

Jaarverslag 2018
Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds
Rotterdam

Jaarverslag
2018

Stichting Sophia
Kinderziekenhuis
Fonds

INHOUDSOPGAVE

1. Bestuursverslag	
1.1 Algemeen	3
1.2 Bestedingen en subsidies	5
1.3 Vermogen en beleggingen	7
2. Jaarrekening	
2.1 Balans per 31 december	9
2.2 Staat van baten en lasten	10
2.3 Toelichting	
2.3.1 Algemeen	11
2.3.2 Grondslagen voor waardering activa en passiva	12
2.3.3 Grondslagen voor resultaatbepaling	14
2.3.4 Toelichting op de Balans	15
2.3.5 Toelichting op staat van baten en lasten	18
2.4 Ondertekening	20
3. Overige gegevens	21
4. Bijlagen	
Bijlage 1 : Verloop vermogen 2018	
Bijlage 2 : Beleggingsbeleid	

1. BESTUURSVERSLAG

1.1 ALGEMEEN

DOELSTELLING STICHTING

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

- 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);
- 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; en
- al hetgeen dat tot het voorgaande bevorderlijk kan zijn.

Het Sophia Fonds tracht dit doel te bereiken door haar vermogen op een verstandige, op de lange termijn gerichte wijze te beheren 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 (samen: de Sophia Stichtingen) 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.

De personeelsleden van de beide Sophia Stichtingen zijn in dienst van het Sophia Fonds. Vanuit het financieel administratieve oogpunt dat kosten van fondsenwerving dienen te worden gekoppeld aan opbrengsten uit fondsenwerving, zijn in de jaarrekening van Stichting Vrienden (i) de personeelskosten van het fondsenwervingsteam (en andere aan fondsenwerving verbonden kosten) verantwoord als kosten en (ii) de vergoeding van die kosten door het Sophia Fonds opgevoerd als Baten in Natura. De kosten die zijn verbonden aan de fondsenwerving door Stichting Vrienden, worden betaald uit het vermogen van het Sophia Fonds.

SAMENSTELLING BESTUUR

De besturen van Stichting Vrienden en het Sophia Fonds kennen een personele unie. In 2018 was de samenstelling van het bestuur als volgt:

Naam	Functie binnen bestuur	Huidige functie
Joan van Marwijk Kooy	Voorzitter	General Counsel HAL Investments Rotterdam
Frederique de Jong Schouwenburg–de Bruin	Secretaris	Investment Director Indofin
Willem Briët (t/m 26-06-2018)	Penningmeester	Honorary Consul-General van Japan in Rotterdam
Theo de Rooij (sinds 26-06-2018)	Penningmeester	Advisor D'este Management Services
Suzanne Dutilh-Mees	Bestuurslid	Directeur Stichting Kinderopvang Kralingen
Marlies Verschure	Bestuurslid	Digital Director

Naam	Relevante nevenfuncties bestuursleden
Joan van Marwijk Kooy	Voorzitter Rotterdamse Stichting Blindenbelangen
Frederique de Jong Schouwenburg–de Bruin	Lid Hoofdbestuur Natuurmomenten Comité van Aanbeveling Open Monumentendag Rotterdam
Willem Briët (t/m 26-06-2018)	Bestuurslid St. Fonds Nederlands Sanatorium Davos Penningmeester Stichting Rotterdamsche Bond voor Lichamelijke Opvoeding (RBLO) Bestuurslid Stichting Volksbond Rotterdam Penningmeester Stichting Kindertehuizen Rotterdam
Theo de Rooij (sinds 26-06-2018)	-
Suzanne Dutilh-Mees	-
Marlies Verschure	-

ADVISEURS

Het bestuur van de Sophia Stichtingen wordt in zijn werk geadviseerd door de drie afdelingshoofden van het Erasmus MC-Sophia:

- Prof. dr. E.H.H.M. Rings, hoofd afdeling kindergeneeskunde Erasmus MC-Sophia
- Mw. Prof.dr. M.H.J. Hillegers, hoofd afdeling kinder- en jeugdpsychiatrie Erasmus MC-Sophia
- Prof. dr. R.M.H. Wijnen, hoofd afdeling kinderchirurgie Erasmus MC-Sophia

BUREAU

Binnen het Bureau van de Stichtingen waren per eind 2018 acht personen werkzaam. Laura van Roon is per 1 november 2018 Hoofd Organisatie. Inge Valkis is het Hoofd Fondsenwerving.

