

**STICHTING NELLY REEF FUND
JAARREKENING 2018**

1. Balans:	€	€
	31 december	31 december
	2018	2017
Bezittingen:		
Effecten	242.220,86	238.320,99
ABN-AMRO beleggingsrekening	42.326,53	62.665,86
ABN-AMRO spaarrekening	33.765,34	30.765,34
ABN-AMRO rekening-courant	8.787,02	2.337,62
vorderingen	1.180,07	621,45
totaal	<u>328.279,82</u>	<u>334.711,26</u>
Schulden:	<u>-774,68</u>	<u>818,10</u>
Vermogen:	<u><u>327.505,14</u></u>	<u><u>333.893,16</u></u>

Toelichting balans

Het vermogen onder beheer bij de bank, zoals weerspiegeld in de marktwaarde van de effectenportefeuille per 31 december 2018 en het saldo van de Beleggingsrekening per jaareinde, is in het verslagjaar 2018 afgenomen met €16.440. Het jaar 2018 is een slecht beleggingsjaar gebleken, veroorzaakt door een aantal onzekerheden in de wereldeconomie waaronder met name de handelspolitiek van de Amerikaanse president, de Brexit en de gevolgen daarvan voor de Europese economie en tenslotte toenemende twijfel over voortzetting van de wereldwijde economische groei. In de maand december leidde dat tot een serieuze koersdaling op de beurzen met als gevolg zowel gerealiseerde als ongerealiseerde koersverliezen.

Dankzij positieve mutaties op de rekening-courant en de spaarrekening is de daling van het totale vermogen van de stichting beperkt gebleven tot €6.388 (zie Inkomsten en Uitgaven hieronder). Het vermogen van de stichting bedraagt daarmee eind 2018 €327.505.

Het saldo van Vorderingen en Schulden was per 31-12-2018 als volgt samengesteld:

- beleggingskosten 4e kwartaal 2017	-774,68
- te vorderen rente	62,31
- te vorderen dividendbelasting (2017 en 2018)	<u>1.117,76</u>
Totaal	405,39

STICHTING NELLY REEF FUND
JAARREKENING 2018

2 Inkomsten en uitgaven:	€	€
	2018	2017
Inkomsten:		
Inkomsten uit beleggingen:		
rente/dividenden effecten	5.285,41	6.343,39
rente bankrekeningen	150,55	678,80
koersmutatie effecten	-13.351,55	3.406,96
restitutie dividendbelasting	550,73	445,00
bruto inkomsten uit beleggingen	-7.364,86	10.874,15
beleggingskosten	-3.187,15	-3.281,00
Totaal inkomsten uit beleggingen	-10.552,01	7.593,15
Donaties	10.000,00	0,00
Totaal Inkomsten	-552,01	7.593,15
Uitgaven:		
Bijdragen	-5.500,00	-6.000,00
Bankkosten	-265,83	-207,42
Bestuurskosten	-70,18	-615,11
Totaal uitgaven	-5.836,01	-6.822,53
Verschillen	0,00	0,49
	-5.836,01	-6.822,04
Saldo inkomsten en uitgaven:	-6.388,02	771,11

Toelichting Inkomsten en Uitgaven

In het verslagjaar 2018 werden op de effectenportefeuille koersverliezen gerealiseerd ter grootte van €13.352. Hiertegenover stonden inkomsten uit betaalde dividenden ad €5.285 en een post te vorderen dividendbelasting van €551. Zoals gebruikelijk in deze tijd wegen de inkomsten uit de rente op bankrekeningen niet meer op tegen de bankkosten waardoor een negatieve bijdrage ad €115 werd gerealiseerd. Daarbij sloegen de beleggingskosten ad €3.187 een fors gat in het eerdergenoemde uitbetaalde dividend.

De belangrijkste bijdrage aan de inkomsten werd in 2018 gerealiseerd uit de donatie van ODAS ad €10.000. Hiertegenover stonden relatief bescheiden bijdragen aan een zestal ontvangers ad €5.500.

Ondanks de slechte resultaten uit beleggingen en de per saldo, na aftrek van relatief hoge bankkosten, lage inkomsten uit rente- en dividenden is, dankzij relatief bescheiden bijdragen en de donatie van ODAS, het jaarresultaat uit inkomsten en uitgaven beperkt gebleven tot een verlies van €6.388.

STICHTING NELLY REEF FUND
JAARREKENING 2018

In 2018 heeft de stichting bijdragen verstrekt aan de volgende personen:

Annemijn Wieringa	-1.000,00
Fleurieke Verhagen	-500,00
Kamil Laban	-500,00
Natasha van Poppelen	-500,00
Melissa Wegkamp	-1.500,00
Elisa Arlotti	-1.500,00
totaal	<u>-5.500,00</u>

Bilthoven
28 februari, 2019