

# Jaarrekening 2014

van de

Iona Stichting

te

Amsterdam

## A. Balans per 31 december 2014

<u>Ref.</u>	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
ACTIVA		
Vaste activa		
1.	- Materiële vaste activa	2
2.	- Vastgoedbeleggingen	3.000.000
3.	- Financiële vaste activa	12.721.926
4.	- Langlopende vorderingen	1.850.000
	Totaal vaste activa	17.571.928
Vlottende activa		
5.	- Kortlopende vorderingen	72.448
6.	- Liquide middelen	168.511
	Totaal vlottende activa	240.959
	Totaal activa	17.812.887
PASSIVA		
7.	Eigen vermogen	13.672.661
8.	Voorzieningen	460.696
9.	Langlopende schulden	3.504.213
10.	Kortlopende schulden	175.317
	Totaal passiva	17.812.887

**B. Staat van baten en lasten over 2014**

<u>Ref.</u>	<u>Realisatie 2014</u>	<u>Indicatieve begroting 2014</u>	<u>Realisatie 2013</u>	
	€	€	€	
<b>BATEN</b>				
11.	Donaties, giften en schenkingen	1.245.039	1.000.000	1.276.660
12.	Baten inzake Hogeschool Leiden	2.008.500	0	0
13.	Huur- en pachtinkomsten	32.345	0	51.881
14.	Financiële baten	1.324.862	360.000	722.679
	Terugontvangen stipendia	27.704	0	25.724
	Netwerkbijeenkomsten	1.225	0	0
	<b>Totaal baten</b>	<b>4.639.675</b>	<b>1.360.000</b>	<b>2.076.944</b>
<b>LASTEN</b>				
15.	Doelgerelateerde activiteiten	1.061.881	1.000.000	793.638
	Lasten inzake Hogeschool Leiden	2.000.000	0	0
16.	Personele kosten	254.624		250.882
	Dotatie pensioenvoorziening	25.000		70.000
17.	Huisvestingskosten	27.097	360.000	35.516
18.	Kantoorkosten	21.647		32.310
19.	Overige algemene kosten	74.431		46.061
20.	Financiële lasten	35.171	0	3.097.781
	<b>Totaal lasten</b>	<b>3.499.851</b>	<b>1.360.000</b>	<b>4.326.188</b>
	<b>Saldo van baten en lasten</b>	<b>1.139.824</b>	<b>0</b>	<b>-2.249.244</b>
Saldo boekjaar te muteren op:				
	- Stamkapitaal	22.135		27.300
	- Vermogensfonds landbouwgronden	582.334		-2.461.115
	- Koersegalisatiereserve	525.000		0
	- Ionafondsen	66.401		-41.896
	- Bestemmingsfondsen	-56.046		226.467
	<b>Totaal</b>	<b>1.139.824</b>	<b>0</b>	<b>-2.249.244</b>

## **C. Algemeen**

De jaarrekening is opgesteld conform Richtlijn 640 van de Raad voor de Jaarverslaggeving (RJ640): de Richtlijn verslaggeving Organisaties zonder Winststreven. De jaarrekening is opgesteld in euro's en wordt vergeleken met de door het bestuur vastgestelde begroting 2014 (in hoofdlijnen) en de realisatie 2013.

## **D. Waarderingsgrondslagen**

De jaarrekening is opgesteld op basis van geformuleerde waarderingsgrondslagen die betrekking hebben op de jaarrekening als geheel. De in de balans opgenomen activa en passiva zijn, voor zover niet anders is vermeld, tegen historische kosten opgenomen. Als kortlopende vorderingen en schulden zijn verantwoord de bedragen die in het eerstvolgende boekjaar zullen worden ontvangen respectievelijk betaald.

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

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de aanschafwaarde minus afschrijvingen en worden in het kader van de doelstelling gebruikt.

De vastgoedbeleggingen bestaan uit landbouwgronden en worden gewaardeerd tegen de aanschafwaarde, of tegen de marktwaarde indien deze lager is dan de aanschafwaarde.

De effecten zijn gewaardeerd tegen de koerswaarde per 31 december. Niet-gerealiseerde resultaten worden geboekt als resultaat.

Bij de bepaling van het resultaat zijn, voor zover niet anders is vermeld, de aan het boekjaar toe te rekenen baten en lasten opgenomen.