1.2 BESTEDINGEN EN SUBSIDIES

Het bestuur van het Sophia Fonds streeft ten aanzien van het vrij beschikbaar vermogen naar structureel sluitende begrotingen door alle uitgaven te financieren uit gerealiseerde inkomsten. Onder 'gerealiseerde inkomsten' wordt in dit geval verstaan de opbrengsten uit het vermogen van het Sophia Fonds en de ongeoormerkte opbrengsten uit fondsenwerving door Stichting Vrienden. Echter, het bestuur meent dat bij wijze van uitzondering in bepaalde jaren een (beperkt) verlies kan worden geaccepteerd. Dat geldt voor de jaren 2017 en 2018 en naar verwachting ook voor het jaar 2019, met name als gevolg van lagere opbrengsten uit het vermogen. Daarbij kijkt het bestuur naar de continuïteit op langere termijn, enerzijds van het vermogen, anderzijds van de uitgaven conform de doelstelling.

In de loop van het jaar besluit het bestuur van Het Sophia Fonds om uitkeringen te doen ten laste van de kapitaalsrekening van het Sophia Fonds, ten behoeve van de doelstelling. Uitkeringen ten behoeve van wetenschappelijk onderzoek zijn vaak meerjarige uitkeringen (2 tot 4 jaar). Daarbij is de jaarlijks door het bestuur vastgestelde meerjarenbegroting, met prioriteitstellingen, het uitgangspunt.

Stichting Vrienden werft fondsen voor het Erasmus MC-Sophia. Deze gelden worden volgens vastgestelde procedures door het bestuur van het Sophia Fonds in het jaar van ontvangst beschikbaar gesteld aan projecten in het Erasmus MC-Sophia. De kosten van de fondsenwerving komen ten laste van het Sophia Fonds.

De subsidies voor wetenschappelijk onderzoek en patiëntenzorg worden goedgekeurd door het Bestuur van de Sophia Stichtingen na positief advies van de adviescommissies. Door het jaar heen kunnen nieuwe patiëntenzorgprojecten worden aangevraagd.

SUBSIDIES WETENSCHAPPELIJK ONDERZOEK

Van oudsher is de financiële steun aan wetenschappelijke onderzoeksprojecten in het Erasmus MC-Sophia het speerpunt van de activiteiten van het Sophia Fonds. Projecten waarbij jonge onderzoekers een belangrijke uitvoerende rol krijgen, en die voldoen aan de vereiste kwaliteit, hebben de voorkeur. Hiermee wordt beoogd jong wetenschappelijk talent te behouden voor het Erasmus MC-Sophia en jonge mensen te interesseren voor het medisch wetenschappelijk onderzoek en hen de mogelijkheden te geven zich hierin te bekwamen.

Medewerkers van de medische afdelingen in het Erasmus MC-Sophia kunnen aanvragen voor ondersteuning van wetenschappelijke projecten indienen bij het Sophia Fonds. Een internationaal samengestelde Wetenschappelijke Adviesraad (WAR) beoordeelt deze projecten eenmaal per jaar, in de loop van november, op hun wetenschappelijke waarde. De aanvragers krijgen de gelegenheid hun onderzoeksvorstel in de Engelse taal voor de WAR te presenteren tijdens een tweedaagse sessie in het Erasmus MC-Sophia, waarna de WAR een advies aan het bestuur geeft. Het bestuur kent vervolgens gelden toe aan de projecten met de beste beoordeling. Aan de jonge onderzoeker die de beste presentatie en verdediging geeft van haar/zijn onderzoek, wordt de Jan Molenaarprijs uitgereikt, genoemd naar het oud-afdelingshoofd van de afdeling kinderchirurgie in het Erasmus MC-Sophia. De WAR beoordeelt ieder jaar ook de kwaliteit van het onderzoek van de lopende projecten op basis van een voortgangsverslag. Verdere financiering van het project is afhankelijk van een positieve beoordeling.

In 2018 ontving het Sophia Fonds 34 aanvragen voor wetenschappelijke onderzoeksprojecten vanuit het Erasmus MC-Sophia. De projectleiders met de beste beoordeling van de ingestuurde samenvatting van het projectvoorstel (in 2018: 20) kregen de gelegenheid hun project op 8 en 9 november 2018 aan de WAR te presenteren.

