



## Jaarrekening 2017

30 MEI 2018

## Inhoudsopgave

Jaarrekening 2017 .....	0
1 Balans na resultaatbestemming .....	2
1.1 Activa .....	2
1.2 Passiva.....	3
2 Staat van baten en lasten .....	4
2.1 Baten.....	4
2.2 Lasten .....	5
2.3 Kengetallen .....	5
3 Staat van herkomst en bestedingen van middelen .....	6
4 Waarderingen en grondslagen .....	7
4.1 Algemeen .....	7
4.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening .....	7
4.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva .....	8
4.4 Grondslagen voor bepaling van het resultaat .....	9
5 Toelichting op de balans .....	11
5.1 Immateriële vaste activa .....	11
5.2 Materiële vaste activa .....	11
5.3 Financiële vaste activa.....	12
5.4 Voorraden .....	12
5.5 Vorderingen en overlopende activa.....	13
5.6 Effecten.....	13
5.7 Liquide middelen .....	14
5.8 Continuïteitsreserve.....	15
5.9 Bestemmingsreserves .....	15
5.10 Bestemmingsfondsen .....	18
5.11 Hulp aan instellingen.....	18
5.12 Belastingen en sociale lasten .....	18
5.13 Overlopende passiva .....	18
5.14 Niet uit de balans blijvende verplichtingen .....	19
5.14.1 Verplichtingen tot het subsidiëren van tekorten van derden of anderszins opkomen voor verplichtingen van derden .....	19
5.14.1.1 Triodos NSGK Borgstellingsfonds .....	19
5.14.2 Huurverplichting kantoorruimte Wibautstraat .....	19
6 Toelichting op de staat van baten en lasten .....	20
6.1 Baten.....	20
6.1.1 Baten van particulieren.....	20
6.1.2 Baten van bedrijven .....	20
6.1.3 Baten van loterijorganisaties .....	20
6.1.4 Baten van andere organisaties zonder winststreven .....	20
6.2 Bestedingen aan doelstellingen .....	21
6.3 Toelichting kostentoerekening.....	21
6.3.1 Toelichting lastenverdeling.....	23
6.4 Personele kosten .....	24
6.5 Wervingskosten .....	24
6.6 Kosten beheer en administratie.....	24
6.7 Financiële baten en lasten .....	25
6.8 Bezoldiging en financiële rechten bestuurders en toezichthouder .....	25
6.8.1 Bezoldiging en financiële rechten bestuurders en toezichthouders.....	25
6.8.2 Bezoldiging directie.....	25
6.9 Resultaat normalisatie .....	27
6.9.1 Boekjaar 2017.....	27
6.9.2 Boekjaar 2016.....	27
7 Toelichting op de staat van herkomst en bestedingen van middelen.....	27
7.1 Overige mutaties .....	27
8 Overige toelichtingen .....	27
8.1 Gebeurtenissen na balansdatum.....	27
8.2 Resultaatbestemming boekjaar.....	27
9 Overige gegevens .....	28

## 1 Balans na resultaatbestemming

### 1.1 Activa

(x € 1.000)

	<u>Par.</u>	31 december 2017	31 december 2016
<b><u>Vaste activa</u></b>			
Immateriële vaste activa	5.1	252	259
Materiële vaste activa	5.2	220	261
Financiële vaste activa	5.3	150	200
		622	720
<b><u>Vlottende activa</u></b>			
Vorraden	5.4	-	2
Vorderingen en overlopende activa	5.5	1.571	835
Effecten	5.6	9.021	11.738
Liquide middelen	5.7	1.198	1.126
		11.790	13.701
<b>Totaal activa</b>		<b>12.412</b>	<b>14.421</b>

## 1.2 *Passiva*

(x € 1.000)

	<u>Par.</u>	31 december 2017	31 december 2016
<u>Reserves en fondsen</u>			
<b>Reserves</b>			
Continuïteitsreserve	5.8	3.071	3.134
Bestemmingsreserves	5.9	5.547	6.729
		8.618	9.863
<b>Fondsen</b>			
Bestemmingsfondsen	5.10	282	294
		282	294
		8.900	10.157
<u>Kortlopende schulden</u>			
Hulp aan instellingen	5.11	3.160	4.014
Crediteuren		106	53
Belastingen en sociale lasten	5.12	79	73
Overlopende passiva	5.13	167	124
		3.512	4.264
<b>Totaal passiva</b>		<b>12.412</b>	<b>14.421</b>

## 2 Staat van baten en lasten

### 2.1 **Baten**

(x € 1.000)

Omschrijving	Par.	Werkelijk 2017	Begroting 2017	Werkelijk 2016
Baten van particulieren	6.1.1	3.737	2.915	2.956
Baten van bedrijven	6.1.2	36	-	59
Baten van loterijorganisaties	6.1.3	492	525	739
Baten van subsidies van overheden		-	-	-
Baten van andere organisaties zonder winststreven	6.1.4	538	1.000	674
<b>Som van de geworven baten</b>		<b>4.803</b>	<b>4.440</b>	<b>4.428</b>
Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten		-	-	-
Overige baten		-	-	-
<b>Som van de baten</b>		<b>4.803</b>	<b>4.440</b>	<b>4.428</b>

## 2.2 Lasten

(x € 1.000)

		Werkelijk 2017	Begroting 2017	Werkelijk 2016
<b>Bestedingen aan doelstellingen</b>				
A. Voorlichting		843	934	772
B. Wonen		78		251
C. Scholing en werk		1.355		1.343
D. Vrijtijdsbesteding		2.176	4.357	1.587
E. Beeldvorming		297		351
F. Overige bestedingen		50		811
<b>Totaal besteed aan doelstelling</b>	6.2	<b>4.799</b>	<b>5.291</b>	<b>5.115</b>
Wervingskosten	6.5	900	1.077	834
Kosten beheer en administratie	6.6	510	532	458
<b>Som van de lasten</b>		<b>6.209</b>	<b>6.900</b>	<b>6.407</b>
<b>Saldo voor financiële baten en lasten</b>		<b>- 1.406</b>	<b>- 2.460</b>	<b>- 1.979</b>
Saldo financiële baten en lasten	6.7	149	444	389
<b>Saldo van baten en lasten</b>		<b>- 1.257</b>	<b>- 2.016</b>	<b>- 1.590</b>
<b>Bestemming saldo van baten en lasten:</b>				
<b>Toevoeging (+) / onttrekking (-) aan:</b>				
Continuïteitsreserve		- 188	92	- 196
Bestemmingsreserves		- 1.057	- 2.010	- 1.401
Bestemmingsfondsen		- 12	- 100	7
		<b>- 1.257</b>	<b>- 2.016</b>	<b>- 1.590</b>

