



Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds jaarrekening 2016_versie 1.1.docx

Jaarrekening
2016

Stichting
Sophia
Kinderziekenhuis
Fonds

INHOUDSOPGAVE

BALANS PER 31 DECEMBER 2016	3
STAAT VAN BATEN EN LASTEN 2016	4
TOELICHTING	5
1. ALGEMEEN	5
2. BALANS	9
3. STAAT VAN BATEN EN LASTEN	14
CONTROLEVERKLARING ACCOUNTANT	18
BIJLAGE 1: BELEGGINGSSTATUUT	20
BIJLAGE 2: VERLOOP VERMOGEN	22

BALANS PER 31 DECEMBER 2016

ACTIEF	2016		2015		PASSIEF	2016		2015	
	€		€			€		€	
VASTE ACTIVA					RESERVES EN FONDSSEN				
BELEGGINGEN					RESERVES ⁽⁸⁾				
Effecten ⁽¹⁾		30.964.713		23.955.944	Stichtingskapitaal	135		135	
Legaten ⁽²⁾		-		p.m.	Continuïteitsreserve	940.000		956.000	
					Reservebron van inkomsten	27.712.685		26.050.644	
							28.652.820		27.006.779
VLOTTENDE ACTIVA					FONDSSEN / EC's ⁽⁹⁾				
VORDERINGEN					Bestemmingsfondsen		1.191.005		1.293.609
Interest ⁽³⁾	19.830		90.798						
Dividendbelasting ⁽⁴⁾	10.333		5.408				29.843.825		28.300.388
Overige vorderingen ⁽⁵⁾	829.256		878.523						
Rekening-courant Stichting Vrienden ⁽⁶⁾	1.395		-		KORTLOPENDE SCHULDEN				
		860.814		974.729					
LIQUIDE MIDDELEN ⁽⁷⁾		4.763.253		9.784.690	Loonheffing	-		-	
					Crediteuren	200.799		22.353	
					Saldo lopende projecten ⁽¹⁰⁾	5.306.350		5.276.360	
					Rekening-courant Stichting Vrienden ⁽⁶⁾	-		-	
					Overige schulden en overlopende passiva ⁽¹¹⁾	1.237.806		1.116.262	
							6.744.955		6.414.975
TOTAAL		36.588.780		34.715.363	TOTAAL		36.588.780		34.715.363

STAAT VAN BATEN EN LASTEN

BATEN		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		€	€
<i>GIFTEN EN SCHENKINGEN</i>			
Bijdrage St. Vrienden ongeoormerkt	(12)	277.811	217.247
Bijdrage St. Vrienden geoormerkt	(13)	1.214.436	985.673
Nalatenschappen		2.283.701	-
Schenking Fonds Jurrewitz	(14)	<u>4.900</u>	<u>4.860</u>
		3.780.848	1.207.780
<i>BELEGGINGEN</i>			
Rente obligaties		361.429	346.967
Dividend	(15)	92.874	191.726
Overige rente-opbrengsten		34.833	120.234
Gerealiseerd koersresultaat	(16)	<u>1.763.346</u>	<u>60.806</u>
		2.252.482	719.733
<i>KOSTEN</i>			
Bankkosten/provisie	(17)	121	471
Vermogensbeheer		129.992	75.163
Algemene kosten	(18)	215.303	216.020
Bijdrage kosten Stichting Vrienden	(19)	<u>429.110</u>	<u>421.063</u>
		<u>-774.526</u>	<u>-712.717</u>
BESCHIKBAAR VOOR DOELSTELLING		5.258.805	1.214.797
<i>BESTEDINGEN</i>			
Wetenschappelijke Adviesraad		13.705	19.621
Wetenschappelijk Onderzoek	(20)	2.623.977	2.596.706
Patiëntenzorg Erasmus MC	(21)	176.698	306.708
Patiëntenzorg buiten Erasmus MC	(22)	<u>39.693</u>	<u>15.717</u>
TOTAAL BESTEED AAN DOELSTELLING		<u>2.854.073</u>	<u>2.938.752</u>
Saldo		2.404.732	-1.723.955
Ongerealiseerd koersresultaat	(23)	<u>-861.295</u>	<u>441.527</u>
RESULTAAT		<u><u>1.543.437</u></u>	<u><u>-1.282.431</u></u>

TOELICHTING

1. ALGEMEEN

DOEL EN ACTIVITEITEN

Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds (hierna: Sophia Fonds) heeft ten doel:

1. de bevordering van het medisch wetenschappelijk onderzoek ten dienste van de kindergeneeskunde in het algemeen en meer in het bijzonder in het Erasmus MC-Sophia Kinderziekenhuis te Rotterdam (hierna: het Erasmus MC-Sophia);
2. de ondersteuning van de zorg voor en de behartiging van de belangen van het zieke kind in het algemeen en meer in het bijzonder de ondersteuning van de patiëntenzorg in het Erasmus MC-Sophia;
3. al hetgeen dat tot het voorgaande bevorderlijk kan zijn.

