

JAARREKENING 2019

Stichting Isaac Alfred Ailion Foundation
te Leiden



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.

27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Inhoudsopgave

	<u>Bladzijde</u>
Bestuursverslag	3
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2019	6
Staat van baten en lasten 2019	7
Toelichting behorende bij de jaarrekening	8
Overige gegevens	
Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	
15	
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	16
Bijlagen	
Bijlage 1: Effectenbezit per 31 december 2019	19
Bijlage 2: Subsidieoverzicht jaar 2019	21



Bestuursverslag

Statutaire doelstelling

1. De stichting heeft ten doel het handhaven en bevorderen van de culturele betrekkingen tussen Nederland en Japan en het in verband daarmee bevorderen van de Japanse Studiën aan de Universiteit Leiden.
2. Zij tracht dit doel te bereiken rekening houdend met de besluiten van het hoofd van het Centrum van Japanologie en Koreanistiek dat deel uitmaakt van de Universiteit Leiden.
3. De stichting beoogt niet het maken van winst.

Verslag

Het bestuur is op 13 juni en op 16 december 2019 in vergadering bijeen geweest. In de vergadering van 13 juni heeft het Stichtingsbestuur de jaarrekening over 2018 vastgesteld.

In 2019 hebben enkele wisselingen in het bestuur plaatsgevonden. Drs. M. Jansen is benoemd tot bestuurslid (ter opvolging van Prof. Dr. M.F.M. Forrer). Drs. J.G. Ter Avest is benoemd tot penningmeester (ter opvolging van Dhr. S.J. van der Goot). Deze wijzigingen zijn gemeld bij de Kamer van Koophandel.

In 2019 zijn tien subsidieverzoeken gehonoreerd.

Tijdens de bestuursvergadering van december 2018 hebben twee vertegenwoordigers van de Rabobank een presentatie gegeven over het vermogensbeheer en de beleggingsportefeuille van de IAAF. Het bestuur is in haar vergadering van juni 2019 akkoord gegaan met het voorstel van de treasury commissie om haar beleggingsportefeuille qua profiel gelijk te trekken aan de beleggingsportefeuille van de stichting Presidium Libertatis.

Resultaat 2019

Over 2019 is een positief resultaat van k€ 353,0 (2018 negatief k€ 416,9) geboekt. De baten bedroegen k€ 657,8 (2018 k€ 82,8). Naast opbrengsten uit couponrente, dividend en rente is in 2019 in totaal k€ 578,2 aan baten gerealiseerd op de post "Koers- en valutaverschillen" (in 2018 was dit een last van k€ 304,2). De post lasten bedroegen totaal k€ 304,8 (2018 k€ 499,7). De lasten zijn te onderscheiden in "Instellingslasten", dit betreft met name de kosten gemoeid met het beheer van in totaal k€ 23,4 (2018 k€ 20,6) en de post "Toegewezen subsidies en uitkeringen" van k€ 281,2 (2018 k€ 172,1).

Beleggingsbeleid

Het beheer van het vermogen van de stichting IAAF is ondergebracht bij de Rabobank. Op verzoek van het bestuur van de stichting volgt de treasury commissie van de Universiteit Leiden de door de vermogensbeheerder behaalde resultaten en de samenstelling van de assetmix (verdeling over vastrentende waarden en aandelen) en de spreiding van de aandelenportefeuille (over index-, sector- en beleggingsfondsen). Jaarlijks wordt met de vermogensbeheerder de invulling van het beheer en het rendement besproken en zo nodig aangepast of nader ingevuld.

De effectenportefeuille van de stichting IAAF heeft zich in 2019 als volgt ontwikkeld in k€:

	Effecten	Beleggingsrekening	Totaal
Beginvermogen	5.848	168	6.016
Direct rendement		84	84
Indirect rendement	578	0	578
Kosten		-11	-11
Overige	15	-15	-
Subtotaal	593	58	651
Onttrekking	0	-175	-175
Mutatie	593	-117	476
Eindvermogen	6.441	51	6.492

Toelichting

In 2019 is een rendement behaald van circa M€ 0,651 waarvan M€ 0,084 direct rendement (dividend en couponrente), circa M€ 0,578 indirect rendement (waardeontwikkeling aandelen en obligaties) en M€ 0,011 kosten van vermogensbeheer. Ten opzichte van het beginvermogen (M€ 6.015) betekent dit een rendement van 10,8%. In 2019 is M€ 0,175 overgeboekt van de beleggingsrekening naar de betaalrekening. De asset mix gedurende het jaar heeft zich als volgt ontwikkeld:

Asset mix	2018 Q4	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4
Aandelen	35%	36%	36%	37%	39%
Obligaties	62%	59%	60%	60%	60%
Beleggingsrekening	3%	5%	4%	3%	1%
Totaal	100%	100%	100%	100%	100%

Toekomst

De belangrijkste activa van de stichting zijn de investeringen in aandelen en obligaties. De effectenmarkt heeft gereageerd op de recente uitbraak van het coronavirus, met als gevolg dat de investeringen in 2020 minder waard zijn geworden. Deze waardedaling heeft geen impact op de continuïteit van de stichting. De liquiditeitsratio's zijn dusdanig goed dat de stichting in staat blijft haar schulden te voldoen. Bovendien kan het bestuur van de stichting besluiten minder subsidies toe te kennen wanneer de liquiditeitspositie hier aanleiding toe geeft.

Leiden 27 maart 2020

Prof. dr. I.B. Smits
Voorzitter



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.
27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

JAARREKENING



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.

27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

BALANS PER 31 DECEMBER 2019
 (Na bestemming resultaat)

	2019		2018	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vlottende Activa				
Effecten	1	6.440.982	5.847.783	
Vorderingen	2	27.035	31.273	
Liquide middelen	3	56.534	233.963	
		<u>6.524.551</u>	<u>6.113.019</u>	
TOTAAL ACTIVA		<u><u>6.524.551</u></u>	<u><u>6.113.019</u></u>	
Eigen vermogen				
Eigen vermogen	4	5.851.478	5.498.520	
		<u>5.851.478</u>	<u>5.498.520</u>	
Langlopende schulden				
Nog te betalen subsidies en bijdragen	5	149.824	142.922	
		<u>149.824</u>	<u>142.922</u>	
Kortlopende schulden				
Nog te betalen subsidies en bijdragen	6	515.510	464.311	
Overige schulden	7	7.739	7.266	
		<u>523.249</u>	<u>471.577</u>	
TOTAAL PASSIVA		<u><u>6.524.551</u></u>	<u><u>6.113.019</u></u>	



KPMG Audit
 Document waarop ons rapport
 1711227 20X00169220DHG d.d.
 27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
 KPMG Accountants N.V.

STAAT VAN BATEN EN LASTEN

	2019		2018	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Financiële baten				
Couponrente obligaties	62.932		66.983	
Dividend aandelen	15.600		16.556	
Rente bankrekeningen	21		-743	
Koers- en valutaverschillen	579.234		-	
Totaal financiële baten		657.787		82.796
TOTAAL BATEN		657.787		82.796
Instellingslasten				
Beheersvergoeding	6.807		6.807	
Vermogensbeheer en bewaarloon en ov	10.612		8.014	
Overige kosten	280		960	
Accountantskosten	5.746		4.849	
Totaal instellingslasten		23.445		20.630
Inkomensoverdrachten				
Toegewezen / vrijgevallen subsidies	281.199		172.104	
Totaal inkomensoverdrachten		281.199		172.104
Financiële lasten				
Koers- en valutaverschillen	-		304.158	
Bankkosten	185		2.824	
Totaal financiële lasten		185		306.982
TOTAAL LASTEN		304.829		499.716
EXPLOITATIE RESULTAAT		352.958		-416.920

Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2019

Door het bestuur wordt voorgesteld het behaalde resultaat ad k€ 353,0 in zijn geheel toe te voegen aan het "Eigen Vermogen".

Bovengenoemd voorstel is als zodanig in de jaarrekening verwerkt.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.
27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Toelichting behorende bij de jaarrekening

Algemeen

De stichting is statutair gevestigd te Leiden op 13 juni 1983 en is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 41166597 0000.

Ingevolge artikel 8 van de statuten van de Stichting wordt hierbij rekening en verantwoording afgelegd over het geldelijk beheer over verslagjaar 2019.

Begroting

De stichting stelt geen begroting op.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2019, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2019.

Toegepaste standaarden

De jaarrekening van de stichting is opgesteld op grond van de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving C1, "Kleine organisaties zonder winststreven".

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

Algemeen

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten, met uitzondering van de financiële instrumenten. Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de organisatie zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een financieel actief wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie er toe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

De inkomsten en uitgaven worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Baten worden in de staat van baten en lasten opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het

economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Presentatie en functionele valuta

De jaarrekening is opgesteld in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de stichting.

