u>188.144</u>	<u>64.254</u>
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>188.144</u>	<u>64.254</u>
TOTAAL PASSIVA		<u><u>18.644.172</u></u>	<u><u>17.562.293</u></u>

2.2 RESULTATENREKENING OVER 2021

	Ref.	<u>2021</u> €	<u>2020</u> €
BATEN:			
Huren	9	53.338	96.951
Opbrengst effecten	10	200.369	266.697
Rente banken	11	-3.003	-509
Valutaresultaat banken	12	-11.698	-27.020
Legaten en giften	13	0	0
Koersresultaat effecten	14	1.485.279	-124.536
Rente leningen	15	29.400	29.400
Som der baten		<u>1.753.685</u>	<u>240.983</u>
LASTEN:			
Bijdragen	16	635.848	1.162.799
Kosten materiële vaste activa	17	43.574	21.097
Kosten effecten	18	51.879	46.260
Algemene kosten	19	63.034	52.287
Som der lasten		<u>794.336</u>	<u>1.282.443</u>
Financiële baten en lasten	20	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR:		<u>959.350</u>	<u>-1.041.459</u>
RESULTAATBESTEMMING:			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2021</u> €	<u>2020</u> €
Toevoeging:			
Algemene reserve		466.204	219.851
Egalisatiereserve Stichting Koninklijke Kentalis		493.146	-1.261.310
		<u>959.350</u>	<u>-1.041.459</u>

2.3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Algemeen

Voornaamste activiteiten

De Kerkelijke Instelling Instituut voor Doven is gevestigd Hoogstraat 21, 5271 SW te Sint-Michielsgestel. De voornaamste activiteiten van de stichting bestaan uit het mogelijk maken van wetenschappelijk onderzoek, gericht op verbetering van onderwijs en opvoeding van dove kinderen en het mogelijk maken van pastorale en maatschappelijke begeleiding.

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaardbare verslaggevingsregels, waarbij de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine organisaties zonder winststreven, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving, zoveel mogelijk zijn gevolgd.

Vergelijking met voorgaand jaar

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

Algemeen

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten.

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's.

Transacties in vreemde valuta's

Transacties luidend in vreemde valuta's met betrekking tot effecten worden tegen de geldende wisselkoers per de transactiedatum verwerkt.

Transacties luidend in vreemde valuta inzake liquide middelen worden verwerkt tegen de geldende wisselkoers aan het begin van het boekjaar.

In vreemde valuta's luidende activa en verplichtingen worden per balansdatum in de functionele valuta omgerekend tegen de op die datum geldende wisselkoers. De bij omrekening optredende valutakoersverschillen worden als last in de winst-en-verliesrekening opgenomen.

Schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management zich oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Financiële instrumenten

In de jaarrekening van de Kerkelijke Instelling IvD zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: Financiële vaste activa, Vorderingen en overlopende activa, Liquide middelen, Kortlopende schulden en overlopende passiva.

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien instrumenten bij de vervolgwaardering niet worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering.

Materiële vaste activa

De bedrijfsgebouwen en -terreinen, machines en installaties, andere vaste bedrijfsmiddelen en materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Op bedrijfsterreinen wordt niet afgeschreven.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

·	Bedrijfsgebouwen:	2-5 %
·	Installaties:	7-10 %
·	Grond:	0 %

Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd, indien zij de gebruiksduur van het object verlengen.

Financiële vaste activa

De overige financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde. Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld. Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve- rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Eventuele winsten of verliezen worden verantwoord onder financiële baten en lasten.

Bijzondere waardeverminderingen

Vaste activa met een lange levensduur dienen te worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de geschatte contante waarde van de toekomstige nettokasstromen die het actief naar verwachting zal genereren.

Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde.

Vervreemding van vaste activa

Indien materiële vaste activa buiten gebruik zijn gesteld worden de activa gewaardeerd tegen de boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op de nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid. Voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

Effecten

Aandelen en obligaties worden gewaardeerd tegen reële waarde (beurswaarde).

