

Toelichting op de staat van baten en lasten

Baten

8 Contributies/bijdragen: € 2.207.703 (2021: € 2.381.296)

De contributieopbrengsten daalden 7 procent (versus 6 procent daling in 2021) en waren 1 procent boven begroting.

Het ledental daalde netto met 7 procent (versus een 6 procent daling in 2021), aangezien er geen grote ledenwerfactie was waarmee het natuurlijk verloop kon worden gecompenseerd. De ledenaantallen verliepen als volgt:

| | |
|----------------------|---------|
| Ledental ultimo 2021 | 33.868 |
| Opzeggingen 2022 | - 3.267 |
| Nieuwe leden 2022 | + 951 |
| Ledental ultimo 2022 | 31.552 |

Ledenwerfacties n.a.v. (de ontwikkelingen in) een beurschandaal zijn bepalend voor ledenaanwas. Ledenverlies is grotendeels een “natuurlijk” fenomeen (gestopt met beleggen en ouderdom/overlijden), waarbij de afloop van een juridische actie (als de compensatie is uitbetaald) een versterkend effect heeft.

De contributie bedroeg per 1 januari 2022 € 75,00 (€ 75,00 in 2021, 2020, 2019, 2018, 2017 en 2016). Bij betaling per automatische incasso gold een gereduceerde contributie van € 70,00. De korting van € 5 wordt gerechtvaardigd door de lagere incassokosten (geen aanmaningen en wanbetalers) en administratiekosten. Daarnaast is er de mogelijkheid voor een lidmaatschap zonder papieren Effect (weblidmaatschap), waarvoor een korting van € 12,50 werd toegepast; deze leden krijgen een link naar een digitale Effect gestuurd.

De contributieopbrengsten daalden door het afnemende ledenaantal. Institutionele bijdragen bleven gelijk. Eventuele no-cure/no-pay opbrengsten van professionele/institutionele partners naar aanleiding van uitkeringen

van schikkingen worden trouwens gerapporteerd in Overige opbrengsten (net als de VEB-fees die EI-VEB veelal bedingt bij wederpartijen bij schikkingen van collectieve acties).

9 Opbrengsten van beleggingen: - € 3.253.651 (2021: € 6.061.965)

De etf's boekten in totaal € 3.901.319 koersverlies (versus € 5.674.713 koerswinst in 2021); daarnaast keerden ze € 703.282 dividend uit, waarvan overigens € 16.889 betrekking had op 2021 en € 28.863 op 2020 (totaal € 401.707 dividend gerapporteerd in 2021). Het totaal rendement (TSR) van de etf's (inclusief die in 2022 zijn gekocht) was -9,1 procent, wat mede door de extra aankopen beter was dan de algemene markt.

Daarnaast zorgde de herwaardering van de effecten in het effectendepot, waarmee EI-VEB toegang krijgt bij aandeelhoudersvergaderingen, voor € 26.973 extra koersverlies.

Door de negatieve rente op (spaar)tegoeden, waren de renteopbrengsten - € 43.219 (- € 83.919 in 2021). Koersresultaten vreemde valuta (de Treasury etf levert dividend in Amerikaanse dollars die op een dollarrekening zijn geparkeerd) waren (positief) € 6.994 (€ 6.884 in 2021).

10 Opbrengsten van activiteiten: € 2.212.504 (2021: € 1.725.942)

Pay-per-usage producten daalden 41 procent tot € 7.105 en waren 64 procent onder begroting. EI-VEB ontvangt een vergoeding van Finner, die op zijn beurt een vaste provisie ontvangt van diverse banken, brokers en vermogensbeheerders indien beleggers via de tool op de VEB-website een informatie-aanvraag plaatsen.

Advertentieopbrengsten daalden 15 procent naar € 18.560, 38 procent onder begroting.