

**Stichting Nekbakht Fonds
's-Gravenhage**

Jaarrapport 2019

Inhoudsopgave

	<u>Pagina</u>
Bestuursverslag	
Verslag van het bestuur	3 - 4
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2019	5
Staat van baten en lasten over 2019	6
Kasstroomoverzicht	7
Toelichting behorende tot de jaarrekening	8 - 13
Bijlagen	
Overzicht van effecten per 31 december 2019	14 - 15
Overige gegevens	16

De in dit rapport opgenomen getallen tussen haakjes zijn negatief.

Bestuursverslag 2019

De Stichting is een in Nederland gevestigde stichting en opgericht op 1 januari 1962 en heeft haar statutaire zetel in 's-Gravenhage. Het feitelijk adres is Stadionkade 30 1, 1077 VN Amsterdam. De Stichting is geregistreerd bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41150914.

Doelstelling

Het doel van de Stichting is:

- 1: het financieel ondersteunen van de 's-Gravenhage gevestigde stichting: Nekbakht Stichting.
- 2: het desgevraagd verlenen van financiële steun aan kinderen van Pir-O-Murshid Inayat Khan en hun echtgenoten alsmede de kleinkinderen van Pir-O-Murshid Inayat Khan, om hen in staat te stellen in hun levensonderhoud te voorzien, voornamelijk indien zij zich hebben ingezet casu quo zich inzetten voor de Soefi-Boodschap van Pir-O-Murshid Inayat Khan.
- 3: het verlenen van financiële steun aan natuurlijke personen, rechtspersonen en instellingen, die zich hebben ingezet casu quo zich inzetten voor de verspreiding van de Soefi-Boodschap van Pir-O-Murshid Inayat Khan.

De jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de Richtlijn voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen C.1. Kleine organisatie-zonder-winststreven

Activiteiten 2019

De kosten van de exploitatie van het archief te Suresnes (zie pagina 13) komen ten laste van de Stichting.

Financiën

De effectenportefeuille behaalde in 2019 een positief koersresultaat van EUR 280.321 (2018: negatief Euro 48.979). Hiervan is EUR 23.076 aan te merken als een positief gerealiseerd resultaat. Het ongerealiseerd koersresultaat beloopt positief EUR 257.245. Het koersresultaat is 21,6 % op jaarbasis (2018: - 3,8 %)

Het vermogen steeg in 2019 door het overschot over 2019 en de mutatie bestemde reserve stipendia ad per saldo EUR 186.297 tot EUR 2.071.185.

De toename van het resultaat in vergelijking met vorig boekjaar met EUR 330.843 kan als volgt worden verklaard.

	EUR
Hogere opbrengsten uit effecten	327.645
Hogere interest	6
Lagere royalties	-750
Afname doelbestedingen	4.808
Toename algemene kosten	-866
	<u>330.843</u>

Onderstaand gelieve u enige kengetallen over de afgelopen 5 jaar aan te treffen.

<u>Weergegeven in EUR 000</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Effecten	1.617	1.259	1.239	1.175	1.042
Eigen vermogen	2.071	1.885	2.032	1.921	1.916 *
Gerealiseerde baten	33	-22	32	35	46
Ongerealiseerde baten	257	-14	191	76	-2
Doelbestedingen	119	124	143	99	103
Algemene kosten	11	10	8	7	7
Resultaat boekjaar	160	-170	72	5	-66 *
Koersresultaat in %	21,6%	-3,8%	17,1%	7,5%	-1,1%
Inkomen in %	0,7%	0,8%	2,9%	2,9%	3,0%
Totaal rendement in %	22,3%	-3,0%	20,0%	10,4%	4,1%

* Ter verduidelijking wordt aangegeven dat het resultaat van het betreffende jaar al is opgenomen in het eigen vermogen per 31 december van hetzelfde jaar.

