

Jaarverslag
2022

STICHTING MADURODAM VERMOGENSFONDS

te 's-Gravenhage



madurodam

Bestuur Stichting Madurodam Vermogensfonds

Voorzitter: O.A.W.J. van den Heuvel

Leden: E. van Hiele
L.P. van der Kroft

adres:

George Maduroplein 1
2584 RZ Den Haag

INHOUDSOPGAVE

Pagina

Jaarverslag van het bestuur	3 - 6
------------------------------------	-------

Jaarrekening:

Balans per 31 december 2022	7
Staat van baten en lasten over 2022	8
Algemene toelichting	9 - 10
Toelichting bij de balans en de staat van baten en lasten	11 - 13

Overige gegevens

Controleverklaring	14
--------------------	----

JAARVERSLAG VAN HET BESTUUR

Bestuur

Op 1 januari 2022 was de samenstelling van het Bestuur als volgt:

De heer O.A.W.J. van den Heuvel (voorzitter);

De heer E. van Hiele;

De heer L.P. van der Kroft.

Gedurende het jaar 2022 is de samenstelling van het Bestuur ongewijzigd.

Vergaderingen

Op 2 juni 2022 is de gecombineerde vergadering de Besturen van de entiteiten van de Madurodam Groep (Stichting Madurodam, Stichting Madurodam Vermogensfonds, Stichting Madurodam Kinderfonds, Stichting Nationale Kinderherdenking 4 mei en Madurodam B.V.) gehouden o.l.v. de voorzitter van het Bestuur van Stichting Madurodam. In deze vergadering is de jaarrekening van Stichting Madurodam Vermogensfonds over boekjaar 2021 vastgesteld. Tevens is het bestuur gedéchargeerd voor het gevoerde beleid en bestuur in 2021.

Statutaire doelstelling

De stichting heeft ten doel het verlenen van steun en bijstand in de ruimste zin des woords aan instellingen die een maatschappelijk, cultureel of charitatief belang beogen, in het bijzonder ten baate van jongeren (art 2 lid 1 van de statuten).

Stichting Madurodam Vermogensfonds is, door een doelmatig beheer van haar vermogen, in de praktijk verantwoordelijk voor de continuïteit van de geldstromen naar Stichting Madurodam Kinderfonds. De uitkeringen aan Stichting Madurodam Kinderfonds dienen een algemeen belang namelijk; het verlenen van steun en bijstand, in de ruimste zin van het woord, aan rechtspersoonlijke instellingen die een maatschappelijk, cultureel of charitatief belang beogen, in het bijzonder ten bate van jongeren.

De stichting heeft geen winstdoelstelling.

Inschrijving in het Handelsregister

De stichting is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel Haaglanden onder nummer 41152797.

Naamswijziging

Op 25 november 2019 heeft de Stichting Madurodam een naamswijziging ondergaan en zal onder de naam Stichting Madurodam Vermogensfonds haar activiteiten voortzetten.

Bestemming resultaat

Op 2 juni 2022 is besloten om het positieve resultaat van Stichting Madurodam Vermogensfonds over 2021 ad € 2.056.074 toe te voegen aan het algemene reserve.

In 2022 nam het vermogen van de stichting af met - € 3.745.041 naar € 23.193.270.

JAARVERSLAG VAN HET BESTUUR

BELEGGINGSBELEID

Het doel van het beleggingsbeleid van de stichting is het genereren van een lange termijn beleggingsresultaat waarbij minimaal wordt gestreefd de inflatie op lange termijn te compenseren en het extra rendement gebruikt wordt om Stichting Madurodam Kinderfonds mede te financieren ten behoeve van haar charitatieve doelstellingen. Gegeven de lange termijn doelstelling en het streven het welvaartsverlies te compenseren, is een deel van de portefeuille in aandelen belegd. De risicomijdende beleggingen hebben ten doel een liquide basis te vormen in de portefeuille zodat voldaan kan worden aan (een aantal opeenvolgende) jaarlijkse uitkeringsverplichtingen. De portefeuille is breed gespreid in termen van beleggingscategorieën, regio's en specifieke aandelen.

