



Achmea Foundation



Jaarverslag 2016

Voorwoord

Voor u ligt het jaarverslag 2016 van de Stichting Achmea Foundation.

In het jaar 2016 heeft de Foundation de nieuwe koers, die eind 2013 bestuurlijk was vastgesteld, bestendigd. We hebben ons verbonden aan een aantal interessante meerjarige initiatieven, gericht op het versterken van landbouwproductiviteit, verbetering van de gezondheid en toegang tot financiële dienstverlening. Aangezien grote delen van de bevolking in lage inkomenslanden leven onder slechte omstandigheden en niet meeprofiteren van economische groei, vindt ongeveer driekwart van onze initiatieven daar plaats: wij streven naar een samenleving waar iedereen aan mee kan doen. Door het gebruik van een in het afgelopen jaar ontwikkelde impactmethodiek kunnen we steeds beter inschatten welke initiatieven naar onze verwachting effectief een bijdrage kunnen leveren aan het versterken van de zelfredzaamheid van kwetsbare mensen.

We hebben bovendien een stakeholdersanalyse laten verrichten om het aantal partners, passend bij onze koers, uit te breiden. Zo kunnen we de periode afsluiten waarin we via onze website een algemene oproep doen voor het indienen van aanvragen. Alle energie kan nu worden gestoken in het actief benaderen van het veld en het verder uitwerken en analyseren van initiatieven van onze partners.

Onze samenwerking met Social Enterprise NL heeft ertoe geleid dat 10 sociaal ondernemers ondersteuning hebben ontvangen teneinde hun impact te vergroten, waarbij drie daarvan komend jaar verdere ondersteuning op maat ontvangen. De klanten van deze ondernemers bestaan uit kwetsbare mensen die extra zorg nodig hebben om zelfstandig te leven. Nu wordt een online platform uitgebreid zodat het makkelijker is om maaltijden te delen tussen kwetsbare mensen en buurtbewoners (Bijzonder Thuisafgehaald) en kunnen meer mantelzorgers gebruik gaan maken van een App om de zorg voor een familielid beter af te stemmen (Fello). Tenslotte gaat Atlantis Handelshuis meer zorgstellingen aansluiten op de afzetmarkt van de boer uit de buurt.

Bij veel initiatieven zijn medewerkers van Achmea actief betrokken. Het mes snijdt aan twee kanten: de inzet van hun deskundigheid heeft een toegevoegde waarde voor het initiatief en tegelijkertijd wordt de kennis en vaardigheden van de medewerker verder ontwikkeld. Wij zijn blij dat zoveel medewerkers zich actief willen inzetten voor onze Foundation en dat hun leidinggevenden het nut daarvan inzien.

In het najaar 2016 hebben wij net als vorig jaar met trots donaties toe kunnen kennen aan een twintigtal projecten waar medewerkers van Achmea zich actief voor inzetten. Het gegeven dat ongeveer 20% van de medewerkers van Achmea betrokken was bij de selectie, geeft aan dat het gevoel van maatschappelijke verantwoordelijkheid diep verankerd is in Achmea. Deze betrokkenheid versterkt de verbinding van Achmea met onze Foundation.

In het voorjaar 2017 markeren wij met het organiseren van een congres dat de Foundation 10 jaar bestaat. We hebben er alle vertrouwen in dat wij met onze focus en steeds professionelere werkwijze het komende jaar weer kunnen investeren in initiatieven waarmee de zelfredzaamheid van mensen in een maatschappelijk zwakke positie wordt versterkt. Ga naar onze [vernieuwde website](#) om op de hoogte te blijven van de laatste ontwikkelingen van de Achmea Foundation.

Index

1. Bestuursverslag	4
1.1 Inleiding	4
1.2 Onze koers	5
1.3 Werkwijze en bestuursbesluiten	6
1.4 Financiële positie	8
1.5 Initiatieven 2016	9
1.7 Beleggingsbeleid	14
1.8 Vrijwilligersbeleid	14
1.9 Risico's en beheersing van risico's	14
1.10 Communicatie met betrekking tot belanghebbenden	15
1.11 Begroting	16
1.12 Samenstelling van Bestuur en Bureau van de Foundation	17
 2. Jaarrekening	 19
2.1 Toelichting op de jaarrekening	22
2.2 Toelichting op het kasstroomoverzicht	22
2.3 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	23
2.4 Toelichting op de Balans en Staat van baten en lasten	27
2.5 Ratio's	34
2.6 Verbonden partijen	34
2.7 Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2016	34
2.8 Gebeurtenissen na balansdatum	34
 3. Overige gegevens	 35
3.1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	35



1. Bestuursverslag

De Achmea Foundation is een onafhankelijke stichting, statutair gevestigd te Zeist onder de naam Stichting Achmea Foundation, die in 2006 is opgericht door Achmea. Achmea is een grote Nederlandse verzekeraar die met name ondersteuning biedt bij schade, zorg, sociale zekerheid en pensioenen. Zij komt voort uit een coöperatieve traditie, waar solidariteit de basis voor samenwerking vormt.

Achmea Foundation is door Achmea opgericht om vanuit haar maatschappelijke betrokkenheid een extra bijdrage te leveren aan het oplossen van sociale en economische problematiek in de wereld.

Het doel van de Foundation is een bijdrage te leveren aan het duurzaam verbeteren van de leefsituatie van mensen in een sociaal-economische achterstandspositie. Zij investeert in initiatieven die mensen in staat stellen op een duurzame wijze in hun eigen levensonderhoud te voorzien. Onderlinge solidariteit is daarbij het leidende principe, passend bij de coöperatieve identiteit van Achmea. De Foundation heeft hiervoor financiële middelen ter beschikking, maar zet vanuit de Achmea organisatie ook kennis, ervaring en vakmanschap in.

1.1 Inleiding

In 2016 bestaat de Foundation 10 jaar. Naar aanleiding daarvan zal in het voorjaar van 2017 – in samenwerking met de Rabobank Foundation – een congres gewijd worden aan de vraag welke waarde een Corporate Foundation kan toevoegen aan effectieve ontwikkelingshulp. De afgelopen paar jaar is de focus en werkwijze van de Foundation aangepast en ontwikkeld zich van “het doneren aan goede doelen” naar “Venture Philanthropy”. Dit houdt in dat er gezocht wordt naar initiatieven met een aantoonbare verwachte impact waarvoor een ondersteuning op maat wordt gezocht. Er wordt gezocht naar een balans tussen het verstrekken van een lening, een donatie en een eventuele inzet van kennis en expertise. Er zijn dit jaar zeven initiatieven in lage inkomenslanden ondersteund, waarvan één aanvraag voorwaardelijk is gehonoreerd.

In Nederland ontvangen drie sociale ondernemers ondersteuning op maat: dit zijn de winnaars van het in 2015 gestarte programma Heldcare. De website is inmiddels aangepast aan de nieuwe werkwijze. Het jaar 2016 heeft zich verder in belangrijke mate gekenmerkt door het verder ontwikkelen van een eigen impactmethodiek.



1.2 Onze koers

De Foundation werkt aan een samenleving waar iedereen aan mee kan doen en richt zich grotendeels op het versterken van de sociaal-economische omstandigheden van de rurale bevolking in ontwikkelingslanden. Daar is immers de armoede het grootst. Het duurzaam economisch benutten van het rurale gebied is essentieel voor de voedselzekerheid en daarmee voor de gezondheid van de bevolking. Voldoende werkgelegenheid in het rurale gebied voorkomt een trek naar de steden. Achmea is bovendien als financieel bedrijf actief in de landbouw- en gezondheidssector en heeft daarmee kennis in huis die door ons benut kan worden.

De Foundation investeert daarom in initiatieven die tot doel hebben:

- de landbouwproductiviteit te versterken,
- de gezondheidszorg te verbeteren en
- de financiële risico's voor mensen meer beheersbaar te maken.



Het gaat bijvoorbeeld om het economisch beter laten functioneren van (beginnende) landbouwcoöperaties. Ook kan gedacht worden aan andere vormen van sociaal ondernemerschap binnen een boerengemeenschap, het toegankelijk maken van microkrediet, en het vormen van gewasverzekeringen.

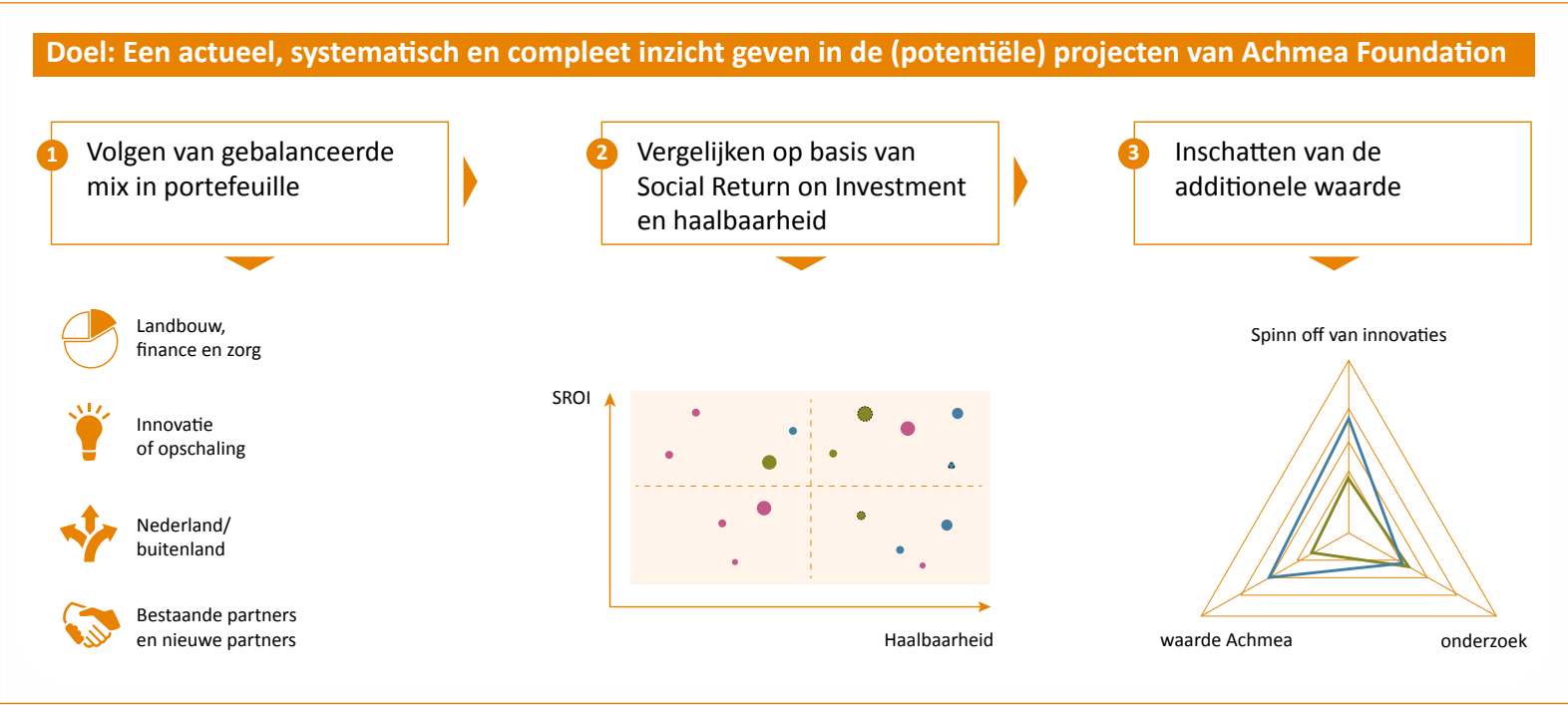
De sociaal-economische groei in het rurale gebied krijgt meer kans als mensen ook toegang hebben tot goede gezondheidszorg. Bij het verbeteren van de kwaliteit van gezondheidszorg voor de rurale bevolking is het de bedoeling de zorg tegelijkertijd financieel toegankelijker te maken, door bijvoorbeeld vormen van microverzekeringen.