De kwaliteit van de aanvragen was volgens de WAR in het algemeen (zeer) goed. Het bestuur heeft in december 2018 aan de zeven best beoordeelde nieuwe wetenschappelijk onderzoeksprojecten een subsidie toegekend, te weten:

- Functional and structural brain problems underlying language disorders in 10 year old preterm children: a longitudinal study;
- Continuous versus Intermittent Nutrition in Pediatric Intensive Care;
- Testing Experimental Therapeutics for Cystic Fibrosis in a human Lung on a chip model;
- Physiological-based cord clamping for infants with congenital diaphragmatic hernia to improve cardiopulmonary transition;
- Mind the gap: Transition from child to adult mental health care services for youths with severe mental illnesses;
- The oxygen-hemoglobin dissociation curve in children; improving outcome of SPO2-targeted oxygenation in (premature) neonates; en
- The hypoxic challenge test in preterm infants with or without bronchopulmonary dysplasia: a test for pulmonary and pulmonary vascular reserve.

Naast financiering van de bovengenoemde wetenschappelijke onderzoeksprojecten, worden er tevens onderzoeksprojecten gefinancierd die zijn benoemd als doel tijdens enkele grote campagnes van Stichting Vrienden. Om ook de kwaliteit van deze onderzoeken te garanderen worden deze beoordeeld door de voorzitter van de Wetenschappelijke Adviesraad.

FELLOWPROJECTEN - EC'S

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' verschaftte daartoe de nodige financiering; het Sophia Fonds beheert de aan de EC's gealloceerde middelen. Het bestuur heeft al enkele jaren geleden besloten om de bestaande EC's uit te putten en op den duur op te heffen. Thans zijn nog 3 EC's operationeel, te weten

de EC Roparun, de EC Kinder- en Jeugdpsychiatrie met speciale aandacht voor autisme en aanverwante ontwikkelingsstoornissen en de EC 'New Horizon'.

SUBSIDIES PATIENTENZORG

Wetenschappelijk onderzoek is onmisbaar. Net als goede medische zorg. Maar ook aandacht en zorg voor de omgeving waarin de kinderen en hun ouders verblijven tijdens een ziekenhuisopname of polikliniekbezoek is erg belangrijk. Een prettige omgeving helpt de patiëntjes om te ontspannen. Daarom doet het Erasmus MC-Sophia haar uiterste best om het ziekenhuis zo kindvriendelijk en comfortabel mogelijk in te richten. Daar helpen de Sophia Stichtingen ook bij. Vanuit het Erasmus MC-Sophia kunnen aanvragen voor ondersteuning van projecten op het gebied van patiëntenzorg worden ingediend bij het Sophia Fonds.

Alle aanvragen dienen te worden goedgekeurd door een van de drie afdelingshoofden van het Erasmus MC-Sophia en vervolgens door het bestuur van de Sophia Stichtingen. Daarna tracht Stichting Vrienden voor de goedgekeurde projecten fondsen te werven. Incidenteel draagt het Sophia Fonds zelf uit haar vermogen bij aan projecten waar moeilijk fondsen voor beschikbaar komen en die van wezenlijk belang worden geacht. Op basis van de door Stichting Vrienden geworven bedragen wijst het bestuur van het Sophia Fonds subsidies toe aan goedgekeurde projecten.

De vele gulle giften die Stichting Vrienden in 2018 mocht ontvangen maakten het mogelijk dat vele projecten konden worden gestart, verder uitgevoerd en afgerond.

Nieuwe patiëntenzorgprojecten in 2018:

- Toilettassen voor ouders van patiënten op de Intensive Care;
- Buidelstoelen;
- Mandjes voor overleden premature baby's;
- Documentaire Hersenleed;
- Virtual Reality MRI scan;
- Relaxstoelen voor de Intensive Care.

Jaarlijks terugkerende wensen:

- Sophia TV & Evenementen;
- Duurzaam speelgoed voor alle afdelingen van het Erasmus MC Sophia;
- Nieuwe boeken patiëntenbibliotheek;
- Prikcadeautjes
- Kindvriendelijk maken/opknappen behandel-, speel- en wachtkamers.