Het Sophia Fonds tracht dit doel te bereiken door het voeren van het beheer over het vermogen van de Stichting en door het uitkeren van de opbrengst van haar vermogen en andere gelden aan genoemde activiteiten.

Het Sophia Fonds werkt samen met een andere stichting waarmee het Sophia Fonds nauw verbonden is: Stichting Vrienden van het Sophia (hierna: Stichting Vrienden). De besturen van Stichting Vrienden en Sophia Fonds kennen een personele unie: de bestuursleden fungeren in die hoedanigheid bij beide stichtingen. Zij oefenen hun functie onbezoldigd uit.

De gelden die via Stichting Vrienden worden geworven voor wetenschappelijk onderzoek en patiëntenzorg in het Erasmus MC-Sophia vormen een substantieel onderdeel van de totale steun van het Sophia Fonds aan het Erasmus MC-Sophia.

Alle kosten welke zijn verbonden aan de fondsenwerving door Stichting Vrienden (inclusief de kosten van het personeel van de beide stichtingen) worden betaald uit het vermogen van het Sophia Fonds; alle door Stichting Vrienden geworven gelden komen aldus voor de volle 100% ten goede aan de doelstelling: projecten in het Erasmus MC-Sophia.

Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Rotterdam onder nummer 41126788.

JAARVERSLAGGEVING

Het boekjaar van de stichting is gelijk aan het kalenderjaar. Tenzij anders vermeld luiden bedragen in Euro's (€). De jaarrekening 2016 is vastgesteld in de bestuursvergadering op 13 juni 2017.

STELSELWIJZIGING

In het boekjaar 2016 zijn de effecten onderbracht bij twee banken, waarmee een vermogensbeheer contract is gesloten. De bestaande adviesrelatie is hiermede beëindigd. Als gevolg van deze overgang, zullen de obligaties niet meer worden aangehouden tot het moment van uitloting, maar zullen deze worden verhandeld, zodra de vermogensbeheerders dit wenselijk achten. Met ingang van het boekjaar 2016 wordt een stelselwijziging door gevoerd t.a.v. de obligaties. De obligaties zullen worden gewaardeerd tegen marktwaarde in plaats van tegen nominale waarde. De stelselwijziging leidt tot aanpassing van de waarde

van de obligaties per 1 januari 2015 met € 1.195.552. Het resultaat over 2016 wordt door de stelselwijziging positief beïnvloed met € 718.135.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Uitgangspunt voor de waardering van activa en passiva is de historische kostprijs, dan wel de nominale waarde. Baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben, met uitzondering van rente op obligaties, welke worden verantwoord in het jaar van ontvangst.

EFFECTEN

De effecten worden gewaardeerd tegen de beurskoers ultimo boekjaar. Ontvangen stockdividenden worden gewaardeerd tegen de beurswaarde op het moment van beschikbaar stellen van het dividend. De stockdividenden worden verantwoord via de staat van baten en lasten.

JAARLIJKE UITKERINGEN

Het Sophia Fonds kent de volgende uitkeringen met hantering van een aantal uitgangspunten:

UITKERINGEN TEN BEHOEVE VAN WETENSCHAPPELIJK ONDERZOEK:

ONDERZOEKSPROJECTEN

- De definitieve uitkering aan wetenschappelijke onderzoeksprojecten wordt door het bestuur vastgesteld na beoordeling van de projecten door de Wetenschappelijke Advies Raad (hierna: WAR). Beschikbaar gestelde, doch niet bestede subsidiebedragen van afgelopen projecten vloeien terug in het vermogen van het Sophia Fonds.
- Geoordeelde giften van derden ten behoeve van door het bestuur goedgekeurde wetenschappelijke onderzoeksprojecten worden door het bestuur beschikbaar gesteld aan de betreffende projecten.