Voor het bereiken van duurzame verankering is het essentieel dat de doelgroep vanaf de start eigenaar is van de beoogde verandering en daar met ondernemerschap in participeert. De Foundation is in een beperkt aantal landen actief. Doorslaggevend voor betrokkenheid bij een initiatief is echter de potentie en niet de locatie van een initiatief. Bij de keuze spelen ook de lokale politiek-economische ontwikkelingen een rol en wordt aangesloten bij keuzes die partners hierin maken. Momenteel is Achmea Foundation vooral actief in India, Mali, Kenia, Ghana, Rwanda en Burundi.

Ook in Nederland bevinden zich mensen in een sociaal-economische achterstandspositie. Dit uit zich vaak in beperkte deelname aan de maatschappij, eenzaamheid en beperkte vitaliteit. De Foundation levert een bijdrage aan het verminderen van deze problematiek. Ook hier is het uitgangspunt dat duurzame verandering alleen bereikt kan worden door het eigenaarschap bij de mensen zelf te leggen en te zoeken naar ondernemende initiatieven. De Foundation heeft in 2015 samen met Social Enterprise NL een driejarig programma “Heldcare, impuls voor sociaal ondernemen in de zorg” ontwikkeld. Sociaal ondernemerschap in de zorg wordt aangemoedigd en ondersteund. Het gaat om vernieuwende initiatieven gericht op verbinding en het vergroten van zelfredzaamheid. Initiatieven met potentie worden geselecteerd; zij krijgen de mogelijkheid zich verder te professionaliseren en hun impact te vergroten.

1.3 Werkwijze en bestuursbesluiten

De werkwijze van de Foundation blijft zich verder professionaliseren. De methodiek op basis waarvan aanvragen beoordeeld worden is vergaand gewijzigd.



Daarom zijn in 2016 de ter beschikking gestelde middelen vrijwel uitsluitend ingezet voor investeringen in het buitenland. Gestreefd is naar een beperkt aantal grotere initiatieven, waarvan een substantiële impact wordt verwacht.

Het blijkt niet eenvoudig initiatieven en partners te vinden die passen bij de focus van de Foundation. Er is een stakeholdersanalyse gemaakt om het aantal partners waarmee wordt samengewerkt uit te breiden.

Het Bestuur heeft zo een viertal nieuwe potentiële partners kunnen identificeren. Deze vier hebben, evenals de reeds bestaande partners, eind 2016 een oproep ontvangen om nieuwe initiatieven in te dienen.

Het is de eerste keer dat een dergelijke oproep is uitgegaan. Op deze wijze krijgt de Foundation aan het begin van 2017 een overzicht van de investeringsmogelijkheden en kan er beter gestuurd worden op de ontwikkeling van de totale portfolio. De website is geactualiseerd en bevat geen mogelijkheid meer om aanvragen in te dienen. Zo kan alle energie gestoken worden in het gericht, actief benaderen van het veld en het uitwerken, analyseren en monitoren van initiatieven.

De ondersteuning vanuit de Foundation is maatwerk en kan de vorm aannemen van een donatie of een lening. Deze leningen zijn altijd ondersteunend aan de doelstellingen van de Stichting Achmea Foundation en niet gericht op het behalen van rendement. De Foundation accepteert dat het risico hoog is dat de lening uiteindelijk niet terugbetaald kan worden. Ook het inzetten van expertise en tijd is een mogelijke vorm van ondersteuning, waarbij het nut en de inhoudelijk toegevoegde waarde voorop staan.

De wijze waarop Achmea kennis effectief ingezet kan worden, is in 2016 in samenwerking met HR van Achmea B.V. geprofessionaliseerd en structureel ingebed in het aangeboden opleidingscurriculum voor medewerkers. Er is een pool gecreëerd van medewerkers die in principe beschikbaar zijn voor projectopdrachten. Zij ontvangen zo nodig een opleiding ter voorbereiding op hun inzet en worden op interactieve wijze betrokken bij het werk van de Foundation.

Ook is in 2016 wederom € 100.000 gereserveerd voor 20 vrijwilligersprojecten waarbij Achmea medewerkers actief betrokken zijn.

Er werden in totaal zeventien initiatieven uit voorgaande jaren afgesloten, waarvan er nog één bestuurlijk geagendeerd moet worden. De totale projectportfolio omvat eind 2016 hiermee zeventien projecten.

Per 1 oktober 2014 is het Bureau operationeel onder leiding van een directeur die direct aan het Bestuur verantwoording verschuldigd is. Het Bestuur besluit over toekenning van aanvragen en acceptatie van de eindrapportage, waarna, waar relevant, de resterende 20% van de donatie wordt uitgekeerd. Het Bureau is belast met het ontwikkelen en het beheer van de projectportfolio. In 2016 is het Bestuur vier keer bijeengewees. Naast de verdere professionalisering van de werkwijze heeft het Bestuur aandacht geschonken aan de nieuwe aanvragen en de diverse tussen- en eindrapportages van de reeds gehonoreerde initiatieven.

De belangrijkste bestuursbesluiten van 2016 waren:

- het vaststellen van de gewijzigde statuten;
- het honoreren van zeven nieuwe aanvragen in het buitenland, waarvan één aanvraag voorwaardelijk is gehonoreerd: naast een donatie is in twee gevallen ook een lening verstrekt;
- het honoreren van drie maatwerktrajecten in Nederland, aan de drie winnaars van het programma “Heldcare, een impuls aan sociale ondernemerschap in zorg”;
- het honoreren van twintig medewerkersprojecten;
- het gebruik maken van een impactmeetinstrument gebaseerd op het inschatten van de Social Return on Investment, afgezet tegen de ingeschatte haalbaarheid van een initiatief;
- het afschaffen van de mogelijkheid via de website een aanvraag in te dienen;
- het accorderen van zestien eindrapportages;
- het wijzigen van de structuur van de Bestuursvergaderingen voor 2017, waarbij in principe twee keer per jaar wordt gediscussieerd over te verwachten initiatieven en twee keer per jaar besluiten worden genomen over door het Bureau geanalyseerde en uitgewerkte aanvragen;
- het invoeren van een portefeuillevreiding binnen het Bestuur;
- het benoemen van drie nieuwe Bestuursleden, te weten mevrouw Susan Blankhart en de heren Rajiv Ball en Kees Zevenbergen; deze benoemingen gaan in per 1 januari 2017.

1.4 Financiële positie

De beleggingen van de Stichting stegen licht van € 11.940.000 in 2015 naar € 11.988.000 in 2016. Deze stijging is voornamelijk het gevolg van meer projectuitgaven aan initiatieven dan in 2015 in combinatie met de van Achmea B.V. ontvangen bijdrage. In 2016 werd voor in totaal € 288.000 gedesinvesteerd in beleggingen (2015: € 1.193.000 desinvestering). De liquide middelen die worden aangehouden zijn bestemd voor bijdragen aan initiatieven en kosten van beheer en administratie die op korte termijn voldaan moeten worden. De solvabiliteitspositie per eind 2016 wordt als voldoende geacht voor de komende vijf jaar.

De Stichting is geheel afhankelijk van de bijdrage die zij van Achmea B.V. ontvangt. Deze is gerelateerd aan de winst van de BV, zodat de hoogte daarvan naar haar aard onzeker is. Jaarlijks wordt 0,5% van de nettowinst van Achmea B.V. toegekend aan de Foundation. In 2016 bedroeg de donatie € 1.930.000 (2015: € 80.000). Het extra inkomen als gevolg van het rendement op het belegde eigen vermogen was € 319.000 (2015: € 346.000). In totaal is er in 2016 aan zes initiatieven voor in totaal € 1.260.000 toegezegd (2015: twaalf initiatieven voor in totaal € 2.450.000) en zijn er vier leningen uitgegeven voor een totaalbedrag van € 465.000.

In het laatste kwartaal zijn bovendien een twintig-tal vrijwilligersprojecten financieel ondersteund. Het gaat om projecten waar Achmea medewerkers zelf in hun vrije tijd een actieve bijdrage aan leveren.

Er werden tweeëndertig projecten voorgedragen die in aanmerking konden komen voor een donatie van maximaal € 5.000. Alle personeelsleden van Achmea konden online hun voorkeur kenbaar maken voor maximaal twintig te doneren projecten. Het totaal gedoneerde bedrag is € 92.326. De projecten bevinden zich, op zeven na, allemaal in Nederland.

Het bestedingspercentage baten (het totaal van bestedingen, gedeeld door het totaal van de baten) was 48% (in 2015: 620%). Dit percentage geeft aan hoe de baten in het verslagjaar zich verhouden tot de bestedingen.

De totale projectportfolio per eind 2016 omvatte zeventien lopende initiatieven, waarvan er twaalf zich bevinden in Afrika, vier in Azië, en één in Nederland.

Totaal toegekende initiatieven en bijbehorende bedragen

Jaar	Aantal toegekende initiatieven	Toegekende bedragen x € 1 miljoen	Gemiddelde per initiatief
2007	37	€ 3,7	€ 100.000
2008	45	€ 2,8	€ 62.000
2009	46	€ 2,1	€ 46.000
2010	58	€ 3,2	€ 55.000
2011	72	€ 4,9	€ 68.000
2012	33	€ 2,2	€ 65.000
2013	18	€ 1,3	€ 74.000
2014	4	€ 0,4	€ 89.000
2015	12	€ 2,5	€ 204.000
2016	6*	€ 1,3	€ 225.000

* *Het project dat onder voorwaarden is toegekend is hier niet in opgenomen vanwege het voorwaardelijke karakter van de toezegging.*

Toegekende bedragen in 2016 naar aandachtsgebied

(x €1.000)	Nederland		Buitenland	
	Aantal	Euro	Aantal	Euro
Zelfredzaamheid kwetsbare mensen	1	92	-	-
Gezondheidszorg	-	-	1	90
Agrarisch	-	-	3	878
Toegang tot financiële dienstverlening	-	-	2	292
Totaal	1	92	6	1.260

Het betreft hier het totaal aan bedragen dat is toegekend, inclusief de bedragen die nog niet zijn uitgekeerd. De vrijwilligersprojecten van Achmea medewerkers worden als één project weergegeven onder het kopje “Zelfredzaamheid kwetsbare mensen”.

