

# **Jaarverantwoording 2021**

**VERENIGING VAN VRIJZINNIGE HERVORMDEN te DELFT**

**Inclusief Begroting 2022**

**Versie: 2.2**

**DELFT, juni 2022**

## 1. Algemene gegevens

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

## 2. Verslag Activiteiten

De Vereniging voor Vrijzinnig Hervormden in Delft (VVH) heeft als belangrijkste werkzaamheid: het verzorgen van een financiële bijdrage aan de Buitengewone Wijkgemeente (BW) van de PKN in Delft die het vrijzinnig gedachtengoed levend houdt. Omdat de BW de inhoud verzorgt, is de rol van de VVH vooral gericht op vermogensbeheer. Hiermee wordt de doelstelling van de VVH het meest efficiënt gediend.

Voor het vermogensbeheer is beleid opgesteld, dat jaarlijks met de algemene ledenvergadering geëvalueerd wordt. Daarin is afgesproken om max.40% van het vermogen in obligaties en spaardeposito's op te nemen, max. 40% te beleggen in ideële en duurzame aandelen en 20% aan te houden in cash zodat te allen tijde aan een vraag van de BW voldaan kan worden. Met de waarde toename van de aandelen, kan deze verhouding feitelijk wijzigen, ook als er geen financiële activiteiten plaatsgevonden hebben. Dat is in 2021 het geval geweest. Afgesproken is om het beleid in 2022 te evalueren, rekening houdend met deze situatie.

Activiteiten van de VVH door het jaar heen:

De voorzitter onderhoudt contacten met de vrijzinnige beweging, binnen en buiten de PKN, in het bijzonder met de provinciale en landelijke vereniging voor vrijzinnig hervormden / protestanten. De secretaris houdt de administratie van de leden bij, roept de vereniging bijeen en verzorgt de correspondentie / mail.

De penningmeester voert het financiële beleid uit, voornamelijk vermogensbeheer. Hiertoe wordt contact onderhouden met de BW en met de banken en fondsbeheerders.

De leden worden op de hoogte gehouden via een (landelijke) nieuwsbrief en via vergaderingen.

In 2021 zijn gesprekken gestart over het beheer van de Lutherse Kerk in Delft, waar de BW kerkdiensten viert. Aangezien de Lutherse gemeente steeds verder integreert met de PKN, wordt onderzocht of het beheer van het kerkgebouw separaat georganiseerd kan worden. De BW (en de huidige beheerder van de Lutherse Kerk) heeft het bestuur van de VVH betrokken bij dit onderzoek.

### 3. Jaarrekening 2021

#### Balans

#### **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 worden direct ten laste of ten gunste van het eigen vermogen gebracht en zijn geen onderdeel van de V&W-rekening. Opgemerkt wordt dat de waardemutaties van het aandeel van de Diaconie in de beleggingen, wordt gepresenteerd in de Bestemmingsreserve van de diaconie, zie verder de toelichting onder punt 6.
2. Spaartegoeden en rekening-courantsaldi worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.
- 3

3. Het balanstotaal van de vereniging bedraagt ultimo 2021 € 1.155.554 (2020: € 1.083.274). De vereniging kent geen vreemd vermogen. Het eigen vermogen bedraagt daarmee eveneens € 1.155.554; inclusief het resultaat van het boekjaar 2021. 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 goedgekeurd in de ALV.
5. In 2021 was er sprake van een toename van het eigen vermogen van de vereniging, te weten met € 67k. Dit ondanks een exploitatieverlies van € 32k. Het gunstige beursklimaat leidde tot een forse stijging van de marktwaarde van de beleggingsfondsen.
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:

7. De bestemmingsreserve Diaconie steeg met € 5k.
  - In 2021 werd € 5.000 aan de Diaconie uitgekeerd;
  - Het aandeel in rente en kosten wordt voor boekjaar 2021 gesteld op nihil: de toerekening is om administratieve eenvoud achterwege gelaten.
  - De mutatie herwaarderingsreserve op beleggingsfondsen die ten gunste of ten laste van de Bestemmingsreserve Diaconie komt, is bepaald op € 10k op basis van de marktwaarde-mutatie van de beleggingsfondsen die aan de diaconie zijn toegerekend. Deze (ongerealiseerde) koersstijgingen compenseerden de uitkering aan de Diaconie aldus ruimschoots.
8. De vermogenspositie van de VVH per einde 2021 en mutaties in 2021 laten zich het beste toelichten op basis van onderstaand overzicht:

9. Onze obligatie-achtige portefeuille bestaat ultimo 2021 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.
  - De marktwaarde van de obligatie-beleggingen daalde in 2021 met 16k. 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 en de Abn Amro lening. 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 totaal rendement o.b.v. de uitgekeerde rente én de waardemutaties kwam uit op - 0,9%.
10. De beleggingsfondsen in aandelen betreffen 2 ASN-fondsen en 4 Actiam-fondsen. In 2021 werden geen nieuwe fondsen aangeschaft dan wel verkocht. Het gunstige beursklimaat leidde tot een marktwaardetoename van € 119k, of 23,6%. Daarbovenop kwamen dividenduitkeringen van ruim 9k, waarmee het rendement zelfs tot ruim 25% steeg. In Q1

en Q2 van 2022 zijn de koersen overigens fors gedaald, voornamelijk als gevolg van de Oekraïne-crisis en dreigende renteverhogingen.

11. Het resultaat van 2021, een verlies van € 31.464 (2020: € 18.445), wordt ten laste van het eigen vermogen gebracht.

### **Resultatenrekening 2021**

Resultatenrekening 2021 in vergelijking met de rekening 2020 en de begroting 2021. Tevens wordt de begroting voor het jaar 2022 gegeven. Alle bedragen in Euro's.

### **Toelichting op de Resultatenrekening 2021:**

- 1) De rentebaten over de effecten betreffen de in 2021 uitgekeerde (coupon)rentes over de (staats)obligaties en obligatieproducten. De rente wordt al dus verantwoord in het jaar van uitkering. Deze zijn in 2021 gelijk aan 2020 geweest.
- 2) De rente op spaartegoeden is medio 2021 negatief geworden. Totaal is € 117 aan rente betaald.

- 3) In 2021 zijn baten gerealiseerd uit teruggevorderde dividendbelasting over de jaren 2020 en 2021. Deze worden verantwoord in het jaar van ontvangst. De post is afhankelijk van de omvang van de dividenden, in 2021 viel deze hoog uit en dus ook de ingehouden belasting. Bovendien werden 2 jaren teruggevorderd.
- 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 werd geraamd op € 5.000, maar viel hoger uit door hogere dividenuitkeringen op over de Actiam-fondsen.
- 5) De bijdrage van de VVH aan de BW bedroeg in 2020 €50.000, conform de begroting (2020 € 35.000 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 2021 is € 1.190 betaald als contributie aan de landelijke vereniging vrijzinnig protestanten. Dit is gelijk aan 2020.
- 8) De post overige kosten bestaat uit kosten voor de website, kosten Kamer van Koophandel (LEI) en onderhoud van het orgel in Abtswoude.
- 9) In 2020 is conform begroting een bijdrage betaald ad € 5.000 aan de Diaconie. Deze wordt ten laste van de bestemmingreserve Diaconie gebracht.
- 10) Het resultaat over 2021 is een verlies van € 31.464 (2020: € 18.445).
- 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, via mutaties in de Herwaarderingsreserve.

### **Toelichting op de Begroting 2022:**

- 1) In de rente-baten op obligaties wordt tot 2022 geen wijziging voorzien. Overigens zullen deze met ingang van 2023 met € 5.000 dalen i.v.m. aflossing AbnAmro-lening in 2022.
- 2) De rente op spaarrekeningen zal naar verwachting negatief blijven, waarvoor € 1.000 aan kosten wordt voorzien.
- 3) De overige baten bestaan uit een stelpost van € 1.400 i.v.m. terugvordering van betaalde dividendbelasting 2022.

- 4) Voor dividend-baten wordt € 5.000 begroot.
- 5) De BW heeft verzocht om een bijdrage van € 55.000. Dit is fors meer dan de afgelopen jaren gebruikelijk was. Oorzaak is gewijzigde begroting van de BW, afname levend geld en hogere kosten (o.a. de hogere aanstelling en indexaties voor de predikant).
- 6) Voor bankkosten en in rekening gebrachte aan/verkoopkosten, beheervergoedingen e.a. wordt € 1.396 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 2022 zijn gesteld op € 500. 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 2022 opgenomen.
- 10) Het verlies komt daarmee op begrotingsbasis uit € 45.196. 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 2021 een getrouw beeld geeft van vermogen en resultaat van de Vereniging van Vrijzinnig Hervormden te Delft.

Datum: 25 – 08- 2022

C.J. Verbeek w.g.

C. Hoogervorst w.g.

In de ledenvergadering van de Vereniging van Vrijzinnig Hervormden te Delft is de jaarrekening over 2021 vastgesteld op 25- 08- 2022 te Delft.

Voorzitter: A.E. Vlug w.g.

Lid: E. Rosbergen w.g.