Voorzieningen

Voorzieningen worden gewaardeerd tegen hetzij de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen.

Toezeggingen projecten

Toezeggingen worden in de jaarrekening verwerkt indien de instelling een toezegging aan een project heeft gedaan. Toezeggingen aan projecten worden gewaardeerd tegen de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de toegezegde bijdrage af te wikkelen.

Opbrengsten

Opbrengst wordt bepaald op de reële waarde van de ontvangen tegenprestatie.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen die als onderdeel van de berekening van de effectieve rente worden meegenomen.

2.4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

ACTIVA

1. Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-2021</u>	<u>31-dec-2020</u>
	€	€
Bedrijfsgebouwen en woonhuizen	86.683	102.229
Terreinen	49.951	49.951
Totaal materiële vaste activa	<u>136.633</u>	<u>152.180</u>

Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	152.180	167.934
Bij: Investerings	0	0
Af: Afschrijvingen	15.547	15.755
Af: Desinvesteringen	0	0
Boekwaarde per 31 december	<u>136.633</u>	<u>152.180</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Aanschafwaarde	863.410	863.410
Cumulatieve afschrijvingen	726.778	711.231

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de vaste activa per activum wordt verwezen naar bijlage 4.1.

2. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-2021</u>	<u>31-dec-2020</u>
	€	€
Leningen	710.500	744.300
Obligaties ABN-AMRO	6.804.135	8.559.904
Aandelen ABN-AMRO	7.420.337	5.828.473
Aandelen ASR Hypotheekfonds	807.171	0
	<u>15.742.143</u>	<u>15.132.677</u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de leningen per activum wordt verwezen naar bijlage 4.2.

Voor een nadere specificatie van de obligaties ABN-AMRO wordt verwezen naar bijlage 4.3.

Voor een nadere specificatie van de aandelen ABN-AMRO wordt verwezen naar bijlage 4.4.

3. Overige vorderingen

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-2021</u>	<u>31-dec-2020</u>
	€	€
Nog te ontvangen rente banken	10	30
Nog te ontvangen dividendbelasting	1.327	2.841
Nog te ontvangen rente obligaties	47.414	71.803
Overlopende activa	47	0
Totaal overige vorderingen	<u>48.798</u>	<u>74.675</u>

4. Liquide middelen

<i>De specificatie is als volgt :</i>	<u>31-dec-2021</u>	<u>31-dec-2020</u>
	€	€
Rabobank	100.384	133.049
Spaarrekening Rabobank	74.588	74.581
ABN-AMRO Mees Pierson	2.541.624	1.995.130
Totaal liquide middelen	<u>2.716.597</u>	<u>2.202.760</u>

Toelichting:

De liquide middelen zijn direct opeisbaar.

PASSIVA

5. Eigen vermogen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2021</u>	<u>Dotatie</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2021</u>
	€	€	€	€
Algemene reserve	17.395.680	466.204	0	17.861.884
Egalisatiereserve Stichting Koninklijke Kentalis	97.255	1.128.994	-635.848	590.401
	<u>17.492.935</u>	<u>1.595.198</u>	<u>-635.848</u>	<u>18.452.285</u>

Het resultaat wordt toegevoegd aan de algemene reserve en de egalisatiereserve Stichting Koninklijke Kentalis.

Toelichting:

Algemene reserve

De mutatie van de algemene reserve bestaat uit:

- een inflatievergoeding van 2,68% (CPI 2021) over het jaar 2021 ad € 466.204.
- het totaal van de ontvangen giften in het jaar 2021 ad € 0.

Van het eigen vermogen is € 1.220.038 afkomstig uit giften waarover het Bisdom Den Bosch ook een instemming moet geven over de besteding van de giften.