## E. Toelichting op de balans

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
1. <u>Materiële vaste activa</u>		
Pand Amsterdam	1	1
Pand Wageningen	<u>1</u>	<u>1</u>
Totaal materiële vaste activa	<u><u>2</u></u>	<u><u>2</u></u>

### - Pand Amsterdam

Het pand Herengracht 276 te Amsterdam is op 30 november 1969 aangeschaft voor een bedrag van omgerekend € 49.915,82. Het pand wordt gewaardeerd op € 1, omdat het pand gebruikt wordt in het kader van de doelstelling en geheel is afgeschreven. De WOZ-waarde bedraagt € 801.500 (peildatum 2013). Het pand is in gebruik als kantoor voor het secretariaat van de Iona Stichting en een deel wordt verhuurd.

### - Pand Wageningen

Het pand in Wageningen staat in dienst van de doelstellingen. De WOZ-waarde bedraagt € 718.000 (peildatum 2013). Het pand is afkomstig uit een nalatenschap en wordt gewaardeerd op € 1, omdat het gebruikt wordt in het kader van de doelstelling.

## 2. Vastgoedbeleggingen

Landbouwgronden	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
-----------------	------------------	------------------

De landbouwgronden werden in 2006 als vastgoedbelegging aangekocht voor € 6.000.000 en door de verkoper gefinancierd met een rentedragende lening. Het rentepercentage bedraagt 3,5%. De percelen zijn circa 60 ha groot met een gemiddelde prijs per ha van € 100.000, welke waarde destijds redelijk was gezien de uitbreidingswensen van de drie omliggende gemeenten. Inmiddels zijn deze uitbreidingen door de crisis tot stilstand gekomen en is voorzichtigheidshalve de boekwaarde per 31 december 2013 verlaagd naar de marktwaarde voor landbouwgrond, gebaseerd op de gemiddelde prijs in Nederland. Een eventueel in de toekomst te realiseren meer- of minderwaarde zal wederom aan dit fonds worden toegevoegd of onttrokken.

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
<b>3. <u>Financiële vaste activa</u></b>		
- Effecten		
Balanswaarde per 1 januari	11.784.948	10.214.559
Aankopen en verkopen	-337.660	899.056
Opbrengst verkopen	<u>158.072</u>	<u>161.262</u>
Subtotaal	11.605.360	11.274.877
Ongerealiseerd koersresultaat	<u>1.116.566</u>	<u>510.072</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>12.721.926</u></u>	<u><u>11.784.948</u></u>

De effectenportefeuille is gericht op een goed rendement met een aanvaardbaar risico. De Iona Stichting doet dit op een zo verantwoord mogelijke wijze voor wat betreft milieu-, sociale en ethische aspecten. Onze vermogensadviseur Double Dividend ondersteunt ons daarbij.

<b>4. <u>Langlopende vorderingen</u></b>	<u><u>1.850.000</u></u>	<u><u>0</u></u>
--	-------------------------	-----------------

Deze post bestaat uit twee langlopende vorderingen op Stichting Delos en de Antroposofische Vereniging en is ontstaan naar aanleiding van de toezegging aan de Leidse Hogeschool. Voor € 1.600.000 is hypothecaire zekerheid gesteld.

<b>5. <u>Kortlopende vorderingen</u></b>		
Uitstaande leningen	636.376	610.931
Af: voorziening uitstaande leningen	-570.841	-544.056
Te ontvangen dividendbelasting	5.850	40.547
Af: voorziening dividendbelasting	0	-23.372
Vooruitbetaalde bedragen	731	0
Overige vorderingen	<u>332</u>	<u>36</u>
Totaal kortlopende vorderingen	<u><u>72.448</u></u>	<u><u>84.086</u></u>