Patiëntenzorg buiten het Erasmus MC-Sophia

Van oudsher draagt het Sophia Fonds bij aan projecten buiten het Erasmus MC-Sophia, gericht op ondersteuning van de zorg voor en de behartiging van de belangen van het zieke kind. De subsidies zijn bestemd voor minder draagkrachtige ouders/verzorgers die hiermee de mogelijkheid krijgen hun zieke kind tijdens de behandelperiode in het Erasmus MC-Sophia zo goed mogelijk te begeleiden. Het Sophia Fonds steunt eveneens projecten in de regio door het beschikbaar stellen van subsidies aan verpleeginstellingen, instellingen voor revalidatie en behandeling van kinderen en instellingen werkzaam op het gebied van preventie, bij voorkeur in de regio Rotterdam.

1.3 VERMOGEN EN BELEGGINGEN

Stichting Vrienden bouwt geen vermogen op: alle geworven gelden worden jaarlijks, via het Sophia Fonds, toegekend aan door het bestuur goedgekeurde projecten. Gelden verkregen door het Sophia Fonds uit fondsenwerving door Stichting Vrienden worden, zoals hierboven vermeld, in het jaar van ontvangst bestemd voor c.q. uitgegeven aan projecten in het Erasmus MC-Sophia.

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

De uitgangspunten voor het beleggingsbeleid van Sophia Fonds zijn vastgelegd in een door het bestuur geaccordeerd statuut. Als beleggingsdoelstelling wordt gehanteerd het genereren van inkomsten, waarbij gestreefd wordt naar het in reële termen in stand houden van het vermogen. Om dit doel te realiseren wordt strategisch circa 30% van het vermogen belegd in Zakelijke Waarden, met een maximum van 45%. Het grootste deel van de portefeuille wordt echter belegd in Risicomijdende Beleggingen zoals kredietwaardige obligaties of aangehouden op spaarrekeningen. In het statuut is ook vastgelegd dat het beleggingsbeleid moet voldoen aan ethische en duurzame criteria.

Het bestuur van de Sophia Stichtingen
Joan van Marwijk Kooy, 20 mei 2019

2. JAARREKENING

2.1 BALANS (na resultaatbestemming)

<u>ACTIVA</u>	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
VASTE ACTIVA		
Materiële vaste activa (1)	5.202	-
Financiële vaste Activa		
Effecten (2)	31.453.622	31.621.251
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorderingen		
Rekeningcourant Stichting Vrienden (3)	1.139.623	1.927.998
Vorderingen en overlopende activa (4)	40.286	53.367
	<u>1.179.909</u>	<u>1.981.365</u>
Liquide middelen	1.867.013	2.519.337
TOTAAL ACTIVA	<u><u>34.505.746</u></u>	<u><u>36.121.953</u></u>
<u>PASSIVA</u>	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
RESERVE en FONDSSEN (5)		
Reserve		
Continuïteitsreserve	1.992.220	1.370.000
Bestemmingsreserve	24.725.667	26.741.140
	<u>26.717.887</u>	<u>28.111.140</u>
Fondsen		
Bestemmingsfondsen	785.499	880.313
	<u>785.499</u>	<u>880.313</u>
	27.503.386	28.991.453
KORTLOPENDE SCHULDEN		
Saldo lopende projecten (6)	6.269.478	6.098.122
Schulden en overlopende passiva (7)	732.882	1.032.377
	<u>7.002.360</u>	<u>7.130.499</u>
TOTAAL PASSIVA	<u><u>34.505.746</u></u>	<u><u>36.121.953</u></u>

2.2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2018

	Realisatie 2018	Begroting 2018	Realisatie 2017
	€	€	€
BATEN			
Baten van verbonden organisaties zonder winststreven (8)	2.690.019	1.847.500	1.996.007
Baten van andere organisaties zonder winststreven (9)	5.470		4.300
Overige baten (10)	409.200		129.101
SOM VAN DE BATEN	3.104.689	1.847.500	2.129.408
LASTEN			
Verstreekte subsidie of giften (11)			
- Wetenschappelijk onderzoek	2.156.985	2.450.470	3.024.859
- Patientenzorg	445.133	300.000	186.626
- Bijdrage kosten Stichting Vrienden	764.758	682.132	619.639
	3.366.876	3.432.602	3.831.124
Personeelskosten (12)	249.277	271.042	143.664
Overige lasten (13)	295.170	81.793	150.097
SOM VAN DE LASTEN	3.911.323	3.785.437	4.124.885
SALDO VOOR FINANCIËLE BATEN EN LASTEN	-806.634	-1.937.937	-1.995.477
Financiële baten en lasten			
Financiële baten (14)	560.018	700.000	1.393.035
Financiële lasten (15)	1.241.451	184.257	249.931
Saldo van financiële baten en lasten	-681.433	515.743	1.143.104
Saldo van baten en lasten	-1.488.067	-1.422.194	-852.373
Bestemming saldo van baten en lasten:			
Toevoeging/onttrekking aan:			
- Continuïteitsreserve	622.220		430.000
- Bestemmingsreserve	-2.015.473		-971.681
- Bestemmingsfondsen	-94.814		-310.692
	-1.488.067	-1.422.194	-852.373