FELLOWPROJECTEN; ENDOWED CHAIRS

Voor bedrijven, fondsen en andere geïnteresseerden bestond sinds 1998 de mogelijkheid een symbolische stoel (zogenoemde 'Endowed Chair door derden', hierna: 'EC') in het leven te roepen, waarop jonge artsen als fellow mochten plaatsnemen om onderzoek te doen. Eigen wetenschappelijk onderzoek wordt hiermee verder uitgebouwd en ontwikkeld. De 'derde' verschaft daartoe de nodige financiering; het Sophia Fonds beheert de aan de EC's gealloceerde middelen. Hiervoor zijn binnen het Sophia Fonds stamvermogens gecreëerd met de bedoeling uit de renteopbrengsten, aangevuld met gelden uit fondsenwerving, uitkeringen te doen. Aanvankelijk was het de bedoeling dat een EC over zoveel gelden zou beschikken dat uit de opbrengsten elke keer een nieuwe fellow kon starten. Later is dit niet haalbaar gebleken en heeft het bestuur besloten om de bestaande EC's uit te putten en op den duur op te heffen. Op dit moment zijn nog 4 EC's operationeel, te weten de EC Roparun, de EC Chronisch Zieke Kinderen, de EC Kinder- en Jeugdpsychiatrie met speciale aandacht voor autisme en aanverwante ontwikkelingsstoornissen en de EC 'New Horizon'.

In totaal hebben de EC's in 2016 € 110.308 besteed ten behoeve van hun activiteiten.

UITKERINGEN TEN BEHOEVE VAN PATIËNTENZORG

PATIËNTENZORGPROJECTEN IN EN BUITEN HET ERASMUS MC-SOPHIA

- De patiëntenzorgprojecten in het Erasmus MC-Sophia worden vrijwel geheel gefinancierd uit door giften van Stichting Vrienden geworven gelden. Vanuit het Erasmus MC-Sophia kunnen projecten worden ingediend bij het Sophia Fonds. Door de afdelingshoofden wordt beoordeeld of de aanvragen voldoen aan de gestelde criteria. Alle aanvragen dienen te worden goedgekeurd door het hoofd van het cluster Sophia en het bestuur van de Sophia Stichtingen. Het Sophia Fonds dient op haar beurt de projecten in bij Stichting Vrienden, die voor deze projecten fondsen tracht te werven. Op basis van de ontvangen bedragen van Stichting Vrienden wijst het bestuur van het Sophia Fonds subsidies toe aan projecten volgens een opgestelde prioriteitenlijst. Restantgelden van projecten kunnen bij bestuursbesluit worden toegekend aan goedgekeurde en soortgelijke projecten.
- Voor patiëntenzorgprojecten buiten het Erasmus MC-Sophia worden, naast de jaarlijkse dotatie volgens de meerjarenbegroting, garantiesubsidies toegekend ten laste van het Sophia Fonds tot een door het bestuur vastgestelde limiet waaronder de uitstaande garanties worden geadministreerd. Ter zake van elke garantie wordt een einddatum vastgesteld. Beschikbaar gestelde, doch niet bestede subsidiebedragen van afgelopen projecten vloeien terug in het vermogen van het Sophia Fonds.

OVERIGE UITKERINGEN

Ten laste van het vrij beschikbare vermogen van het Sophia Fonds kan het bestuur, binnen de doelstelling, besluiten tot overige uitkeringen.

VERBONDEN PARTIJEN

Het Sophia Fonds ondersteunt wetenschappelijk onderzoek en patiëntenzorg in het Erasmus MC-Sophia te Rotterdam. De gelden voor deze ondersteuning ontvangt de stichting mede van Stichting Vrienden van het Sophia.

VERMOGEN EN BELEGGINGEN

Het Sophia Fonds beschikt over een aanzienlijk vermogen. Dit vermogen bestaat voor een klein deel uit vast vermogen; de rest van het vermogen is vrij beschikbaar vermogen. Het vaste vermogen bestaat uit bestemmingsreserves verkregen uit fondsenwerving (met aanvullingen vanuit het Sophia Fonds). Dit betreft de hiervoor genoemde EC's derden (EC's). De jaarlijkse rente over dit vaste vermogen wordt toegevoegd aan het vaste vermogen.

De rest van het vermogen van het Sophia Fonds is vrij beschikbaar. De basis daarvan is in 1967 gelegd met de gelden verkregen uit de verkoop van het oude Sophia Kinderziekenhuis aan het Rijk (i.v.m. de overgang van de particuliere instelling naar Rijksinstituut).

Een groot gedeelte van het vermogen wordt belegd. De opbrengsten uit het vermogen worden door het Sophia Fonds gebruikt, samen met de door Stichting Vrienden geworven gelden, om wetenschappelijk onderzoek in het Erasmus MC-Sophia te ondersteunen. Alle kosten welke zijn verbonden aan de fondsenwerving door Stichting Vrienden (inclusief de kosten van de desbetreffende personeelsleden van de beide stichtingen) worden betaald uit het vermogen van het Sophia Fonds; alle door Stichting Vrienden geworven gelden komen aldus voor de volle 100% ten goede aan de doelstelling.