Toekomst

Het bestuur is voornemens in 2020 de effectenportefeuille en de vordering op de Nekbakht Stichting middels schenking over te dragen aan de Nekbakht Stichting. De activiteiten zullen hierna feitelijk in ongewijzigde vorm worden uitgevoerd door de Nekbakht Stichting.

Bestuur

Het bestuur van de Stichting bestaat per 8 april 2020 uit de volgende personen.

L.B.E.W. van der Putt

A.A. Mas

J. van den Heuvel (afgetreden per 8 april 2020)

H.M.M. Claassen

F. Kartal (benoemd per 8 april 2020)

's-Gravenhage, 8 april 2020

Balans per 31 december 2019
(na verwerking resultaat en in euro)

	Toelichting	2019	2018
(in euro)			
ACTIVA			
Effecten	1	1.616.809	1.259.289
Vorderingen	2	442.457	536.211
Liquide middelen	3	15.986	92.962
Som der vaste activa		<u>2.075.252</u>	<u>1.888.462</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Continuïteitsreserve	4	14.000	12.000
Bestemde reserve stipendia	5	88.256	62.423
Bestemmingsreserve	6	1.968.929	1.810.465
<i>Som van het eigen vermogen</i>		<u>2.071.185</u>	<u>1.884.888</u>
Kortlopende schulden	7	4.067	3.574
<i>Som van het eigen vermogen en kortlopende schulden</i>		<u>2.075.252</u>	<u>1.888.462</u>

De toelichting vormt een integraal onderdeel van de jaarrekening.

Staat van baten en lasten over 2019

	Toelichting	2019	begroting 2019	2018
(in euro)				
BATEN				
Baten				
<i>Gerealiseerd</i>				
Gerealiseerd resultaat effecten		23.076	0	-34.570
Dividenden		8.462	0	4.273
Coupons		643	0	6.487
Interest		6	0	0
Royalties	8	769	0	1.519
		<u>32.956</u>	<u>0</u>	<u>-22.291</u>
<i>Ongerealiseerd</i>				
Ongerealiseerd resultaat effecten		<u>257.245</u>	<u>100.000</u>	<u>-14.409</u>
<i>Som der baten</i>		<u>290.201</u>	<u>100.000</u>	<u>-36.700</u>
LASTEN				
Besteed aan doelstelling				
Doelbestedingen	9	79.610	95.272	84.418
Dotatie aan bestemde reserve stipendia		39.600	39.600	39.600
<i>Som besteed aan doelstelling</i>		<u>119.210</u>	<u>134.872</u>	<u>124.018</u>
Algemene kosten				
<i>Som besteed aan algemene kosten</i>	10	<u>10.527</u>	<u>9.844</u>	<u>9.661</u>
		<u>10.527</u>	<u>9.844</u>	<u>9.661</u>
Saldo van baten en lasten		<u>160.464</u>	<u>-44.716</u>	<u>-170.379</u>
Het overschot/tekort is toegevoegd/onttrokken aan:				
Continuïteitsreserve		2.000	2.000	2.000
Bestemmingsreserve		158.464	-46.716	-172.379
Overschot /tekort		<u>160.464</u>	<u>-44.716</u>	<u>-170.379</u>

Kasstroomoverzicht

	2019	2018
(in euro)		
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Dividenden	8.462	4.273
Coupons	643	6.487
Interest	6	0
Royalties	769	1.519
Doelbestedingen	-79.610	-84.418
Onttrekking bestemde reserve stipendia	-13.767	-16.777
Algemene kosten	-10.527	-9.661
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>	<u>-94.024</u>	<u>-98.577</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Aankoop effecten	-472.226	-1.818.859
Verkoop effecten	395.027	1.749.173
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>	<u>-77.199</u>	<u>-69.686</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Mutatie vorderingen	93.754	77.285
Mutatie kortlopende schulden	493	-999
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>	<u>94.247</u>	<u>76.286</u>
<i>Toename (afname) liquide middelen</i>	<u><u>-76.976</u></u>	<u><u>-91.977</u></u>

Toelichting behorende tot de jaarrekening

Algemeen

De Stichting is een in Nederland gevestigde stichting en opgericht op 1 januari 1962 en heeft haar statutaire zetel in 's-Gravenhage. Het feitelijk adres is Stadionkade 30 1, 1077 VN Amsterdam. De Stichting is geregistreerd bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41150914.