Egalisatiereserve Stichting Koninklijke Kentalis

Per 1 januari 2016 is de "egalisatiereserve Stichting Koninklijke Kentalis" gevormd. Hieruit worden donaties aan Stichting Koninklijke Kentalis betaald. Het doel van de reserve is om op lange termijn uitkeringen te kunnen garanderen. Eventuele winsten of verliezen van de stichting komen ten gunste/ ten laste van deze reserve.

6. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2021</u>	<u>Dotatie</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2021</u>
	€	€	€	€
Voorziening lening u/g	5.104	0	1.361	3.743
Totaal voorzieningen	<u>5.104</u>	<u>0</u>	<u>1.361</u>	<u>3.743</u>

Toelichting in welke mate (het totaal van) de voorzieningen als langlopend moet worden beschouwd:

	<u>31-dec-2021</u>
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	1.360
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	2.382
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	0

Toelichting:

In 1994 is de schenking Hertogh middels een vordering op Janssen te Haarlem geaccepteerd. Deze vordering is destijds als lening u/g opgenomen. In 2018 is de vordering op Janssen volledig afgelost. Besloten is om de voorziening te handhaven. De aflossing wordt verantwoord als gift.

7. Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

<i>De specificatie is als volgt :</i>	<u>31-dec-2021</u>	<u>31-dec-2020</u>
	€	€
Beheerskosten effecten	11.460	14.348
Accountantskosten	8.773	8.349
Rente-bankkosten	1.330	508
Standaardbankverklaringen	188	188
Advieskosten	4.240	0
Projecten tijdelijk	149.261	37.015
Projecten vast	0	2.294
Electra, gas	12.447	0
Water	218	0
Overige nog te betalen kosten	227	1.553
	<u>188.144</u>	<u>64.254</u>

2.5 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2021

BATEN

9. Huren

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Bedrijfsgebouw Hostiebakkerij	20.387	48.309
4 panden Mgr. Hermuslaan	32.951	48.642
Totaal huren	<u>53.338</u>	<u>96.951</u>

10. Opbrengst effecten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rente obligaties ABN-AMRO	155.955	164.335
dividend aandelen ABN-AMRO	40.367	102.363
Dividend ASR Hypotheekfonds	4.047	0
Totaal opbrengst effecten	<u>200.369</u>	<u>266.697</u>

11. Rente banken

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rente banken	-3.003	-509
Totaal opbrengst rente banken	<u>-3.003</u>	<u>-509</u>

12. Valutatresultaat banken

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Valutaresultaat bankrekening in US \$	-11.698	-27.020
	<u>-11.698</u>	<u>-27.020</u>

13. Legaten en giften

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Legaten en giften	0	0
Totaal legaten en giften	<u>0</u>	<u>0</u>

14. Koersresultaat effecten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Gerealiseerd resultaat aandelen ABN-AMRO	561.107	-340.963
Ongerealiseerd resultaat aandelen ABN-AMRO	1.045.821	224.587
Gerealiseerd resultaat obligaties ABN-AMRO	-33.778	-14.979
Ongerealiseerd resultaat obligaties ABN-AMRO	-101.992	6.819
Gerealiseerd resultaat aandelen ASR Hypotheekfonds	74	0
Ongerealiseerd resultaat aandelen ASR Hypotheekfonds	14.047	0
Totaal koerswinst effecten	<u>1.485.279</u>	<u>-124.536</u>

15. Rente leningen

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Rente lening Dorpshuis Kentalis	29.400	29.400
Totaal rente leningen	<u>29.400</u>	<u>29.400</u>

LASTEN

16. Bijdragen

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<i>werkelijk</i>	<i>begroting</i>	<i>werkelijk</i>	<i>begroting</i>
<u>Projecten tijdelijk</u>				
Hoogwaardige communicatie bij DB Kinderen	0	0	24.193	0
2018.01 Denken in dialoog	60.691	34.865	34.865	34.864
2018.03 Taal in beeld follow up	0	0	8.946	8.946
2018.04 Taal in kwadraat	83.813	34.773	24.330	34.773
2018.05 De lexikale kwaliteit	57.669	35.504	25.971	35.504
2020.01 ICED	0	0	18.614	18.614
2020.02 Werkpad	51.750	51.750	51.750	51.750
2020.03 Opstap (Kentalis Inclusief)	0	0	106.200	106.200
2020.04 Taalstaal	0	0	15.188	15.188
Kentalis veranderprogramma	0	1.215.000	315.000	0
Subtotaal	<u>253.923</u>	<u>1.371.892</u>	<u>625.056</u>	<u>305.839</u>