De bijdrage van de Achmea Foundation kan niet alleen uit een gift bestaan, maar ook uit een lening. Doelstelling van het bijdragen in de vorm van leningen is niet om rendement te behalen, maar initiatieven de kans te geven om te groeien. De Foundation realiseert zich dat er een hoog risico bestaat dat de lening uiteindelijk niet terugbetaald kan worden. Bij terugbetaling vergroot de Achmea Foundation haar eigen duurzaamheid.

1.5 Initiatieven 2016

Er zijn in totaal zeven nieuwe aanvragen in het buitenland gehonoreerd, waarvan één voorwaardelijk. Hieronder wordt er een tweetal uitgelicht.

One Acre Fund (OAF) is een van oorsprong Amerikaanse NGO, die tot doel heeft de landbouwproductie van kleine boeren in Afrika te verhogen. OAF verschaft de boeren krediet om bij hen zaden en gereedschap te kopen in combinatie met trainingen en ondersteuning bij de verkoop van de producten. Met de in hoge mate gestandaardiseerde aanpak worden grote successen geboekt. Inmiddels doen 520.000 boeren mee aan het programma: hun productiviteit stijgt na elke oogst met 50% en 97% van de deelnemende boeren betaalt de lening terug. Ongeveer 20% valt af na de eerste oogst, de blijvers verhogen hun lening, breiden hun land uit en diversifiëren hun productie. Daardoor wordt er gevarieerder gegeten en neemt de afhankelijkheid van weersomstandigheden af.

Achmea Foundation had in 2012 al een donatie verstrekt voor het financieren van de bouw van een voorraadschuur in Rwanda. In 2016 is er wederom een donatie gegeven, dit keer voor de bouw van 3 extra schuren en de uitbreiding van drie reeds bestaande schuren in Rwanda.

Flying Food is een door TNO geïnitieerd en gecoördineerd programma dat loopt in Kenia en Oeganda. De bedoeling is een voedselketen van krekels te ontwikkelen: krekels zijn zeer eiwitrijk en voegen dus veel waarde toe aan het bestaande voedsel. Bovendien zijn krekels gemakkelijk en goedkoop te produceren. Ze hebben weinig ruimte nodig en zijn niet infectiegevoelig. Een eerste pilot met 30 boeren bleek succesvol. Het programma wordt nu opgeschaald, waarbij meer boeren gestimuleerd worden om krekels te produceren. Zij moeten wel zelf een eerste investering doen voor het verkrijgen van broedkratten.

Een aangesloten handelaar draagt zorg voor het verwerken en het op de markt brengen van de producten. De Foundation verstrekt zowel een donatie aan TNO als een lening aan de handelaar om deze eerste opschaling mogelijk te maken.

In Nederland is de Foundation medio 2015 samen met Social Enterprise.nl een driejarig programma gestart om sociaal ondernemerschap in de zorg te stimuleren: Heldcare. In 2016 zijn uit alle aanmeldingen tiental sociaal ondernemers geselecteerd, waarin de selectiecommissie het vertrouwen had dat zij hun impact zouden kunnen vergroten met behulp van een ondersteuningsprogramma. Deze ondersteuning richtte zich op het verbeteren van het klantbereik, het berekenen van de impact, en het versterken van het businessplan. Aan het slot moesten alle deelnemers een groeiplan presenteren, waaruit door een onafhankelijke jury drie winnaars zijn gekozen:

- Bijzonder Thuisafgehaald, dat een online platform aanbiedt voor het delen van maaltijden tussen kwetsbare mensen en hun buurtgenoten.
- Fello heeft een App ontwikkeld waarmee mantelzorgers de zorg voor een familielid beter kunnen afstemmen.
- Atlantis Handelshuis is een groothandel die verse producten van de boer rechtstreeks levert aan zorginstellingen.

De winnaars ontvangen gedurende één jaar ondersteuning op maat om hun groeiplan waar te maken. In het najaar 2016 is de werving van sociaal ondernemers voor een nieuwe ronde gestart.

In 2016 zijn zeventien donatie-overeenkomsten van de Achmea Foundation afgelopen.

De cumulatieve waarde van deze projecten bedraagt € 7.446.669, waarvan de Achmea Foundation een derde heeft bijgedragen: € 2.252.262.

Per project kan de financiering variëren van volledige bekostiging door de Achmea Foundation tot aan minder dan tien procent aan financiële bijdrage. Op basis van de door de partners aangeleverde rapporten is berekend dat deze projecten in totaal 170.692 mensen hebben bereikt. Voortvloeiend uit de geleverde bijdrage (zowel in cash als in-kind) heeft de Achmea Foundation dan 59.501 mensen bereikt. Hierbij gaat het hoofdzakelijk om het stimuleren en vergroten van de capaciteiten van de begunstigden - door middel van trainingen, opleidingen, of verenigen - om zo de sociaal-economische posities te versterken.

In vergelijking met 2015 is er een daling van het aantal bereikte mensen te zien, hetgeen vooral te verklaren valt uit een tweetal onderdelen.

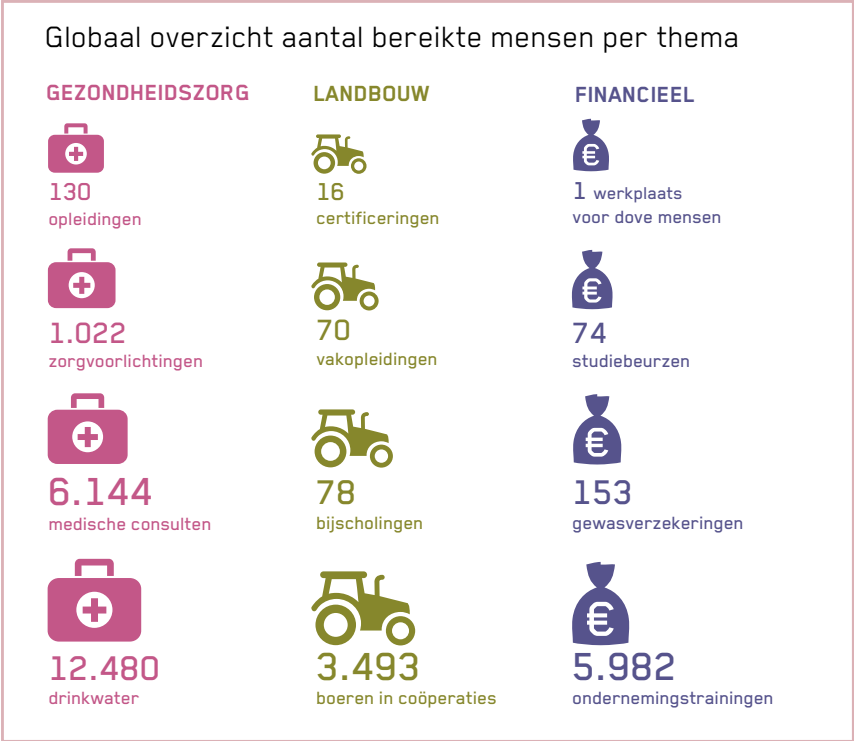
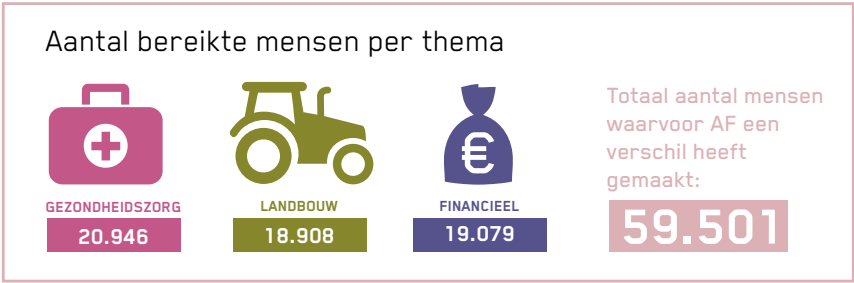
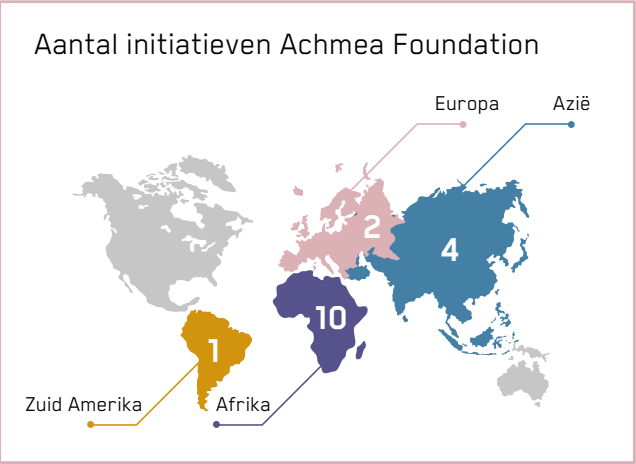
Allereerst is er een verschil in type projecten dat is gefinancierd. Waar in 2015 een groot aantal voorzieningen (waterputten, schoolgebouwen, etc.) werd gerealiseerd waarmee een groot aantal mensen werd bereikt, is er dit jaar vooral sprake van trainingen, consulten, en opleidingen; activiteiten die een kleiner bereik hebben. Gebaseerd op de rapportages, hebben deze activiteiten wel een grote impact gehad op de ontwikkeling van de persoonlijke capaciteiten van de deelnemers. Een tweede aspect dat van invloed is geweest op de daling is een viertal projecten dat vroegtijdig is gestopt, - de aanleidingen hiertoe worden verderop in dit hoofdstuk beschreven en nader geanalyseerd - waardoor een groot beoogd bereik is weggefallen in de resultaten.

De projecten kennen een grote variantie in de mate waarin de beoogde doelstelling en resultaten zijn behaald. Van de zeventien projecten hebben er twaalf (71%) de doelstellingen behaald en vaak ook overtroffen. Hier staat tegenover dat er vier projecten vroegtijdig zijn beëindigd, waarbij de beoogde resultaten niet zijn gerealiseerd. Het resterende project heeft niet de beoogde doelstelling behaald, maar is wel binnen de tijdsplanning verlopen.

Voor het grootste gedeelte vielen de projecten (zestien van de zeventien) binnen de drie focusgebieden van de Achmea Foundation, of een combinatie daarvan:

1. Landbouwproductiviteit versterken (twee projecten)
2. Gezondheidszorg verbeteren (vijf projecten)
3. Toegang tot financiële producten (vijf projecten)
4. Combinatie van landbouw/gezondheid/financiën (vier projecten)
5. Scholing en educatie (één project)

Resultaten* afgeronde initiatieven waar de Achmea Foundation aan heeft bijgedragen in 2016



* Resultaten zijn op basis van de door de uitvoerende partners aangeleverde eindrapportages aan de Achmea Foundation

Een terugkerend element in ieder afgerond project is de kwalitatieve impact die activiteiten hebben gerealiseerd. Een veelvoorkomende activiteit is de community building die vaak ten grondslag lag aan de succesvolle implementatie van projecten, of een resultaat is waarop de duurzaamheid en mogelijke opschaling gebaseerd is. Hier was vooral sprake van bij het thema “verbetering financiële dienstverlening”, waar de toegenomen financiële middelen de gemeenschappen de mogelijkheid boden om de cirkel van armoede te doorbreken.