Toegepaste grondslagen

De jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de Richtlijn voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen C.1. Kleine organisatie-zonder-winststreven.

Onder voormelde Richtlijn moeten niet alleen verplichtingen die in rechte afdwingbaar zijn als schuld op de balans als schuld worden opgenomen, maar ook als sprake is van een feitelijke verplichting.

Doelstelling

Het doel van de Stichting is:

- 1: het financieel ondersteunen van de 's-Gravenhage gevestigde stichting: Nekkakht Stichting.
- 2: het desgevraagd verlenen van financiële steun aan kinderen van Pir-O-Murshid Inayat Khan en hun echtgenoten alsmede de kleinkinderen van Pir-O-Murshid Inayat Khan, om hen in staat te stellen in hun levensonderhoud te voorzien, voornamelijk indien zij zich hebben ingezet casu quo zich inzetten voor de Soefi-Boodschap van Pir-O-Murshid Inayat Khan.
- 3: het verlenen van financiële steun aan natuurlijke personen en instellingen, rechtspersonen en instellingen, die zich hebben ingezet casu quo zich inzetten voor de verspreiding van de van de Soefi-Boodschap van Pir-O-Murshid Inayat Khan.

Waarderingsgrondslagen

a. Effecten

De effecten worden gewaardeerd tegen beurswaarde ultimo boekjaar.

Koersverschillen worden via de staat van baten en lasten toegevoegd aan de bestemmingsreserve.

b. Vreemde valuta

Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend naar euro's tegen koersen per balansdatum. Transacties in vreemde valuta worden omgerekend naar euro's tegen omrekeningskoersen ten tijde van de transactie.

c. Activa en passiva

Alle overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders aangegeven.

d. Continuïteitsreserve

De continuïteitsreserve is gevormd om de continuïteit te waarborgen ingeval van (tijdelijke) sterk tegenvallende opbrengsten. De hoogte van deze reserve wordt bepaald door uitgaven voor verzorging van de administratie.

(in euro)

e. Bestemmingsreserve

De beperkte bestedingsmogelijkheid van de bestemmingsreserve is door het bestuur bepaald, en betreft geen verplichting, het bestuur kan deze beperking zelf opheffen.

f. Resultaatverantwoording

Baten en lasten worden verantwoord in het jaar waarop ze betrekking hebben. Opbrengsten uit beleggingen worden bruto verantwoord. Nalatenschappen worden verantwoord in het jaar van ontvangst.

g. Vennootschapsbelasting

De Stichting is niet onderworpen aan de vennootschapsbelasting.

1 Effecten

Het verloop en de samenstelling van de effectenrekening is weergegeven in bijlage 1. De effecten bevonden zich per balansdatum in open bewaargeving bij Insinger Gilissen Bankiers.

De effectenrekening geeft over het jaar 2019 het volgende beeld.

	<u>Obligaties</u>	<u>Aandelen etc.</u>		
	Eur	Eur		
Beurswaarde per 1 januari	48.358	1.210.931	1.259.289	1.238.582
Aankopen	102.333	369.893	472.226	1.818.859
Verkopen	-81.662	-313.365	-395.027	-1.749.173
	<u>69.029</u>	<u>1.267.459</u>	<u>1.336.488</u>	<u>1.308.268</u>
Gerealiseerde koersverschillen	582	22.494	23.076	-14.409
Ongerealiseerde koersverschillen	215	257.030	257.245	-34.570
Beurswaarde per 31 december	<u>69.826</u>	<u>1.546.983</u>	<u>1.616.809</u>	<u>1.259.289</u>

2 Vorderingen

Dividendbelasting	1.055	544
Nektakht Stichting	439.076	534.148
Omega Publications Ltd.	2.326	1.519
	<u>442.457</u>	<u>536.211</u>

De vordering op de Nektakht Stichting is onder meer ontstaan door de overboeking van overtollige geldmiddelen naar deze stichting ter financiering van activiteiten.