Het strategisch beleid is om 40% risicomijdend en 60% risicovol te beleggen. Onder risicomijdende beleggingen vallen staatsobligaties, bedrijfsobligaties van hoge kwaliteit en liquiditeiten. Alle overige beleggingen behoren tot de risicovolle categorie. Rond de strategische allocatie zijn bandbreedtes geformuleerd welke de ruimte aangeven waarbinnen het bestuur moet opereren om de doelstelling van de stichting te realiseren (tactisch beleid). Deze afspraken zijn vastgelegd in het beleidsplan van de stichting.

In de gecombineerde bestuursvergadering van 18 november 2021 is destijds het beleidsplan van Stichting Madurodam Vermogensfonds vastgesteld. Er was geen aanleiding deze in het afgelopen jaar te vernieuwen. Madurodam Vermogensfonds is onderdeel van de Madurodam familie en kan in die hoedanigheid ook betrokken zijn bij de financiering van werkkapitaal, investeringskapitaal, garanties en/of liquiditeit door rechtspersonen gelieerd aan de Madurodam Groep. In het beleidsplan is de financiële ruimte voor steun aan de Madurodam Groep gemaximaliseerd tot de vrije reserve van de stichting. Het bestuur is zich bewust van de volatiliteit van de kapitaalmarkten, waardoor bij de huidige strategische middelenverdeling een waardedaling van meer dan 25% niet kan worden uitgesloten. Dergelijke schommelingen in het vermogen komen voor 100% ten laste van de vrije reserve. Het is derhalve verstandig om de vrije reserve nooit in haar geheel te benutten.

De lange termijn doelstelling luidt: het genereren van een lange termijn beleggingsresultaat waarbij minimaal wordt gestreefd de inflatie op lange termijn te compenseren en het extra rendement gebruikt wordt om Stichting Madurodam Kinderfonds mede te financieren ten behoeve van haar charitatieve doelstellingen.

	Ultimo 2022	Ultimo 2021	Beleid
Risicodragende beleggingen	53,6%	55,3%	0% - 60% - 70%
Aandelen	53,6%	49,3%	
Overige	0,0%	6,0%	
Risicomijdende beleggingen	46,4%	44,7%	30 - 40% - 100%
Obligaties	20,0%	12,4%	
Liquiditeiten	26,4%	32,3%	

JAARVERSLAG VAN HET BESTUUR

MARKTONTWIKKELINGEN

Na een zeer goed 2021, was 2022 een bijzonder slecht beursjaar. Het was ook een uitzonderlijk beursjaar omdat zowel aandelenmarkten als obligatiemarkten een enorme waardedaling doormaakte. Het is zeer ongebruikelijk dat een synchrone waardedaling op deze twee markten plaatsvindt. Na decennia van dalende rentestanden liep, mede als gevolg van de oorlog in de Oekraïne, de inflatie hard op. Dit was voor centrale banken wereldwijd aanleiding om haar (korte) rentetarieven sterk te verhogen. Ook de kapitaalmarktrente liep sterk op. Omdat de koersvorming van obligaties omgekeerd is aan de ontwikkeling van de rente, zorgt een rentestijging tot een koersdaling van obligaties. Parallel hieraan zorgde het oplopen van de rente voor een daling van aandelenmarkten. Dit had twee oorzaken: (1) Beleggers kregen met het oplopen van de risicovrije rente van centrale banken, na jaren van een negatieve rentevergoeding, een alternatief voor aandelenbeleggingen; (2) De netto contante waarde die beleggers toekennen aan de toekomstige kasstroom van bedrijven daalt als deze verdisconteerd moeten worden tegen een hogere rentevergoeding.

De MSCI Europe index daalde met -9,5% (in euro) en de Amerikaanse S&P500 index zelfs met -18,5% (dankzij de waardestijging van de USD bedroeg de daling in euro 'slechts' -13,2%). De MSCI Emerging Markets index daalde eveneens sterk (-14,9% in euro), hetgeen vooral werd veroorzaakt door de uiterst zwakke Chinese aandelenmarkten. De MSCI AC World index daalde met -13% (in euro).