Effecten

Effecten worden gewaardeerd tegen reële waarde (beurswaarde) en wijzigingen in die reële waarde worden verantwoord in de staat van baten en lasten. In de eerste periode van waardering worden toerekenbare transactiekosten als last in de staat van baten en lasten verwerkt. De effecten zijn onder de vlottende activa opgenomen vanuit het gezichtspunt van liquiditeit. De effecten dienen voor de directe aanwending in het kader van de statutaire doelstellingen.

Vorderingen en schulden

De vorderingen en schulden zijn opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs. De geamortiseerde kostprijs van de vorderingen en schulden wijken niet in materiële zin af van de nominale waarden.

Geen van de vorderingen hebben een looptijd langer dan een jaar.

Liquide middelen

Liquide middelen zijn opgenomen tegen de nominale waarden en staan ter vrije beschikking.

Eigen Vermogen

Onder het Eigen Vermogen is het oorspronkelijke bedrag van stamkapitaal opgenomen; dit betreft het aan de Stichting ingevolge het testament van mevrouw Mabel Ailion toegekomen erfdeel en andere subsidies, giften, donaties en erfstellingen of legaten. Daarnaast wordt het exploitatieresultaat in zijn geheel toegevoegd aan het "eigen vermogen".

Statutair is geen onderscheid aangebracht tussen vrij besteedbare en vastgelegde reserves alsmede specifieke doelstellingen en/of beperkte bestedingsmogelijkheden.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Baten worden in de staat van baten en lasten opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.
27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Opbrengsten

De opbrengsten van St. IAAF bestaan uit (on)gerealiseerde koersverschillen op waardemutaties van effecten, dividenden op gehouden aandelen en rente-inkomsten op obligaties.

De renteopbrengsten die voortvloeien uit gehouden obligaties vormen een bestanddeel van de financiële baten. De renteopbrengsten worden tijdsevenredig verwerkt rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost.

Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld.

Subsidies

Subsidies worden toegekend overeenkomstig de statutaire bepalingen van de stichting. Onvoorwaardelijk toegewezen subsidies worden in het jaar van toekenning als last verantwoord. Voorwaardelijk toegewezen subsidies worden opgenomen als niet op de balans opgenomen verplichtingen, indien (nog) niet aan alle voorwaarden is voldaan op balansdatum.

Resultaatbepaling

Het saldo van baten en lasten wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengsten enerzijds en de met de exploitatie samenhangende kosten anderzijds.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.

27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

TOELICHTING OP DE JAARREKENING

	2019		2018	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vlottende activa				
1. Effecten				
Aandelen	2.502.830		2.094.601	
Obligaties	3.938.152		3.753.182	
Totaal effecten		6.440.982		5.847.783
<u>Mutatieoverzicht effecten:</u>				
Stand per 1 januari	5.847.783		6.122.257	
Bij: kosten aankopen effecten	1.568.766		565.667	
Af: opbrengst verkoop effecten	-1.554.801		-535.982	
Koersverschil	579.234		-304.159	
Waarde per 31 december		6.440.982		5.847.783
Recapitulatie effecten				
Obligaties				
Stand per 1 januari	3.753.182		3.779.811	
bij: aankopen	531.204		218.903	
af: verkopen	-375.000		-200.000	
koersverschil	28.766		-45.532	
Totaal obligaties	3.938.152		3.753.182	
Aandelen				
Stand per 1 januari	2.094.601		2.342.446	
bij: aankopen	1.037.562		346.764	
af: verkopen	-1.179.801		-335.982	
koersverschil	550.468		-258.627	
Totaal aandelen	2.502.830		2.094.601	
Totaal effecten		6.440.982		5.847.783
2. Vorderingen				
Couponrente obligaties en ov rente	27.035		31.273	
Totaal vorderingen		27.035		31.273
3. Liquide middelen				
NL 71 RABO 0161938434 betaalrekening	6.012		66.455	
NL 61 RABO 0301696020 beleggingsrekening	50.522		167.508	
Totaal liquide middelen		56.534		233.963



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.
27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

TOELICHTING OP DE JAARREKENING

	2019	2018
4. Eigen Vermogen		
Stand per 1 januari	5.498.520	5.915.440
Toevoeging vanuit resultaatbestemming	352.958	-416.920
Totaal Eigen Vermogen	5.851.478	5.498.520

Resultaatbestemming 2018

De jaarrekening 2018 is vastgesteld in bestuursvergadering gehouden op 13 juni 2019. De bestuursvergadering heeft het resultaat 2018 conform het voorstel tot bestemming van het resultaat zoals opgenomen in de jaarrekening vastgesteld.

Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2019

Door het bestuur wordt voorgesteld het behaalde resultaat ad k€ 353,0 in zijn geheel toe te voegen aan het "Eigen Vermogen".

Bovengenoemd voorstel is als zodanig in de jaarrekening verwerkt.

5. Langlopende schulden

Te betalen subsidies en bijdragen

Stand per 1 januari	142.922	92.737
bij: toegewezen subsidies en bijdragen	72.402	-
bij-af: naar kortlopende schulden	-65.500	50.185
af: betaalde subsidies en bijdragen		
Stand per 31 december, zie bijlage 2	149.824	142.922

6. Kortlopende schulden

Te betalen subsidies en bijdragen

Stand per 1 januari	407.103	408.882
af-bij: van langlopende schulden	65.500	-50.185
bij: toegewezen subsidies en bijdragen	208.952	177.492
af: vrijgevalle subsidies en bijdragen	-155	-5.388
af: betaalde subsidies en bijdragen	-177.235	-123.698
Stand per 31 december, zie bijlage 2	504.165	407.103
Betalingen onderweg subsidies en bijdragen	11.345	57.208

7. Overige schulden

Accountantskosten	5.015	4.283
Vermogensbeheer en bewaarloon en bankkosten	2.708	2.674
Overige kosten	16	309
Totaal overige schulden	7.739	7.266

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Voorwaardelijk toegewezen (gaantie) subsidies	ultimo 2019	ultimo 2018
Bibliotheek Japanologie, tot nader order jaarlijkse subs	19.450	17.500
FdG opleiding Japanstudies	2.500	2.500

TOELICHTING OP DE JAARREKENING

Niet in de balans opgenomen verplichtingen en activa:

Activa

De collectie van roerende goederen verkregen uit de nalatenschap is aan het Rijksmuseum van Volkenkunde om niet in bruikleen gegeven. De collectie zal niet meer worden getaxeerd. Wel is door het Rijksmuseum van Volkenkunde een documentatie en beschrijving van de collectie gemaakt.

Verplichtingen

Subsidies worden toegekend overeenkomstig de statutaire bepalingen van de stichting. Onvoorwaardelijk toegewezen subsidies worden in het jaar van toekenning als last verantwoord. Voorwaardelijk toegewezen subsidies worden opgenomen als niet op de balans opgenomen verplichtingen, indien (nog) niet aan alle voorwaarden is voldaan op balansdatum.

Tot nader order is aan de Bibliotheek centrum Japanologie jaarlijks een subsidie van maximaal € 19.450 toegewezen. In de bestuursvergadering van 20 april 2010 is besloten dat het niet bestede bedrag aan subsidie ultimo het jaar terug vloeit naar de algemene middelen.

Met ingang van 2016 heeft het bestuur besloten om jaarlijks voor activiteiten van de opleiding Japans een standaard budget van € 2.500,- beschikbaar te stellen, dat kan worden aangewend voor symposia, conferenties e.d..

Jaarlijks wordt aan het Bestuursbureau/Bedrijfsvoering een beheersvergoeding betaald voor het verzorgen van de administratie, het verstrekken van periodieke overzichten en het opmaken van de jaarrekening. De afspraken zijn vastgelegd in een overeenkomst van dienstverlening.

Posten baten en lasten**Toelichting baten**

	2019		2018	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Koers- en valutaverschillen				
a. Gerealiseerde koersverschillen op effecten	-145.725		72.157	
b. Ongerealiseerde koersverschillen op waardemutaties effecten	-433.509		-376.315	
Totaal koers- en valutaverschillen		-579.234		-304.158

De overige posten van baten en lasten behoeven geen toelichting en wijzen voor zich.

ANBI-status

De Stichting Isaac Alfred Ailion Foundation is in het bezit van een fiscale ANBI-status per 1 januari 2008 op basis van een groepsbeschikking van de Universiteit Leiden die op 9 januari 2017 is geactualiseerd.

Opgave gebeurtenissen na balansdatum

De belangrijkste activa van de stichting zijn de investeringen in aandelen en obligaties. De effectenmarkt heeft gereageerd op de recente uitbraak van het coronavirus, met als gevolg dat de investeringen in 2020 minder waard zijn geworden. Deze waardedaling heeft geen impact op de continuïteit van de stichting. De liquiditeitsratio's zijn dusdanig goed dat de stichting in staat blijft haar schulden te voldoen. Bovendien kan het bestuur van de stichting besluiten minder subsidies toe te kennen wanneer de liquiditeitspositie hier aanleiding toe geeft.