## 2.3 Kengetallen

Omschrijving %	Werkelijk 2017	Begroot 2017	Werkelijk 2016
Totaal doelbesteding/totaal baten	99,9%	119,2%	115,5%
Wervingskosten/geworven baten	18,7%	24,3%	18,8%
Totaal doelbesteding/totaal lasten	77,3%	76,7%	79,8%
Kosten beheer & administratie/totaal lasten	8,2%	7,7%	7,2%
Wervingskosten/totaal lasten	14,5%	15,6%	13,0%

### 3 Staat van herkomst en bestedingen van middelen

(x € 1.000)

		2017	2016
<b>Herkomst van de middelen</b>			
Resultaat boekjaar		- 1.257	- 1.590
Afschrijving immateriële vaste activa		228	253
Afschrijving materiële vaste activa		45	40
Ongerealiseerd resultaat beleggingen		108	- 126
		- 876	- 1.423
<b>Besteding van de middelen</b>			
Netto investering in:			
- Immateriële vaste activa		221	214
- Materiële vaste activa		4	38
- Financiële vaste activa		- 50	- 50
- Effecten		- 2.609	- 862
		2.434	660
<b>Mutatie werkkapitaal</b>		<b>1.558</b>	<b>- 763</b>
De mutatie is als volgt samengesteld			
Mutatie voorraden		- 2	- 19
Mutatie vorderingen en overlopende activa		736	43
Mutatie liquide middelen		72	- 783
		806	- 759
Mutatie kortlopende schulden		752	- 4
<b>Mutatie werkkapitaal</b>		<b>1.558</b>	<b>- 763</b>

In de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving wordt aanbevolen in de toelichting een kasstroomoverzicht op te nemen. NSGK geeft middels de staat van herkomst en bestedingen van middelen het beoogde inzicht.

## 4 Waarderingen en grondslagen

### 4.1 Algemeen

#### **Activiteiten**

De activiteiten van Nederlandse Stichting voor het Gehandicapte Kind (NSGK), statutair en feitelijk gevestigd te Amsterdam, bestaan voornamelijk uit het werven van fondsen ten einde activiteiten te financieren ten einde de doelstellingen van de organisatie te realiseren.

Volgens artikel 2 van de statuten heeft de stichting ten doel:

- Het stimuleren en financieel ondersteunen van initiatieven die de participatie en/of integratie in de samenleving beogen van personen met een handicap tot de leeftijd van dertig (30) jaar in Nederland;
- Het bewust maken van het Nederlandse publiek van de mogelijkheden tot participatie en integratie van bovenstaande personen door middel van informatie en voorlichting; en
- Het verrichten van alle verdere handelingen die met vorenstaande in ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

#### **Verbonden partijen**

Er zijn geen verbonden partijen.

### 4.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

Het financieel verslag is opgesteld conform de Richtlijn 650 Verslaggeving voor Fondsenwervende instellingen. Deze Richtlijn is opgesteld door de Raad voor de Jaarverslaggeving waarbij gebruik is gemaakt van de kennis en kunde van het Centraal Bureau Fondsenwerving (CBF) om op uniforme wijze de ontvangsten en bestedingen van fondsenwervende instellingen zichtbaar te maken

Naast de verslaggeving conform voornoemde richtlijn dient het niet-financiële deel van het verslag te voldoen aan de vereisten die het CBF-keurmerk daaraan stelt. NSGK hanteert sinds 1998 deze vereisten in de verslaggeving. In 2015 is het CBF-keurmerk – voor drie jaar – verlengd.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd volgens het kostprijsmodel.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

#### **Continuïteit van de activiteiten**

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

#### **Financiële instrumenten**

Financiële instrumenten omvatten vorderingen onder vlottende activa, liquide middelen, langlopende schulden en kortlopende schulden. Alle financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, inclusief direct toerekenbare transactiekosten. Na de eerste opname worden financiële instrumenten gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Het NSGK kent geen afgeleide financiële instrumenten.

#### **Valuta**

De jaarrekening is opgesteld in euro's de functionele valuta van de stichting.

#### **Schattingen bij de toepassing van de grondslagen van waardering en resultaatbepaling**

De opstelling van de jaarrekening vereist dat de directie 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. Er zijn geen waarderingsgrondslagen naar de mening van de directie die kritisch zijn ten aanzien van schattingen en veronderstellingen voor het weergeven van de financiële positie.

#### **Stelselwijzigingen**

In oktober 2016 is door de Raad voor de Jaarverslaggeving RJ-Uiting 2016-13 uitgebracht met als gevolg dat de Richtlijn 650 voor Fondsenwervende organisaties is aangepast. Deze Richtlijn moet voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2017 worden toegepast. NSGK past deze nieuwe richtlijn vanaf boekjaar 2017 toe. Door de introductie van deze Richtlijn is voornamelijk de presentatie van de baten aangepast en zijn de vergelijkende cijfers geherrubriceerd om vergelijking mogelijk te maken. Onder de nieuwe Richtlijn dient in bepaalde gevallen de waardering van vruchtgebruiken uit nalatenschappen aangepast te worden. Bij NSGK is dit niet het geval. Vorenstaande heeft geen effect gehad op het vermogen en resultaat van NSGK.

#### **Schattingswijzigingen**

In het boekjaar 2017 hebben zich geen schattingswijzigingen voorgedaan.

#### **Vergelijking met voorgaand jaar**

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

### **4.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

#### **Immateriële vaste activa**

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd.

#### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de verwachte toekomstige gebruiksduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

#### **Financiële vaste activa**

De leningen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

#### **Voorraden**

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden.

#### **Vorderingen en overlopende activa**

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs benaderen de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor mogelijke verliezen als gevolg van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

De te ontvangen bedragen uit hoofde van nog af te wikkelen nalatenschappen worden verantwoord tegen 80% van de te verwachten nalatenschap (rekening houdend met eventuele rechten van vruchtgebruik), dit in verband met de onzekerheid in de afwikkeling, tenzij een individuele nalatenschap afwijking vereist als gevolg van verkregen (on)zekerheden in de realisatie van de betreffende nalatenschap.

