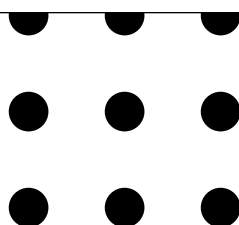


Jaarrekening 2015

Stichting
GJ van Heek Jr Fonds



Inhoudsopgave

4	Directieverslag
6	Akkoordverklaring Raad van Toezicht
7	Balans per 31 december 2015
8	Exploitatieoverzicht 2015
9	Toelichting op de balans
12	Toelichting op het exploitatieoverzicht
14	Toelichting algemeen
16	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Directieverslag

Beheer

De effectenportefeuille wordt beheerd door de Bank ten Cate & Cie. De leden van de Raad van Toezicht worden per kwartaal geïnformeerd over de stand van zaken. Eenmaal per jaar komt de Raad bijeen om de resultaten en de strategie te bepalen.

Overzicht portefeuille ultimo 2015:

Aandelen	49,9%
Alternatieve beleggingen	9,1%
Liquiditeiten	0,3%
Obligaties	37,2%
Vastgoed	3,6%
Totaal	100%

De Stichting G.J. van Heek jr. Fonds heeft in 2015 een bedrag van € 60.000 aan het museum ter beschikking gesteld voor het organiseren van de Turner-tentoonstelling. Dankzij het grote succes en de hoge publiekinkomsten heeft het museum geen gebruik hoeven maken van de schenking. In overleg met het bestuur van de Stichting Rijksmuseum Twenthe is besloten het bedrag volledig te reserveren voor de De Lairesse-tentoonstelling, die in het najaar van 2016 zal worden gehouden.

Akkoordverklaring Raad van Toezicht

De jaarrekening 2015 van de Stichting GJ van Heek Jr Fonds is goedgekeurd in de vergadering van de Raad van Toezicht van de Stichting GJ van Heek Jr Fonds op 21 maart 2016.

Raad van Toezicht

Mr. E. ten Cate (voorzitter)

Mr. drs. A.H. Bracht

Mevrouw Drs. B. Fransen

Ing. R.A.N. van Heek

Mr. dr. E. Helder

Mr. G.J. Jansen

Mevrouw Drs. B.F. van der Schalk

Drs. P.J. Schoon

Directeur

Drs. K.A. Odding

Balans

per 31 december 2015, respectievelijk 31 december 2014

	31 december 2015 €	31 december 2014 €
ACTIVA		
Bank ten Cate & Cie	3 000	6 600
Rabobank	5 200	35 200
Effectenbezit	1 154 000	1 168 000
Terug te ontvangen dividendbelasting	100	600
Nog te ontvangen rente	4100	5 600
	<hr/>	<hr/>
Totaal activa	<u>1 166 400</u>	<u>1 216 000</u>
 PASSIVA		
Eigen vermogen	1 163 800	1 177 100
Te betalen aan Rijksmuseum Twenthe	-	36 000
Overige schulden	2 600	2 900
	<hr/>	<hr/>
Totaal passiva	<u>1 166 400</u>	<u>1 216 000</u>

Exploitatieoverzicht over 2015

	2015 €	2014 €
BATEN		
Opbrengst uit effectenbezit	16 500	14 900
Rentebaten	9 900	11 600
Koersresultaat effecten	35 700	90 500
Overige opbrengsten	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totaal baten	62 100	117 000
LASTEN		
Schenking aan Rijksmuseum Twenthe	60 000	72 000
Kosten in verband met effectenbezit	15 300	14 900
Overige kosten	100	100
	<hr/>	<hr/>
Totaal lasten	75 400	87 000
	<hr/>	<hr/>
Exploitatieresultaat	(13 300)	30 000
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Toelichting op de balans