Het beleggingsbeleid is primair gericht op beleggingen voor de langere termijn. Het beleggingsdoel is redelijk conservatief. Bij het doen van beleggingen wordt rekening gehouden met de regels van maatschappelijk verantwoord ondernemen. *Zie ook: bijlage 1, Beleggingsstatuut.*

De opdracht van het bestuur van het Sophia Fonds is zoveel mogelijk geld uit te keren ten behoeve van het wetenschappelijk onderzoek, zonder daarbij de verantwoordelijkheid voor de continuïteit uit het oog te verliezen.

Zoals gezegd streeft het bestuur van het Sophia Fonds naar structureel sluitende begrotingen door alle uitgaven te financieren uit gerealiseerde inkomsten. Het bestuur kijkt daarbij naar de continuïteit op langere termijn, enerzijds van het vermogen, anderzijds van de uitgaven conform de doelstelling. Echter, het bestuur meent dat bij wijze van uitzondering in bepaalde jaren een beperkt verlies kan worden geaccepteerd, als gevolg van gedaalde inkomsten uit fondsenwerving en/of (een ook in de toekomst te verwachten daling in inkomsten) uit het vermogen (structureel lagere rente). Dat gold voor het jaar 2015 en werd ook verwacht voor het jaar 2016. Door een grote nalatenschap is het resultaat in 2016 echter positief.

De volgende prioriteitstelling wordt hierbij door het bestuur in acht genomen:

1. kosten: te verdelen in kosten Stichting Vrienden, kosten WAR, algemene kosten Sophia Fonds en kosten beheer vermogen;
2. subsidies aan wetenschappelijke onderzoeksprojecten WAR;
3. subsidies aan patiëntenzorgprojecten buiten het Erasmus MC-Sophia;
4. vergoeding fictieve rente EC's;
5. bijzondere projecten in het Erasmus MC-Sophia.

2. BALANS

BELEGGINGEN

(1) EFFECTEN

<i>OBLIGATIES</i>	2016	2015
	€	€
Overheden	6.218.144	363.985
Bedrijven	6.113.213	8.320.008
Overige obligaties	0	848.230
	<u>12.331.357</u>	<u>9.532.223</u>
 <i>AANDELEN</i>		
Onroerend goed	1.340.074	896.218
Beleggingsfondsen	10.793.191	12.497.148
Overig	<u>6.500.092</u>	<u>1.030.356</u>
	<u>18.633.356</u>	<u>14.423.722</u>
 Totaal	<u><u>30.964.713</u></u>	<u><u>23.955.945</u></u>

De effecten worden gewaardeerd tegen de beurskoers ultimo boekjaar. Ontvangen stockdividenden worden gewaardeerd tegen de beurswaarde op het moment van beschikbaar stellen van het dividend. De stockdividenden worden verantwoord via de staat van baten en lasten.

De obligaties zijn herwaardeerd naar marktwaarde in het boekjaar 2016. Het verschil tussen de marktwaarde (€ 12.331.357) en de nominale waarde (€ 10.945.000) resulteert in een toename van de waarde van de obligaties met € 1.386.357. De herwaardering heeft in deze jaarrekening als volgt plaatsgevonden. Per 1-1-2015 was de waardering van de obligaties tegen nominale waarde groot € 9.304.000. De marktwaarde bedroeg € 10.499.552, waardoor een bedrag van € 1.195.552 is toegevoegd aan de Reserves. Per einde boekjaar is het koersresultaat op de obligaties aangepast naar de marktwaarde van 31-12-2015. De marktwaarde is in 2015 gedaald, waardoor einde boekjaar het koersresultaat inzake de herwaardering een verlies heeft opgeleverd van € 527.330. Door de koersstijging in het boekjaar 2016 heeft de correctie op de marktwaarde van de obligaties per boekjaar 2016 geresulteerd in een positieve toename van het koersresultaat met € 718.135.

De stelselwijziging is in de jaarrekening 2016 op de volgende wijze doorgevoerd.

Positief resultaat ten gunste van het eigen vermogen per 1 januari 2015	€ 1.195.552
Negatieve invloed op het resultaat 2015	€ - 527.330
Positieve invloed op het resultaat 2016	€ 718.135
Per saldo is de waardering van de obligaties in de jaarrekening toegenomen met	€ 1.386.357

(2) LEGAAT ONDER VRUCHTGEBRUIK

Dit legaat omvat het blote eigendom van 9/80e deel van 330.170 aandelen Akzo Nobel N.V. à € 2,27 nominaal. Aan familieleden was levenslang het recht van vruchtgebruik toegekend bij testament. In 2016 zijn door het overlijden van het laatste familielid 37.144 aandelen Akzo Nobel N.V. aan Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds nagelaten, welke voor een bedrag van € 2.337.430,62 in 2016 zijn verkocht.