De rente op tien jaar lopende Nederlandse staatsleningen bedroeg ultimo 2022 +2,91 (2021: -0,03%; 2020: -0,49%; 2019: -0,05%; 2018: 0,39%; 2017: 0,53% en 2016: 0,36%). De Barclays >1YR Dutch Government Bonds index daalde in 2022 maar liefst met -20,44%.

MUTATIES IN 2022

In het afgelopen jaar hebben we diverse mutaties doorgevoerd. Hoewel er op maandbasis overleg plaats vindt over de portefeuille is het zeker niet de bedoeling om een actief aan-en verkoopbeleid te voeren. Transacties brengen immers kosten met zich mee die ten laste gaan van het rendement op het vermogen. Uit veel onderzoek blijkt bovendien dat frequent handelen over het algemeen het resultaat niet ten goede komt.

In het voorjaar is de gehele positie in het hedge fonds Adelphi Capital verkocht. Adelphi had te kennen gegeven het fonds te sluiten en aangezien we via deze belegging een netto blootstelling van 50% naar de Europese aandelenmarkten hadden, is uit de helft van de opbrengst onze positie in NT Europe ESG Equity index opgehoogd. Ten laste van de USD rekening is destijds ook een 0,625% US T Note 2027 aangeschaft. Het Allianz Short Duration High Yield fonds hebben we verkocht nadat bleek dat er problemen zijn bij de Amerikaanse dochter van dit Duitse verzekeringsbedrijf, dat tevens beheerder is van dit fonds. In juni werden zowel een achtergestelde 6,5% lening van de Rabobank aangeschaft als een Nederlandse staatslening met een coupon van 2% tot 2024. In oktober is een belang aangekocht in het Aegon ABS hypotheckenfonds, dit product kent relatief korte looptijden op de onderliggende leningen met een solide onderpand en een yield van 6%. Bij deze beslissing was de voorzitter van Stichting Madurodam Vermogensfonds niet betrokken, dit uit hoofde van zijn functie bij de aanbieder van dit product. Bij een latere ophoging was de voorzitter van Stichting Madurodam Vermogensfonds evenmin betrokken. Verder werd de positie in eerder genoemde 2% Nederlandse staatslening tot 2024 opgehoogd. In oktober is de resterende kaspositie in USD verkocht.

JAARVERSLAG VAN HET BESTUUR

RESULTATEN

Het rendement op de beleggingsportefeuille bedroeg -10,7%, na alle kosten. Dit resultaat is in absolute zin teleurstellend, maar in relatieve zin op basis van het gehanteerde risicoprofiel en de koersdalingen op zowel de aandelen- als de obligatiemarkt, zeer acceptabel. De rentevergoeding op kasgeld bedroeg 0,4%. Het rendement op aandelen bedroeg -15,9% en op obligaties was dit -10,3%.

STAMVERMOGEN

In de jaarrekening publiceren wij het stamvermogen van Stichting Madurodam Vermogensfonds. Dit bedroeg ultimo 2021: € 19.474.080. De inflatiecorrectie op dit vermogen is gelijk aan de afgeleide consumentenprijs inflatie (CPI) zoals gepubliceerd door het CBS. Over 2022 bedroeg dit 11,75%, hetgeen er toe leidt dat het stamvermogen oploopt naar € 21.763.248. Het vermogen van Stichting Madurodam Vermogensfonds per 2022 bedraagt € 23.193.270, hetgeen impliceert dat de vrije ruimte is afgenomen van € 7.464.233 (2021) naar € 1.430.022. Deze enorm forse daling komt door een combinatie van slechte marktomstandigheden en een historisch hoog CPI cijfer. In verband met de lopende verplichtingen van SMV inzake de financiering van de uitbereiding van Madurodam BV was deze ontwikkeling onderwerp van gesprek tijdens de gecombineerde bestuursvergadering van 17 november jl.

TENSLOTTE

Hoewel de oorlog in de Oekraïne aanhoudt en de risico's van een economische recessie allerm minst zijn verdwenen, zijn aandelenmarkten het nieuwe jaar voortvarend begonnen. Ook op de obligatiemarkt is sprake van een licht herstel waardoor de rente op 10 jaar lopende staatsleningen weer is gedaald. Het is echter voorbarig om aan te nemen dat de eerste weken van 2023 indicatief gaan zijn voor de rest van het jaar.