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
6. <u>Liquide middelen</u>		
Rekeningen-courant	112.007	147.841
Buitenlandse banken	39.310	37.016
Spaarrekeningen	16.462	431.403
Kas	<u>732</u>	<u>881</u>
Totaal liquide middelen	<u><u>168.511</u></u>	<u><u>617.141</u></u>
7. <u>Eigen vermogen</u>		
Stamkapitaal	5.938.679	5.916.544
Bestemmingsfondsen	4.404.618	4.409.154
Koersegalisatiereserve	1.567.840	1.042.840
Vermogensfonds landbouwgronden	1.497.307	914.973
Ionafondsen	<u>264.217</u>	<u>249.326</u>
Totaal eigen vermogen	<u><u>13.672.661</u></u>	<u><u>12.532.837</u></u>
- Stamkapitaal		
Saldo per 1 januari	5.916.544	5.889.244
Resultaatverdeling	<u>22.135</u>	<u>27.300</u>
Saldo per 31 december	<u><u>5.938.679</u></u>	<u><u>5.916.544</u></u>

Het stamkapitaal heeft tot doel om uit de opbrengst het secretariaat als dienstencentrum van de stichting te kunnen financieren. Hierdoor wordt de continuïteit van de stichting mogelijk en kunnen schenkingen voor 100% worden doorgegeven aan de doelen waarvoor ze bestemd zijn.

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
<b>- Bestemmingsfondsen</b>		
Saldo per 1 januari	4.409.154	4.182.383
Mutatie saldo boekjaar:		
Bij: schenkingen	2.654.159	653.686
Af: uitbetalingen	-2.710.205	-490.332
Mutatie boekjaar fondsen onderling	<u>51.510</u>	<u>63.417</u>
Saldo per 31 december	<u><u>4.404.618</u></u>	<u><u>4.409.154</u></u>

De bestemmingsfondsen zijn fondsen die door schenkingen en nalatenschappen als fondsen op naam of op thema zijn geschonken aan de stichting met bepaalde doelstellingen. Voor een specificatie wordt verwezen naar bijlage 2.

**- Koersegalisatiereserve**

Saldo per 1 januari	1.042.840	1.042.840
Resultaatverdeling	<u>525.000</u>	<u>0</u>
Saldo per 31 december	<u><u>1.567.840</u></u>	<u><u>1.042.840</u></u>

Deze reserve heeft als doel de koersschommelingen op de beurs van het effectenkapitaal op te vangen, zodat het stamkapitaal en de fondsen niet aangesproken hoeven te worden bij koersdalingen.

**- Vermogensfonds landbouwgronden**

Saldo per 1 januari	914.973	3.376.088
Mutaties saldo boekjaar:		
Bij: jaarlijkse schenking en pacht	616.980	636.666
Af: rente lening, belasting en kosten opstellen pachtcontracten	-34.646	-97.781
Af: afboeking boekwaarde	<u>0</u>	<u>-3.000.000</u>
Saldo per 31 december	<u><u>1.497.307</u></u>	<u><u>914.973</u></u>

Zie de toelichting op pagina 8. In de mutaties boekjaar worden de verschuldigde rente op de lening jaarlijks bij het fonds in mindering gebracht en de periodieke schenking jaarlijks aan het fonds toegevoegd.



	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
- Ionafondsen		
Saldo per 1 januari	249.326	291.222
Mutatie saldo boekjaar:		
Bij: schenkingen	469.999	358.965
Af: uitbetalingen	-403.598	-337.748
Mutatie boekjaar fondsen onderling	<u>-51.510</u>	<u>-63.113</u>
Saldo per 31 december	<u><u>264.217</u></u>	<u><u>249.326</u></u>

Dit zijn door het bestuur ingestelde fondsen met bepaalde of algemene doelstellingen. Uit de Ionafondsen vindt de financiering plaats van jaarinitiatieven, eigen projecten en externe projecten waarvoor geen of onvoldoende fondsen beschikbaar zijn.

8. Vorzieningen

Pensioenvoorziening	436.828	450.028
Voorziening groot onderhoud pand Herengracht	<u>23.868</u>	<u>32.722</u>
Totaal voorzieningen	<u><u>460.696</u></u>	<u><u>482.750</u></u>

- Pensioenvoorziening

Saldo per 1 januari	450.028	417.295
Mutatie boekjaar	-38.200	-37.267
Dotatie boekjaar	<u>25.000</u>	<u>70.000</u>
Saldo per 31 december	<u><u>436.828</u></u>	<u><u>450.028</u></u>

Dit betreft een voorziening voor het pensioen van de voormalige directeur. De mutatie boekjaar betreft de maandelijkse pensioenuitkering.

