



## FINANCIËEL VERSLAG 2020

---

**Marggraff Stichting**  
Koningin Julianastraat 3  
5056 XD Berkel-Enschot  
secretariaat@marggraffstichting.nl  
www.marggraffstichting.nl

**KVK** 17163358  
**ANBI RSIN** 813266245  
**IBAN** NL53RABO0337185263  
**BTW** NL813266245B01

**Marrobel B.V.**  
Koningin Julianastraat 3  
5056 XD Berkel-Enschot  
secretariaat@marggraffstichting.nl

**KVK** 16055752  
**IBAN** NL33RABO0104261269  
**BTW** NL008211644B01

Marrobel BV is een werkmaatschappij van de Marggraff Stichting,  
statutair gevestigd te Vught.



## Inhoudsopgave

1. OPDRACHT	3
2. SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT	3
3. BESTUURSVERSLAG	4
4. GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2020	6
5. GECONSOLIDEERDE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2020	8
6. GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING	9



Door de accountant is de navolgende verklaring bij de jaarrekening afgegeven. Wij wijzen u erop dat dit document een samenvatting van de volledige jaarrekening betreft.

## 1. OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2020 van uw stichting samengesteld.

## 2. SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur

De jaarrekening van Marggraff Stichting is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2020 en de geconsolideerde en enkelvoudige staat van baten en lasten over 2020 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden hebben wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Marggraff Stichting. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar [www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring](http://www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring).

Zaltbommel, 10 juni 2020

FSV Accountants + Adviseurs B.V.



### 3. BESTUURSVERSLAG

#### **Algemene informatie**

##### *3.1 Bestuur*

Het bestuur van de stichting kende in 2020 onderstaande samenstelling:

- Mevr. A.R.C. Aghina, voorzitter
- De heer P.N. de Coninck, penningmeester
- De heer C.C.M. de Mooij
- De heer J.C.M. Pommer, vicevoorzitter
- Mevrouw A. den Drijver-Boon (benoemd op 25 augustus 2020)

##### *3.2 Oprichting stichting*

Bij notariële akte d.d. 20 februari 2004 is de rechtspersoon Marggraff Stichting opgericht.

Bij notariële akte d.d. 28 juni 2018 verleden voor notaris mr. C.O. Pruik te Schijndel zijn de statuten van Marggraff Stichting voor het laatst gewijzigd.

##### *3.3 ANBI-status*

Met ingang van 27 augustus 2018 is Marggraff Stichting aangemerkt als een Algemeen Nut Beogende Instelling.

##### *Doelstelling*

De stichting heeft ten doel het behoud, het beheer en verkrijgen van onroerende zaken met cultuurhistorische en/of ecologische waarde in Nederland in het algemeen en in het bijzonder het behoud van het totaal door erflater de heer W.F.E. Marggraff nagelaten vermogen voor ten minste 200 jaar.

##### *Beheer*

De stichting heeft het beheer van de bezittingen gedelegeerd aan de besloten vennootschap Marobel BV waarvan zij voor 100% eigenaar is, en aan een ter zake gecertificeerd rentmeesterskantoor.

##### **Terugblik**

###### *De ontwikkelingen gedurende het boekjaar*

In 2020 is de eerder ingezette aanpak van achterstallig onderhoud in de diverse parken voortgezet. Daarnaast zijn stappen gemaakt in de uitvoering van het herstel van het in Vught gelegen park Zionsburg en het daarin gelegen landhuis. Belangrijke mijlpalen daarin waren onder anderen het plaatsen van een smeedijzeren toegangspoort, het uitvoeren van archeologisch onderzoek, het opschonen van het park en het storten van de keldervloer.

##### **Vooruitblik**

Gezien de omvang van de werkzaamheden aan landhuis Zionsburg en het terugbrengen van park Zionsburg in de oorspronkelijke staat, gaat daar ook in 2021 en 2022 weer veel aandacht naar uit. In 2021 gaan de bouwactiviteiten aan het landhuis onverminderd voort, wordt in het park een nieuwe parkbrug geplaatst en wordt begonnen met het herstel van de orangerie. Uiteraard krijgt ook het onderhoud aan de overige landgoederen de benodigde aandacht.