De ontwikkeling op de kapitaalmarkt heeft geen directe invloed op de uitkeringen van de Stichting voor de komende jaren. Om geen onnodige risico's te nemen, worden voldoende liquiditeiten en zeer liquide producten aangehouden. De omvang hiervan is groter dan de huidige vrije reserve van de Stichting.

Het Bestuur, 1 maart 2023

O.A.W.J. van den Heuvel (voorzitter)

E. van Hiele

L.P. van der Kroft

BALANS PER 31 DECEMBER 2022 (na bestemming resultaat)

	Ref.	31-12-2022	31-12-2021
ACTIVA			
VASTE ACTIVA			
Erfpachtsrecht (econ. eigendom)		€ 632.599	€ 632.599
		€ 632.599	€ 632.599
FINANCIELE VASTE ACTIVA			
<u>Beleggingen:</u>			
Obligaties		€ 4.483.353	€ 3.229.269
Aandelen		€ 12.038.358	€ 12.903.431
Overige		€ -	€ 1.579.585
Spaarrekeningen en deposito's	(1)	€ 5.926.190	€ 8.455.458
		€ 22.447.901	€ 26.167.742
VLOTTENDE ACTIVA			
<u>Vorderingen</u>			
Vordering Stg Nationale Kinderherdenking 4 mei		€ -	€ 100.000
Vooruitbetaalde bedragen Stg. Mad. Kinderfonds	(2)	€ 69.240	€ 59.479
Overlopende activa		€ 26.549	€ -
		€ 95.789	€ 159.479
LIQUIDE MIDDELEN			
SNS Bank N.V.		€ 27.880	€ 24.401
		€ 27.880	€ 24.401
		€ 23.204.170	€ 26.984.222
PASSIVA			
EIGEN VERMOGEN			
	(3)		
Stamvermogen		€ 21.763.248	€ 19.474.080
Overig (vrij) besteedbaar		€ 1.430.022	€ 7.464.233
		€ 23.193.270	€ 26.938.312
KORTLOPENDE SCHULDEN			
Overlopende passiva	(4)	€ 10.900	€ 45.910
		€ 10.900	€ 45.910
		€ 23.204.170	€ 26.984.222

Staat van baten en lasten over 2022

	Ref.	Resultaat 2022	Resultaat 2021
BATEN			
<u>Opbrengst beleggingen:</u>			
<u>Obligaties:</u>			
Rente obligaties	€	19.036	€ 84.361
Koersresultaat op obligaties	€	350.773-	€ 37.142-
Totaal resultaat op obligaties		€ 331.737-	€ 47.219
<u>Aandelen:</u>			
Dividend op aandelen	€	159.157	€ 130.113
Koersresultaat op aandelen	€	2.386.167-	€ 2.289.269
Totaal resultaat op Aandelen		€ 2.227.010-	€ 2.419.382
<u>Overige beleggingen</u>			
Koersresultaat op overige	€	306.718-	€ 20.499
Totaal resultaat op overige		€ 306.718-	€ 20.499
Valutaverschillen	€	112.071	€ 60.672
Interest op spaarrekeningen en r/c	€	18.280-	€ 20.402-
Totaal resultaat vastrentend		€ 18.280-	€ 20.402-
Totaal opbrengst beleggingen		€ 2.771.673-	€ 2.527.370
Verhuur George Maduroplein 1	€	143.615	€ 140.817
Overige opbrengsten	€	3.666	€ 65.336
Opbrengsten belastingen	€	42.854	€ 91.718
Overige opbrengsten		€ 190.135	€ 297.871
		€ 2.581.538-	€ 2.825.241
LASTEN:			
Bewaarloon & transactiekosten ABN-AMRO Bank N.V.	€	15.828	€ 18.486
Bankkosten	€	607	€ 272
Bureaukosten	€	5.188	€ 11.539
Accountantskosten	€	5.892	€ 5.506
Bestuurders-aansprakelijkheidsverzekering	€	593	€ 612
Overige kosten	€	6.779	€ 328
Schenking Stichting Madurodam Kinderfonds	€	708.964	€ 624.343
Schenking Stichting Nationale Kinderherdenking 4 mei	(5)	€ 419.651	€ 108.082
		€ 1.163.503	€ 769.167
RESULTAAT:		€ 3.745.041-	€ 2.056.074