Leiden, 27 maart 2020

Prof. dr. I.B. Smits
Voorzitter

Dr.mr. I.M.A. Rahusen - Van Ooijen
Secretaris

Drs. J.G. Ter Avest
Penningmeester

Prof. dr. M.R. Rutgers
Lid van Bestuur

Drs. M. Jansen
Lid van bestuur

Dr. A.E. Ezawa
Lid van bestuur

Drs. H. Pabbruwe
Lid van bestuur



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.
27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Overige gegevens

Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

In artikel 2 en 3 van de statuten van de stichting staat het volgende opgenomen betreffende de resultaatbestemming: Het resultaat staat ter vrije beschikking van het bestuur van de stichting.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.

27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Controleverklaring

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het Bestuur van Stichting Isaac Alfred Ailion Foundation

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Stichting Isaac Alfred Ailion Foundation (hierna 'de stichting') te Leiden (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting Isaac Alfred Ailion Foundation per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Richtlijn voor de jaarverslaggeving C1 'Kleine Organisaties zonder winststreven'.

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de balans per 31 december 2019;
- 2 de staat van baten en lasten over 2019; en
- 3 het kasstroomoverzicht over 2019; en
- 4 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Isaac Alfred Ailion Foundation zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens;
- bijlagen 1 tot en met 5.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle van de jaarrekening 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.



KPMG Audit

Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.

27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.

KPMG Accountants N.V.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Richtlijn voor de jaarverslaggeving C1 'Kleine Organisaties zonder winststreven'. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als 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 onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de 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 onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van de jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;



KPMG-Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.

27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om in onze controleverklaring de aandacht 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 de stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Den Haag, 27 maart 2020

KPMG Accountants N.V.

H. Visser RA



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.

27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Effectenbezit per 31 december lopend jaar					
Obligaties	beurswaarde in aankoopvaluta			in euro's	
	nom.w	valuta	beurswaarde	betaald	koersverschil
3M 2013/2021 1,875%	100.000	eur	104.147	98.950	5.197
ABN AMRO 13/23 2,5%	100.000	eur	109.591	104.045	5.546
Agence Francaise 2014/2024 1,375%	100.000	eur	107.413	106.625	788
Alliander 2012/2024 2,875%	100.000	eur	114.313	102.250	12.063
AT T 2016/2023 2,75%	100.000	eur	110.163	101.000	9.163
Belgie 2013-2023 2,25%	200.000	eur	221.751	230.960	-9.209
Belgie 2019/2029 0,9%	200.000	eur	216.292	209.244	7.048
Berkshire Hathaway 2015/2027 1,125%	150.000	eur	160.226	142.800	17.426
Council of Eur Dev Bk 2011/2021 2,875%	50.000	eur	53.251	53.800	-549
Deutsche Boerse 2012/2022 2,375%	100.000	eur	107.560	107.240	320
Deutsche Post 2012/2024 2,875%	25.000	eur	28.489	25.313	3.176
Deutsche Telekom 2013/2021 2,125%	25.000	eur	26.107	24.788	1.320
Duitsland 2012/2023 0,1%	150.000	eur	169.966	152.022	17.944
Duitsland 2017/2027 0,25%	200.000	eur	209.255	199.033	10.222
Emirates Telecom 2014/2026 2,75%	100.000	eur	116.630	111.530	5.100
Eurofima Basel 2009/2021 4%	100.000	eur	108.697	114.150	-5.453
Finland 2012/2022 1,625%	50.000	eur	53.212	48.993	4.220
Goldman Sachs 2014/2024 2,125%	100.000	eur	108.846	103.880	4.966
Innogy Finance 2013/2020 1,875%	25.000	eur	25.467	24.707	760
KBC Bank 2015/2022 0,45%	100.000	eur	102.020	99.970	2.050
Kommunekredit 2016/2036 0,875%	100.000	eur	104.831	108.450	-3.619
Luxemburg 2010/2020 3,375%	100.000	eur	103.563	102.500	1.063
Microsoft 2013/2033 2,625%	100.000	eur	129.134	95.425	33.709
Nederland 2014/2024 2%	100.000	eur	112.070	108.640	3.430
Nederland 2016/2026 0,5%	150.000	eur	158.121	150.975	7.146
Nederland 2017/2027 0,75%	200.000	eur	215.146	204.680	10.466
Nederland 2017/2028 0,75%	50.000	eur	54.004	50.265	3.739
Nederland Gr 2019/2040 0,5%	100.000	eur	104.230	113.260	-9.030
Nordea Bank 2017/2027 1,125%	100.000	eur	106.347	100.150	6.197
NRW Bank 2016/2026 0,375%	200.000	eur	205.934	195.970	9.964
Rabobank Nederland 2010/2025 4,125%	100.000	eur	123.980	126.530	-2.550
Stedin 2019/2029 0,5%	100.000	eur	98.895	100.250	-1.355
Tennet 2010/2022 4,5%	100.000	eur	113.558	110.100	3.458
Toyota Motor Reg S553 2013/2023 2,375%	50.000	eur	54.940	50.999	3.942
Totaal obligaties fondsen			3.938.152	3.779.492	158.660