VORDERINGEN

(3) INTEREST

De nog te ontvangen interest heeft betrekking op bankrenten.

(4) DIVIDENDBELASTING

De te ontvangen dividendbelasting heeft betrekking op de in 2016 ingehouden belasting op de ontvangen dividenden.

(5) OVERIGE VORDERINGEN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Nog te ontvangen giften Stichting Vrienden ongeoormerkt	277.811	217.247
Nog te ontvangen giften Stichting Vrienden geoormerkt	547.551	564.547
Nog te ontvangen nalatenschap Stichting Willem H. Kröger	-	92.517
Overig	<u>3.894</u>	<u>4.213</u>
	<u>829.256</u>	<u>878.523</u>

(6) REKENING COURANT STICHTING VRIENDEN

Stichting Vrienden beheert op haar naam liquide middelen van het Sophia Fonds op een private banking spaarrekening. De rente hiervan is bestemd voor het Sophia Fonds.

(7) LIQUIDE MIDDELEN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Rekening-courant tegoed 50.03.59.857	63.212	181.709
Private banking spaarrekening NL92ABNA0406572852	3.537.133	3.337.710
Vermogensspaarrekening 53.26.51.952	-	1.000.000
Private banking spaarrekening 41.41.17.085	-	5.265.137
Beleggersrendementrekening 52.20.88.805	12.205	134
Vermogensbeheerrekening NL33ABNA0480935084	1.117.019	-
Vermogensbeheerrekening NL62FVLB7000494042	33.685	-
	<u>4.763.253</u>	<u>9.784.690</u>

RESERVES EN FONDSEN

(8) RESERVES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Stand per 1 januari	27.006.779	26.881.973
Herwaardering	-	1.195.552
	<u>27.006.779</u>	<u>28.077.525</u>
Resultaatbestemming	<u>1.646.041</u>	<u>-1.070.746</u>
Stand 31 december	<u>28.652.820</u>	<u>27.006.779</u>
Waarvan:		
Stichtingskapitaal	135	135
Continuïteitsreserve	940.000	956.000
Reservebron van inkomsten	27.712.685	26.050.644

(9) FONDSEN / EC'S

BESTEMMINGSFONDSEN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Stand per 1 januari	1.293.609	1.505.295
Resultaatbestemming	<u>-102.604</u>	<u>-211.687</u>
Stand per 31 december	<u>1.191.005</u>	<u>1.293.608</u>

SPECIFICATIE:

Endowed Chair SAR/autisme en aanverwante stoornissen	50.374	68.650
Endowed Chair Roparun Fonds	825.919	898.862
Endowed Chair Step/Chronisch Zieke Kinderen	184.023	182.933
Endowed Chair New Horizon	<u>130.689</u>	<u>143.164</u>
Stand per 31 december	<u><u>1.191.005</u></u>	<u><u>1.293.608</u></u>

Voor een verloop per EC wordt verwezen naar bijlage 2 van deze jaarrekening.

KORTLOPENDE SCHULDEN

(10) SALDO LOPENDE PROJECTEN

Dit betreft de saldi van toegezegde en bestede bedragen van lopende projecten van wetenschappelijk onderzoek en patiëntenzorg. De eventuele overschotten bij afloop van de projecten zullen terugvloeien naar het beschikbaar vermogen van het Sophia Fonds.

(11) OVERIGE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Wetenschappelijke Adviesraadkosten	2.856	2.775
Verplichtingen inzake projectkosten patiëntenzorg	64.311	15.884
Verplichtingen inzake kosten wetenschappelijk onderzoek	682.290	634.948
Verplichting inzake Stichting Vrienden	429.110	421.063
Salariskosten	20.359	19.283
Bankkosten	35.946	18.341
Reserveringen	2.750	2.750
Overig	<u>184</u>	<u>1.218</u>
	<u><u>1.237.806</u></u>	<u><u>1.116.262</u></u>

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN EN GESTELDE ZEKERHEDEN

Alle kosten welke zijn verbonden aan de fondsenwerving door Stichting Vrienden worden betaald uit het vermogen van het Sophia Fonds; alle door Stichting Vrienden geworven gelden komen aldus voor de volle 100% ten goede aan de doelstelling: projecten in het Sophia.