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
- Voorziening groot onderhoud pand Herengracht		
Saldo per 1 januari	32.722	36.965
Mutatie boekjaar	-8.854	-25.810
Dotatie boekjaar	<u>0</u>	<u>21.567</u>
Saldo per 31 december	<u><u>23.868</u></u>	<u><u>32.722</u></u>

9. Langlopende schulden

Leidse Hogeschool	1.800.000	0
Rente lening landbouwgronden	997.937	966.437
Lening landbouwgronden	600.000	1.200.000
Diverse leningen	<u>106.276</u>	<u>72.605</u>
Totaal langlopende schulden	<u><u>3.504.213</u></u>	<u><u>2.239.042</u></u>

*Leidse Hogeschool*

Voor meer informatie wordt verwezen naar paragraaf 1.4 van het bestuursverslag.

*Lening landbouwgronden*

De lening landbouwgronden is verstrekt bij de aankoop van de landbouwgronden in 2006. Deze lening was oorspronkelijk groot € 6.000.000. Jaarlijks wordt 10% (€ 600.000) afgelost via een periodieke schenking. Ook voor het restant ad € 600.000 bestaat de notariële toezegging om dit bedrag via een schenking in de komende boekjaren af te lossen. De intentie is uitgesproken dat de vanaf 2006 opgelopen en nooit betaalde rente verschuldigd op deze lening, inmiddels groot € 997.937, vanaf 2016 voldaan zal gaan worden door middel van nieuwe periodieke schenkingen.

*Diverse leningen*

De diverse leningen betreffen drie leningen die aan de stichting ter beschikking zijn gesteld met het vooruitzicht om omgezet te gaan worden in schenkingen.

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
10. <u>Kortlopende schulden</u>		
Subsidietoezeggingen	111.435	59.200
Vermogensadvieskosten	20.333	0
Vooruit ontvangen bedragen pachtinkomsten	19.686	0
Belastingdienst	19.490	9.603
Administratiekosten	1.842	3.345
Schuld Fonds Helicon Leiden	0	158.500
Diversen	<u>2.531</u>	<u>900</u>
Totaal kortlopende schulden	<u>175.317</u>	<u>231.548</u>

NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Leaseovereenkomst kopieerapparaat

Met Veenman B.V. is per 27 mei 2009 voor zes jaar een overeenkomst aangegaan voor de lease van een Xerox WorkCentre copier/printer. De leaseprijs bedraagt in 2014 € 3.471 en wordt via de Lage Landen in rekening gebracht.

## F. Toelichting op de staat van baten en lasten

	Realisatie 2014	Realisatie 2013
	€	€
<b>BATEN</b>		
<b>11. <u>Donaties, giften en schenkingen</u></b>		
Schenkingen t.b.v. fondsen	495.066	419.068
Schenking t.b.v. vermogensfonds landbouwgronden	600.000	600.000
Overige ontvangsten t.b.v. fondsen	82.369	154.246
Giften peetschappen	42.126	26.201
Schenkingen t.b.v. stamkapitaal	22.135	27.300
Schenkingen t.b.v. Ionafondsen	2.274	590
Schenkingen t.b.v. stipendia	1.069	25.724
Overige ontvangsten t.b.v. Ionafondsen	0	21.409
Schenkingen t.b.v. jaarinitiatieven	0	2.122
	<u>1.245.039</u>	<u>1.276.660</u>
Totaal donaties, giften en schenkingen	<u>1.245.039</u>	<u>1.276.660</u>

De overige ontvangsten betreffen voornamelijk ontvangen cursus/workshoppelden.

12. Op 30 april 2012 zijn door Stichting Delos, Stichting Studenten Huisvesting Zeist en de Antroposofische Vereniging in Nederland in totaal voor € 2.008.500 toezeggingen gedaan aan de Iona Stichting om op haar beurt toezeggingen te kunnen doen aan Stichting Hogeschool Leiden om de exploitatie van de Euritmie-afdeling in adequate ruimten mogelijk te maken. Deze verhuizing van de Euritmie Academie naar Leiden is in het voorjaar 2014 gerealiseerd. 1 oktober 2014 wordt echter als datum vastgesteld waarop de voorzieningen in Leiden adequaat zijn voor gebruik. De toezeggingen zijn vanaf dat moment als baten verantwoord en voor zover nog niet ontvangen opgenomen als nog te vorderen bedragen. De Iona Stichting heeft op haar beurt de verplichting op zich genomen om jaarlijks aan de Stichting Hogeschool Leiden € 200.000 bij te dragen. Deze verplichtingen zijn als last in 2014 verantwoord en voor zover nog niet betaald als schuld opgenomen.