2.3 TOELICHTING

2.3.1. TOELICHTING ALGEMEEN

Doel en activiteiten

Het Sophia Fonds is ingeschreven als Stichting bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41126788. De vestingsplaats en het adres van het Sophia Fonds is, Wytemaweg 80, 3015 CN te Rotterdam.

Het Sophia Fonds heeft ten doel:

- 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;
- 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 MC-Sophia; en
- al hetgeen dat tot het voorgaande bevorderlijk kan zijn.

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Jaarverslaggeving

Het boekjaar van de stichting is gelijk aan het kalenderjaar. Tenzij anders vermeld luiden bedragen in Euro's (€). De jaarrekening is opgesteld conform de richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 organisaties zonder winststreven. De jaarrekening 2018 is vastgesteld in de bestuursvergadering op 20 mei 2019.

Vergelijkende cijfers

Omwille van de vergelijkbaarheid zijn de vergelijkende cijfers 2017 waar nodig aangepast. De reclassificering heeft geen invloed op de reserves per 31 december 2017 en het saldo van baten en lasten over 2017.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het bestuur 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.

2.3.2. GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte gebruiksduur, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Met op balansdatum verwachte bijzondere waardeverminderingen wordt rekening gehouden.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

Financiële vaste activa

Effecten

De effecten worden gewaardeerd tegen reële waarde per balansdatum, omdat ze onderdeel uitmaken van een handelsportefeuille. Waardeveranderingen in de reële waarde per balansdatum worden verwerkt in de staat van baten en lasten als (on)gerealiseerde koersresultaten.

Nalatenschappen

Nalatenschappen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde. Nalatenschappen uit vruchtgebruik worden gewaardeerd op het moment dat de stichting beschikkingsmacht heeft over het actief en het waarschijnlijk is dat toekomstige economische voordelen aan de stichting zullen toevloeien. In beginsel vindt er pas waardering plaats op het moment dat de vruchtgebruiker niet mag interen, vervreemden of beleggen.

Vlottende activa

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. Na eerste verwerking worden vorderingen en overlopende activa gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten liquide middelen, vorderingen, verplichtingen en effecten. Het Sophia Fonds maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten (derivaten), zoals renteswaps en termijncontracten. Financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen reële waarde, tenzij anders vermeld bij onderstaande toelichting op de afzonderlijke posten.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de stichting.

Reserves en fondsen

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 bestemmingsfondsen verkregen uit fondsenwerving (met aanvullingen vanuit het Sophia Fonds). Dit betreft de hiervoor genoemde 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.

Het beleggingsbeleid is primair gericht op beleggingen voor de langere termijn. Het beleggingsbeleid is gematigd defensief. Bij het doen van beleggingen wordt rekening gehouden met de regels van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Zie ook: bijlage 2, Beleggingsbeleid.

Continuïteitsreserve

De continuïteitsreserve dient als financiële buffer om de voortgang van de bedrijfsvoering te financieren bij onverwachte grote tegenslagen of bij beëindiging dan wel afbouw van de activiteiten.

Kortlopende schulden

Schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde. Na de eerste verwerking, worden de schulden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

2.3.3. GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Baten

De baten worden in beginsel verantwoord in het jaar waarop de baten betrekking hebben. Baten uit nalatenschappen worden verwerkt in het jaar waarin de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Voorlopige uitbetalingen in de vorm van voorschotten worden in het jaar waarin ze worden verkregen verwerkt als baten uit nalatenschappen.

Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten

Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten worden verantwoord in het jaar waarin de levering van het product en/of de dienst plaatsvindt.

Lasten

Alle lasten worden verantwoord in het jaar waarop de lasten betrekking hebben.

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.

