

Aan het bestuur van  
Stichting Mr. Roelsefonds  
Hofzicht 48  
2181 AH HILLEGOM

**Rapport inzake de jaarstukken over 2016**

## Inhoudsopgave

|   | <b>Pagina</b> |
|---|---------------|
| <b>Accountantsrapport</b>   |               |
| 1    Opdracht   | 3             |
| 2    Beoordelingsverklaring   | 3             |
| 3    Algemeen   | 4             |
| <br>  |               |
| <b>1    Bestuursverslag</b>   | <b>6</b>      |
| <br>  |               |
| <b>Jaarrekening</b>   |               |
| 1    Geconsolideerde balans per 31 december 2016                              | 10            |
| 2    Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2016                      | 12            |
| 3    Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2016                                   | 13            |
| 3    Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling         | 14            |
| 4    Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2016            | 17            |
| 4    Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten over 2016    | 20            |
| 5    Enkelvoudige balans per 31 december 2016                                 | 23            |
| 6    Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2016                         | 25            |
| 7    Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening | 26            |
| 8    Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2016               | 27            |
| 8    Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016        | 30            |
| <br>  |               |
| <b>Overige gegevens</b>   |               |
| 1    Mededeling omtrent het ontbreken van een controleverklaring              | 33            |
| <br>  |               |
| <b>Bijlagen</b>   |               |
| 1    Geconsolideerd overzicht   |               |
| 2    Aansluiting vermogensbeheer  |               |

## **Accountantsrapport**

Aan het bestuur van  
Stichting Mr. Roelsefonds  
Hofzicht 48  
2181 AH Hillegom

Kenmerk  
62100800

Behandeld door  
R.T. Lubbe

Datum  
12 mei 2017

Onderwerp  
Rapport inzake de jaarstukken over 2016

Geacht bestuur,

Hierbij treft u aan het rapport inzake de jaarstukken 2016 bestaande uit het accountantsrapport, de jaarstukken en de bijlagen.

Het accountantsrapport geeft u nadere informatie over algemene zaken, het bedrijfsresultaat, de financiële positie en de fiscale positie.

De cijfers opgenomen in het accountantsrapport zijn ontleend aan de door ons beoordeelde jaarrekening en zijn niet gecontroleerd of beoordeeld.  
Derhalve wordt ten aanzien van de informatie opgenomen in het accountantsrapport geen zekerheid verstrekt.  
De aan deze rapportage toegevoegde jaarstukken bestaan uit de jaarrekening.

## **1 Opdracht**

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2016 van uw stichting, waarin begrepen de enkelvoudige balans met tellingen van € 14.403.194, de geconsolideerde balans met tellingen van € 14.925.772 en de enkelvoudige staat van baten en lasten sluitende met een resultaat van € -145.121, de geconsolideerde staat van baten en lasten sluitende met een resultaat van € 576.491, beoordeeld.

## **2 Beoordelingsverklaring**

### **Opdracht**

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2016 van Stichting Mr. Roelsefonds te Hillegom beoordeeld. Het bestuur van Stichting Mr. Roelsefonds is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het is onze verantwoordelijkheid een beoordelingsverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken.

## **Werkzaamheden**

Wij hebben onze beoordeling verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder Standaard 2400 "Opdrachten tot het beoordelen van financiële overzichten". De in dit kader uitgevoerde werkzaamheden bestonden in hoofdzaak uit het inwinnen van inlichtingen bij functionarissen van de stichting en het uitvoeren van cijferanalyses met betrekking tot de financiële gegevens. Door de aard en de omvang van onze werkzaamheden kunnen deze slechts resulteren in een beperkte mate van zekerheid omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. Deze mate van zekerheid is lager dan die welke aan een controleverklaring kan worden ontleend.

## **Conclusie**

Op grond van onze beoordeling is ons niets gebleken op basis waarvan wij zouden moeten concluderen dat de jaarrekening geen getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Mr. Roelsefonds per 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

## **3 Algemeen**

### **3.1 Oprichting stichting**

Bij notariële akte d.d. 24 juni 1977 is opgericht de Stichting Mr. Roelsefonds. De activiteiten worden met ingang van 1 januari 2007 gedreven voor rekening en risico van de Stichting Mr. Roelsefonds.