Activa

Effectenbezit

31 december 2015

	Valuta	Koers	Waarde
Aandelen			
Aandelenfondsen			
260 ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED	EUR	44,88	11.700
Duurzame Consumentengoederen			
250 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	72,00	16.600
580 INDITEX	EUR	32,00	18.600
190 WALT DISNEY	USD	105,08	18.300
Basis Consumentengoederen			
530 CARREFOUR	EUR	26,65	14.100
340 COLGATE PALMOLIVE	USD	66,62	20.800
225 GROUPE DANONE	EUR	62,28	14.000
660 UNILEVER CTA	EUR	40,11	26.500
Energie			
170 EXXON MOBIL	USD	77,95	12.200
Financiële instellingen			
165 ALLIANZ	EUR	164,08	27.100
4.340 BANCO SANTANDER	EUR	4,62	20.000
Gezondheidszorg			
140 GELGENE CORPORATION	USD	119,76	15.400
150 GILEAD SCIENCES	USD	101,19	13.900
490 MERCK & CO	USD	52,82	23.800
315 NOVARTIS	CHF	87,00	25.300
110 ROCHE HOLDING WB	CHF	277,10	28.100
Industrie			
180 ADECCO	CHF	68,90	11.400
260 KONE OYJ-B	EUR	39,17	10.200
200 UNION PACIFI CORP	USD	78,20	14.400
Informatietechnologie			
50 ALPHABET-C	USD	758,88	34.900
190 APPLE INCORPORATED	USD	105,26	18.400
140 ASML HOLDING	EUR	82,55	11.600
770 CISCO SYSTEMS	USD	27,16	19.200
260 FACEBOOK	USD	104,66	25.000
690 INTEL	USD	34,45	21.800

	Valuta	Koers	Waarde
360 VISA INC CLASS A	USD	77,55	25.600
Grond- & Hulpstoffen			
110 AIR LIQUIDE	EUR	103,65	11.400
130 BASF AG	EUR	70,69	9.200
120 LINDE AG	EUR	134,29	16.100
37 SYNGENTA	CHF	392,50	13.400
230 UMICORE	CHF	38,67	8.900
Telecomdiensten			
3.320 BT GROUP PLC	GBP	4,72	21.300
Totaal aandelen			579.200
Gestructureerde producten			
843 1/100 ^e SIDE POCKET MARKET NEUTRAL	USD	1,04	800
357 CARMIGNAC PATRIMOINE-F	EUR	111,87	39.900
360 ETFS PHYSICAL GOLD	USD	102,50	33.900
320 PACIFIC AM SENIOR LOAN HEDGED	EUR	95,48	30.600
Totaal gestructureerde producten			105.200
Vastgoed			
2.200 THIRD AVENUE REAL EST VAL-A5	EUR	18,76	41.300
Totaal vastgoed			41.300
Obligaties			
Staat en Semi staatsobligaties			
26.000 1% DUITSLAND 15 aug 2025	EUR	103,57	26.900
9.000 1,25% EIB 13 nov 2026	EUR	103,10	9.300
25.000 1,75% NEDERLAND 15 jul 2023	EUR	109,77	27.500
8.000 2,75% EFSF 3 dec 2029	EUR	119,08	9.500
23.000 3,25% Frankrijk 25 okt 2021	EUR	117,45	27.000
34.000 3,625% IPIC GMTN 30 mei 2023	EUR	112,55	38.300
Bedrijfsobligaties			
8.000 3,125% MICROSOFT CORP 6 dec 2028	EUR	116,01	9.300
26.000 1,625% APPLE INC 10 nov 2026	EUR	99,62	25.900
10.000 1,25% BLACKROCK 6 mei 2025	EUR	95,79	9.600
34.000 2,75% EMIRATES TELECOM 18 juni 2026	EUR	106,04	36.100
8.000 1,625% SHELL INT. FINANCE 20 jan 2027	EUR	95,60	7.600
9.000 2,375% TOYOTA MOTOR CREDIT 1 feb 2023	EUR	108,14	9.700
18.000 2,75% SABIC CAPITAL I BV 20 nov 2020	EUR	103,76	18.700
20.000 2,625% AKZO NOBEL SWEDEN FIN 27 jun 2022	EUR	108,52	21.700