### **Financiële informatie**

Voor de financiële informatie verwijzen we naar de geconsolideerde balans (in dit rapport opgenomen) waarbij de accountant van de Marggraaf Stichting een samenstellingsverklaring heeft afgegeven. Ter aanvullende toelichting op de cijfers merken wij hier op dat we geconsolideerd substantiële bedragen aan advies hebben uitgegeven en nog voor verdere adviesuitgaven in de nabije toekomst staan. Reden hiervoor is dat we, zoals in de verslagen over 2018 en 2019 al aangegeven, grote zorgen hebben over diverse transacties die in het verleden zijn gedaan door voormalige bestuurders. Wij hopen dat deze slepende zaken in 2021 kunnen worden afgerond.

### **Beleggingen**

Het bestuursbeleid ten aanzien van de aangehouden beleggingen is voorzichtig (neutraal beleggingsbeleid); naast de opbrengsten uit de beleggingen zullen ook de beleggingen zelf gedeeltelijk worden gebruikt om de voorgenomen uitgaven (zie hiervoor) te dekken.

### **Beleidsplan**

In 2020 is een uitvoerig beleidsplan opgesteld waarin onderwerpen zoals kerndoelen, natuur- en grondenbeleid en maatschappelijke doelstellingen aan de orde komen. Dit plan is op 23 juni 2020 door het bestuur vastgesteld en op de website gepubliceerd.

### **Governance**

In het streven naar een goede governance is, vooruitlopend op een te vormen Raad van Toezicht, in 2019 een Raad van Advies samengesteld.

Berkel-Enschot, 10 juni 2021.



4. GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2020  
(na resultaatbestemming)

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b>Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen</b>				
(1)	14.891.338		14.891.338	
Landgoederen en overige gronden	3.903.843		2.096.263	
(Huurders)investeringen				
		18.795.181		16.987.601
<b>Financiële vaste activa</b>				
(2)		62.243		75.000
Overige vorderingen				
<b>Vlottende activa</b>				
<b>Vorderingen</b>				
(3)	44.447		54.609	
Handelsdebiteuren	239.050		34.512	
Belastingen	335.660		210.508	
Overige vorderingen	-		9.537	
Overlopende activa		619.157		309.166
<b>Effecten</b>				
(4)		23.315.256		21.708.948
<b>Liquide middelen</b>				
(5)		618.217		1.474.755
		43.410.054		40.555.470





## 5. GECONSOLIDEERDE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2020

		2020		2019	
		€	€	€	€
<b>Exploitatiebaten</b>	(8)	1.540.407		559.162	
Exploitatielasten	(9)	102.375		125.429	
		-----		-----	
<b>Bruto-omzetresultaat</b>			1.438.032		433.733
<b>Kosten</b>					
Afschrijvingen materiële vaste activa	(10)	59.094		4.414	
Huisvestingskosten	(11)	1.193		800	
Kantoorkosten	(12)	9.278		5.715	
Verkoopkosten	(13)	-		25	
Algemene kosten	(14)	532.615		577.742	
		-----		-----	
			602.180		588.696
		-----		-----	
<b>Bedrijfsresultaat</b>			835.852		-154.963
Opbrengst van effecten	(15)	1.747.035		2.436.936	
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(16)	5.106		6.797	
Rentelasten en soortgelijke kosten	(17)	-751		-3.522	
		-----		-----	
<b>Financiële baten en lasten</b>			1.751.390		2.440.211
		-----		-----	
<b>Resultaat voor belastingen</b>			2.587.242		2.285.248
Belastingen			-		-
		-----		-----	
<b>Resultaat na belastingen</b>			2.587.242		2.285.248
		=====		=====	





## 6. GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### ALGEMEEN

#### Activiteiten

De Marggraff Stichting heeft ten doel:

- het behoud, het beheren en verkrijgen van onroerende zaken met cultuurhistorische en/of ecologische waarde in Nederland in de zin van de Monumentenwet 1988 en/of de Natuurschoonwet 1928 in het algemeen en in het bijzonder het behoud van het totaal door erfflater nagelaten vermogen met deels een cultuurhistorische en/of ecologische waarde voor tenminste tweehonderd jaar (het totaal nagelaten vermogen: het 'Marggraff-vermogen'); en
- het openstellen van deze onroerende zaken voor het publiek voor zover mogelijk en gewenst.