ALGEMENE TOELICHTING

STATUTAIRE DOELSTELLING VAN DE STICHTING

De Stichting Madurodam Vermogensfonds gevestigd te Den Haag stelt zich ten doel het verlenen van steun en bijstand in de ruimste zin des woords aan instellingen die een maatschappelijk, cultureel of charitatief belang beogen, in het bijzonder ten bate van jongeren. De stichting beoogt niet het maken van winst. De stichting beoogt het algemeen nut. De stichting is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel Haaglanden onder nummer 41152797.

WAARDERINGSGRONDSLAGEN

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA EN DE PASSIVA

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemene aanvaarbare grondslagen voor financiële verslaggeving en de richtlijn voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, hoofdstuk C1 "kleine organisaties zonder winststreven" (RjkC1).

CONTINUÏTEIT

Het Coronavirus heeft grote invloed gehad op de wereldwijde economie en ook op Madurodam. Dientengevolge wordt de omzet en liquiditeitspositie van Madurodam B.V. flink geraakt. In 2020 is het park 13 weken dicht geweest als gevolg van maatregelen van de Nederlandse overheid. In 2021 was het park zelfs 22 weken gesloten geweest. Inmiddels is Madurodam sinds 26 januari 2022 geopend en zijn alle coronamaatregelen in Nederland afgebouwd.

Het park is door het diepste punt heen en de weg naar herstel is gevonden, wat zichtbaar is in de bezoekersaantallen. Verder zijn schulden afgebouwd en er is zicht op gebiedsuitbreiding van het park. Directie van Madurodam B.V. verwacht in 2025 op het niveau van 2019 uit te komen qua bezoekersaantallen en in 2024 qua omzetrealisatie.

Op basis van deze financiële verwachtingen en uitgangspunten stelt de directie van Madurodam B.V. dat er onzekerheden zijn, maar dat gebaseerd op prudentie in de prognoses, de financieel gezonde basis in de bedrijfsvoering, de financieringsmogelijkheden in- en extern, en mede door de merkbekendheid en sterke marktpositie dat de onderneming haar activiteiten in continuïteit voort zal zetten.

De onderlinge verbondenheid binnen de Madurodam-groep raakt (in-)direct ook Stichting Madurodam Vermogensfonds. In boekjaar 2022 werd er een verlies gerealiseerd van - € 3,7mln, hoofdzakelijk gedreven door de ontwikkelingen op de kapitaalmarkten. In boekjaar 2023 is enig herstel op de kapitaalmarkten zichtbaar wat zich vertaalt in de beleggingsresultaten. Op basis van bovenstaande toelichting is de overtuiging dat ook deze stichting haar activiteiten kan voortzetten in de toekomst.

Algemeen:

Voor zover niet anders vermeld, zijn de activa en passiva opgenomen tegen de nominale waarde.

Vaste activa

Het erfpachtsrecht is tegen kostprijs gewaardeerd.

ALGEMENE TOELICHTING

Valuta-omrekening:

Een transactie in vreemde valuta wordt bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de valutakoers op transactiedatum. Monetair balansposten in vreemde valuta worden omgerekend tegen de valutakoers op de balansdatum. Niet-monetaire balansposten in vreemde valuta, die zijn gewaardeerd op historische kosten, worden omgerekend tegen de valutakoers op transactiedatum. De niet-monetaire balansposten in vreemde valuta, die zijn gewaardeerd op actuele waarden, worden omgerekend tegen de valutakoers geldend op moment van waardering van de post.

Beleggingen:

Obligaties, Aandelen en Overige.

Deze beleggingen zijn gewaardeerd tegen de beurskoers per ultimo boekjaar.