	<u>Realisatie 2014</u>	<u>Realisatie 2013</u>
	€	€
13. <u>Huur- en pachtinkomsten</u>		
Landbouwgronden	16.980 *	36.666
Amsterdam	12.642	12.492
Wageningen	<u>2.723</u>	<u>2.723</u>
Totaal huur- en pachtinkomsten	<u><u>32.345</u></u>	<u><u>51.881</u></u>

\* De toerekening van de pachtinkomsten geschiedde tot en met 2013 op kasbasis. De pachtinkomsten werden niet toegerekend aan de desbetreffende jaren. Dit is in 2014 gecorrigeerd. Hierdoor zijn de pachtinkomsten van de landbouwgronden lager dan in 2013.

14. <u>Financiële baten</u>		
Ongerealiseerd koersresultaat	1.116.566	510.072
Gerealiseerd koersresultaat	206.817	172.848
Renteopbrengsten banken	<u>1.479</u>	<u>39.760</u>
Totaal financiële baten	<u><u>1.324.862</u></u>	<u><u>722.679</u></u>

- Ongerealiseerd koersresultaat

Aandelen	873.064	513.054
Alternatieven	156.774	13.225
Obligaties	86.075	-16.403
Triodos effecten groen	<u>653</u>	<u>196</u>
Totaal ongerealiseerd koersresultaat	<u><u>1.116.566</u></u>	<u><u>510.072</u></u>

- Gerealiseerd koersresultaat

Gerealiseerd koersresultaat bij aan- en verkoop aandelen	158.072	161.262
Dividend aandelen	138.001	72.158
Kosten aandelen	-11.912	-3.972
Vermogensadvieskosten	<u>-77.344</u>	<u>-56.600</u>
Totaal gerealiseerd koersresultaat	<u><u>206.817</u></u>	<u><u>172.848</u></u>

	Realisatie 2014	Realisatie 2013
	€	€
<b>LASTEN</b>		
<b>15. <u>Doelgerelateerde activiteiten</u></b>		
Fondsen	924.491	377.961
Peetschappen	66.428	55.724
Workshop- en congreskosten	49.458	0
Stipendia	24.553	21.905
Ionafondsen	-3.049	338.048
	<u>1.061.881</u>	<u>793.638</u>
Totaal doelgerelateerde activiteiten	<u>1.061.881</u>	<u>793.638</u>
<b>16. <u>Personele kosten</u></b>		
Salarissen inclusief vakantiegeld	246.642	249.726
Sociale lasten	34.971	33.562
Pensioenpremies	7.909	2.059
Overige personeelskosten	3.302	2.802
Doorbelast aan pensioenvoorziening	-38.200	-37.267
	<u>254.624 *</u>	<u>250.882</u>
Totaal personele kosten	<u>254.624 *</u>	<u>250.882</u>
<i>Fte's (gemiddeld over het gehele jaar)</i>	3,6	3,6
<i>Aantal medewerkers per 31 december</i>	6	6
<i>Gemiddelde kosten per fte</i>	70.729	69.689
* Hiervan wordt 0,45 fte ten laste gebracht van het fonds Antroposofie en Samenleving.		
<b>17. <u>Huisvestingskosten</u></b>		
Vaste lasten pand	8.203	6.747
Servicekosten	6.997	6.586
Dotatie voorziening groot onderhoud pand Herengracht	0	21.567
Overige huisvestingskosten	11.897	616
	<u>27.097</u>	<u>35.516</u>
Totaal huisvestingskosten	<u>27.097</u>	<u>35.516</u>