In het project “Leren van Elkaar” is dit het sterkst naar voren gekomen, waarbij de lokale bevolking in Peru middels onderlinge wedstrijden werd uitgedaagd om hun gezondheidspositie en landbouwproductiviteit te verbeteren. De ondersteuning van het project bestond hierbij uit kennisdeling, om zo de lokale gemeenschappen te verbinden. Dit had toegenomen productiviteit als gevolg én positieve feedback van de deelnemende families over hun ervaringen.

Een ander kenmerk van de projecten noodzakelijkheid van een flexibele aanpak. De projecten hebben plaatsgevonden in veelal achtergestelde gebieden, waarin de economische politieke, en sociale ontwikkeling van een dusdanig laag niveau zijn, dat lange termijnplanning nagenoeg onmogelijk blijkt. Het projectmanagement moet daarom in staat zijn oplossingsgericht met tegenslagen en onverwachtheden om te gaan om doorgang van het project te waarborgen. Deze flexibiliteit komt in de afgeronde projecten voornamelijk bij het thema “verbeteren van de gezondheidszorg” naar voren. Alhoewel er inschattingen worden gemaakt van de noodzakelijke veranderingen, blijkt de realiteit te vragen om een inschikkelijke aanpak die inspeelt op de werkelijke behoeften. Ter illustratie kan het initiatief “Doctors for Malawi” worden genomen, waarbij het personeel dat is opgeleid een veel gevarieerdere omvang kreeg dan bij de aanvang van het project was voorzien. Dit was noodzakelijk gegeven de situatie waarin een gebrek aan ondersteunend zorgpersoneel was. Deze adaptatie heeft er toe geleid dat de orginele doelstellingen van het opleiden van specialisten werden ondersteund vanuit een bredere basis, wat de duurzaamheid ten goede komt.

Een aantal van de projecten heeft om diverse redenen minder doelstellingen gerealiseerd. Allereerst is een project niet volledig afgerond vanwege externe omstandigheden. Bij het project van de Moroccan Dutch Leadership Institute, (thema scholing en educatie), was er sprake van een verandering in het Nederlandse educatiebeleid: de CITO-toets werd afgeschaft, waardoor de basis waarop dit project gebouwd was wegviel, ondanks het feit dat de gerealiseerde doeleinden op schema liepen.

Bij een drietal projecten was sprake van een stroeve onderlinge samenwerking, waarbij er in twee gevallen zelfs sprake is van dusdanig vroegtijdig stopzetten dat er geen meetbare impact is geweest. Bij het project van de Stichting Chimwemwe in Malawi heeft de partner het vertrouwen opgezegd in de betrokken lokale stichting, met als gevolg dat de verdere implementatie een halt is toegeroepen. Bij het gezondheidsproject van PharmAccess was er sprake van slechte onderlinge communicatie over de problemen aangaande de lokale situatie: onvoldoende aanwezige private zorgklinieken en overheidsklinieken die niet wilden aansluiten, maar ook een gebrek aan draagvlak en capaciteit van de implementerende lokale field officers. Een dergelijk probleem heeft zich ook voorgedaan bij het project van het Common Sense Consortium in Ethiopië, waarin de capaciteit van de lokale partner door de financierende organisaties als onvoldoende werd gekwalificeerd, waardoor Achmea zich uit het project heeft teruggetrokken.

Achmea is bij twee projecten die zijn afgerond de projectleider geweest. Alhoewel er geen nieuwe projecten meer worden geïnitieerd waarbij Achmea de eindverantwoordelijkheid neemt, zijn deze twee projecten een goede weergave van de door Achmea ingezette expertise en kennis. Deze zullen hier kort worden weergegeven, met daarbij zowel extra aandacht voor de stroeve samenwerking met de partners, als voor de ervaringen van de betrokken Achmea-medewerkers aan de hand van een persoonlijk verslag.

In Burundi is in samenwerking met Alterra en HealthNetTPO het project “Fanning the Spark” geïmplementeerd, waarbij gekozen werd voor een integrale aanpak van de zogenaamde drie pilaren van zorgpromotie, verbeteren van de gewasproductie, en een microverzekeringspakket.

Het ging hierbij om een gefaseerd project, waarin de opeenvolgende stappen voortvloeiden uit de succesvolle afronding van de voorgaande fase.

De eerste stap was het versterken van de lokale gemeenschap. Hierbij werden boeren getraind in nieuwe landbouwtechnieken en het verspreiden van de kennis hierover.

De nadruk lag op het formuleren van de toekomstvisie van de deelnemende boeren; het percentage deelnemers was daadwerkelijk hoog. Dit vormde een goede fundering voor de volgende fases. Door sociale en politieke onrusten in Burundi zijn de volgende fases echter gestagneerd. Hier bovenop volgde een verschil van inzicht over onderlinge verantwoordelijkheden tussen de diverse betrokken partners, wat heeft geleid tot een voortijdig einde van de samenwerking in het project. Desondanks heeft het project in de eerste fase een grote impact gehad, door de lokale gemeenschappen te verenigen en te activeren en is er bovendien een formele entiteit opgezet die diverse verzekeringsproducten kan gaan verstrekken.

“Voor het project in Burundi is er voor het eerst gebruik gemaakt van de aanwezige bankexpertise binnen Achmea. Hiermee kon de term “financial inclusion” in de volle breedte van micro-sparen, -kredieten en -verzekeringen invulling gegeven worden. Dit heeft tot de oprichting geleid van de coöperatie “Mafico”; een unieke coöperatie opgezet door de lokale boeren, voor de lokale bevolking. Deze coöperatie heeft de mogelijkheid om onder dezelfde vergunning zorg- en agri-verzekeringen te voeren en ondersteunende diensten te verlenen voor lokale Micro Finance organisaties (MFI’s). Het is fantastisch om te zien dat het meer dan tweehonderd jaar oude gedachtegoed van Achmea, in de kern nog springlevend is en voor zoveel energie en ondernemingsgeest zorgt, in een ontwikkelingsland als Burundi. Persoonlijk is het een verrijking om mijn bank-verzekering kennis vrij in te kunnen zetten, wat samen met een leergierige bevolking tot een lokaal gedragen oplossing leidt, waarvoor inmiddels nationaal belangstelling bestaat.”

Bijdrage van Achmea medewerker Gertjan Prins

Achmea heeft in Cambodja het programma “Food Security & Care” geïmplementeerd, waarbij er een microverzekeringspakket ontwikkeld is, bestaande uit een zorg- en gewasverzekering. Dit was een vervolg op een eerder project waarin er uitsluitend een zorgverzekering werd aangeboden, dat niet levensvatbaar bleek te zijn. De voorziene integrale aanpak bestond uit drie projecten, waarvan twee een zorgverzekering implementeerden in verschillende regio’s, en de derde een gewasverzekering. Achmea speelde hierbij een rol in de toegepaste kennis en expertise, waarbij onder andere het premie-model en schadebepalingsmodel werden ontwikkeld.

“Voor het project “Food Security & Care” zijn in verschillende fases van het project meerdere Achmea-medewerkers betrokken geweest. In de voorbereidende fase waren twee trainees een half jaar lang lokaal aanwezig, ter ondersteuning in de projectplanning met de partner CEDAC. Dit werd opgevolgd door tweewekelijkse ondersteuning vanuit Nederland, waar financiële, organisatorische, en verzekeringstechnische aspecten aan bod kwamen. Belangrijk onderdeel van de verzekeringstechnische ondersteuning was de ontwikkeling van een premie- en schadebepalingsmodel dat in overleg ook periodiek gemonitord en bijgesteld is. Daar de lokale bevolking geen ervaring had met het concept verzekeren, was dit een leerzaam en uitdagend proces voor alle betrokkenen van Achmea. Dit vergde van onze medewerkers een flexibele instelling, veel creativiteit en het loslaten van de Nederlandse context en het verplaatsen in de lokale, Cambodjaanse context. Hierbij kwam de bemoeilijking van het samenwerken op afstand, waarbij de verzekeringstechnische kennis volledig op Achmea leunde, en specifiek op één van de Achmea medewerkers.

De trainees zijn inmiddels doorgestroomd naar andere functies binnen Achmea en geven aan een onvergetelijke ervaring te hebben beleefd, flink te zijn gegroeid en de ervaring nog dagelijks te gebruiken in de huidige functie.”

Bijdrage van Achmea medewerker Wilfried Spekreyse



Onze impact vergroten we ook door het inzetten van de expertise van Achmeacollegae. Dat doen we zowel in Nederland, als in het buitenland. Het afgelopen jaar hebben vijftig collegae zich voor korte tijd vanuit hun kennis en kunde ingezet voor de Achmea Foundation, of voor één van de partners. Tien collegae zijn voor een aantal weken uitgezonden naar de initiatieven ter plaatse. Zij hebben daar bijvoorbeeld een risico analyse gemaakt van een krekeltwekerij, een haalbaarheidsstudie uitgevoerd naar een verzekering, of een marketingstrategie uitgewerkt. Nog eens achttien collegae hebben vanuit Nederland hun expertise ingezet om de initiatieven te versterken, zoals bijvoorbeeld bij het programma HeldCare.

Daarnaast hebben zevenentwintig collegae hun expertise gebruikt om het Bureau van de Foundation te versterken: van het organiseren van een congres, tot het verder ontwikkelen van het impactmodel of het professionaliseren van communicatie uitingen. Door deze professionals te benutten, wordt de impact van de Foundation vergroot én krijgen Achmea medewerkers de mogelijkheid zich te ontwikkelen en zich maatschappelijk in te zetten.

1.6 Beleid met betrekking tot de omvang en functie van de reserve

Het Bestuur van de Stichting heeft als beleid inzake de overige reserves dat er sprake moet zijn van een buffer van tenminste € 1 miljoen, om perioden met lagere inkomsten te kunnen overbruggen. Hieronder zijn de beschikbare middelen van Stichting Achmea Foundation opgenomen, voor zover deze nog niet zijn toegezegd aan specifieke initiatieven en tevens voor zover de aanwending van de beschikbare middelen niet is beperkt tot initiatieven met een specifiek karakter of doelstelling.

De Stichting heeft als streven dat er jaarlijks een passend bedrag aan initiatieven wordt toegekend, om de overige reserve richting de vastgestelde buffer te laten bewegen. Tevens hanteert zij als beleid dat het totaal van de aangegane betalingsverplichtingen, met inbegrip van meerjarige, nimmer meer zal bedragen dan het totaal van de aanwezige reserve.