### **Effecten**

De ter beurze genoteerde aandelen en obligaties behoren tot een handelsportefeuille en worden gewaardeerd op de beurswaarde per balansdatum, waarbij zowel ongerealiseerde als gerealiseerde waardeveranderingen direct in de staat van baten en lasten worden verantwoord.

### **Liquide middelen**

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

### **Reserves en fondsen**

De reserves en fondsen van de stichting zijn ingedeeld in drie categorieën.

#### Continuïteitsreserve

De continuïteitsreserve is het gedeelte van het eigen vermogen waarover zonder belemmering door wettelijke of statutaire bepalingen kan worden beschikt voor het doel waarvoor NSGK is opgericht. Deze reserve wordt aangehouden om de continuïteit van de stichting op langere termijn te waarborgen.

#### Bestemmingsreserves

Aan deze van het vermogen afgezonderde reserves is door de directie van de stichting onder goedkeuring van de Raad van Toezicht een in de jaarrekening omschreven bestedingsmogelijkheid gegeven. Deze ligt in het verlengde van de doelstelling van de stichting.

#### Bestemmingsfondsen

Bestemmingsfondsen zijn een afgezonderd deel van het eigen vermogen waaraan derden een beperkte bestedingsmogelijkheid hebben gegeven. Het bedrag en de doelstelling van de reserves wordt in de toelichting op de balans vermeld.

### **Kortlopende schulden**

Opgenomen schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

De post 'Hulp aan instellingen' bevat verplichtingen uit hoofde van projecten. Nieuwe toezeggingen aan projecten worden toegevoegd, terwijl de uitkeringen en eventuele vrijvallen het saldo verminderen.

## **4.4 Grondslagen voor bepaling van het resultaat**

### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen het totaal der baten en het totaal der lasten. De baten en lasten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde grondslagen voor waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Voorzienbare verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden meegenomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

### **Baten uit eigen fondsenwerving**

Onder baten uit eigen fondsenwerving worden verantwoord de in het boekjaar (bruto) ontvangen gelden en waarden uit hoofde van de giftenmailing, collecte en uit legaten en erfstellingen en verkoop van goederen. Deze baten worden verantwoord wanneer een betrouwbare schatting van de omvang kan worden gemaakt.

### **Kosten uit eigen fondsenwerving**

Hieronder vallen alle kosten die direct te maken hebben met de activiteiten behorend bij het werven van fondsen. Te denken valt bijvoorbeeld aan het verzenden van mailings aan donateurs of bedrijven, het organiseren van de collecte en kostprijs van verkoop goederen. De toedeling van de kosten aan de doelstelling of fondsenwerving is gebaseerd op de geschatte tijdsbesteding hieraan van de medewerkers.

### **Bestedingen aan de doelstelling**

Onder bestedingen aan de doelstelling worden onder andere verantwoord de uitkeringen en bijdragen die in het boekjaar zijn toegekend in het kader van 'hulp aan instellingen'. Toekenningen tot maximaal over

drie jaren komen geheel ten laste van het boekjaar waarin het toekenningbesluit genomen is, ongeacht in welk boekjaar de subsidie wordt uitgekeerd.

Vrijvallende gelden in het kader van 'hulp aan instellingen' worden in het boekjaar waarin zij vrijvallen in mindering gebracht op de toekenningen.

***Pensioenregelingen personeel***

De voor het personeel geldende pensioenregelingen worden gefinancierd door afdrachten aan de pensioenuitvoerder. De verschuldigde premie wordt als last in de staat van baten en lasten verantwoord. Als de reeds betaalde premiebedragen de verschuldigde premie overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als overlopend actief voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies. De stichting heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in het geval van een tekort bij het fonds, anders dan het voldoen van hogere toekomstige premies.

## 5 Toelichting op de balans

### 5.1 Immateriële vaste activa

#### Investering in fondsenwerving

De investering in fondsenwerving bestaan uit de kosten die verband houden met het actief werven van nieuwe vaste (maand)donateurs. Deze kosten worden afgeschreven in 3 jaar.

De kosten van verwerving van intellectueel eigendom bestaan uit de kosten die verband houden met de aangeschafte software. Deze kosten worden afgeschreven in 3 jaar.

Het verloop gedurende het jaar en de geaccumuleerde aanschaffingswaarde en afschrijvingen per 31 december van de immateriële vaste activa zijn:

(x € 1.000)	Boekwaarde 1-1-17	Investerings	Afschrijvingen	Boekwaarde 31-12-17
Investering in fondsenwerving uit bestemmingsreserve	50	-	42	8
Investering in fondsenwerving	144	151	153	142
Kosten van verwerving intellectueel eigendom	65	70	33	102
<b>Totaal immateriële vaste activa</b>	<b>259</b>	<b>221</b>	<b>228</b>	<b>252</b>

(x € 1.000)	Investering in fondsenwerving uit bestemmings- reserve	Investering in fondsenwerving	Kosten van verwerving intellectueel eigendom	<b>Totaal</b>
Aanschaffingswaarde	125	460	135	720
Cumulatieve afschrijvingen	117	318	33	468
<b>Boekwaarde 31-12-17</b>	<b>8</b>	<b>142</b>	<b>102</b>	<b>252</b>

### 5.2 Materiële vaste activa

#### Inventaris

Investerings in gehuurde activa worden afgeschreven in 12 jaar. De inventaris bestaat uit inrichting kantoor en computers. Deze worden afgeschreven over achtereenvolgens 5 en 3 jaar. De automatisering bestaat wordt afgeschreven in 3 jaar.

Alle activa worden aangehouden in het kader van de bedrijfsvoering. Het verloop gedurende het jaar en de geaccumuleerde aanschaffingswaarde en afschrijvingen per 31 december van de materiële vaste activa zijn:

(x € 1.000)	Boekwaarde 1-1-17	Investerings/ desinvesterings	Afschrijvingen	Boekwaarde 31-12-17
Investerings in gehuurde activa	202	4	21	185
Inventaris	21	-	9	12
Automatisering	38	-	15	23
<b>Totaal materiële vaste activa</b>	<b>261</b>	<b>4</b>	<b>45</b>	<b>220</b>

(x € 1.000)	Investerings in gehuurde activa	Inventaris	Automatisering	<b>Totaal</b>
Historische kostprijs	256	123	114	493
Cumulatieve afschrijvingen	71	111	91	273
<b>Boekwaarde 31-12-17</b>	<b>185</b>	<b>12</b>	<b>23</b>	<b>220</b>

### 5.3 *Financiële vaste activa*

#### *Leningen*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Stand per 1 januari	250	300
Verstrekke lening	-	-
Aflossing	- 50	- 50
<b>Stand per 31 december</b>	<b>200</b>	<b>250</b>
Aflossingsverplichting komend jaar	50	50
<b>Langlopend deel per 31 december</b>	<b>150</b>	<b>200</b>

De looptijd van de lening is zes jaar, met een jaarlijkse aflossingsverplichting van € 50.000. De lening dient afgelost te zijn per 31 mei 2021. Het gehanteerde rentepercentage bedraagt 0%.