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<i>werkelijk</i>	<i>begroting</i>	<i>werkelijk</i>	<i>begroting</i>
<u>Projecten vast</u>				
Bijdrage Academie	101.250	101.250	101.250	101.250
Vouchers	0	0	112.500	112.500
Kentalis International	67.500	67.500	38.250	38.250
Leeropdracht H. Knoors Radbouduniversiteit	27.900	27.900	27.900	27.900
Bijdrage kosten leerstoel H. Knoors	4.500	4.500	4.500	4.500
Leerstoel ondersteunende communicatie	10.800	10.800	21.600	21.600
Leerstoel TOS	48.150	48.150	48.150	48.150
Leerstoel congenitale doofblindheid S.Damen	16.200	16.200	16.092	16.200
Internationale activiteiten ivm cofinanciering	0	0	11.250	11.250
Vrije ruimte RvB	45.000	45.000	45.000	45.000
Vervangingskosten experts International	0	0	45.000	45.000
Dovenpastoraat	55.000	55.000	55.000	55.000
Leerstoel Ludo Verhoeven	5.625	5.625	11.250	11.250
Subtotaal	<u>381.925</u>	<u>381.925</u>	<u>537.742</u>	<u>537.850</u>
Totaal bijdragen	<u>635.848</u>	<u>1.753.817</u>	<u>1.162.799</u>	<u>843.689</u>

17. Kosten materiële vaste activa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Afschrijvingen	15.547	15.755
Verzekeringen	1.748	809
Waterschapslasten en belastingen	1.526	1.384
Onderhoudskosten	11.752	3.150
Energie en water	13.001	0
totaal kosten materiële vaste activa	<u><u>43.574</u></u>	<u><u>21.097</u></u>

18. Kosten effecten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Beheerskosten	51.879	46.260
Totaal kosten effecten	<u><u>51.879</u></u>	<u><u>46.260</u></u>

19. Algemene kosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Administratiekosten	18.513	18.513
Accountantskosten	9.524	8.742
Advieskosten	9.941	0
Lidmaatschappen	40	48
Bankkosten	516	483
Vrijval lening dorps huis	24.500	24.500
Overige algemene kosten	-1	0
Totaal algemene kosten	<u><u>63.034</u></u>	<u><u>52.287</u></u>

20. Financiële baten en lasten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Resultaat verkoop Materiële Activa	0	0
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

2.6 RENDEMENT OP EFFECTEN OVER 2021

Obligaties ABN-AMRO

Balanswaarde obligaties op 1 januari 2021	8.559.904
Aankoop obligaties 2021	0
Verkoop obligaties 2021	-1.620.000
Koersresultaat 2021	-135.770
Balanswaarde obligaties 31 december 2021	<u>6.804.135</u>

Rente obligaties	155.955
Kosten obligaties	-24.816
Ongerealiseerd koersresultaat obligaties	-101.992
Gerealiseerd koersresultaat bij verkoop obligaties	-33.778
Opbrengst obligaties 2021	<u>-4.630</u>

Toelichting:

Totaal rendement op het gemiddelde in obligaties belegd vermogen bedraagt -/ - 0,06%.
(2020: 2,09%)

Aandelen ABN-AMRO

Balanswaarde aandelen op 1 januari 2021	5.828.473
Verkoop aandelen 2021	-5.508.063
Aankoop aandelen 2021	5.492.999
Koersresultaat 2021	1.606.928
Balanswaarde aandelen op 31 december 2021	<u>7.420.337</u>