Het Sophia Fonds heeft in het kader van wetenschappelijke onderzoeks- en fellow-projecten in 2016 en eerdere jaren meerjarige toezeggingen gedaan, over de jaren 2017 tot en met 2020, voor een bedrag (per einde 2016) van circa € 8,81 miljoen ten laste van het vrije vermogen en bijna € 976.292 ten laste van het vastgelegd vermogen. De toezeggingen worden jaarlijks pas omgezet in daadwerkelijke (verplichtingen tot) uitkering(en) aan de diverse projecten, na toetsing door de Wetenschappelijke Adviesraad en het bestuur; de fellowprojecten (EC's) pas na goedkeuring door het bestuur.

3. STAAT VAN BATEN EN LASTEN

BATEN

GIFTEN EN SCHENKINGEN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
(12) ONGEOORMERKTE GIFTEN		
Bijdrage Vrienden	<u>277.811</u>	<u>217.247</u>
(13) GEOORMERKTE GIFTEN		
<i>T.b.v. wetenschappelijk onderzoek</i>		
Bijdrage Stichting Vrienden:		
Kindergeneeskunde	30.350	212.727
Kinderchirurgie	610	-
Kinder- en Jeugdpsychiatrie/psychologie	-	-
Generation-R - cohort 2 (Sporten Sophia 2016)	293.262	8.000
Kinderthoraxcentrum	-	66.041
Centrum kinderen met aangeboren afwijkingen (o.a. Gala 2016)	338.954	-
Sikkelcelziekten (o.a. Lichtjesactie 2016)	<u>353.323</u>	<u>394.629</u>
	1.016.499	681.397
<i>T.b.v. patiëntenzorg</i>		
Bijdrage Stichting Vrienden:		
Patiëntenzorg/Sophia TV	13.730	69.661
Indiv. patiëntenprojecten/patiëntenprojecten buiten Sophia	-	-
Projecten in het Erasmus MC Sophia	<u>184.206</u>	<u>234.616</u>
	197.937	304.276
GEOORMERKTE GIFTEN TOTAAL	<u><u>1.214.436</u></u>	<u><u>985.673</u></u>
(14) SCHENKING / NALATENSCHAP		
Uitkering Fonds Jurrewitz	<u>4.900</u>	<u>4.860</u>

BELEGGINGEN

(15) DIVIDEND

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Cash dividend	77.422	66.004
Stockdividend	<u>15.452</u>	<u>125.722</u>
	<u>92.874</u>	<u>191.726</u>

16/17 GEREALISEERD KOERSRESULTAAT/BANKKOSTEN

Het resultaat beleggingen alsmede het ongerealiseerde koersresultaat is in 2016 wederom positief, waardoor het totale resultaat uitkomt op ruim € 1,39 miljoen.

KOSTEN

(18) ALGEMENE KOSTEN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Accountants- en advieskosten	25.739	25.904
Administratie- en vergoedingskosten	148.517	133.453
Bestuurs- en overige kosten	40.257	55.168
Kantoormeubilair/-machines	<u>790</u>	<u>1.495</u>
	<u>215.303</u>	<u>216.020</u>

(19) BIJDRAGE KOSTEN STICHTING VRIENDEN

De bijdrage kosten Stichting Vrienden van € 429.110 heeft betrekking op de bijdrage van het Sophia Fonds in de kosten van Stichting Vrienden.

BESTEDINGEN

WETENSCHAPPELIJK ONDERZOEK, PATIENTENZORG EN OVERIGE UITKERINGEN

Dit betreft de op basis van bestuursbesluiten ter beschikking gestelde subsidies, aangesproken garantiesubsidies en uitkeringen. Daarnaast de dotatie vanuit Sophia Fonds vanwege de verantwoording van de kosten van de Endowed Chairs door derden.

(20) WETENSCHAPPELIJK ONDERZOEK

	2016	2015
	€	€
Verantwoording EC's door derden	110.308	226.729
Verantwoording wetenschappelijke onderzoeksprojecten:		
Subsidies Sophia Fonds	1.217.987	1.195.916
Kinderthoraxcentrum	279.189	658.142
Geormerkte giften Stichting Vrienden en overig	30.960	29.353
Sporten voor Sophia (2016: Generation-R)	293.262	191.374
Lichtjesdiner (2016: Aangeboren afwijkingen)	338.954	-
Kerstactie (2016: Sikkcelziekten)	353.323	394.629
	<u>2.513.674</u>	<u>2.469.414</u>
Overschot subsidie afgelopen projecten	<u>6</u>	<u>99.437</u>
	<u>2.513.668</u>	<u>2.369.977</u>
	<u>2.623.977</u>	<u>2.596.706</u>