Effectenbezit per 31 december lopend jaar					
Aandelen	beurswaarde in aankoopvaluta			in euro's	
	aantal	valuta	beurswaarde	betaald	koersverschil
Actiam Index Aand Wereld	7974,264	eur	303.421	245.849	57.572
Allianz Best Styles Global Eq Acc	264,256	eur	378.184	287.577	90.607
Fidelity Japan Aggrr Growth	9403,068	eur	135.310	116.040	19.270
Fidelity Pacific Fund Euro	3113,052	eur	58.152	40.629	17.523
iShares Automation en Robotics ETF	10279,000	eur	78.614	62.597	16.016
iShares Edge MSCI World Min Volat	1610,000	eur	75.606	66.671	8.935
iShares Edge MSCI World Mom Factor	1854,000	eur	76.468	67.078	9.391
iShares Edge MSCI World Size Factor	2295,000	eur	74.473	67.048	7.424
iShares Edge MSCI Wrld Value Factor	2611,000	eur	76.698	69.827	6.871
iShs MSCI World Quality Factor	2156,000	eur	79.632	68.938	10.694
JPMorgan Asia Growth	490,554	eur	59.745	52.150	7.595
Northern Trust Em Custom ESG EQ I	5517,987	eur	78.522	73.280	5.242
Northern Trust Wild Custom ESG Eq I	19502,461	eur	304.923	249.120	55.803
Robeco Q1 GI AC Multi Factor Eq	2497,325	eur	365.134	317.234	47.899
Schroder ISF Frontier Markets Eq	497,912	eur	77.016	75.374	1.642
SPDR MSCI Europe Financials ETF	1709,000	eur	97.506	102.181	-4.675
Vanguard Global Smallcap Index Fund	652,933	eur	124.339	109.640	14.699
Wellington Asian Opportunities	4569,471	eur	59.089	51.500	7.589
Totaal aandelenfondsen			2.502.830	2.122.734	380.096
TOTAAL EFFECTENBEZIT RECAPITULATIE					
			in euro's		
			waarde	betaald	koersverschil
Totaal aandelenfondsen			2.502.830	2.122.734	380.096
Totaal obligatiefondsen			3.938.152	3.779.492,1	158.660
			6.440.982	5.902.226	538.756