Dividend aandelen 2021	40.367
Kosten aandelen 2021	-27.063
Ongerealiseerd koersresultaat aandelen 2021	1.045.821
Gerealiseerd koersresultaat bij verkoop aandelen 2021	561.107
opbrengst aandelen 2021	<u>1.620.232</u>

Toelichting:

Totaal rendement op het gemiddelde in aandelen belegd vermogen bedraagt 24,46%.
(2020: -/ - 0,44%)

3. OVERIGE GEGEVENS

3.1 Vaststelling jaarrekening

Het Bestuur heeft de jaarrekening vastgesteld in haar vergadering d.d. 9 juni 2022.

3.2 Ondertekening door bestuurders

Er is door de heren drs. M.J.M. van den Berg en drs. F.J.M. Hoogenboom getekend op een separaat blad.

Een exemplaar van deze jaarrekening, voorzien van de originele handtekeningen en van de origineel getekende controleverklaring, bevindt zich ten kantore van de stichting.

Sint-Michielsgestel, 9 juni 2022

De heer drs. M.J.M. van den Berg
voorzitter van het bestuur

De heer drs. F.J.M. Hoogenboom
lid van het bestuur

4.1 OVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

Categorie	Afschrijving %	Aanschafwaarde per 1-1-2021	Investeringen 2021	Desinvesteringen 2021	Aanschafwaarde per 31-12-2021	Afschrijvingen per 1-1-2021	Afschrijvingen 2021	Desinvesteringen 2021	Afschrijvingen per 31-12-2021	Boekwaarde op 31-12-2021
Terreinen										
Perceel Theresialaan 28 , L944, gr 214m2	0%	13.649			13.649					13.649
Terrein Sint-Michiëlsgestel *	0%	36.302			36.302					36.302
		49.951	0	0	49.951	0	0	0	0	49.951
Huizen										
4 panden Mgr. Hermuslaan 36 t/m 38	2%	116.233			116.233	114.116	2.117		116.233	0
Verbouwingen Mgr. Hermuslaan 36 t/m 38	5%	160.018			160.018	160.018			160.018	0
Verbouwing Hermuslaan 36 tm 38 2011	5%	90.787			90.787	44.258	4.539		48.798	41.989
CV Ketels Mgr. Hermuslaan 36 t/m 38 2013	10%	11.293			11.293	7.998	1.129		9.128	2.165
Verbouwing Mgr. Hermuslaan 36 t/m 38 2015	10%	16.206			16.206	8.915	1.621		10.535	5.671
		394.537	0	0	394.537	335.306	9.406	0	344.712	49.826
Hostiebakkerij										
Gebouw Dir. Van Beekstraat 6	2%	93.852			93.852	93.852			93.852	0
Verbouwing Dir. Van Beekstraat 6	5%	259.390			259.390	259.390			259.390	0
Dak Dir van Beekstraat 6	10%	31.248			31.248	11.458	3.125		14.583	16.665
CV-installatie Dir. van Beekstraat 6 2017	10%	20.207			20.207	6.231	2.021		8.251	11.956
Brandmeldinstallatie Dir. van Beekstraat 6	7%	14.225			14.225	4.995	995		5.990	8.235
		418.922	0	0	418.922	375.926	6.141	0	382.066	36.856
TOTAAL		863.410	0	0	863.410	711.231	15.547	0	726.778	136.633

Toelichting:

* Het terrein te Sint-Michiëlsgestel betreft een terrein (weiland) nabij de Dommel, met recht van erfdienstbaarheid van weg, kadastraal nummer M 218, groot 1ha.14a.85ca. Dit terrein is verkregen door grondruil met de "Stichting Instituut voor Doven" van het perceel M 223, groot 0ha.38a.28ca.