### 5.4 *Vorraden*

Per ultimo boekjaar waren er geen voorraden meer aanwezig.

## 5.5 Vorderingen en overlopende activa

(x € 1.000)

	31-12-17	31-12-16
Kortlopend deel leningen	50	50
<u>Vooruitbetaald</u>		
Diverse kosten 2018 (2017)	42	27
Investering in fondswerving 2018 (2017)	-	-
	42	27
<u>Te ontvangen</u>		
Nalatenschappen	1.257	457
Legaten	3	-
Rente	73	136
Vorderingen op co-financiers	85	102
Waarborgsommen	21	21
Overige vorderingen	40	42
	1.479	758
<b>Totaal vorderingen</b>	<b>1.571</b>	<b>835</b>

Op de vorderingen is geen voorziening voor mogelijke oninbaarheid in mindering gebracht omdat deze niet noodzakelijk wordt geacht.

## 5.6 Effecten

De marktwaarde van de effectenportefeuille was ultimo boekjaar:

(x € 1.000)	31-12-17	31-12-16
Obligaties	5.642	7.866
Aandelen	2.000	2.785
Alternatieve beleggingen	550	340
Liquide middelen	829	747
<b>Totaal</b>	<b>9.021</b>	<b>11.738</b>

De liquide middelen worden gebruikt als belegging door vermogensbeheerder en als cash voor de aankoop van nieuwe beleggingen. Deze middelen maken daarom onderdeel uit van de effectenportefeuille.

Alternatieve beleggingen betreffen beleggingen die zich anders bewegen dan aandelen en obligaties. Hierdoor wordt het risico van de portefeuille gedempt terwijl het opwaarts potentieel intact blijft. Onder alternatieven worden bijvoorbeeld verstaan onroerend goed, high yield obligaties en grondstoffen.

Het verloop van de effectenportefeuille was als volgt:

(x € 1.000)	Boekwaarde 1-1-17	Investering / onttrekking	Rente / dividend opbrengsten	Koers- resultaat	Boekwaarde 31-12-17
Obligaties	7.866	- 2.376	190	- 38	5.642
Aandelen	2.785	- 903	45	73	2.000
Alternatieve beleggingen	340	216	3	- 9	550
Liquide middelen	747	80	2	-	829
<b>Totaal</b>	<b>11.738</b>	<b>- 2.983</b>	<b>240</b>	<b>26</b>	<b>9.021</b>

Het koersresultaat is ten gunste van de opbrengst uit beleggingen gebracht.

Het gedurende het jaar onttrokken bedrag uit de beleggingen is gebruikt om aan de verplichtingen van de toekenningen te voldoen.

Specificatie looptijd obligaties (x € 1.000)

<b>Looptijd</b>	<b>Munt</b>	<b>31-12-17</b>	<b>31-12-16</b>
Tot 2 jaar	euro	337	366
2 – 5 jaar	euro	1.539	3.744
5 -10 jaar	euro	3.766	3.756
Boven 10 jaar	euro	–	–
<b>Totaal obligaties</b>		<b>5.642</b>	<b>7.866</b>

Specificatie risicoprofiel obligaties

Van de uitstaande obligaties per 31 december 2017 is het risicoprofiel op basis van Moody's als volgt:

<b>Ratingklasse</b>	<b>Relatief</b>
AAA	42,2%
AA+ tot AA-	24,5%
A+ tot A-	33,3%
<b>Totaal obligaties</b>	<b>100,00%</b>

Verwezen wordt naar hoofdstuk 6.7 voor de bevestiging namens de directie inzake naleving van het beleggingsbeleid.

**5.7 Liquide middelen**

(x € 1.000)

	<b>31-12-17</b>	<b>31-12-16</b>
<u>Niet vrij opeisbaar</u>		
Triodos	150	–
<u>Vrij opeisbaar</u>		
Rabobank	847	954
MeesPierson	47	36
Postbank/ING	153	134
Kas	1	2
Betalingen onderweg	–	–
	<u>1.048</u>	<u>1.126</u>
<b>Totaal liquide middelen</b>	<b>1.198</b>	<b>1.126</b>

De saldi bij de banken staan zoveel als mogelijk op rentedragende rekeningen en zijn direct opeisbaar.

Het niet vrij opeisbare bedrag is vastgelegd op een depositorekening. Voor meer informatie wordt verwezen naar hoofdstuk 5.14.1.

## 5.8 Continuïteitsreserve

(x € 1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	3.134	3.057
Af/bij: Onttrekking/toevoeging conform resultaatbestemming	- 188	- 196
Bij: Vrijval van bestemmingsreserves	1.297	473
Af: Toevoeging aan bestemmingsreserves	- 1.172	- 200
<b>Stand per 31 december</b>	<b>3.071</b>	<b>3.134</b>

De hoogte van de continuïteitsreserve is vastgesteld op maximaal anderhalf maal de jaarlijkse kosten van de werkorganisatie. Op basis van de realisatie 2017 volgt hieruit per 31 december 2017 een continuïteitsreserve van maximaal € 3,4 miljoen.

## 5.9 Bestemmingsreserves

(x € 1.000)

	31-12-17	31-12-16
Activa bedrijfsvoering	472	520
Technologiefonds 2016-2019	972	500
Triodos NSGK Borgstellingenfond	500	500
Speeltuinbende 2016-2019	144	367
Niet-geormerkte bestedingen 2016-2019	-	450
Onderwijs en Sociale Relaties 2016-2019	909	1.506
De Gedeelde Missie 2016-2019	1.000	489
Bufferfonds Projecten	1.550	2.397
<b>Totaal</b>	<b>5.547</b>	<b>6.729</b>

Het financieel beleid voor fondsen en reserves is erop gericht om een deel van ons vermogen op een verantwoorde wijze af te bouwen. Onze reserves en fondsen zijn vastgelegd in bestemmingsreserves. De continuïteitsreserve is gevormd om de continuïteit van de organisatie te waarborgen ingeval van (tijdelijke) sterk tegenvallende opbrengsten. Dit is conform het reglement van het Centraal Bureau Fondsenwerving (CBF) en de richtlijn van Goede Doelen Nederland. Een ander deel van onze fondsen en reserves is vastgelegd in een zogenoemde Bestemmingsreserve Projecten zodat we ook op de langere termijn projecten kunnen blijven financieren. Dit deel van het vermogen fungeert ook als buffer. Als de inkomsten uit fondsenwerving niet toereikend zijn om onze projecten mogelijk te maken, worden deze reserves aangesproken. Dit geeft NSGK de mogelijkheid ook in financieel onzekere tijden toch alle goedgekeurde projecten te financieren.