De Nektakht Stichting was destijds benoemd tot erfgenaam van een voormalig bestuurslid. Bepaalde verplichtingen bij het openvallen van deze nalatenschap zijn betaald door Stichting Nektakht Fonds en in de rekening-courant tussen beide stichtingen verantwoord. Verder had Stichting Nektakht Fonds in het verdere verleden de eigendom van een flat in Frankrijk welke flat op enig moment is verkocht. De koopsom van deze flat is overgemaakt op de bankrekening van Nektakht Stichting en vervolgens in de rekening-courant tussen beide stichtingen opgenomen.

De kosten van het archief en de administratie welke jaarlijks ten laste van de Stichting komen worden in eerste instantie betaald door Nektakht Stichting en worden jaarlijks afgeboekt op de vordering op de Nektakht Stichting.

Het verloop van de vordering kan als volgt worden weergegeven.

Saldo per 1 januari	534.148	608.537
Overheving liquide middelen ter financiering activiteiten	0	30.000
Kosten archief en administratie betaald door de Nektakht Stichting	-95.072	-104.389
Saldo per 31 december	<u>439.076</u>	<u>534.148</u>

2019

2018

(in euro)

3 Liquide middelen

Liquide middelen zijn terstond opeisbaar.

4 Continuïteitsreserve

De continuïteitsreserve is gevormd om de continuïteit te waarborgen ingeval van (tijdelijke) sterk tegenvallende opbrengsten.

De reserve wordt jaarlijks opgehoogd met een vast bedrag van EUR 2.000. Naar verwachting zal in geval van bijzondere niet nader benoemde, omstandigheden een groot deel van de uitgaven kunnen worden stopgezet.

Het verloop gedurende het boekjaar is als volgt.

Saldo per 1 januari	12.000	10.000
Saldo baten en lasten	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Saldo per 31 december	<u><u>14.000</u></u>	<u><u>12.000</u></u>

5 Bestemde reserve stipendia

In 2017 heeft het bestuur besloten tot uitkering van een levenslang stipendia aan een voormalig medewerker van USD 1.275 per maand ofwel circa EUR 1.062 per maand. De bestemde reserve zal worden opgehoogd in 5 jaarlijkse bedragen van EUR 39.600 tot een totaal bedrag van EUR 198.000. De uitbetaalde stipendia worden vanaf 2018 jaarlijks ten laste van deze reserve geboekt.

Saldo per 1 januari	62.423	39.600
Dotatie	39.600	39.600
Uitkering	<u>-13.767</u>	<u>-16.777</u>
Saldo per 31 december	<u><u>88.256</u></u>	<u><u>62.423</u></u>

(in euro)

6 Bestemmingsreserve

De beperkte bestedingsmogelijkheid van de bestemmingsreserve is door het bestuur bepaald, en betreft geen verplichting, het bestuur kan deze beperking zelf opheffen.

De bestemmingsreserve wordt vanaf 2013 gevormd door de toevoeging van voordelige saldi van de staat van baten en lasten.

De reserve kan worden aangewend in het kader van de statutaire doelstelling van de Stichting.