2.3.4 TOELICHTING OP DE BALANS

(1) MATERIELE VASTE ACTIVA

	Totaal	Computers	Inventaris
Stand per 1 januari	-	-	-
Aanschafwaarde	-	-	-
Cumulatieve afschrijvingen	-	-	-
	-	-	-
Mutaties boekjaar			
Investerings	5.591	4.368	1.223
Desinvesteringen	-	-	-
Afschrijvingen	389	313	76
	5.202	4.055	1.147
Stand per 31 december			
Aanschafwaarde	5.591	4.368	1.223
Cumulatieve afschrijvingen	389	313	76
	5.202	4.055	1.147

Het gehanteerde afschrijvingspercentage is 20%.

FINANCIELE VASTE ACTIVA

(2) Effecten

	Totaal	Aandelen	Obligaties
Stand per 1 januari	31.621.252	13.464.628	18.156.624
Aankopen	6.549.134	1.458.592	5.090.541
Verkopen	-5.680.771	-2.887.685	-2.793.086
Aanpassing naar marktwaarde	-1.035.993	-765.120	-270.873
Stand per 31 december	31.453.622	11.270.415	20.183.207

VLOTTENDE ACTIVA

(3) Rekeningcourant Stichting Vrienden

Dit betreft de rekeningcourant met Stichting Vrienden. Via deze rekeningcourant worden de onderlinge verhoudingen van de stichtingen inzake banksaldi, bijdrages fondsenwerving, vergoedingen kosten Stichting Vrienden en overige transacties geboekt.

(4) Vorderingen en overlopende activa

	31-12-2018	31-12-2017
Vooruitbetaalde kosten	19.997	3.409
Nog te ontvangen dividendbelasting	18.733	37.524
Nog te ontvangen interest	828	1.485
Overige nog te ontvangen bedragen	727	10.948
	40.286	53.366

(5) Reserves en Fondsen

Reserves

	2018	2017
Stand per 1 januari	28.111.140	28.652.820
Resultaatbestemming	-1.393.253	-541.680
Stand per 31 december	<u>26.717.887</u>	<u>28.111.140</u>

Waarvan:

Stichtingskapitaal	135	135
Continuïteitsreserve	1.992.220	1.370.000
Bestemmingsreserve	24.725.532	26.741.005
	<u>26.717.887</u>	<u>28.111.140</u>

Bestemmingsreserve

Op 10 april 2018 is in de bestuursvergadering van de Sophia Stichtingen besloten, om niet bestede subsidies inzake afgeronde projecten vrij te laten vallen in een bestemmingsreserve voor wetenschappelijk onderzoek. In de toekomst zal deze bestemmingsreserve benut worden voor het financieren van nieuw wetenschappelijk onderzoek in het Erasmus MC-Sophia.

	2018	2017
Bestemmingsreserve Wetenschappelijk Onderzoek	1.725.429	783.782
Bestemmingsreserve Nieuw Sophia	564.968	-
Bestemmingsreserve Algemeen	22.435.135	25.957.223
	<u>24.725.532</u>	<u>26.741.005</u>

Continuïteitsreserve

De continuïteitsreserve per ultimo 2018 bedraagt € 1.992.220. Het Sophia Fonds heeft als norm voor de continuïteitsreserve, conform de norm van Goede Doelen Nederland, een bedrag van maximaal 1,5 maal de jaarlijkse kosten van de werkorganisatie.

Fondsen

	2018	2017
Standen per 1 januari	880.313	1.191.005
Resultaatbestemming	-94.814	-310.692
Stand per 31 december	<u>785.499</u>	<u>880.313</u>

	31-12-2018	31-12-2017
Endowed Chair SAR/autisme en aanverwante stoornissen	5.218	28.656
Endowed Chair Roparun Fonds	650.589	721.965
Endowed Chair New Horizon	129.692	129.692
	<u>785.499</u>	<u>880.313</u>

(6) 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.