### Activa bedrijfsvoering

(x € 1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	520	561
Bij: Toevoeging uit bestemmingsreserve fondsenwerving	-	-
Af: Onttrekking conform resultaatbestemming	- 48	- 41
<b>Stand per 31 december</b>	<b>472</b>	<b>520</b>

Voor de aanschaf van immateriële en materiële vaste activa is in het verleden de reserve activa bedrijfsvoering gevormd.



### **Technologiefonds 2016-2019**

(x € 1.000)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Stand per 1 januari	500	500
Af: Onttrekking conform resultaatbestemming	- 28	-
Bij: Toevoeging vanuit continuïteitsreserve	500	
<b>Stand per 31 december</b>	<b>972</b>	<b>500</b>

In 2016 is het programma voor de opvolger van het eerste Technologiefonds vormgegeven. Het eerste Technologiefonds was gericht op zorg en welzijn, het tweede Technologiefonds richt zich inhoudelijk richten op Onderwijs en Sociale Relaties, in lijn met andere inhoudelijke programma's van NSGK.

Vanaf eind 2017 is NSGK tevens samen met andere goede doelen en vermogensfondsen een initiatief gestart dat zich richt op technologische/sociale innovatie en zorginnovatie. De bedoeling is om te investeren in (technologische) innovaties die impact hebben op het leven van kinderen en jongeren met een beperking en hun zelfstandigheid, gezondheid en meedoen in de samenleving bevorderen. Hierin zal door NSGK een bedrag van 500.000 geïnvesteerd worden. Op deze geïnvesteerde middelen wordt naast een sociaal rendement tevens financieel rendement behaald. Het doel is dat deze middelen (inclusief rendement) worden terugontvangen. De bestemmingsreserve is echter opgehoogd om het risico (volledig) af te dekken.

### **Triodos NSGK Borgstellingenfonds**

(x € 1.000)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Stand per 1 januari	500	500
Bij: Toevoeging uit continuïteitsreserve	-	-
Af: Vrijval ten gunste van continuïteitsreserve	-	-
<b>Stand per 31 december</b>	<b>500</b>	<b>500</b>

De doelstelling van dit borgstellingenfonds blijft ongewijzigd en wordt gecontinueerd in de komende jaren. Het bedrag van 500.000 is gelijk gebleven omdat tot op heden nog geen borgstelling ingeroepen hoefde te worden.

### **Speeltuinbende 2016-2019**

(x € 1.000)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Stand per 1 januari	367	500
Af: Onttrekking conform resultaatbestemming	- 223	- 133
<b>Stand per 31 december</b>	<b>144</b>	<b>367</b>

De Speeltuinbende is verzelfstandigd in 2016, maar zal de komende jaren nog een afbouwfinanciering ontvangen, ten behoeve hiervan is een bestemmingsreserve gevormd voor de periode 2016-2019.

**Niet-geoormerkte bestedingen 2016-2019**

(x € 1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	450	450
Af: Vrijval ten gunste van continuïteitsreserve	- 450	-
<b>Stand per 31 december</b>	<b>-</b>	<b>450</b>

Deze reserve was bestemd voor een pilot met vaste partners van drie jaar. Op basis van de evaluatie van het meerjarencader 2016-2019 is besloten deze bestemmingsreserve te laten vrijvallen. Het partnerbeleid wordt op structurele wijze opgenomen in het reguliere beleid.

**Onderwijs en Sociale Relaties 2016-2019**

(x € 1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	1.506	2.000
Af: Onttrekking conform resultaatbestemming	- 597	- 494
<b>Stand per 31 december</b>	<b>909</b>	<b>1.506</b>

Vanuit de bestemmingsreserve Onderwijs en Sociale Relaties worden vernieuwende projecten zoals In1School, Samen naar School en Samen@Scoutingkamp geïnitieerd en gefinancierd.

**De Gedeelde Missie 2016-2019**

(x € 1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	489	500
Bij: Toevoeging uit continuïteitsreserve	672	-
Af: Onttrekking conform resultaatbestemming	- 161	- 11
<b>Stand per 31 december</b>	<b>1.000</b>	<b>489</b>

In de komende jaren gaat NSGK de verschillende stakeholders meer informeren, inspireren, enthousiasmeren en in beweging brengen voor haar missie en doelstellingen. Hiervoor is deze bestemmingsreserve verhoogd. Het betrekken van een groeiende groep betrokken gevers en partners bij onze missie is cruciaal in het dichterbij brengen van de inclusieve samenleving.

**Bufferfonds Projecten**

(x € 1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	2.397	2.692
Af/bij: Vrijval ten gunste van/toevoeging uit continuïteitsreserve	- 847	200
Af: Onttrekking conform resultaatbestemming	-	- 495
<b>Stand per 31 december</b>	<b>1.550</b>	<b>2.397</b>

NSGK wil een deel van haar reserves en fondsen reserveren voor onvoorziene initiatieven die niet uit de reguliere begroting of bestaande bestemmingsreserves gefinancierd kunnen worden.

### 5.10 *Bestemmingsfondsen*

Bestemmingsfondsen betreft fondsen met een door derden bepaalde bestemming. De vermogens van deze fondsen op naam zijn niet geheel vrij beschikbaar omzet ze eigen doelstellingen hebben, die overeenkomstig de wensen van de schenkers zijn bepaald.