Stichting **GJ van Heek Jr** Fonds

20.000 2,5% CARLSBERG BREWERIES 28 mei 2024	EUR	103,04	20.600
13.000 3,75% VALE 10 jan 2023	EUR	75,19	9.800
10.000 2,125% WALGREENS BOOTS ALL. 20 nov 2026	EUR	93,43	9.300
Obligaties met bijzondere kenmerken			
17.000 3,625% STANDARD CHARTERED A.g. 23 nov 2022	EUR	100,54	17.100
16.000 6,375% ABN AMRO BANK A.g. 27 apr 2021	EUR	120,38	19.300
18.000 4,75% GOLDMAN SACHS GROUP A.g. 12 okt 2021	EUR	116,36	20.900
9.000 6,5% RABOBANK STAK perp	EUR	111,58	10.000
Obligatiefondsen			
410 NEW CAP-WEALTH NATIONS BOND	EUR	107,87	44.200
Totaal obligaties			428.300
Totaal Effectenbezit			1 154 000

De effecten zijn gewaardeerd tegen de beurskoers ultimo 2015.

PASSIVA

<i>Eigen vermogen</i>	€
Stand per 1 januari 2015	1 177 100
Bij: Exploitatieresultaat 2015	(13 300)
Stand per 31 december 2015	<u>1 163 800</u>

Toelichting op het exploitatieoverzicht

<i>Koersresultaat effecten</i>		€
Balanswaarde per 31 december 2015		1 154 000
Balanswaarde per 31 december 2014	1 168 000	
Aankopen 2015	541 000	
Verkopen 2015	<u>590 700</u>	
		1 118 300
		<u><u>35 700</u></u>

Toelichting

Toelichting algemeen

Oprichting en doelstelling

De stichting “GJ van Heek Jr Fonds” is opgericht op 28 september 1998 en heeft als doel:

- het beheren ten behoeve van de Stichting Rijksmuseum Twenthe, van een door de heer GJ van Heek Jr, mejuffrouw A.E. van Heek en mevrouw J. Rouffaer – Van Heek geschonken fonds
- het aanwenden van de revenuen van het fonds overeenkomstig de doelstellingen van de Stichting Rijksmuseum Twenthe
- het verwerven van fondsen en middelen ten behoeve van bovengenoemde doelstelling.

Grondslagen van waardering

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, indien niet anders is vermeld, staan deze ter vrije beschikking.

Effecten

De effecten worden gewaardeerd tegen beurskoers, ultimo verslagjaar.

Schulden

De schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Grondslagen van resultaatbepaling

Opbrengst uit effectenbezit

Dit betreft het dividend over het verslagjaar inclusief de terug te vorderen dividendbelasting.

Rentebaten

Rentebaten worden toegekend aan het verslagjaar waarop deze betrekking hebben.

Lasten

De lasten worden toegekend aan het verslagjaar waarop deze betrekking hebben.

Koersresultaat effecten

Dit betreft de wijziging van het effectenbezit gedurende het verslagjaar, gecorrigeerd naar aan- of verkopen van effecten.

Controleverklaring van de onafhankelijke Accountant

Aan: de directie en de Raad van Toezicht van Stichting G.J. van Heek Jr. Fonds

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2015 van Stichting G.J. van Heek Jr. Fonds te Enschede gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit rapport opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting G.J. van Heek Jr. Fonds op 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met de in Nederland geldende Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, hoofdstuk C1 kleine organisaties zonder winststreven (RJK C1).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2015;
2. het exploitatieoverzicht over 2015; en
3. 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 G.J. van Heek Jr. Fonds 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.

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van toezicht voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met RJK C1. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de 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 gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de stichting.

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 fouten en fraude ontdekken.

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

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

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

- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming 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 onderneming 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 de raad van toezicht 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.

Hengelo, 29 maart 2016

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g. R.W. van Hecke RA