1.7 Beleggingsbeleid

Uitgangspunt voor het vermogensbeheer is een maatschappelijk verantwoord vermogensbeheer met een defensief risicoprofiel.

De strategische asset-allocatie is bepaald op 80% vastrentende waarden en 20% zakelijke waarden, waarbij de vastrentende waarden voor tenminste 50% uit staatsleningen moet bestaan. Er wordt niet belegd in warrants, opties en futures; en derivatenposities zijn alleen toegestaan om het valutarisico dat voortkomt uit beleggingen in vastrentende- en zakelijke waarden af te dekken. Uitgangspunt voor het vermogensbeheer is een maatschappelijk verantwoord vermogensbeheer met een defensief risicoprofiel. Het beschikbare vermogen belegt de Foundation op een impactvolle wijze. Hierbij werden tot dusver in ieder geval bedrijven uitgesloten die handelen in strijd met de maatschappelijk rol van Achmea en de Foundation (zoals het uitsluiten van de tabaks- en kolenindustrie).

In 2015 is besloten om een stap verder te gaan. De beleggingsportefeuille bestaat sinds 2015 uitsluitend uit ondernemingen die aansluiten bij onze doelstellingen. Er wordt een selectie gemaakt van indicatoren die een positieve impact op mens en maatschappij meten. Hierbij wordt rekening gehouden met de achtergrond en doelstellingen van de Achmea Foundation.

Met deze indicatoren worden bedrijven geselecteerd waarin wordt belegd die, ten opzichte van hun directe concurrenten, een positieve bijdrage leveren. Hiermee wordt het werk van de Foundation vanuit de beleggingsportefeuille niet alleen financieel maar ook inhoudelijk ondersteund.

1.8 Vrijwilligersbeleid

De Stichting werkt niet direct met vrijwilligers en heeft daarom hier geen beleid op geformuleerd. Vrijwilligers kunnen uiteraard wel deel uitmaken van het door de Stichting gesponsorde project.

1.9 Risico's en beheersing van risico's

Risicoprofiel

Het risicoprofiel is de uiteenzetting van de belangrijkste strategische, operationele, financiële, wet- en regelgeving- en rapportagerisico's waaraan de Achmea Foundation blootstaat.

Het strategisch risico is gerelateerd aan de doelstellingen van de Foundation. Het risico betreft het niet duurzaam kunnen bijdragen aan het verbeteren van de leefsituatie van mensen in een sociaal-economische achterstandspositie. Het behalen van deze doelstelling is op lange termijn afhankelijk van de bijdrage en daarmee het resultaat van Achmea, en het realiseren van projecten waaraan de Foundation een bijdrage levert. Gezien de aard van de werkzaamheden van de Achmea Foundation beschouwt zij dit risico als beperkt aangezien de solvabiliteitspositie per eind 2016 als voldoende wordt geacht voor de komende 5 jaar. Het lange termijn risico met betrekking tot het niet realiseren van de projecten wordt beperkt geacht.

Dit is allereerst het resultaat van het inschatten van een lange termijn haalbaarheid over een 10 jaars periode bij de beoordeling van nieuwe projecten, én ten tweede een structurele borging van de monitoring en evaluatie van het bestaande portfolio.

Om het operationeel risico's te verlagen is de Stichting actief met het verder professionaliseren van haar werkzaamheden zoals in paragraaf 1.3 Werkwijze en bestuursbesluiten is te aangegeven. Met betrekking tot de projecten waaraan de Foundation bijdraagt, geldt een hoge risicobereidheid conform de statutaire doelstellingen.

Het voornaamste financiële risico waarmee Stichting Achmea Foundation wordt geconfronteerd, behelst het risico van verlies aan middelen in de beleggingsportefeuille. Zoals omschreven in de paragraaf 1.7 over het beleggingsbeleid is de risicobereidheid gering en is een defensief risicoprofiel gekozen om het risico te mitigeren.

De Achmea Foundation heeft de ANBI-status (Algemeen Nut Beogende Instelling). Via de ANBI-status geniet de Foundation van een aantal belastingvoordelen. Om de ANBI-status te behouden dient de Foundation te blijven voldoen aan de voorwaarden die hiervoor gelden. Het verliezen van deze ANBI-status is een belangrijk risico welke valt onder de wet- en regelgevingrisico's. De wet- en regelgeving m.b.t. ANBI wordt in continue afstemming met een Fiscaal Juridische deskundig gevolgd, en is bovendien ondergebracht in het beoordelingsproces van nieuwe projecten.

Risicomanagementsysteem

In de beschrijving van het risicomanagementsysteem van de Foundation worden de karakteristieken uiteengezet van het specifieke systeem van risicomanagement waarmee de bedrijfsrisico's worden beheerst. De aard en omvang van de Achmea Foundation is beperkt, het risicomanagementsysteem is daarmee ook beperkt van omvang.

Voor het uitvoeren van betalingen hanteert de Foundation een procuratiebeleid welke is bevestigd door het Bestuur.

Finale betaling van projecten wordt voldaan wanneer de eindrapportage van het betreffende project is ontvangen, inclusief een aangehechte goedkeurende externe accountantsverklaring. In 2017 wordt een nieuwe methode van beoordelen van aanvragen van projecten ontwikkeld om risico's per aanvraag te beoordelen.

In-controlverklaring

Het Bestuur acht het huidige systeem van risicomanagement in de opzet en werking voldoende met in achtneming van de verdere professionaliseren van de organisatie van de werkwijze van de Achmea Foundation. Deze professionalisering vindt plaats met directe betrokkenheid van het Bestuur.

1.10 Communicatie met betrekking tot belanghebbenden

De Foundation vindt het belangrijk om helder te communiceren welke effecten worden bereikt door de initiatieven waarin wordt geïnvesteerd. Naarmate het ontwikkelde impactmeetinstrumentarium meer benut is, zal de Foundation beter over de resultaten kunnen communiceren.

Dit jaar is voor het laatst uitsluitend gebruik gemaakt van door de initiatiefnemers zelf aangedragen informatie. Omdat het ook in de meeste gevallen nog om initiatieven gaat die al een aantal jaren geleden een donatie ontvingen, kon nog niet gerapporteerd worden op basis van een gestandaardiseerde indicatorenlijst, zoals die inmiddels al wel is ontwikkeld.

Voor de medewerkers van Achmea die in aanmerking (willen) komen voor een projectopdracht bij de Foundation en dus opgenomen worden in de pool, is dit jaar een folder uitgegeven die wordt verspreid via de HR kolom. Ook is een kick off georganiseerd rond de start van de pool, waar veel belangstelling voor bleek.

In 2016 zijn de medewerkers van het Bureau van de Foundation bij een aantal vrijwilligersprojecten op bezoek geweest. Van deze bezoeken verscheen een verslag op intranet. Het belangrijkste communicatiemiddel buiten Achmea bestaat uit de website: www.achmeafoundation.nl. Deze website is in 2016 volledig vernieuwd.



1.11 Begroting

Ter ondersteuning van de bedrijfsvoering stelt het Bestuur van de Stichting een jaarbegroting op. De begroting voor 2016 en 2017 is als volgt weer te geven:

(x €1.000)	2017	2016
Bijdrage Achmea B.V.	0	0
Beleggingsopbrengsten	230	231
Totaal baten	230	231
Te besteden aan doelstellingen	2.000	2.000
Toegerekende kosten eigen organisatie	358	337
Kosten van beleggingen	61	63
Kosten van beheer en administratie	82	103
Totaal lasten	2.501	2.503
Totaal resultaat	-2.271	-2.272

Achmea B.V. heeft zich voor onbepaalde tijd verplicht om jaarlijks 0,5% van de vastgestelde nettowinst ter beschikking te stellen aan de Achmea Foundation. Gezien de grote mate van onzekerheid wordt hiervoor geen begroting opgesteld.

De kosten van beheer en administratie worden door de Stichting gedragen. Het ondersteunend personeel is in dienst van Achmea Interne Diensten N.V. en vallen daarmee onder het rechtspositionele regime van Achmea Interne Diensten N.V.

1.12 Samenstelling van Bestuur en Bureau van de Foundation

In 2016 zag het Bestuur van de Foundation er als volgt uit:

Ernst Hirsch Ballin, voorzitter, vanaf 2014

Sharmila Angoelal, adviserend lid vanaf maart 2016, daarvoor lid vanaf 2012

Willem van Duin, lid, vanaf 2009

Corrine Oudijk, lid, vanaf 2012 tot en met september 2016

Tera Terpstra, lid, vanaf 2012 (penningmeester vanaf okt 2014) tot en met september 2016

Anshu Gupta, lid vanaf 2016

De Foundation kent een maximale zittingsduur van vier jaar per Bestuurslid. Zij zijn herbenoembaar. Bestuursleden worden door het Bestuur benoemd. Leden zijn in principe afkomstig uit de verschillende gremia die van belang zijn voor de Foundation:

- Raad van Bestuur Achmea
- Vereniging Achmea (bestuur, ledenraad)
- Het maatschappelijk veld

Vanaf 2016 heeft de Centrale Ondernemingsraad formeel de mogelijkheid om een adviserend lid voor benoeming voor te dragen. Sharmila Angoelal is vanaf maart 2016 tot adviserend lid benoemd.

Het Bureau van de Foundation uit:

- Marjolein Verstappen, directeur
- Karlijn Korten, manager programma's
- Sabine-Cécile Severein, project assistent

In 2016 bekleedden de Bestuursleden de volgende nevenfuncties:

Ernst Hirsch Ballin, voorzitter Bestuur:

- Hoogleraar Nederlands en Europees constitutioneel recht, vanaf 1 december 2016 Universiteitshoogleraar (Tilburg University);
- Hoogleraar rechten van de mens (Universiteit van Amsterdam) / President van het T.M.C. Asser Instituut;
- Lid van de Koninklijke Nederlandse Akademie van Wetenschappen (KNAW);
- Vice-voorzitter van de Vereniging Achmea en als zodanig Bestuurslid van Stichting Administratiekantoor Achmea en Stichting Administratiekantoor Achmea Tussenholding;
- Lid van de Adviesraad Internationale Vraagstukken;
- Lid van de Wetenschappelijke Raad voor het Regeringsbeleid;
- Voorzitter van de Raad van Toezicht van de Stichting Cordaid;
- Voorzitter van de Stichting Prinsjesdagontbijt tot en met 16 september 2016;
- Vice-voorzitter van de Raad van Toezicht van de Anne Frank Stichting;
- Voorzitter van de Wetenschappelijke Raad van de Stichting Instituut GAK;
- Voorzitter Niels Stensen Fellowship Committee;
- Voorzitter van de Jury van de Johannes Vermeer Prijs tot en met 7 november 2016.

Corrine Oudijk, bestuurslid:

- Coördinator Stadsambassadeurs Rotterdam;
- Lid Raad van Toezicht Rotterdams Wijktheater;
- Bestuurslid Stichting Piet Rooverhuis;
- Voorzitter Stichting SOL;
- Voorzitter Vrienden Kinderboerderij De Kraal.