STICHTING ISAAC ALFRED AILION FOUNDATION

Subsidie overzicht jaar 2019

bijlage 2

nr.	toekenning / subsidie voor	bestuurs- besluit	status subsidie toegewezen t/m	te betalen per 01-01-19	bestuursbesluiten		betaald /geboekt	Nog te betalen toegaw.subs	Betalingen onderweg	te betalen per 31-12-19
					toewijzingen	intrekkingen				
2017/03	UBL collectieforming ogb. Japanologie (aarnv. nr 4)	22-06-17	tot nader order	€ 5.000	€ 19.450	€ 19.450	€ 19.450	€ 19.450	€	€ 19.450
	FdG opleiding Japanstudies	15-12-15	jaarlijks miv 2016	€ 5.000	€ 2.500	€ 2.500	€	€ 7.500	€	€ 7.500
	IAS/SAS Japan nr Paramore "Leiden Lecture Series"	04-11-13	5 jaar 2014-18	€ 7.531			€	€ 7.531	€	€ 7.531
	JAPA-Leiden University artist-in-residence program	25-06-15	3 jaar 2016-2018	€ 7.203			€	€ 7.203	€	€ 7.203
	UBL fellowship Scaliger instituut	15-12-15	5 jaar 2016 tm 2020	€ 69.000			€	€ 69.000	€	€ 69.000
2016/04	mw. A. van Ewijk PhD-positie Japan Studies	21-06-16	2016/26418-36069	€ 127.422			€	€ 86.188	€	€ 86.188
2017/05	Inst. Area Studies - bijzondere leerstoel Gerritsen	22-06-17	4 jaar	€ 25.000			€	€ 25.000	€	€ 25.000
2017/06	Inst. Area Studies - project Japanese children etc	22-06-17	eenmalig	€ 1.500			€	€ 1.500	€	€ 1.500
2017/07	Hirado-project 2	22-11-17	eenmalig	€ 90.000			€	€ 45.000	€	€ 45.000
2017/08	LACA expertise in Nederland; the next generation	21-12-17	eenmalig	€ 34.000			€	€ 34.000	€	€ 34.000
2017/10	Bausch Prehistoric Japanese Jade & Amber	21-12-17	eenmalig	€ 7.734			€	€ 7.734	€	€ 7.734
2017/13	Japanmuseum Seboldhuis - jaarlijkse subsidie	21-12-17	5 jaar 2018-2022	€ 36.000			€	€ 27.000	€	€ 27.000
2018/01	Paramore/Profiling Leiden Janan Sources	23-06-18	2 jaar	€ 50.000			€	€ 50.000	€	€ 50.000
2018/03	Scholima/Uitgeverij Brill	23-06-18	eenmalig	€ 8.000			€	€ 8.000	€	€ 8.000
2018/04	Mueller/IIAS	23-06-18	eenmalig	€ 4.230			€	€ 4.230	€	€ 4.230
2018/06	NGJ/Blographical Dictionary of Japan Studies	23-06-18	eenmalig	€ 6.000			€	€ 6.000	€	€ 6.000
2018/08	Pimavera Pers/De Regt	23-06-18	eenmalig	€ 5.000			€	€ 5.000	€	€ 5.000
2018/09	Hercules Segers Stichting/Mueller	17-12-18	eenmalig	€ 9.000			€	€ 9.000	€	€ 9.000
2018/10	Via Nobel/ Van Stigt	17-12-18	eenmalig	€ 25.000			€	€ 25.000	€	€ 25.000
2018/11	Den Otter	17-12-18	eenmalig	€ 28.750			€	€ 28.750	€	€ 28.750
2018/12	Van Gulik	17-12-18	eenmalig	€ 3.655	€ 10.000		€	€ 13.655	€	€
	LIAS PhD subsidie J van der Meer	19-06-18	2 jaar	€ 113.904	€ 113.904		€	€ 16.751	€	€ 97.153
	Sponsorship Chair of Asian Art	27-08-18	4 jaar	€ 25.000	€ 25.000		€	€ 6.250	€	€ 18.750
2019/01	Rijksmuseum - Japanse vertaling 'De smalle brug'	21-03-19	eenmalig	€ 13.000	€ 13.000		€	€ 12.500	€	€ 13.000
2019/02	Oost/Camera Japan Festival 2019	18-07-19	3 jaar	€ 37.500	€ 37.500		€	€ 25.000	€	€ 25.000
2019/03	Clusus Stichting/ Clusus symposium	13-06-19	eenmalig	€ 4.000	€ 4.000		€	€ 4.000	€	€ 4.000
2019/04	The Cortis Foundation/Jacobs	13-06-19	eenmalig	€ 15.000	€ 15.000		€	€ 15.000	€	€
2019/05	Mueller/IIAS	14-06-19	2 jaar	€ 12.000	€ 12.000		€	€ 12.000	€	€ 12.000
2019/06	Smits/IIAS Japan Studies	13-06-19	3 jaar	€ 15.000	€ 15.000		€	€ 15.000	€	€ 15.000
2019/07	Museum Volkenkunde/ Tweedaagse expertmeeting	13-06-19	eenmalig	€ 3.500	€ 3.500		€	€ 3.500	€	€
2019/08	Yoyogi Park/ Japan in 101 Vragen	13-06-19	eenmalig	€ 3.000	€ 3.000		€	€ 3.000	€	€
2019/09	Efferl/ 12e Sebold Research Conferentie	30-09-19	eenmalig	€ 2.500	€ 2.500		€	€ 2.500	€	€ 2.500
2019/10	UBL/ Japan Day	20-12-19	eenmalig	€ 5.000	€ 5.000		€	€ 5.000	€	€ 5.000
	Totaal subsidietoewijzingen/schulden			€ 550.025	€ 281.354	€ -155	€ 177.235	€ 653.989	€ 11.345	€ 665.334



Document waarop ons rapport
1711227 20X00169220DHG d.d.