Het verloop van de bestemmingsfondsen was als volgt:  
(x € 1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	294	287
Af: Onttrekkingen	- 17	-
Bij: Toevoeging uit resultaat boekjaar	5	7
<b>Stand per 31 december</b>	<b>282</b>	<b>294</b>

Een specificatie van de bestemmingsfondsen, met zowel het verloop van het vermogen als de vrij besteedbare middelen is als volgt:

(x € 1.000)	Vermogen 1-1-17	Toevoegingen	Onttrekkingen	Vermogen 31-12-17	Vrij Besteedbaar
Van der Merwe-Slieker Fonds	188	5	-	193	136
Mevrouw Neijboer Fonds	106	-	17	89	89
<b>Totaal Bestemmingsfondsen</b>	<b>294</b>	<b>5</b>	<b>17</b>	<b>282</b>	<b>225</b>

### 5.11 *Hulp aan instellingen*

(x € 1.000)

	2017	2016
Per 1 januari	4.014	3.943
Bij: nieuwe toezeggingen	3.833	4.281
Af / bij: gebruikte/toegezegde garanties	-	-
<b>Totaal toegezegd</b>	<b>7.847</b>	<b>8.224</b>
Af: uitgekeerd	4.148	3.595
Af: vrijval	539	615
<b>Kortlopend deel per 31 december</b>	<b>3.160</b>	<b>4.014</b>

### 5.12 *Belastingen en sociale lasten*

(x € 1.000)

	31-12-17	31-12-16
Loonbelasting en sociale lasten	74	62
Omzetbelasting	-	8
Premies pensioen	5	3
<b>Totaal belastingen en sociale lasten</b>	<b>79</b>	<b>73</b>

### 5.13 *Overlopende passiva*

(x € 1.000)

	31-12-17	31-12-16

Te betalen- / vooruit ontvangen bedragen	86	58
Te betalen vakantiegeld / vakantiedagen	81	66
Overige te betalen bedragen	-	-
<b>Totaal overlopende passiva</b>	<b>167</b>	<b>124</b>

## 5.14 *Niet uit de balans blijvende verplichtingen*

### 5.14.1 Verplichtingen tot het subsidiëren van tekorten van derden of anderszins opkomen voor verplichtingen van derden

#### 5.14.1.1 Triodos NSGK Borgstellingsfonds

Met Triodos Bank heeft NSGK in 2011 het Triodos NSGK Borgstellingsfonds opgericht. Via dit fonds kan een lening aangevraagd worden bij Triodos Bank. NSGK stelt zich garant voor een deel van de lening.

Organisaties komen in aanmerking voor een lening als zij zich inzetten voor kinderen en jongeren met een handicap, bijvoorbeeld met dagbesteding, ondersteuning, onderwijs, werk of wonen. Ook jonge, startende ondernemers met een handicap kunnen een lening aanvragen. De leningen zijn bedoeld voor opstartkosten, niet voor exploitatie.

In totaal heeft NSGK € 510.000 geblokkeerd uitstaan bij Triodos Bank, waarmee NSGK garant kan staan. Per lening/faciliteit wordt vastgesteld voor welk deel NSGK garant staat, dit loopt uiteen van 25% tot 100% van het geleende bedrag. De bestemmingsreserve Triodos NSGK Borgstellingenfonds (2016-2019) zal worden aangesproken indien er een redelijke verwachting bestaat dat NSGK aan de verplichting uit hoofde van de garantstelling dient te voldoen.

In 2017 heeft NSGK een toekenning verkregen van de Vriendenloterij voor de zogenoemde Bikkelbank. Samen met de Bart de Graaf Foundation en Triodos Bank heeft NSGK daardoor een specifiek borgstellingsfonds van € 150.000 kunnen inrichten. Via de Bikkelbank kunnen jonge startende ondernemers met een beperking een lening aanvragen bij Triodos Bank. NSGK stelt zich garant voor deze lening. De Bart de Graaf Foundation coacht de jongeren zodat zij goede ondernemers worden. Het bedrag van € 150.000 staat op een geblokkeerde bankrekening bij Triodos Bank.

Per ultimo 2017 staat NSGK garant voor een bedrag van € 282.546 ten behoeve van verstrekte leningen/faciliteiten door Triodos Bank met een totale uitstaande waarde van € 1.647.701.

#### 5.14.2 Huurverplichting kantoorruimte Wibautstraat

NSGK heeft een overeenkomst afgesloten met Woonstichting Lieven de Key inzake de huur van kantoorruimte aan de Wibautstraat te Amsterdam. Deze overeenkomst is aangegaan voor de duur van 7 jaar ingaande op 1 april 2014 en lopende tot en met 31 maart 2021. De verplichting voor 2018 bedraagt € 79.064.

## 6 Toelichting op de staat van baten en lasten

### 6.1 Baten

#### 6.1.1 Baten van particulieren

	Werkelijk 2017	Begroting 2017	Werkelijk 2016
Collecte	853	765	819
Nalatenschappen	1.570	750	745
Donaties en giften	1.314	1.400	1.392
Overige baten van particulieren	-	-	-
<b>Totaal</b>	<b>3.737</b>	<b>2.915</b>	<b>2.956</b>

De totale baten van particulieren komen 822-duizend hoger uit dan begroot vooral door hogere inkomsten uit nalatenschappen. De donaties en giften komen ruim 5% lager uit dan begroot omdat minder eenmalige giften zijn ontvangen. De baten uit collecte (jaarlijks in de derde week van november) zijn daarentegen met ruim 4% gestegen naar 853 duizend.

#### 6.1.2 Baten van bedrijven

	Werkelijk 2017	Begroting 2017	Werkelijk 2016
Bijdragen in geld	35	-	59
Bijdragen in natura	1	-	-
<b>Totaal</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>59</b>

De baten van bedrijven hebben betrekking op donaties en giften in geld en in natura. Deze baten werden in 2017 nog niet afzonderlijk begroot. De bijdragen in geld van bedrijven kwamen ten opzichte van 2016 € 24.000 lager uit en de baten in natura namen toe van nihil naar duizend.

#### 6.1.3 Baten van loterijorganisaties

De baten van loterijorganisaties hebben volledig betrekking op baten van de Vriendenloterij. Hierbij is een bedrag van € 200.000 als geormerkte baten verantwoord (2016: € 473.000).

#### 6.1.4 Baten van andere organisaties zonder winststreven

	Werkelijk 2017	Begroting 2017	Werkelijk 2016
Bestemmingsgiften	470	930	612
Overige giften	68	70	62
<b>Totaal</b>	<b>538</b>	<b>1.000</b>	<b>674</b>

De baten van andere organisaties zonder winstoogmerk bestaan voor het grootste deel uit giften waarvan de bestemming reeds vastligt en voor een deel uit overige giften. De bestemmingsgiften hebben betrekking op donaties en giften in geld en in natura. Deze baten kwamen in 2017.