Tera Terpstra, bestuurslid:

- Directeur/eigenaar Klopt Beheer BV;
- Directeur/eigenaar Spark;
- Penningmeester Wire Group Coöperatie.
- Voorzitter Wire Group Foundation
- Managing partner Wire Group BV;
- Adviseur Anton Jurgens Fonds.

Anshu Gupta, bestuurslid:

- Directeur Gupta Strategists.

Sharmila Angoelal, bestuurslid:

- International Assistance coördinator Eurocross Assistance;
- Lid Centrale Ondernemingsraad Achmea;
- Compagnon V.O.F. Rebellis – Fem Quest Coach;
- Initiator Agenda Voor Nederland.

Willem van Duin, bestuurslid:

- Voorzitter Raad van Bestuur Achmea;
- Voorzitter Eurapco Alliance;
- Vicevoorzitter Verbond van Verzekeraars;
- Lid Dagelijks Bestuur VNO-NCW;
- Voorzitter Raad van Commissarissen Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V.(NHT);
- Lid Advisory Board Health Insurance Fund (HIF);
- Bestuurslid International Federation of Health Plans (iFHP);
- Bestuurslid NCR - Nationale Coöperatieve Raad voor Land- en Tuinbouw;
- Lid Strategic Board van Insurance Europe.

Marjolein Verstappen, directeur:

- Voorzitter Raad van Commissarissen Parnassia Groep;
- Lid Raad van Toezicht Amstelland Ziekenhuis;
- Lid Adviesraad Zorg MSD;
- Voorzitter Stuurgroep Kwaliteit Langdurige Forensische Zorg;
- Bestuur ZonMw;
- Lid Raad van Toezicht Isala klinieken.

Aan de Bestuursleden wordt door de Stichting geen bezoldiging toegekend. De door hen als zodanig gemaakte kosten kunnen worden vergoed. De externe, d.w.z. niet bij Achmea B.V. in dienst zijnde Bestuursleden ontvangen een bezoldiging van Achmea B.V ten bedrage van € 11.250 voor de voorzitter en € 9.000 voor de leden exclusief BTW.

Zeist, 28 juni 2017

Namens het Bestuur van de Achmea Foundation,

Ernst Hirsch Ballin
Voorzitter

Susan Blankhart
Penningmeester

2. Jaarrekening

Balans op 31 december 2016 (na resultaatbestemming)

(x €1.000)	Toelichting	31 december 2016	31 december 2015
Activa			
Financiële vaste activa	1		
Obligaties en andere vastrentende waarden		8.322	8.429
Aandelen en deelnemingsbewijzen		3.666	3.511
Uitgegeven leningen	2	432	0
Kortlopende vorderingen	3	7	0
Liquide middelen	4	184	1.098
Totaal activa		12.611	13.038
Passiva			
Reserves en fondsen			
Overige reserves	5	10.591	9.536
Langlopende schulden	6	226	722
Kortlopende schulden	7	1.783	2.780
Overlopende passiva		11	0
Totaal passiva		12.611	13.038

*In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2.4 Toelichting op de balans en Staat van baten en lasten.

Staat van baten en lasten over 2016

(x €1.000)	Toelichting	2016	Begroting 2016	2015
Baten				
Baten uit eigen fondsenwerving	9	1.935	0	89
Baten uit beleggingen	10	619	231	346
Totaal baten		2.554	231	435
Lasten				
Besteed aan doelstellingen				
Directe bestedingen aan doelstellingen	11	971	2.000	2.467
Toegerekende kosten eigen organisatie	13 en 14	406	337	229
Totaal besteed aan doelstellingen		1.377	2.337	2.696
Waardeveranderingen lening	2	33	0	0
Kosten van beleggingen	12	67	63	64
Kosten beheer en administratie				
Kosten beheer en administratie	13 en 14	22	103	159
Totaal lasten		1.499	2.503	2.919
Resultaat		1.055	-2.272	-2.484
Resultaatsbestemming				
Toevoeging / onttrekking aan:				
Overige reserves		1.055	-2.272	-2.484
Totaal		1.055	-2.272	-2.484

*In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2.4 Toelichting op de balans en Staat van baten en lasten.

Kasstroomoverzicht over 2016

(x €1.000)	Toelichting	2016	2015
Liquide middelen per 1 januari		1.098	173
Baten uit eigen fondsenwerving	9	1.930	89
Projectuitgaven	11	-2.251	-495
Terugontvangen projectbijdragen		0	9
Ontvangen rente	10	208	296
Ontvangen dividenden	10	71	65
Uitgegeven leningen	2	-463	0
Betaald aan toegerekende kosten eigen organisatie en beheer en administratie	13 en 14	-630	-168
Betaalde kosten beleggingen	12	-67	-64
Kasstromen uit operationele activiteiten		-1.202	-268
Investerings in effecten	1	-12.397	-8.056
Desinvesteringen in effecten	1	12.685	9.249
Kasstromen uit financieringsactiviteiten		288	1.193
Liquide middelen per 31 december		184	1.098

*In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2.4 Toelichting op de balans en Staat van baten en lasten.

2.1 Toelichting op de jaarrekening

Algemene toelichting

2.1.1 Activiteiten

De activiteiten van Achmea Foundation bestaan voornamelijk uit:

- door middel van het beschikbaar stellen van financiële middelen daadwerkelijk bij te dragen aan duurzame verbetering van de economische en/of de sociale omgeving van groepen hulpbehoevenden in de samenleving, zowel in als buiten Nederland; en
- voorts al hetgeen in de ruimste zin met één en ander verband houdt, daartoe behoort en/of daartoe bevorderlijk kan zijn.

2.1.2 Continuïteit

Het eigen vermogen van Achmea Foundation bedraagt per 31 december 2016 € 10.662. Het merendeel van de beschikbare middelen is verkregen uit donaties van Achmea B.V. Jaarlijks wordt 0,5% van de nettowinst van Achmea B.V. toegekend aan de Foundation. Daarnaast zijn er extra inkomsten via het rendement op het belegd vermogen. De continuïteit van de stichting op lange termijn hangt af van de van de nettowinst van Achmea B.V. De solvabiliteitspositie per eind 2016 wordt als voldoende geacht voor de komende 5 jaar.

Wij verwachten dat de kasstroom over de komende boekjaren zich negatief zal ontwikkelen als gevolg van de herijking van de wijze waarop donaties worden gehonoreerd conform de doelstellingen van de Achmea Foundation.

De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de Achmea Foundation.

2.1.3 Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Achmea Foundation is een Stichting welke feitelijk is gevestigd op Handelsweg 2, 3707 NH te Zeist en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 24394796.

2.1.4 Groepsverhoudingen

Stichting Achmea Foundation opereert zelfstandig en behoort niet tot een groep.

2.1.5 Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Achmea Foundation en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

2.2 Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen uit operationele activiteiten en financieringsactiviteiten.

Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

2.3 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

2.3.1 Algemeen

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor fondsenwervende instellingen - RJ 650, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2.4 Toelichting op de balans.

Tenzij anders is aangegeven, luiden alle bedragen in de jaarrekening in duizenden euro's.

2.3.2 Vergelijking met voorgaand jaar

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

2.3.3 Transacties, vorderingen en schulden in vreemde valuta

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening, tenzij hedge-accounting wordt toegepast. Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum.

Niet-monetaire activa die volgens de actuele waarde worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op het moment waarop de actuele waarde werd bepaald.

2.3.4 Begrotingscijfers

De baten uit eigen fondsenwerving bestaan voornamelijk uit de bijdrage die van Achmea B.V. wordt ontvangen. Omdat deze bijdrage afhankelijk is van de netto winst van Achmea B.V., is op voorhand niet aan te geven hoeveel aan bijdrage van Achmea B.V. zal worden ontvangen. Gezien de grote mate van onzekerheid wordt hiervoor dan ook geen begroting opgesteld. Voor de overige baten en lasten is wel een begroting opgesteld.

2.3.5 Verantwoording in de jaarrekening

Activa worden in de jaarrekening verwerkt indien het waarschijnlijk is dat de gerelateerde toekomstige economische voordelen aan Stichting Achmea Foundation zullen toevloeien en de waarde van de activa op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden. Vreemd vermogen wordt in de jaarrekening verwerkt indien het waarschijnlijk is dat verplichtingen gepaard zullen gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen met zich meebrengen en de omvang van deze verplichtingen op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden.

Baten worden in de staat van baten en lasten verwerkt wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, verband houdend met een vermeerdering van activa of vermindering van vreemd vermogen, heeft plaatsgevonden waarvan de omvang op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld en die voldoende mate van zekerheid kent. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economische potentieel verband houdend met een vermindering van activa of vermeerdering van het vreemd vermogen heeft plaatsgevonden waarvan de omvang op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden.

2.3.6 Niet langer in de jaarrekening verantwoord

Een financieel actief (of een deel van een actief) wordt niet langer in de jaarrekening verantwoord indien Stichting Achmea Foundation geen zeggenschap meer kan uitoefenen over de contractuele rechten die dit actief vertegenwoordigt. Dit gebeurt wanneer deze rechten worden gerealiseerd, wanneer deze vervallen of worden overgedragen. Een financieel passief wordt niet langer in de jaarrekening verantwoord wanneer deze is afgewikkeld.

Financiële activa die verkocht worden, worden niet langer in de jaarrekening verantwoord en de desbetreffende 'vordering' op de koper wordt verwerkt op de datum dat Stichting Achmea Foundation zich verplicht heeft om de activa te verkopen.

2.3.7 Gebruik van schattingen en veronderstellingen

Bij het opstellen van de jaarrekening worden schattingen en veronderstellingen gebruikt (bijvoorbeeld voor sommige gerapporteerde bedragen aan activa en vreemd vermogen en sommige gerapporteerde bedragen aan baten en lasten gedurende de verslagperiode). De werkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen.

Indien het voor het geven van inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

2.3.8 Saldering van financiële activa en passiva

Financiële activa en passiva worden gesaldeerd en tegen het nettobedrag in de balans verantwoord indien Stichting Achmea Foundation:

- een wettelijk afdwingbaar recht heeft om de opgenomen bedragen te salderen, en
- voornemens is om hetzij op nettobasis te verrekenen, hetzij de realisatie van het actief en de verrekening van de verplichting gelijktijdig te laten plaatsvinden.

2.3.9 Financiële vaste activa

Algemeen

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.



De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruik gemaakt van recente gelijksoortige ‘at arm’s length’-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

Achmea Foundation beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingsverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

Obligaties en andere vastrentende waarden

Obligaties worden bij de eerste waardering gewaardeerd op reële waarde (marktwaaarde). De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt reële waarde (marktwaaarde). Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen worden in de staat van baten en lasten verwerkt. De lopende rente is opgenomen als onderdeel van de waarde van de obligaties.

Aandelen en deelnemingsbewijzen

De hieronder opgenomen aandelen worden bij de eerste waardering gewaardeerd op reële waarde (marktwaaarde).