Het verloop gedurende het boekjaar is als volgt:

Saldo per 1 januari	1.810.465	1.982.844
Saldo baten en lasten	158.464	-172.379
Saldo per 31 december	<u>1.968.929</u>	<u>1.810.465</u>

7 Kortlopende schulden

Vergoeding beheer effectenportefeuille	2.373	1.974
Administratiekosten	1.694	1.600
	<u>4.067</u>	<u>3.574</u>

	2019	2018
(in euro)		
Rekening van baten en lasten		
8 Royalties		
Omega Publications Ltd.	769	1.519
	<u>769</u>	<u>1.519</u>
9 Doelbestedingen		
<u>Kosten archief te Suresnes:</u>		
Kosten hulp archivaris	12.534	10.213
Diensten van derden	59.288	69.238
Onkosten archief	7.788	4.967
	<u>79.610</u>	<u>84.418</u>
10 Algemene kosten		
Administratiekosten	1.788	1.673
Vergoeding beheer effectenportefeuille	8.771	7.940
Koersresultaat US dollar	-32	0
Kamer van Koophandel	0	48
	<u>10.527</u>	<u>9.661</u>

De hierboven vermelde vergoeding beheer effectenportefeuille betreft de directe kosten welke op kwartaal basis worden betaald via de bankrekening van de stichting.

Hiernaast is er ook sprake van indirecte kosten (banking fee, valutakosten, onderliggende kosten huisfondsen en fondskosten alsook bied/laat spreads) welke in 2019 een totaal bedrag belopen van EUR 7.902.

Personeel

De Stichting had gedurende 2019 en 2018 geen personeel in dienst.

Bestuur

De stichting heeft vier (vorig jaar: vier) bestuurders, die geen vergoeding ontvangen.

's-Gravenhage, 8 april 2020

L.B.E.W. van der Putt

A.A. Mas

J. van den Heuvel (afgetreden per 8 april 2020)

H.M.M. Claassen

F. Kartal (benoemd per 8 april 2020)

Stichting Nekkakht Fonds

Effecten per 31 december 2019

Vastrentende waarden	%	Valuta	1 januari 2019		Aankopen in 2019		Verkopen in 2019		Boek- waarde	31 december 2019				Koersverschillen		
			Nominaal	Balanswaarde	Nominaal	kostprijs	Nominaal	Opbrengst		Nominaal	Kostprijs	Beurs waarde	Gerealiseerd	Ongerealiseerd	Euro	Euro
Vastrentende waarden																
Euro Stability Mech. 17/27	0,75	Euro			29.698	31.371			31.371		29.698	31.371	31.610			239
France 14/25	1,75	Euro	10.934	12.008	8.411	9.279	19.345	21.611	-324	0	0	0	0	324	0	0
Irish Gov. 16/26	1,00	Euro	9.353	9.692			9.353	9.753	-61	0	0	0	0	61	0	0
Italy 16/23	0,65	Euro			15.000	15.301			15.301		15.000	15.301	15.220			-81
Japan Gov. 18/20	0,10	JPY			850.000	6.994			6.994		850.000	6.994	6.979			-15
Nederland 14/24	2,00	Euro	23.660	26.658	14.572	16.374	38.232	43.017	15	0	0	0	0			-15
Norway 10/21	3,75	NOK			75.000	7.838			7.838		75.000	7.838	8.029			191
US Treasury 16/26	1,50	USD			9.100	8.107			8.107		9.100	8.107	7.988			-119
US Treasury 19/20		USD			8.100	7.069	8.100	7.281	-212	0	0	0	0			212
Totaal				48.358		102.333		81.662	69.029		978.798	69.611	69.826		582	215
Totaal vastrentende waarden				48.358		102.333		81.662	69.029			69.611	69.826		582	215