	2018	2017
Stand per 1 januari	6.098.122	5.306.350
Dotaties	3.450.743	3.684.576
Uitbetalingen	-2.335.948	-2.109.020
Terugvloeiing overschot	-943.439	-783.783
Stand per 31 december	<u>6.269.478</u>	<u>6.098.122</u>

(7) Schulden en overlopende passiva

	31-12-2018	31-12-2017
Crediteuren	594.567	662.619
Verplichting inzake projectkosten	58.495	280.373
Loonheffing	23.710	15.483
Salariskosten	4.906	9.179
Overig schulden	51.203	64.723
	<u>732.882</u>	<u>1.032.377</u>

Niet in de balans opgenomen verplichtingen en gestelde zekerheden

Het Sophia Fonds heeft in het kader van wetenschappelijke onderzoeks- en fellow projecten in 2018 en eerdere jaren toezeggingen gedaan over de jaren 2019 tot en met 2022, voor een bedrag (per eind 2018) van circa € 1,7 miljoen. De toezeggingen worden jaarlijks pas omgezet in daadwerkelijke verplichtingen tot uitkering aan de diverse projecten, na toetsing door de WAR en het bestuur; de fellowprojecten (EC's) pas na goedkeuring door het bestuur.

2.3.5 TOELICHTING STAAT VAN BATEN EN LASTEN

(8) Baten van verbonden organisaties zonder winststreven

Dit betreffen de giften ontvangen van Stichting Vrienden.

	2018	2017
Ongeoormerkte Giften Vrienden	501.101	240.882
Giften voor Patientenzorgprojecten	382.760	130.656
Giften voor Wetenschappelijk onderzoek	1.806.158	1.624.469
	<u>2.690.019</u>	<u>1.996.007</u>

(9) Baten van andere organisaties zonder winststreven

	2018	2017
Schenking Fonds Jurrewitz	5.420	4.300
Overig	50	-
	<u>5.470</u>	<u>4.300</u>

(10) Overige baten

	2018	2017
Opbrengsten uit nalatenschappen	409.200	129.101

(11) Verstrekte Giften en Subsidies

Wetenschappelijk onderzoek

	2018	2017
Subsidies Sophia Fonds	1.197.655	1.640.040
Kinderthoraxcentrum	1.285	209.455
Darmfalen	502.038	482.954
SLE	336.343	370.717
App - Emotionele problemen	342.927	341.431
Sikkelcel	-	183.381
Hartritme stoornissen	-	148.433
Ziekte van Crohn	84.150	62.573
Vriendenloterij	385.000	-
Geoormerkte giften Stichting Vrienden	154.420	34.980
EC's	94.814	310.692
Overschot subsidie afgelopen projecten	-941.647	-759.797
	<u>2.156.985</u>	<u>3.024.859</u>

Patientenzorg

Patientenzorg binnen het Erasmus MC-Sophia

	2018	2017
Giften Stichting Vrienden	382.760	130.656
Subsidie Sophia Fonds	48.562	62.262
Overschot subsidie afgelopen projecten	-1.792	-23.986

Patientenzorg buiten het Erasmus MC-Sophia

Subsidie Sophia Fonds	15.603	17.694
	<u>445.133</u>	<u>186.626</u>

	2018	2017
Bijdrage kosten Stichting Vrienden	764.758	619.639
TOTAAL VERSTREKTE GIFTEN EN SUBSIDIES	3.366.876	3.831.123

(12) Personeelskosten

	2018	2017
Salariskosten	131.001	126.709
Sociale lasten	19.875	15.390
Pensioenlasten	18.652	14.764
Overige personeelskosten	79.749	-13.199
	249.277	143.664

(13) Overige lasten

	2018	2017
Accountants en advieskosten	21.560	17.902
Kosten inzet interim professionals	175.359	36.166
Bestuurs- en overige kosten	52.746	22.883
Kosten implementatie CRM/projectwebsite	31.898	58.313
Kosten Wetenschappelijk adviesraad	13.607	14.832
	295.170	150.096

(14) Financiële baten

	2018	2017
Renteopbrengsten obligaties	200.971	267.312
Opbrengsten uit dividend aandelen	267.606	356.341
Overige rente-opbrengsten	2.988	9.513
Gerealiseerde koersresultaten aandelen	88.453	40.073
Gerealiseerde koersresultaten obligaties	-	56.833
Ongerealiseerde koersresultaten aandelen	-	662.962
	560.018	1.393.034

(15) Financiële lasten

	2018	2017
Kosten voor vermogensbeheer	174.059	190.430
Bankkosten	599	313
Gerealiseerd koersresultaten obligaties	30.802	-
Ongerealiseerd koersresultaat aandelen	765.118	-
Ongerealiseerd koersresultaat obligaties	270.873	59.188
	1.241.451	249.931