Bij de realisatie van het gestelde doel dient het volgende in acht te worden genomen:

- het inkomen uit dit vermogen zal in de eerste plaats worden gebruikt om alle kosten, lasten en belastingen te voldoen die zien op het behoud en beheer van het Marggraff-vermogen en voor alle overige uitgaven conform het doel van Marggraff Stichting;
- het vermogen van Marggraff Stichting zal voor meer dan de helft moeten bestaan uit onroerende zaken. De aard van deze onroerende zaken dient aan te sluiten bij de aard van het Marggraff-vermogen, met andere woorden: het vermogen dient hoofdzakelijk een cultuurhistorische en/of ecologische waarde in de zin van de Monumentenwet 1988 en/of de Natuurschoonwet 1928 te hebben en te behouden en voor zover mogelijk te worden opengesteld voor het publiek; en
- met in achtneming van het hierboven gestelde, is het bestuur gerechtigd alle veranderingen in het vermogen van Marggraff Stichting aan te brengen, welke het noodzakelijk of wenselijk acht.

#### Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Marggraff Stichting (geregistreerd onder KvK-nummer 17163358) is feitelijk gevestigd op Koningin Julianastraat 3 te Berkel-Enschot.

#### Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Marggraff Stichting zich over verschillende zaken een oordeel vormt en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

#### Consolidatie

In de jaarrekening van Marggraff Stichting zijn de financiële gegevens geconsolideerd van Marggraff Stichting en Marrobel B.V.



### Lijst met kapitaalbelangen

Marggraff Stichting te Berkel-Enschot staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:

Naam, statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal	Opgenomen in consolidatie
	%	
Marrobel B.V. Vught	100,00	Ja

### Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Marggraff Stichting zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Marggraff Stichting.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

#### ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld volgens de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine organisaties-zonder-winststreven.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd volgens het kostprijsmodel.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

### Boekenonderzoek Belastingdienst

Door de Belastingdienst is in de jaren 2016 en 2017 een boekenonderzoek uitgevoerd naar Marggraff Stichting en haar verbonden (rechts)personen. De doelstelling van dit onderzoek was een beter inzicht te verkrijgen in de (financiële) situatie om een oordeel te kunnen vormen omtrent de fiscale kwalificatie van Marggraff Stichting en van de door haar gedane uitkeringen aan familieleden van wijlen de heer mr. W.F.E. Marggraff en het kunnen verkrijgen van de ANBI-status door Marggraff Stichting. Op 19 april 2018 is door de Belastingdienst een conceptcontrole rapport opgesteld naar de stand van zaken eind januari 2017. Er heeft geen fiscale controle plaatsgevonden voor enig belastingmiddel. Daarnaast zet de Belastingdienst diverse vraagtekens bij de juistheid en volledigheid van het eigen vermogen en de daarmee samenhangende posten. Bij het uitbrengen van deze jaarrekening is er nog geen definitief uitsluitsel van de Belastingdienst ontvangen. Er is om die reden ook geen aanleiding om mogelijke consequenties, voortvloeiende uit het boekenonderzoek, te verwerken in de jaarrekening.



## GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

### **Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

### **Financiële vaste activa**

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde (zie verder de paragraaf "Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa"); afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

### **Overige vorderingen**

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen 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.

### **Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa**

De stichting 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 waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst- en verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

### **Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.



### **Effecten**

Beursgenoteerde effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen actuele waarde (reële waarde). De reële waarde van beursgenoteerde effecten is gelijk aan de beurswaarde. Beursgenoteerde obligaties die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

## **GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT**

### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

### **Exploitatielasten**

Onder de exploitatielasten worden verstaan de in het verslagjaar aan de landgoederen en overige gronden toe te rekenen onderhouds- en andere kosten en belastingen.

### **Afschrijvingen**

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

### **Financiële baten en lasten**

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

### **Belastingen**

De Marggraff Stichting is ondernemer voor de omzetbelasting, maar vrijgesteld van vennootschapsbelasting. Bij Marobel B.V. worden de belastingen berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekening houdend met de fiscale faciliteiten.