Liquide middelen

De liquide middelen worden tegen nominale waarde opgenomen en staan, tenzij anders vermeld, ter vrije beschikking van de stichting.

Baten en Lasten

De opbrengsten van de beleggingen en de lasten worden toegerekend aan de periode, waarop zij betrekking hebben. Alle resultaten uit de beleggingen, dus ook de ongerealiseerde koersresultaten, worden in de resultatenrekening verantwoord.

Eigen vermogen

Het resultaat van de Stichting Madurodam Vermogensfonds over het jaar 2022 bedraagt:

€ 3.745.041-

De inflatiecorrectie van het stamvermogen bedroeg € 2.289.169.

TOELICHTING BIJ DE BALANS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>(1) Spaarrekeningen en deposito's</u>		
Vermogensspaarrekening	€ 1.000.000	€ 1.000.000
Ondernemers deposit	€ 4.917.967	€ 6.380.694
Bestuursrekening	€ 5.000	€ 6.309
Dollarrekening	€ 3.223	€ 1.068.455
Deze tegoeden zijn vrij opneembaar	<u>€ 5.926.190</u>	<u>€ 8.455.458</u>

<u>(2) Vooruitbetaalde bedragen Stichting Madurodam Kinderfonds</u>	<u>€ 69.240</u>	<u>€ 59.479</u>
--	-----------------	-----------------

Bij giften van Stichting Madurodam Kinderfonds ("SMK") aan goede doelen is het gangbaar dat 80% bij aanvang van het betreffende project wordt uitgekeerd aan het goede doel en 20% na oplevering van de financiële verantwoording. Per balansdatum is er voor € 69.240 (2021: € 59.479) aan vooruitbetaalde bedragen overgemaakt aan SMK. Naar verwachting zullen deze tot uitkering aan goede doelen komen in 2023.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>(3) Eigen Vermogen</u>		
<u>Vastgelegd en Overig (vrij) besteedbaar</u>		
Stand van het vermogen op 1 januari	€ 26.938.312	€ 24.882.238
Resultaat dit boekjaar	€ 3.745.041-	€ 2.056.074
Stand van het vermogen op 31 december	<u>€ 23.193.270</u>	<u>€ 26.938.312</u>

Specificatie Eigen Vermogen

Het Eigen Vermogen kan als volgt worden gespecificeerd:

Aanvangskapitaal *	* € 2.234.652	€ 2.234.652
Vastgelegd vermogen *	* € 14.565.348	€ 14.565.348
De inflatiecorrectie over het stamvermogen (CPI alle huishoudens afgeleid, 2015 = 100) *	* € 4.963.248	€ 2.674.080
Stamvermogen	€ 21.763.248	€ 19.474.080
Overig (vrij) besteedbaar	<u>€ 1.430.022</u>	<u>€ 7.464.233</u>
Stand van de reserve op 31 december	<u>€ 23.193.270</u>	<u>€ 26.938.312</u>

* De met een asterix aangemerkte elementen behoren tot het stamvermogen. Het bestuur wenst dit vermogen intact te houden om de continuïteit van het vigerende uitkeringsbeleid te kunnen waarborgen. Jaarlijks wordt het stamvermogen geïndexeerd op basis van de CPI alle huishoudens afgeleid 2015 = 100. De indexatie over 2022 bedroeg € 2.289.169 wat gelijk is aan +11,75%.

Besluit Stamvermogen

Het stamvermogen is tijdens de gecombineerde bestuursvergadering met de Raad van Toezicht op 21 mei 2012 opnieuw vastgesteld. Het stamvermogen bedroeg op 31 december 2011 € 16.800.000.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>(4) Overlopende passiva</u>		
Fee ABN Amro Bank	€ 4.130	€ 4.428
Rente ABN Amro Bank	€ -	€ 7.041
Omzetbelasting	€ -	€ 28.936
Accountantskosten	€ 6.600	€ 5.506
Overige overlopende passiva	<u>€ 170</u>	<u>€ -</u>
	<u>€ 10.900</u>	<u>€ 45.910</u>

TOELICHTING BIJ DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

(5) Schenking Stichting Nationale Kinderherdenking 4 mei

<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>€ 419.651</u>	<u>€ 108.082</u>