(21) PATIËNTENZORG BINNEN HET ERASMUS MC-SOPHIA

Verantwoording patiëntenzorgprojecten:		
Subsidies Sophia Fonds	-	8.233
Giften Stichting Vrienden en overige	<u>197.937</u>	<u>304.276</u>
	<u>197.937</u>	<u>312.509</u>
Overschot subsidie afgelopen projecten	<u>21.238</u>	<u>5.801</u>
	<u>176.698</u>	<u>306.708</u>

(22) PATIENTENZORG BUITEN HET ERASMUS MC-SOPHIA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Verantwoording patiëntenzorgprojecten:		
Subsidies Sophia Fonds	42.571	24.550
Gift Stichting Vrienden	-	-
	<u>42.571</u>	<u>24.550</u>
Overschot subsidie afgelopen projecten	2.878	8.833
	<u>39.693</u>	<u>15.717</u>

(16/23) KOERSRESULTATEN

De koersresultaten zijn als volgt nader toe te lichten:	Gerea- liseerd 2016	Ongerea- liseerd 2016	Gerea- liseerd 2015	Ongerea- liseerd 2015
	€	€	€	€
Beleggingsfondsen/aandelen	2.493.006	-861.295	-	968.857
Obligaties	-729.661	-	60.806	-
	<u>1.763.346</u>	<u>-861.295</u>	<u>60.806</u>	<u>968.857</u>



CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan het bestuur van
Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds,
Rotterdam

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2016

ONS OORDEEL

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds te Rotterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds te Rotterdam per 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met de in Nederland geldende RJ-Richtlijn 640 "Organisaties zonder winststreven".

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2016;
2. de winst-en-verliesrekening over 2016; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

DE BASIS VOOR ONS OORDEEL

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

ACCOUNTANTS - BELASTINGADVISEURS - MANAGEMENT CONSULTANTS
WATERMANWEG 80 - POSTBUS 23123 - 3001 KC ROTTERDAM
TEL: 088 27 71 227 - sander.boormman@mazars.nl

MAZARS PAARDEKOOPEL HOFFMAN N.V.
STATUTAIR GEVESTIGD TE ROTTERDAM (KvK ROTTERDAM NR. 24389296).





VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit het bestuursverslag

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag in overeenstemming met RJ 640 "Organisaties zonder winststreven".

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN HET BESTUUR VOOR DE JAARREKENING

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de in Nederland geldende RJ-Richtlijn 640 "Organisaties zonder winststreven". In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.



ONZE VERANTWOORDELIJKHEDEN VOOR DE CONTROLE VAN DE JAARREKENING

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;



- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Rotterdam, 26 juni 2017

MAZARS PAARDEKOOPER HOFFMAN N.V.

drs. S. Boomman RA

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

BIJLAGE 1. BELEGGINGSSTATUUT

Algemeen

Op advies van de beleggingscommissie van Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds (Sophia Fonds), heeft het bestuur in 2016 een aantal belangrijke veranderingen met betrekking tot het beleggingsbeleid doorgevoerd. De beleggingscommissie is hierbij begeleid door Wealth Management Partners uit Amstelveen. De veranderingen betroffen:

1. Aanpassing van het beleggingsstatuut;
2. Uitbesteding van het beleggingsbeleid;
3. Selectie en aanstelling van twee professionele vermogensbeheerders.

Ad 1 Aanpassing van het beleggingsstatuut

In het begin 2016 herziende beleggingsstatuut zijn de uitgangspunten en richtlijnen met betrekking tot het te voeren beleggingsbeleid vastgelegd. De beleggingsdoelstelling van SOPHIA FONDS is het genereren van inkomsten, waarbij gestreefd wordt om het vermogen voor de langere termijn in reële termen (dus gecorrigeerd voor inflatie) in stand te houden. Om dit doel te kunnen realiseren wordt strategisch circa 30% van het vermogen belegd in Zakelijke Waarden (bijvoorbeeld aandelen), met een maximum van 45%. Het grootste deel van de portefeuille wordt echter belegd in Risicomijdende Beleggingen zoals kredietwaardige ('investment grade') obligaties of aangehouden op spaarrekeningen. De beleggingsresultaten van het fonds worden getoetst aan relevante indices (benchmarks). In het statuut is ook, naast de financiële richtlijnen, vastgelegd dat het beleggingsbeleid moet voldoen aan ethische en duurzame criteria.

Ad 2 Uitbesteding van het beleggingsbeleid

Een belangrijke verandering betrof het uitbesteden van het beleggingsbeleid aan professionele vermogensbeheerders. Tot en met begin 2016 lag het dagelijkse beleggingsbeleid in handen van het bestuur. De complexiteit van financiële markten en de wens van het bestuur zich te richten op strategische zaken, vormden hiertoe de directe aanleiding.