2.4 Ondertekening

Ondertekening van de jaarrekening door de bestuursleden

Voorzitter

Dhr. J.B. van Marwijk Kooy

Penningmeester

Dhr. T. de Rooij

Bestuurslid

Mevr. S.H. Dutilh-Mees

Secretaris

Mevr. F.L.S. de Jong Schouwenburg- de Bruin

Bestuurslid

Mevr. E.P.G. Verschure

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan het bestuur van Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2018

ONS OORDEEL

Wij hebben de jaarrekening 2018 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 de reserve en fondsen van Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds per 31 december 2018 en van het saldo van baten en lasten over 2018 in overeenstemming met Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 640 "Organisaties zonder winststreven".

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2018;
2. de staat van baten en lasten over 2018; 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.

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 en bijlagen.

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 jaarrekeningcontrole 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 en de overige gegevens in overeenstemming met Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 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 Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 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 genoemde 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 activiteiten 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 activiteiten 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 activiteiten 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.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Wij bevestigen aan het bestuur dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met het bestuur over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen

Rotterdam, 20 mei 2019

MAZARS N.V.

w.g. drs. S. Boomman RA

4. BIJLAGEN

BIJLAGE 1: VERLOOP VERMOGEN 2018

	Totaal	Sophia Fonds	Roparun Fonds	SAR/Autisme aanverwante stoornissen	New Horizon
Stand 1 januari 2018	28.991.453	28.111.140	721.965	28.656	129.692
Toerekening resultaat aan:					
Bestemmingsfonds	-94.814	-	-71.376	-23.438	-
Bestemmingsreserve	1.506.614	1.506.614	-	-	-
Continuïteitsreserve	622.220	622.220	-	-	-
Vrij beschikbaar vermogen	-3.522.088	-3.522.088	-	-	-
Stand 31 december 2018	27.503.386	26.717.887	650.589	5.218	129.692

BIJLAGE 2: BELEGGINGSBELEID

Uitgangspunten beleggingsbeleid en monitoring uitvoering

De uitgangspunten voor het beleggingsbeleid van Sophia Fonds zijn vastgelegd in een door het bestuur geaccordeerd statuut. Als beleggingsdoelstelling wordt gehanteerd het genereren van inkomsten, waarbij gestreefd wordt naar het in reële termen in stand houden van het vermogen. Om dit doel te realiseren wordt strategisch circa 30% van het vermogen belegd in Zakelijke Waarden, met een maximum van 45%. Het grootste deel van de portefeuille wordt echter belegd in Risicomijdende Beleggingen zoals kredietwaardige obligaties of aangehouden op spaarrekeningen. In het statuut is ook vastgelegd dat het beleggingsbeleid moet voldoen aan ethische en duurzame criteria.

Voor de uitvoering van het beleggingsbeleid zijn twee professionele beheerders aangesteld, ABN AMRO en Van Lanschot Bankiers. Monitoring van hun werkzaamheden en gerealiseerde resultaten vindt plaats door een uit bestuursleden van Sophia Fonds samengestelde beleggingscommissie. De beleggingscommissie komt vier keer per jaar bijeen, waarvan twee afspraken met ABN AMRO en twee afspraken met Van Lanschot Bankiers. Tijdens deze bijeenkomsten is door de beleggingscommissie getoetst of de beheerders hebben belegd in lijn met het statuut en zijn de door hen gerealiseerde resultaten besproken aan de hand van relevante maatstaven (benchmarks). Daarnaast werd ingegaan op ontwikkelingen op financiële markten en of deze aanleiding gaven tot aanpassing van de verstrekte mandaten. In 2018 hebben zich echter geen veranderingen voorgedaan.

Beleggingsbeleid

In tegenstelling tot voorgaand jaar is het exposure in aandelen bij beide beheerders weer afgenomen. Per ultimo 2017 was 40% van het vermogen in Zakelijke waarden belegd. Per ultimo 2018 was dit 34%. Deze allocatie was een logische beslissing als gevolg van de negatieve resultaten in de markt. De portefeuille bij Van Lanschot laat een beter resultaat zien (-1,8%) ten opzichte van de benchmark (-4,3%). De portefeuille bij ABN AMRO laat het omgekeerde zien. De benchmark heeft met -1,68% een beter resultaat dan de portefeuille zien (-2,3%). Voor de beleggingen worden duurzame en sociale (ESG) criteria gehanteerd.