	Realisatie 2014	Realisatie 2013
	€	€
<b>18. <u>Kantoorkosten</u></b>		
Kosten automatisering	8.119	8.890
Telefoonkosten	4.795	4.451
Bankkosten	2.069	977
Contributies en abonnementen	2.047	2.347
Kantoorbenodigdheden	927	1.497
Porti en verzendkosten	753	3.057
Overige kantoorkosten	2.937	11.091
<b>Totaal kantoorkosten</b>	<b>21.647</b>	<b>32.310</b>
<b>19. <u>Overige algemene kosten</u></b>		
Administratie- en advieskosten	19.509	12.293
Kosten directie	15.651 *	0
Kosten jaarverslag en jaarvergadering	11.680 *	0
Accountantskosten	7.944	21.810
Bestuurskosten	6.387 *	0
Netwerkbijeenkomsten	5.715	373
Kantinekosten	4.239	4.698
Reis- en verblijfkosten	2.045	2.426
Notariskosten	702	762
Representatiekosten	559	493
Diversen	0	3.206
<b>Totaal overige algemene kosten</b>	<b>74.431</b>	<b>46.061</b>
<b>20. <u>Financiële lasten</u></b>		
Rente lening landbouwgronden	31.500	91.457
Rente leningen o/g	3.671 *	0
Afboeking boekwaarde landbouwgronden	0	3.000.000
Belastingen landbouwgronden	0 **	6.324
<b>Totaal financiële lasten</b>	<b>35.171</b>	<b>3.097.781</b>

\* Vanaf 2014 worden de kosten van de directie, jaarverslag en jaarvergadering, en de bestuurskosten gepresenteerd onder de overige algemene kosten. Voorheen werden deze kosten verwerkt via de diverse fondsen. In 2013 waren de kosten van de directie: € 5.922, bestuur: € 5.828 en jaarverslag en jaarvergadering: € 12.078.

\* Vanaf 2014 worden de kosten van de rente leningen o/g gepresenteerd onder de financiële lasten. Voorheen werden deze kosten verwerkt via de diverse fondsen. In 2013 bedroegen deze kosten: € 3.131.

\*\* Er is in 2014 geen aanslag ontvangen.

## Overige gegevens

### Bestemming saldo

De jaarrekening 2014 is vastgesteld in de bestuursvergadering van 10 februari 2015. Hierbij is besloten het saldo van € 1.139.824 als volgt te muteren:

	€
Stamkapitaal	22.135
Vermogensfonds landbouwgronden	582.334
Koersegalisatiereserve	525.000
Ionafonds	66.401
Bestemmingsfondsen	<u>-56.046</u>
Totaal saldo 2014	<u><u>1.139.824</u></u>

### Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na de balansdatum geen bijzondere gebeurtenissen voorgedaan.

### Controleverklaring

Voor de tekst van de controleverklaring wordt verwezen naar de volgende pagina van deze jaarrekening.