## 6.2 **Bestedingen aan doelstellingen**

In 2017 is over 200 aanvragen (2016: 265), van de in totaal 298 aanvragen (2016: 426), een positief besluit toegekend, resulterend in een totaalbedrag aan bestedingen (inclusief kosten) van € 4.787.000 (2016: 5.115.000). Vanwege een tijdelijk stop in aanvragen tussen 11 oktober 2017 en 1 februari 2018 zijn in 2017 minder aanvragen binnengekomen en toegekend. NSGK steunt projecten in de domeinen: vrije tijd, wonen, scholing en werk, beeldvorming en voorlichting en hanteert daarbij de criteria inclusie, beeldvorming, toegankelijkheid en empowerment. De aanvraag dient aan tenminste een van deze criteria te voldoen.

## 6.3 **Toelichting kostentoerekening**

De toerekening van kosten vindt zo veel mogelijk direct plaats. Op basis van de inzet van de medewerkers van NSGK is vastgesteld hoeveel uur per week gemiddeld wordt besteed aan een activiteit. Deze verdeling is de basis voor de doorbelasting van de personele kosten.

De aldus bepaalde loonsom per onderdeel (besteding doelstelling, fondsenwerving of beheer en administratie) is de basis voor de doorbelasting van de materiële kosten.

De kosten besteding aan doelstelling worden direct toegerekend aan de betreffende doelstelling A tot en met F.

### 6.3.1 Toelichting lastenverdeling

(x € 1.000)

Lasten	Doelstelling						Wervings- kosten	Beheer en administratie	Totaal 2017	Begroot 2017	Totaal 2016
	A	B	C	D	E	F					
Verstrekke projectsubsidies en -bijdragen	-	65	1.129	1.814	248	43	-	-	3.299	3.784	3.670
Afdrachten aan verbonden organisaties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aankopen en verwervingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uitbesteed werk	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Communicatiekosten	397	-	-	-	-	-	315	74	786	1.045	618
Personeelskosten	295	9	167	268	36	6	324	322	1.427	1.360	1.402
Huisvestingskosten	23	1	13	21	3	-	17	25	103	110	119
Kantoor- en algemene kosten	62	2	36	57	8	1	85	70	321	317	417
Afschrijving	66	1	10	16	2	-	159	19	273	284	271
<b>Totaal</b>	<b>843</b>	<b>78</b>	<b>1.355</b>	<b>2.176</b>	<b>297</b>	<b>50</b>	<b>900</b>	<b>510</b>	<b>6.209</b>	<b>6.900</b>	<b>6.497</b>

Legenda:

A. Voorlichting
B. Wonen
C. Scholing en werk
D. Vrije-tijdsbesteding
E. Beeldvorming
F. Overige bestedingen

## 6.4 **Personele kosten**

(x € 1.000)

Omschrijving	Doelstelling	Fondsenwerving	Beheer/ administratie	Totaal
Loon /salarissen	618	214	105	937
Sociale lasten	23	8	114	145
Pensioenlasten	14	5	69	88
Overige personeelskosten	126	97	34	257
<b>Totaal personeelskosten</b>	<b>781</b>	<b>324</b>	<b>322</b>	<b>1.427</b>
Gemiddeld aantal fte	9,6	3,4	4,6	17,6

## 6.5 **Wervingskosten**

(x € 1.000)

	Werkelijk 2017	Begroting 2017	Werkelijk 2016
Direct mailing	129	154	124
Collecte	124	125	114
Fondsenwervende investeringen **	147	120	189
Personeelskosten *	324	488	279
Communicatie & PR *	62	59	32
Kosten tbv baten uit loterijorganisaties	33	34	33
Huisvestingskosten *	21	25	16
Kantoorkosten *	41	46	30
Algemene kosten *	19	26	17
<b>Totaal</b>	<b>900</b>	<b>1.077</b>	<b>834</b>

\* Toegerekend deel van de uitvoeringskosten eigen organisatie

\*\* Toegerekend deel van de afschrijvingslasten fondsenwervende investeringen

Voor zover er sprake is van kosten die zowel samenhangen met fondsenwerving als met voorlichting worden deze kosten verdeeld.

Het percentage kosten eigen fondsenwerving is – evenals in voorgaande jaren – onder de CBF kostennorm van 25% gebleven. Dit is van belang voor het driejaarlijkse gemiddelde van 25%, zodat wanneer in een boekjaar de inkomsten onverhoopt achterblijven, het kostenpercentage dan wat hoger kan uitvallen dan 25%.

## 6.6 **Kosten beheer en administratie**

Bij de bepaling van de kosten voor beheer en administratie is de aanbeveling van Goede Doelen Nederland als richtsnoer gehanteerd. Voor zover er directe inspanningen door de directie/bestuur, het algemeen secretariaat en de verdere ondersteuning zijn geleverd voor fondsenwerving en/of doelstelling zijn de bijbehorende kosten ten laste van deze categorieën gebracht. Voor de overige kostensoorten heeft, consistent met de toerekening naar fondsenwerving en doelstelling, naar rato van de loonsom/fte een toerekening plaatsgevonden.

De algemene norm zoals door het NSGK gesteld, van 6–8% (kosten beheer en administratie t.o.v. totale lasten), is gehaald echter als gevolg van de nieuwe verslaggevingsregels komt het percentage hoger uit op 8,2%.



## 6.7 Financiële baten en lasten

(x € 1.000)

	2017	2016
<b>Beleggingen:</b>		
Ontvangen couponrente	127	226
Ontvangen dividenden	48	78
Gerealiseerd koersresultaat	134	126
Ongerealiseerd koersresultaat	- 108	37
Af: beheerkosten	-54	- 90
<b>Netto beleggingsresultaat</b>	<b>147</b>	<b>377</b>
Ontvangen bankrente	2	12
<b>Totaal</b>	<b>149</b>	<b>389</b>

De baten uit beleggingen kwamen lager uit dan begroot en vorig jaar, en bleven achter bij de benchmark, met name door onze defensieve portefeuille. Onze portefeuilles bevatten voor maximaal 25-30% aandelen. In 2016 is Triodos als enige vermogensbeheerder van het NSGK actief geweest.