27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Subsidie overzicht jaar 2019

bijlage 2

a) Onvoorwaardelijk toegewezen, reeds als lasten verantwoord, nog te betalen subsidies per 31-12-2019

nr.	subsidie voor	Betalingverplichting onvoorwaardelijk toegewezen subsidies					totaal
		in jaar 2020	in jaar 2021	in jaar 2022	in jaar 2023	in jaar 2024	
	IAS/SAS.Japan mir Paramore "Leiden Lecture Series"	€ 7.531				€ 7.531	
	JAPA-Leiden University artist-in-residence program	€ 7.203				€ 7.203	
	UBL fellowship Scaliger instituut	€ 54.000	€ 15.000			€ 69.000	
2016/04	mw. A. van Ewijk PhD-positie Japan Studies	€ 41.500	€ 44.688			€ 86.188	
2017/05	Inst. Area Studies - bijzondere leerstoel Gerritsen	€ 25.000				€ 25.000	
2017/06	Inst. Area Studies - project Japanese children etc	€ 1.500				€ 1.500	
2017/07	Hirado-project 2	€ 45.000				€ 45.000	
2017/08	LACA expertise in Nederland; the next generation	€ 34.000				€ 34.000	
2017/10	Bausch Prehistoric Japanese Jade & Amber	€ 7.734				€ 7.734	
2017/13	Japanmuseum Sebaldhuis - jaarlijkse subsidie	€ 9.000	€ 9.000	€ 9.000		€ 27.000	
2018/01	Paramore/Profiling Leiden Janan Sources	€ 50.000				€ 50.000	
2018/03	Shoima/Uitgeverij Brill	€ 8.000				€ 8.000	
2018/04	Mueller/IIAS	€ 4.230				€ 4.230	
2018/06	NGS/Biographical Dictionary of Japan Studies	€ 6.000				€ 6.000	
2018/08	Primavera Pers/De Regt	€ 5.000				€ 5.000	
2018/10	Via Nobel/ Van Stigt	€ 25.000				€ 25.000	
2018/11	Den Otter	€ 28.750				€ 28.750	
	LIAS PhD subsidie van der Meer	€ 56.017	€ 41.136			€ 97.153	
	Sponsorship Chair of Asian Art	€ 6.250	€ 6.250	€ 6.250		€ 18.750	
2019/01	Rijksmuseum - Japanse vertaling 'De smalle brug'	€ 13.000				€ 13.000	
2019/02	Oost/Camera Japan Festival 2019	€ 12.500	€ 12.500			€ 25.000	
2019/03	Clusius Stichting/ Clusiusymposium	€ 4.000				€ 4.000	
2019/05	Mueller/IIAS	€ 6.000	€ 6.000			€ 12.000	
2019/06	Smits/IIAS.Japan Studies	€ 15.000				€ 15.000	
2019/10	UBL Japan Day	€ 5.000				€ 5.000	
	Totaal, zie blad 1	€ 477.215	€ 134.574	€ 15.250	€ -	€ 627.039	

b) Voorwaardelijk toegewezen subsidies per 31-12-2019

nr.	subsidie voor	Betalingverplichting voorwaardelijk toegewezen subsidies					Totaal
		2017-2019	in jaar 2020	in jaar 2021	in jaar 2022	in jaar 2023	
2017/03	tot nader order elk jaar 19.450,- toewijzen en betalen	€ 19.450	€ 19.450	€ 19.450	€ 19.450	€ 19.450	€ 116.700
	FdG opleiding Japanstudies	€ 7.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 20.000
	Totaal	€ 26.950	€ 21.950	€ 21.950	€ 21.950	€ 21.950	€ 136.700

c) Recapitulatie (a+b)

nr.	subsidie voor	Recapitulatie mogelijke betalingsverplichting					Totaal
		in jaar 2020	in jaar 2021	in jaar 2022	in jaar 2023	in jaar 2024	
b)	Onvoorwaardelijk toegewezen nog te betalen subs per 31-12-2019	€ 477.215	€ 134.574	€ 15.250	€ -	€ -	€ 627.039
a)	Voorwaardelijk toegewezen nog niet te betalen subs per 31-12-2019	€ 48.900	€ 21.950	€ 21.950	€ 21.950	€ 21.950	€ 136.700
	Totaal	€ 526.115	€ 156.524	€ 37.200	€ 21.950	€ 21.950	€ 763.739



KPMG Audit

Document waarop ons rapport

1711227 20X00169220DHG d.d.

27 maart 2020

(mede) betrekking heeft.

KPMG Accountants N.V.