Stichting Nebkakt Fonds

Effecten per 31 december 2019

Aandelen en overige beleggingen	1 januari 2019		Aankopen in 2019		Verkopen in 2019		Boek-waarde		31 december 2019			Koersverschillen	
	Aantal	Beurswaarde Euro	Aantal	kostprijs Euro	Aantal	Opbrengst Euro	Aantal	waarde Euro	Aantal	Kostprijs Euro	Beurs waarde Euro	Gerealiseerd Euro	Ongerealiseerd Euro
Allianz Eur. Credit SRI-P-EUR	30	28.617	12	11.987			40.604	42	41.370	43.682			3.078
Beheerstrategie Duurzaam Fondsen Gem. Offensief			61	57.380			57.380	61	57.380	57.036			-344
Blackrock Sust. Euro Bond			372	38.568			38.568	372	38.568	39.067			499
Blue Orchard Microfin Fund	210	21.765	43	4.601	253	26.883	-517	0	0	0		517	0
Brown Advisory US Sust.Gr.	5.380	52.078			439	5.229	46.849	4.941	49.410	65.913		980	18.084
Candriam SRI Bond Global High Yield	8.327	75.526	24	25.577	997	10.309	25.577	24	25.577	25.617		1.257	40
Comgest Growth Japan	3.392	35.687	367	3.409			68.626	7.697	69.883	88.131			18.248
DWS I ESG FI Rate Notes	26.611	49.257	298	29.799			29.799	298	29.799	29.836			37
BMO Resp. Global Em.	215	21.488	216	231	405	4.821	30.866	2.987	32.046	36.734		560	5.308
State Stewart Inv. Worldwide	18.093	40.347	799	1.662	215	21.691	-3.095	0	0	0		3.095	0
FMO Primum Impact Fund	16.135	34.358	488	1.067	1.521	3.672	-203	17.371	36.032	42.189		204	-1
Stewart Asia Pac. Leaders			488	1.067	5.594	13.097	38.337	11.029	24.586	25.899		290	3.562
Hermes Multi Strag. Credit Fd.			23.092	52.343	1.742	4.117	22.328	21.350	48.394	56.148		1.176	2.395
Hermes Impact Opp. Eq. Fund			275	47.330			48.226	275	47.330	48.153		168	7.754
InsingerGlissen Real Estate Eq. F.fund	1.371	33.751	336	8.510	1	16	47.330	1.706	35.054	43.823		-9	823
Kempen Eur Sust. Credit Fd.	7.233	66.861			3.499	34.933	42.245	3.734	39.990	46.034		2.589	11.517
Liontrust GF Sust. Fut.Pan.	843	21.690	213	5.892	151	3.949	31.928	905	23.642	24.987		5	1.349
NN (L) Euro Green Bond	313	31.187			313	33.046	23.633	0	0	0		1.860	-1
Nordea Em.Stars Eq. Fund	167	28.305			16	3.455	-1.859	151	26.324	34.969		743	9.376
Parvest Aqua Privilege	281	27.274	12	1.323	34	3.995	24.850	259	26.908	31.982		677	6.703
Parvest Smart Food	3.036	36.317	471	5.975	42	507	24.602	3.465	42.220	44.243		0	2.458
Standard Life Eur Corp. Bd.	2.417	322.041	278	36.707	140	21.424	41.785	2.277	301.304	400.456		2.770	97.069
Sust. North Am. Index Fund	1.914	227.900			150	19.955	300.617	2.042	255.182	307.076		1.848	60.576
Sust.Europa Index Fund Acc.	107	35.106	322	34.229	31	3.706	244.652	291	30.934	36.550		2.847	0
Sycamore Selection Resp.			20	3.303	46	8.024	-2.847	105	17.129	18.458		411	5.616
Vontobel Sust. Em.							30.523					506	1.297
ISHS Spain Government	131	21.376					16.655						
Totaal		1.210.931		369.893		313.365	1.267.459	81.364	1.299.062	1.548.983		22.494	257.030
Totaal aandelen, overige beleggingen en obligaties		1.259.289		472.226		385.027	1.336.488	81.364	1.368.673	1.616.809		23.076	257.245

Overige gegevens

Verwerking overschot 2019, respectievelijk tekort 2018

	Totaal EUR	Totaal EUR
	2019	2018
Mutatie Continuïteitsreserve	2.000	2.000
Bestemmingsreserve	158.464	(172.379)
	<u>160.464</u>	<u>(170.379)</u>

Aan de continuïteitsreserve wordt, zoals vermeld in de jaarstukken 2019, EUR 2.000 toegevoegd.

Het restant van het resultaat over 2019 resp. 2018 wordt toegevoegd aan resp. onttrokken aan de bestemmingsreserve.