Ad 3 Selectie en aanstelling van twee professionele vermogensbeheerders

Begeleid door haar onafhankelijke adviseur heeft het bestuur na een uitvoerige selectieprocedure twee beheerders aangesteld, zijnde ABN AMRO en Van Lanschot Bankiers. Aan beide instellingen is een mandaat verstrekt, dat aansluit op de in het beleggingsstatuut vastgelegde uitgangspunten en richtlijnen. Op kwartaalbasis leggen beide beheerders verantwoording af.

Vermogensverdeling



Financiële markten in 2016

2016 was een turbulent jaar op de financiële markten. Het jaar startte negatief voor aandelenmarkten, gedreven door recessieangst in de VS en China. Wereldwijd hielden beleidsmakers de korte rente laag en werd getracht de kapitaalmarktrente te beïnvloeden door het opkopen van in eerste instantie staatsobligaties, maar later ook bedrijfsobligaties. Gedreven door de lage rente herstelden aandelenmarkten zich en ondanks politieke turbulentie later in het jaar (Brexit, verkiezing Trump, referendum Italië) bleef het tij positief. Aandelenbeurzen sloten het jaar uiteindelijk bijna overal positief af, waarbij Europese beleggers in Amerikaanse aandelen ook nog eens konden profiteren van de sterke Amerikaanse dollar. Mede doordat vrijwel alle belangrijke economische blokken tekenen van herstel vertoonden, steeg aan het einde van het jaar de kapitaalmarktrente met dalende obligatiekoersen als gevolg. Per saldo resulteerden echter ook op obligaties aan het einde van 2016 nog redelijke koerswinsten.

Beleggingsbeleid Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds

Het beleggingsbeleid in de eerste helft van 2016 werd beïnvloed door de strategische veranderingen. In het bijzonder de overgang van een adviesrelatie met één bank naar vermogens-beheerrelaties met twee banken. De vermogensbeheerders vullen ieder op een andere wijze het mandaat in. ABN AMRO werkt in het aandelengedeelte met duurzame index trackers van Northern Trust. Van Lanschot heeft het aandelenstuk ingevuld met 'streng duurzame' huisfondsen. Deze fondsen leggen de nadruk op ondernemingen die het op ESG-gebied (environmental, social, governance) relatief goed doen binnen hun sector. Hierdoor wordt belegd in een portefeuille die sterk afwijkt van de benchmark qua regio- en sectorverdeling. Uit oogpunt van diversificatie heeft het bestuur bewust gekozen voor twee beheerders met een verschillende aanpak. Vanaf medio 2016, het moment waarop de transitie is afgerond, is het rendement van de portefeuilles ongeveer in lijn met benchmark geweest.

De vastrentende waarden (risicomijdende beleggingen) vormden in 2016 een bijzonder punt van aandacht. Door de sterk gedaalde rente is de kans op een positief rendement na kosten afgenomen. De beleggingscommissie heeft hierover overleg gehad met haar adviseur en beide beheerders en vervolgens besloten om een gedeelte van deze beleggingen te verkopen en op een spaarrekening te plaatsen.

Middelenverdeling



Het beleggingsstatuut is vastgesteld door het bestuur van het Sophia Fonds Fonds op 9 februari 2016.

BIJLAGE 2. VERLOOP VERMOGEN 2016

	Totaal	Sophia Fonds	Roparun Fonds	STEP/ Chronisch Zieke Kinderen	SAR/autisme-aanverwante stoornissen	New Horizon
	€	€	€	€	€	€
Stand 1 januari 2016	28.300.388	27.006.779	898.862	182.933	68.650	143.164
RESULTAATBESTEMMING						
Rentevergoeding endowed chairs derden	7.705	-	5.354	1.090	409	853
Wetenschappelijke projecten t.l.v. endowed chairs	110.308-	-	78.297-	-	18.685-	13.327-
Toerekening resultaat aan:						
Vastgelegd vermogen	102.604-	-	72.943-	1.090	18.276-	12.474-
Vrij beschikbaar vermogen	1.646.041	1.646.041	-	-	-	-
Stand 31 december 2016	29.843.825	28.652.820	825.919	184.023	50.374	130.689

RENTEVERGOEDING EC'S DERDEN

Dit betreft een jaarlijks achteraf vast te stellen rentepercentage als vergoeding aan de EC's van derden. Het percentage wordt berekend over het saldo per 1 januari van elk jaar. Voor 2016 geldt een percentage van 0,60%.