4.2 OVERZICHT LENINGEN U/G

	Verstekte lening			aflossing/	Restant	aflossing/	aflossing/	Restant
	in	%	bedrag	vrijval t/m 2020		vrijval 2021	vrijval t/m 2021	
Lening Hostiebakkerij*	2007	0%	140.000	130.700	9.300	9.300	140.000	0
Lening Stichting Koninklijke Kentalis Dorpshuis**	2011	3%	980.000	245.000	735.000	24.500	269.500	710.500
TOTAAL			<u>1.120.000</u>	<u>375.700</u>	<u>744.300</u>	<u>33.800</u>	<u>409.500</u>	<u>710.500</u>

Toelichting:

* De stichting heeft een renteloze lening verstrekt aan Stichting Hostiebakkerij St. Michael.

De hoofdsom bedraagt € 140.000 met een looptijd van 15 jaar. De aflossing in het 1e jaar bedraagt € 9.800, daarna jaarlijks € 9.300.

** De stichting heeft aan Stichting Koninklijke Kentalis een 3% lening verstrekt voor de bouw van het Dorpshuis. De lening heeft een looptijd van 40 jaar. Na afloop vindt finale kwijting van de hoofdsom plaats. Jaarlijks zal een vrijval plaatsvinden van € 24.500,-.

4.3 OVERZICHT OBLIGATIES

In depot Mees Pierson 's-Hertogenbosch

	31-12-2021		31-12-2020	
	<i>aantal</i>	<i>balans- waarde</i>	<i>aantal</i>	<i>balans- waarde</i>
0,5% Duitsland 14/30 inflation index	6.300	856.458	6.300	798.782
3,75% Nederland 06/23	8.800	921.008	8.800	960.696
3,25% Nederland 11/21		0	16.200	1.653.777
0% Nederland 16/22	14.000	1.400.560	14.000	1.410.220
1,625% JAB Holdings 15/25	2.000	208.900	2.000	212.690
2,125% ING Group 19/26	2.000	214.920	2.000	221.150
0,375% Merck Fin Services 19/27	2.000	202.470	2.000	206.680
1,25% Astrazeneca Series 8 16/28	2.000	212.490	2.000	217.320
1,5% Heineken 17/29	2.000	214.240	2.000	224.060
1,5% Anheuser-Busch inbev 15/30	2.000	213.030	2.000	224.140
1,75% Deutsche Telekom 19/31	1.500	166.710	1.500	173.377
Pimco Global Income Fund	68.700	713.106	68.700	730.968
Ishares jpm usd emerg market bond	6.900	606.924	6.900	651.981
Ishares eur hi-yield corp bond etf dis	6.490	666.199	6.490	666.653
Var Volkswagen intl fin 18/24	2.000	207.120	2.000	207.410
Totaal obligaties	126.690	6.804.135	142.890	8.559.904

4.4 OVERZICHT AANDELEN

	31-12-2021			31-12-2020		
	<i>aantal</i>	<i>verrijings prijs</i>	<i>balans- waarde</i>	<i>aantal</i>	<i>verrijings prijs</i>	<i>balans- waarde</i>
ABN AMRO MeesPierson						
Cadogan mnf eur -aa- sp-pi	39.707	0	52.337	39.707	0	48.395
FID FDS-Asia Focus	39.503	393.646	866.700	39.503	393.646	833.123
Ishares core MSCI Europe etf			0	36.600	1.026.541	893.772
Ishares SPX 500 ETF			0	20.300	1.122.733	1.650.126
NT developed real estate index fgr fnd			0	32.922	53.109	284.779
SPDR SPX500 ETF			0	1.350	-24.298	411.023
Ishares MSCI Europe ex-uk etf			0	49.500	1.559.023	1.707.255
Ishares IV Msci USA Etf Cap	125.000	1.111.312	1.558.142			0
Ishares IV Msci USA Ucits Etf Dis	715	1.167.258	1.288.430			0
Ishares II Europe Sri Etf Cap	50.250	2.893.106	3.273.285			0
Nothern Trust dev real estate Esg B	320	321.323	381.443			0
Totaal ABN AMRO MeesPierson	255.495	5.886.645	7.420.337	219.882	4.130.754	5.828.473