## Effectenoverzicht 2014

Effecten	1 januari 2014		Aan- en verkoop 2014	31 december 2014		Gereali- seerd koers- resultaat	Ongereali- seerd koers- resultaat	Ontvangen dividend
	Stuks	Waardering		Stuks	Beurs- waarde			
	€	€	€	€	€	€	€	€
<b>Aandelen</b>								
Aberdeen GI Asia Pacific Eq Fd	30.000	290.211	-315.625	0	0	25.414	0	
Aberdeen GI Emerging Markets Eq Fd	68.000	813.368		88.426	907.246		93.878	
Double Dividend Equity Fund	16.000	1.660.640	490.000	20.693	2.473.692		323.052	
DWS Invest Top Dividend	5.750	817.363	-820.420	0	0	3.057	0	
F&C Stewardship International	64.000	766.080		75.363	874.968		108.888	
LO Funds Generation Global	21.500	322.500	567.816	56.870	1.065.744		175.428	
Kempen Global High Dividend Fund	32.500	812.825	-211.520	24.500	659.295	11.440	46.550	39.000
Triodos Sustainable Eq Fd R	30.000	809.100		26.310	949.018		139.918	
Kempen Sustainable Smallcap Fund	20.120	669.594	-18.409	18.400	624.325	-12.210	-14.650	22.160
<b>Totaal aandelen</b>		<b>6.961.681</b>	<b>-308.158</b>		<b>7.554.288</b>	<b>27.701</b>	<b>873.064</b>	
<b>Obligaties</b>								
Aberdeen Global - Emerg. Markets Bonc	1.900	235.717		26.090	276.288		40.571	
BlueBay Emerg. Market corp Bd Fd	2.800	440.412	-91.790	2.250	367.943	5.280	14.041	
PIMCO Diversified Income Fund	94.000	1.243.620		89.119	1.288.655		45.035	
PIMCO Euro Income Bond Fund			781.444	69.400	762.012		-19.432	17.758
Templeton Global Bond Fund	54.000	586.440	0	58.859	579.766	-4.320	-2.354	16.069
Nederland 5,5% 1998-2018	39.933	55.448	0	39.933	63.662		8.214	
<b>Totaal obligaties</b>		<b>2.561.637</b>	<b>689.654</b>		<b>3.338.326</b>	<b>960</b>	<b>86.075</b>	
<b>Alternatieven</b>								
Dual Return Vision Microfinance	2.200	282.414	-285.098	0	0	2.684	0	
Eurocommercial Properties	3.940	121.588	-145.171	0	0	23.583	0	
Hammerson Plc.	12.750	77.078	-87.816	0	0	10.738	0	
HCP Inc.	4.050	106.924		4.050	147.355		40.431	6.662
Hysan Development Corporation	22.000	68.880	-81.122	0	0	12.242	0	1.962
Robeco High Yd Bd D	6.300	754.110	-782.586	0	0	28.476	0	
Shaftesbury Plc.	10.750	81.168	-98.442	0	0	17.274	0	1.727
Simon Property Group Inc.	1.050	116.135	-51.135	700	105.340	12.423	27.917	11.157
SL Green Realty Corporation	1.150	77.224	-81.195	0	0	3.971	0	422
Triodos Microfinance II	19.600	548.604	386.183	33.500	977.529		42.742	20.384
Befimmo - Sicafi			49.664	1.000	60.210	5.768	4.778	2.590
Deutsche Annington Immobilien SE			101.755	4.700	132.164		30.409	
LEG Immobilien GmbH			-12.252	0	0	12.252	0	5.017
Klepierre			78.542	2.250	80.393		1.851	
Gecina			75.352	700	72.450		-2.902	
Unite Group			78.129	14.000	83.869		5.740	
Unibail			61.631	300	63.855		2.224	
Hufvudstaden			74.406	7.250	77.989		3.583	
<b>Totaal alternatieven</b>		<b>2.234.125</b>	<b>-719.156</b>		<b>1.801.154</b>	<b>129.411</b>	<b>156.774</b>	
<b>Triodos effecten groen</b>								
Certificaten Triodos Bank	287	21.812		287	22.386		574	479
Triodos Groenfonds	102	5.693		102	5.772		79	79
<b>Totaal Triodos effecten groen</b>		<b>27.505</b>	<b>0</b>		<b>28.158</b>	<b>0</b>	<b>653</b>	
<b>Totaal</b>		<b>11.784.948</b>	<b>-337.660</b>		<b>12.721.926</b>	<b>158.072</b>	<b>1.116.566</b>	
				€				
Verloop 2014:								
- Waardering 1 januari 2014				11.784.948				
- Aan- en verkopen 2014				-337.660				
- Gerealiseerd koersresultaat				158.072				
- Ongerealiseerd koersresultaat				1.116.566				
Waardering 31 december 2014				<u>12.721.926</u>				



Aan het bestuur van de  
Iona Stichting  
Herengracht 276  
1016 BX AMSTERDAM

## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT**

Wij hebben de in dit verslag opgenomen jaarrekening 2014 van de Iona Stichting, statutair gevestigd in Amsterdam, gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2014 en de staat van baten en lasten over 2014 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

### **Verantwoordelijkheid van het bestuur**

Het bestuur van de Iona Stichting is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met de in Nederland geldende van toepassing zijnde grondslagen voor de financiële verslaggeving en RJ 640 Organisaties-zonder-winststreven. Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

### **Verantwoordelijkheid van de accountant**

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe



beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden.

Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de stichting gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

### **Oordeel betreffende de jaarrekening**

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de Iona Stichting per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met de in Nederland geldende van toepassing zijnde grondslagen voor de financiële verslaggeving en de RJ 640 Organisaties-zonder-winststreven.

Den Haag, 13 februari 2015

**Maas Accountants B.V.**

G.J. Maas RA