De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt reële waarde (marktwaaarde). Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen worden in de staat van baten en lasten verwerkt.

Uitgegeven leningen en kortlopende vorderingen

De uitgegeven leningen en vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

Als de ontvangst van de lening is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

2.3.10 Reserves en fondsen

Bestemmingsreserves

Alle middelen waarvoor door de donateur of het Bestuur van de stichting een beperking is aangegeven voor wat betreft het karakter of de doelstelling van initiatieven waaraan deze gelden mogen worden besteed, worden opgenomen onder de bestemmingsreserve.

Overige reserves

Hieronder zijn de beschikbare middelen van Stichting Achmea Foundation opgenomen, voor zover deze nog niet zijn toegezegd aan specifieke initiatieven en de aanwending van de beschikbare middelen niet is beperkt tot initiatieven met een specifiek karakter of doelstelling.

2.3.11 Langlopende schulden

In de verslagperiode dat het Bestuur gelden heeft toegezegd ten behoeve van een project, wordt deze toezegging ten laste van de staat van baten en lasten verantwoord. In het verslagjaar zelf en in voorgaande verslagjaren gedane toezeggingen worden als langlopende schuld gepresenteerd, voor dat deel waarvan de uitkering meer dan 12 maanden na balansdatum ligt.

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt de geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld. De nominale waarde van een schuld is de hoofdsom die wordt genoemd in de overeenkomst waaruit de schuld is ontstaan.

2.3.12 Kortlopende schulden

In de verslagperiode dat het Bestuur gelden heeft toegezegd ten behoeve van een project, wordt deze toezegging ten laste van de staat van baten en lasten verantwoord. In het verslagjaar zelf en in voorgaande verslagjaren gedane toezeggingen worden als kortlopende schuld gepresenteerd, voor dat deel waarvan de uitkering minder dan 12 maanden na balansdatum ligt.

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde. De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt de geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld. De nominale waarde van een schuld is de hoofdsom die wordt genoemd in de overeenkomst waaruit de schuld is ontstaan.

2.3.13 Staat van baten en lasten

Baten worden bruto verantwoord tenzij anders vermeld.

Inkomsten, waaronder rente op beleggingen, donaties en subsidies worden verantwoord in het jaar waarop ze betrekking hebben. Dividenden op aandelen worden verantwoord op het moment van toezegging.

De toezeggingen aan initiatieven worden, voor de totale toezegging van het initiatief ineens ten laste van het resultaat gebracht. Terugnemingen of gedeeltelijke terugnemingen van gedane toezeggingen worden in mindering gebracht op de post “besteed aan doelstellingen”.

De algemene beheerskosten van de stichting, inclusief de kosten die worden gemaakt voor de bewaking van de correcte uitoefening van de activiteiten en het toezicht op de initiatieven van Stichting Achmea Foundation, worden op basis van tijdsbesteding toegerekend aan de doelstelling of aan de kosten voor beheer en administratie.

Transactiekosten die zijn toe te rekenen aan beleggingen die na de eerste verwerking worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen via de winst-en-verliesrekening, worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van verstrekte leningen in vreemde valuta, worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen.

2.3.14 Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Stichting Achmea Foundation zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

2.4 Toelichting op de Balans en Staat van baten en lasten

In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in volgende paragrafen.

2.4.1 Financiële vaste activa

Obligaties en andere vastrentende waarden

De beleggingsmutaties kunnen als volgt omschreven worden:

(x €1.000)	2016	2015
Stand per 1 januari	8.429	8.945
Aankopen en verstrekkingen	10.527	4.373
Verkopen en aflossingen	-10.637	-4.643
Ongerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	-58	-213
Gerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	44	-31
Opgelopen rente	17	-2
Stand per 31 december	8.322	8.429

De beleggingen bestaan uit Nederlandse staatsobligaties en overige overheden, obligaties uitgegeven door supranationale organen, staatsgegarandeerde instellingen, banken, en overige financiële dienstverleners.

De gemiddelde resterende looptijd van de obligatieportefeuille bedraagt per jaareinde 4,8 jaar (2015: 4,8 jaar).

Uitgaande van de marktwaarde per jaareinde bedraagt de effectieve rente 1,99% (2015: 3,19%).

De nominale waarde van de obligaties bedraagt € 7,7 miljoen (2015: € 7,3 miljoen).

Aandelen en deelnemingsbewijzen

De beleggingsmutaties kunnen als volgt omschreven worden:

(x €1.000)	2016	2015
Stand per 1 januari	3.511	4.200
Aankopen	1.870	3.683
Verkopen	-2.048	-4.606
Ongerealiseerde reële waarde- aanpassingen verwerkt in het resultaat	234	-8
Gerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	99	242
Stand per 31 december	3.666	3.511

De beleggingen bestaan uit aandelen in bedrijven die actief zijn in veel verschillende sectoren (zoals: Energie, Basismaterialen, Industrie, Duurzame- en niet duurzame produktiemiddelen, Gezondheidszorg, Telecom, Financiële instellingen, Vastgoed, Informatietechnologie en Nutsbedrijven).

2.4.2 Uitgegeven leningen

Uitgegeven leningen

(x €1.000)	2016	2015
Stand per 1 januari	0	0
Uitgegeven leningen	463	0
Valutakoersverschillen	1	0
Herwaardering leningen verwerkt in het resultaat	-32	0
Stand per 31 december	432	0

De uitgegeven leningen betreffen vier leningen, die allen zijn uitgeven in 2016 tegen 0% interest en zonder aanvullende zekerheden. Het valutakoersverschil betreft één lening welke is uitgegeven in Keniaanse schillingen. De overige drie leningen zijn uitgegeven in Euro.

Alle leningen zijn initieel gewaardeerd tegen reële waarde en subsequent op basis van de geamortiseerde kostprijs. Voor de waardering van de leningen is de disconteringsvoet geschat. Gezien de aard van de Foundation en de leningen is gekozen voor een discontering tegen verwachte inflatie op lange termijn (2018-2021; 1,6% inflatie) conform opgave Centraal Plan Bureau. Deze disconteringsvoet gaat uit van zowel het niet-commerciële karakter van de leningen als waardevermindering in tijd van de uitgegeven lening. Per balansdatum is er geen aanleidingen om een voorziening voor oninbaarheid te vormen.

2.4.3 Kortlopende Vorderingen

Kortlopende vorderingen

(x €1.000)	2016	2015
Stand per 1 januari	0	12
Liquidatie-uitkering OWM Molest	5	0
Vorderingen uit hoofde van initiatieven	2	-12
Stand per 31 december	7	0

De liquidatie-uitkering OWM Molest betreft een uitkering OWM Molest per (oud) lid welke hebben aangegeven ten tijde van de liquidatie géén lid meer te zijn van de OWM. Het Bestuur van de OWM heeft besloten om per (oud) lid EUR 100 te doneren aan de Achmea Foundation. De uitkering is ontvangen.

De kortlopende vordering betreft een project uit 2015, waarbij de uitgaven uiteindelijk lager zijn geworden dan begroot. De vordering is op 17 februari 2017 ontvangen.

2.4.4 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van Stichting Achmea Foundation.

2.4.5 Reserves en fondsen

Verloop van de overige reserves gedurende het boekjaar

(x €1.000)	2016	2015
Stand per 1 januari	9.536	12.020
Onttrekking / Toevoeging vanuit resultaatsbestemming verslagjaar	1.055	-2.484
Stand per 31 december	10.591	9.536

Het merendeel van de beschikbare middelen is verkregen uit donaties van Achmea B.V. Deze donaties moeten worden aangewend ten behoeve van de statutaire doelstellingen. Aangezien bij de donaties geen beperking in de aanwending is opgenomen ten opzichte van de statutaire doelstellingen, worden deze middelen niet als geormerkte gelden aangemerkt. Gelden waarvoor Stichting Achmea Foundation geen verplichtingen is aangegaan ten behoeve van initiatieven in het kader van de statutaire doelstellingen, worden derhalve verantwoord als overige reserves. Deze overige reserves staan ter vrije beschikking van Stichting Achmea Foundation.

Inzake de overige reserves geldt dat het Bestuur als beleidsregel hanteert dat er sprake moet zijn van een buffer van tenminste € 1 miljoen, om perioden met lagere inkomsten te kunnen overbruggen. De Stichting heeft als streven dat er jaarlijks een passend bedrag aan initiatieven wordt toegekend, om de overige reserve richting de vastgestelde buffer te laten bewegen.

2.4.6 Langlopende schulden

Kort- en langlopende schulden met betrekking tot toegekende donaties

(x €1.000)	2016	2015
Totale schulden	2.009	3.502
Af: Rekening courant Achmea B.V.	-78	-314
Totale schulden met betrekking tot toegekende donaties	1.931	3.188
Af: Kortlopend deel	-1.705	-2.466
Langlopend deel	226	722

Het rekening courant saldo tussen de Achmea Foundation en Achmea B.V. ontstaat doordat Achmea B.V. de operationele kosten van de Foundation vooruit betaalt conform de samenwerkingsovereenkomst. Met betrekking tot de vooruitbetaling zijn geen aanvullende contractuele bepalingen vastgelegd. Periodiek wordt de rekeningcourant afgerekend.

Schulden met betrekking tot toegekende donaties per regio

(x €1.000)	Nederland	Rest van de wereld	Totaal 2016	Totaal 2015
Stand per 1 januari	1.246	1.942	3.188	1.231
Gedane toezeggingen	-150	1.146	996	2.452
Reclassificatie naar vorderingen	0	-2	-2	0
Overige reclassificaties	0	0	0	0
Betalingen	287	1.964	2.251	495
Stand per 31 december	809	1.122	1.931	3.188

Wanneer de uiteindelijke bestedingen inzake een initiatief onder het toegekende bedrag blijven, worden na afronding van het initiatief de terugontvangen gelden en/of niet uitgekeerde gelden als negatieve toezegging opgenomen. De resterende looptijd van alle schulden is korter dan 5 jaar.

2.4.7 Kortlopende schulden

De rekening courant met Achmea B.V. betreft de kosten van toegerekende initiatiefkosten en de kosten van beheer en administratie van de Stichting, welke door Achmea B.V. zijn betaald en in rekening courant worden verrekend.

2.4.8 Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen

De toezeggingen op initiatieven kunnen niet alleen bestaan uit onvoorwaardelijke toezegging, maar ook deels uit een al dan niet renteloze leningen. Deze leningen zijn, voor zover zij nog niet zijn uitgegeven maar wel zijn toegezegd, niet opgenomen in de balans. De reële waarde van het totaal van deze nog niet uitgegeven maar wel toegezegde leningen bedraagt per ultimo 2016 circa € 22.000 (2015: € 188.000) en hebben een nominale waarde van € 30.000 (2015: € 212.000).

Het Bestuur van de Stichting heeft een voorwaardelijk akkoord gegeven op een projectvoorstel. Een definitief akkoord op het verstrekken van de donatie zal plaatsvinden op het moment dat aan deze voorwaarden wordt voldaan. De verwachting is dat in het eerste kwartaal van 2017 aan deze voorwaarden wordt voldaan. Het totaal van deze voorwaardelijke toezegging bedraagt € 400.000.