Jaarlijks ontvangt Stichting Nationale Kinderherdenking 4 mei vanuit Stichting Madurodam Vermogensfonds een schenking ter dekking van de overhead. In 2022 kwam deze schenking uit op € 69.651 (2021: € 108.083). In boekjaar 2022 zijn er twee aanvullende schenkingen verstrekt:

Stichting Nationale Kinderherdenking 4 mei heeft op 18 november 2021 een garantie verkregen van Stichting Madurodam Vermogensfonds ad € 250.000 ter dekking van mogelijke tekorten in de externe fondsenwerving van het 4 mei 2022 evenement. Op 25 maart 2022 heeft het Bestuur van Stichting Nationale Kinderherdenking een trekkingsverzoek neergelegd bij het Bestuur van Stichting Madurodam Vermogensfonds voor het volledige bedrag van de garantie als gevolg van het besluit van een fonds om haar schenkingsbijdrage voor het 4 mei 2022 evenement significant te verlagen. Dit trekkingsverzoek is gehonoreerd en het bedrag is ter beschikking gesteld via Stichting Madurodam Kinderfonds aan de stichting. Op 9 februari 2023 heeft het Bestuur van Stichting Madurodam Vermogensfonds bevestigd dat de trekking finaal is. Er hoeft geen bedrag te worden gerestitueerd.

Op 20 mei 2022 heeft het Bestuur van Stichting Madurodam Vermogensfonds een lening ad € 100.000, die eerder was verstrekt als werkkapitaalfinanciering, omgezet in een gift.

TOELICHTING BIJ DE BALANS EN DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN (vervolg)

Niet uit de balans blijkende verplichtingen

Aan het Stichting Madurodam Kinderfonds is tijdens de gecombineerde bestuursvergadering van 17 november 2023 een pro forma vergoeding toegezegd van € 600.000 voor de reguliere giften en voor de dekking van de overheadkosten een bedrag van € 77.152. Voor de Stichting Nationale Kinderherdenking 4 mei is op dezelfde vergadering voor de dekking van de overheadkosten 2023 een pro forma bedrag van € 72.604 toegezegd.

Het Bestuur van Stichting Madurodam Vermogensfonds heeft op 2 februari 2023 een garantie afgegeven aan Stichting Nationale Kinderherdenking 4 mei ad € 85.000 ter dekking van mogelijke tekorten in de externe fondsenwerving van het 4 mei 2023 evenement.

Er is een huurovereenkomst voor onbepaalde tijd afgesloten met Madurodam B.V. voor de verhuur van het George Maduroplein. De huur wordt jaarlijks geïndexeerd. Voor de boekjaren 2021 en 2022 was er een huurkorting afgesproken van 50% vanwege de impact van Covid-19 op de bedrijfsvoering van huurder. Voor boekjaar 2023 is er een huurkorting van 20% afgesproken. Madurodam B.V. verwacht qua bezoekersaantallen in 2025 op het niveau van pré-corona uit te komen. De verwachte huur in 2023 bedraagt ca. € 252.763 (excl. BTW).

Stichting Madurodam Vermogensfonds financiert de aankoop van de (economisch eigendom) erfpacht en het bouwrijp maken van de gebiedsuitbreiding van Madurodam. De kosten hiervan zijn begroot op € 2,5 miljoen. De aankoop van de erfpacht zal pas plaatsvinden nadat de omgevingsvergunning is verleend. Het is nog onzeker wanneer dit zal geschieden.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Stichting Madurodam Vermogensfonds

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2022

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2022 van Stichting Madurodam Vermogensfonds te Den Haag 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 Madurodam Vermogensfonds op 31 december 2022 en van het resultaat over 2022 in overeenstemming met de in Nederland geldende Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, hoofdstuk C1 kleine organisaties zonder winststreven (RJK C1).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2022;
2. de staat van baten en lasten over 2022; 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 Madurodam Vermogensfonds 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.

B. 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 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.

C. 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 Rjk C1. 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 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.

Den Haag, 30 mei 2023

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

W.W.J. de Winter Msc RA