In 2017 liet de portefeuille een bruto-performance zien van +1,8% tegen een samengestelde benchmark van +1,7%. Het rendement is voornamelijk behaald middels de beleggingen in aandelen, waarbij het rendement in lijn was met de MSCI All Countries benchmark. Door de focus van aandelen op meer op de Europese aandelen dan op de Amerikaanse aandelen te leggen is een beter resultaat ten opzichte van de benchmark gerealiseerd. Dit positieve effect is echter teniet gedaan door minder beleggingen in Emerging Markets, welke een positief rendement lieten zien.

De alternatieven hadden last van de ontwikkelingen in de USD koers en daling van de energieprijzen. Vooral de renewable energy beleggingen werden hierdoor geraakt.

### Bevestiging namens de directie

Het beleggingsbeleid is gedurende 2017 nageleefd aangezien beide vermogensbeheerders gedurende het volledige boekjaar de richtlijnen van de beheerovereenkomst, die zijn opgesteld aan de hand van het beleggingsbeleid, hebben nageleefd.

## 6.8 Bezoldiging en financiële rechten bestuurders en toezichthouder

### 6.8.1 Bezoldiging en financiële rechten bestuurders en toezichthouders

Toezichthouders ontvangen (eventueel) een reiskostenvergoeding voor het bijwonen van een vergadering. Verder ontvangen zij geen bezoldiging voor hun werkzaamheden. In 2017 zijn aan bestuursleden/toezichthouders geen leningen, voorschotten of garanties verstrekt.

### 6.8.2 Bezoldiging directie

Het toezichthoudend orgaan heeft het bezoldigingsbeleid, de hoogte van de directiebeloning en de hoogte van andere bezoldigingscomponenten vastgesteld. Het bezoldigingsbeleid wordt periodiek geactualiseerd. De laatste evaluatie leidde – op verzoek van de directie - niet tot aanpassingen in de bezoldiging. Het jaarinkomen van de directieleden (in loondienst) blijft binnen het maximum van € 102.470 (1 fte/12 mnd) volgens de beloningsregeling van Goede Doelen Nederland behorende bij functiegroep BSD-punten G. Voor een toelichting op het beleid en de uitgangspunten voor de directiebezoldiging verwijzen we naar hoofdstuk 3.1 van het jaarverslag.

<b>H.W. Laan</b> <b>Directeur/bestuurder</b>	
<u>Dienstverband</u>	
Aard (looptijd)	Bepaalde tijd
Uren	36
Part-time percentage	100%
Periode	1/1 – 31/12
<u>Bezoldiging (euro)</u>	
<b>Jaarinkomen</b>	
Bruto loon / salaris	78.000
Vakantiegeld	6.240
Eindejaarsuitkering	6.992
Variabel inkomen	-
	<b>91.232</b>
SV lasten (werkgeversdeel)	9.564
Belastbare vergoedingen/bijtellings	-
Pensioenlasten (werkgeversdeel)	9.963
Overige beloningen op termijn	-
Uitkeringen beëindiging dienstverband	-
<b>Totaal 2017</b>	<b>110.759</b>
Totaal 2016	-

In 2017 bedroegen de totale kosten voor de directeur/bestuurder in totaal € 110.759 (2016: € 115.089).

Aan de directieleden zijn geen leningen, voorschotten of garanties verstrekt.

NSGK kent een toegezegde pensioenregeling die door het Pensioenfonds Zorg en Welzijn (voorheen PGGM) wordt beheerd en uitgevoerd.

## 6.9 **Resultaat normalisatie**

### 6.9.1 **Boekjaar 2017**

In het resultaat over 2017 zaten geen posten die een eenmalig karakter hadden en in een regulier jaar niet zouden zijn meegenomen. Daarom is het genormaliseerde resultaat gelijk aan het verantwoorde resultaat, zijnde een verlies van € 1.257.000.

### 6.9.2 **Boekjaar 2016**

In het resultaat over 2016 zaten geen posten die een eenmalig karakter hadden en in een regulier jaar niet zouden zijn meegenomen. Daarom is het genormaliseerde resultaat gelijk aan het verantwoorde resultaat, zijnde een verlies van € 1.590.000.

## 7 **Toelichting op de staat van herkomst en bestedingen van middelen**

### 7.1 **Overige mutaties**

Voor een specificatie ten aanzien van de overige mutaties vermeld in de staat van herkomst en bestedingen van middelen wordt verwezen naar de toelichtingen op de balans en staat van baten en lasten zoals respectievelijk opgenomen in hoofdstukken 5 en 6 van deze jaarrekening.

## 8 **Overige toelichtingen**

### 8.1 **Gebeurtenissen na balansdatum**

In de periode vanaf 1 januari 2018 tot en met het opstellen en vaststellen van de jaarrekening over 2017 hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan met gevolgen voor de jaarrekening 2017.

### 8.2 **Resultaatbestemming boekjaar**

Het resultaat wordt, vooruitlopend op de vaststelling door de bestuurder en de goedkeuring door de Raad van Toezicht, toegevoegd aan het eigen vermogen. Het verlies ad € 1.257.000 is ten laste gebracht van de verschillende componenten van het eigen vermogen:

<b><u>Reserves</u></b>	
Onttrokken aan continuïteitsreserve	188
<b>Bestemmingsreserves</b>	
Onttrokken aan reserve Activa bedrijfsvoering	48
Onttrokken aan reserve Technologiefonds 2016-2019	28
Onttrokken aan reserve Speeltuinbende 2016-2019	223
Onttrokken aan reserve Onderwijs en Sociale Relaties 2016-2019	597
Onttrokken aan reserve De Gedeelde Missie 2016-2019	161
Onttrokken aan reserve Bufferfonds Projecten	—
	<hr/>
	1.057
	<hr/>
	1.245
<b><u>Fondsen</u></b>	
Netto onttrokken aan bestemmingsfondsen	<hr/>
	12
<b>TOTAAL ONTTROKKEN</b>	<hr/>
	<b>1.257</b>

Amsterdam, 30 mei 2018

**Raad van Toezicht**

Fred Paling	Voorzitter
Hans Gerrits Jans	Lid + voorzitter auditcommissie (uit functie getreden per 1 juni 2017)
André Nagelmaker	Lid + voorzitter auditcommissie (in functie getreden per 4 september 2017)
Tanja Ineke	Lid
Adri de Vries	Lid (uit functie getreden per 1 december 2017)
Eric van der Burg	Lid
Jenneke van Dongen	Lid (in functie getreden per 4 september 2017)

**Directie**

Henk-Willem Laan	Directeur (in functie getreden per 1 januari 2017)
------------------	--

## 9 Overige gegevens

**Controleverklaring**

Hierna opgenomen