De Stichting maakte tot eind 2016 onderdeel uit van een consortium. Dit consortium bestaat uit vier partners, waaronder de Stichting, en een coördinator. Uit de hiertoe afgesloten overeenkomst volgt mogelijk nog een verplichting, te voldoen ‘in kind’ (uren) dan wel in geld. De afrekening van het project wordt verzorgd door de coördinator van het project. Deze eindafrekening is nog niet opgesteld, waardoor niet kan worden vastgesteld of, en zo ja, hoe groot de verplichting is die de Stichting heeft ten aanzien van dit consortium. De eindafrekening wordt eind 2017 verwacht.

Het eindvoorstel voor de afwikkeling van het initiatief Fanning the Spark is door het consortium dat dit project uitvoert ingediend bij het Ministerie van Buitenlandse zaken. De financiële consequenties voor de Achmea Foundation is mede afhankelijk van het oordeel van het ministerie. De verwachting is dat het ministerie eind 2017 haar oordeel over dit voorstel gereed heeft. Gezamenlijk met de afdeling juridische zaken van Achmea zal de Achmea Foundation dan in gesprek gaan met haar consortiumpartners om dit op een juiste wijze af te ronden.

2.4.9 Baten uit eigen fondsenwerving

Donaties

(x €1.000)	2016	Begroting 2016	2015
Bijdrage Achmea B.V.	1.930	0	80
Liquidatie-uitkering OWM Molest	5	0	0
Opbrengst kerstpakketten Achmea medewerkers	0	0	9
Totaal donaties	1.935	0	89

Achmea B.V. heeft zich voor onbepaalde tijd verplicht om jaarlijks 0,5% van de vastgestelde nettowinst ter beschikking te stellen aan de Achmea Foundation. Gezien de grote mate van onzekerheid wordt hiervoor geen begroting opgesteld. Voor de overige baten en lasten wel een begroting opgesteld. De Stichting was niet meer opgenomen als begunstigde om het kerstpakket over 2015 aan te doneren. Zie paragraaf 3. Kortlopende Vorderingen van de Toelichting op de balans en staat van baten en lasten voor de liquidatie-uitkering OWM Molest.

2.4.10 Baten uit beleggingen

Baten uit beleggingen

(x €1.000)	2016	Begroting 2016	2015
Rente op obligaties en andere vastrentende waarden	228	0	293
Reële waardemutaties van beleggingen	320	231	-12
Dividendbaten uit aandelen en deelnemingsbewijzen	71	0	65
Totale beleggingsbaten	619	231	346

Het netto beleggingsresultaat over het verslagjaar (zijnde het totaal van baten uit beleggingen verminderd met de kosten van beleggingen), bedraagt € 549k (2015: € 282k) en is daarmee gunstiger dan begroot. De begroting is gebaseerd op 2% rendement over het gemiddelde vermogen van de Stichting.

Uitsplitsing van reële waardeveranderingen van beleggingen:

(x €1.000)	2016	Begroting 2016	2015
Ongerealiseerd	177	231	-222
Gerealiseerd	143	0	210
Totaal reële waardemutaties van beleggingen	320	231	-12

2.4.11 Directe bestedingen aan doelstellingen

Bestedingen aan doelstellingen

(x €1.000)	2016	Begroting 2016	2015
Toezeggingen op nieuwe initiatieven	1.382	2.000	2.450
Stopgezette initiatieven	-409	0	17
Retour ontvangen toezeggingen wegens lager bestedingsniveau dan begroot	-2	0	0
Totaal bestedingen aan doelstellingen	971	2.000	2.467

Hiervoor zijn de lasten opgenomen uit hoofde van alle onvoorwaardelijke toezeggingen en de toezeggingen waarvan de voorwaarden volgens de inschatting van het Bestuur gerealiseerd zullen worden. Ook voor (dat deel van de) toezeggingen welke meer dan 12 maanden na balansdatum zullen worden uitgekeerd wordt de toezegging direct als last genomen. In 2016 is net als het jaar daarvoor € 2 miljoen begroot voor nieuwe aanvragen. Gestreefd is naar een beperkt aantal grotere initiatieven, waarvan een substantiële impact wordt verwacht. Het blijkt niet eenvoudig initiatieven en partners te vinden die passen bij de focus van de Foundation. Zie hiervoor de verdere toelichting in paragraaf 1.3 Werkwijze en bestuursbesluiten van het Bestuursverslag.

2.4.12 Kosten van beleggingen

Kosten van beleggingen

(x €1.000)	2016	Begroting 2016	2015
Kosten vermogensbeheer	67	63	64
Totale kosten van beleggingen	67	63	64

De kosten van vermogensbeheer zijn nagenoeg gelijk aan de begroting.



2.4.13 Kosten van de eigen organisatie

Kosten van de eigen organisatie

(x €1.000)	2016	Begroting 2016	2015
Lonen en salarissen	240	228	240
Sociale lasten	17	14	13
Pensioenlasten	48	64	45
Overige personeelskosten	62	35	52
Kantoor- en algemene kosten	61	99	38
Totale lasten	428	440	388

De personele kosten betreffen de kosten van drie medewerkers (2,5 fte) (2015: drie medewerkers 2,7 fte) die werkzaam zijn voor de Stichting. De betrokken medewerkers zijn in dienst van Achmea Interne Diensten N.V., een dochtermaatschappij van Achmea B.V. Achmea Interne Diensten N.V. berekent deze kosten, alsmede de kantoor- en algemene kosten door aan de Stichting. De Stichting zelf heeft geen medewerkers in dienst. De belangrijkste verschillen met de begroting zijn de lagere pensioenlasten, de hogere overige personeelskosten door opleidingen en lagere kantoor- en algemene kosten minder kosten monitoring & evaluatie. De kosten voor Website & ICT zijn onvoorzien in de begroting.

Aan de Bestuursleden wordt geen bezoldiging toegekend. De door hen als zodanig gemaakte kosten kunnen worden vergoed.

2.4.14 Toelichting lastenverdeling

Lastenverdeling 2016

(x €1.000)	Toegerekend aan doelstelling	Beheer en administratie	Totaal 2016	Begroot 2016	Totaal 2015
Personeelskosten	347	21	368	355	350
Reis- en congreskosten	15	0	15	25	6
Monitoring & evaluatie	9	0	9	25	10
Website & ICT	20	0	20	0	0
Accountantskosten	10	0	10	6	12
Kantoorkosten	3	0	3	3	2
Lidmaatschappen	1	0	1	5	4
Onvoorzien	1	1	2	21	4
Totaal	406	22	428	440	388

Op basis van de inzet van de directeur, manager programma’s en project assistent is nagegaan in hoeverre deze inzet direct en gemaakte kosten is toe te wijzen aan de doelstellingen van de Foundation. Nagenoeg alle activiteiten zijn direct toewijsbaar aan de doelstellingen. Managementtaken en backofficetaken zijn als indirecte activiteiten geduid die behoren tot Beheer en administratie. In de begroting 2016 en in 2015 was deze indeling als zodanig niet voorhanden.

2.5 Ratio's

Ratio's

	2016	2015*
Bestedingspercentage lasten**	91,8%	97,0%
Bestedingspercentage baten***	53,9%	650,8%
Ratio Beheer en administratie****	1,5%	0,8%

- * Voor vergelijkingsdoeleinde zijn de percentages 2015 aangepast obv uitgangspunten 2016.
- ** Dit betreft het totaal van de bestedingen aan de doelstelling gedeeld door de som van de totale lasten.
- *** Dit betreft het totaal van de bestedingen aan de doelstelling gedeeld door de som van de totale baten.
- **** Dit betreft het totaal van de kosten van beheer en administratie gedeeld door de totale lasten.

2.6 Verbonden partijen

Identiteit van verbonden partijen

Zowel Achmea B.V. als haar dochtermaatschappijen worden door Stichting Achmea Foundation als verbonden partijen aangemerkt. Ook worden door Stichting Achmea Foundation de Bestuurders en hun directe familieleden als verbonden partijen aangemerkt.

Transacties met het bestuur en verbonden partijen

Transacties met het Bestuur of een van de verbonden partijen kunnen slechts plaatsvinden voor zover zij in overeenstemming zijn met de doelstellingen van Stichting Achmea Foundation.

In 2015 is het project de Care Challenge, uitgevoerd onder de naam Heldcare, goedgekeurd door het Bestuur. Dit betreft een samenwerking tussen Social Enterprise NL en de Achmea Foundation, waarbij Sociale Enterprise NL haar expertise en netwerk inbrengt, en Achmea Foundation naast haar netwerk en expertise, ook een financiële bijdrage levert.

In 2016 is € 760.000 uitgekeerd aan Social Enterprise NL waarvan € 100.000 bijdrage uitvoeringskosten, € 360.000 donatie en € 300.000 als lening. Zie voor een beschrijving van de Care Challenge paragraaf 1.5 Initiatieven 2016.

De aard van de verbondenheid tussen Social Enterprise NL en de Achmea Foundation bestaat uit het feit dat Willemijn Verloop zowel directeur oprichter is van Social Enterprise NL, als bestuurslid van de Achmea Foundation is (tot en met december 2015).

2.7 Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2016

In de statuten van de Stichting is geen bepaling opgenomen over de wijze waarop een eventueel resultaat moet worden verdeeld. Voorgesteld wordt het resultaat over het boekjaar 2016 ten bedrage van € 1.055.000 geheel ten gunste te brengen van de overige reserves. Dit voorstel is in de jaarrekening als zodanig verwerkt.

2.8 Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen bijzondere gebeurtenissen na balansdatum te melden die invloed hebben op de jaarrekening 2016.

Zeist, 28 juni 2017

Namens het Bestuur van de Achmea Foundation,

Ernst Hirsch Ballin
Voorzitter

Susan Blankhart
Penningmeester

3. Overige gegevens

3.1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het Bestuur van Stichting Achmea Foundation

Verklaring over de jaarrekening 2016

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarrapport opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Achmea Foundation op 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Richtlijn 650 ‘Fondsenwervende instellingen’ van de Nederlandse Raad voor de Jaarverslaggeving (RJ 650).

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarrapport opgenomen jaarrekening 2016 van Stichting Achmea Foundation te Zeist (‘de stichting’) gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2016;
- de staat van baten en lasten over 2016; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is RJ 650.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf ‘Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening’.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Achmea Foundation zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (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 jaarrapport opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarrapport andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van RJ 650 is vereist.

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 in overeenstemming met RJ 650.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van het Bestuur voor de jaarrekening

Het Bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met RJ 650; en 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 bedrijfsactiviteiten 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 bedrijfsactiviteiten 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.

Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen 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.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Amsterdam, 28 juni 2017

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door
drs. M. Ferwerda RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2016 van Stichting Achmea Foundation

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

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 doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. 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 op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de

stichting haar bedrijfsactiviteiten 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 organisatie 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.