### **3.2 Fusie**

Stichting Mr. Roelsefonds en Alexanderstichting zijn per 1 januari 2015 economisch samengevoegd en worden in 2017 juridisch samengevoegd. In verband met de juridische fusie in 2017 zijn de cijfers van Stichting Mr. Roelsefonds en Alexanderstichting reeds samengevoegd in de enkelvoudige jaarrekening. Ondertekening van deze jaarrekening heeft zodoende naast Stichting Mr. Roelsefonds tevens betrekking op Alexanderstichting.

### **3.3 ANBI status**

Stichting Mr. Roelsefonds is door de belastingdienst erkend als Algemeen Nut Beogende Instelling en heeft een zogenaamde ANBI status.

## **Weergave bedragen**

Alle bedragen in dit rapport zijn in euro's, tenzij anders vermeld.

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,  
Flynth adviseurs en accountants B.V.

M.N.A. Kinket AA

## **Financieel verslag**

## Bestuursverslag

### Algemeen

Dit verslag van het bestuur betreft:

|                  |                           |
|------------------|---------------------------|
| Statutaire naam  | Stichting Mr. Roelsefonds |
| Statutaire zetel | Hillegom                  |
| Rechtsvorm       | Stichting                 |

De doelstelling van de organisatie bestaat uit het renderen van zijn vermogen en de netto opbrengst daarvan aan te wenden ter ondersteuning van activiteiten van instellingen voor gezondheidszorg in de regio Gooi- en Vechtstreek.

De doelstelling wordt nagestreefd door het volgende beleid/de volgende activiteiten.

De samenstelling van het bestuur is als volgt:

|                      |                                     |
|----------------------|-------------------------------------|
| Voorzitter           | Dhr. Ir. J.G.M. Groenendijk         |
| Algemeen bestuurslid | Mw. Mr. Drs. M.D. Shahsavari-Jansen |
| Algemeen bestuurslid | Dhr. Drs. R.M. Engbers              |
| Algemeen bestuurslid | Dhr. E.J. Mulder MHA MHBA           |
| Algemeen bestuurslid | Mw. Drs. P.M.L. Ykema-Weinen        |

De samenstelling van de directie is als volgt:

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| Algemeen directeur | Dhr. Drs. J. Blauw |
| Adjunct directeur  | Dhr. J.P. Lucas    |

## Verslag van de activiteiten

### Bestuur

Het bestuur is vijf maal in een reguliere vergadering bijeen geweest. Daarboven is in december een vergadering met als onderwerp strategie van het Mr. Roelsefonds gehouden. Het bestuur heeft de begroting en jaarrekeningen vastgesteld en de projectaanvragen samen met de directie beoordeeld en over toewijzing beslist. Het bestuur heeft haar functioneren en dat van de directie geëvalueerd. De uitvoering van het beleid is geëvalueerd en waar gewenst aangepast. Dit heeft geresulteerd in een aangepaste beleidsnota.

### Projecten

In 2016 ontvingen we vijftien projectaanvragen. De aanvragen zijn inhoudelijk beoordeeld door een deskundige adviescommissie van vier personen. Deze commissie heeft advies uitgebracht over de aanvragen aan het bestuur en deze mondeling toegelicht in de vergadering van 15 november 2016. Aan projecten is in 2016 een bedrag van € 196.064 toegekend aan dertien verschillende instellingen voor dertien projecten. Er is één projectaanvraag afgewezen en een projectaanvraag aangehouden waarover in de eerste vergadering van 2017 een nieuw besluit is genomen. Het fonds ontving positieve reacties van de gesponsorde projecten.

### Beleid

Het ingezette beleid is ook in 2016 verder gerealiseerd. We zien geen toename in de uitgaven voor projecten, dat is vooral veroorzaakt door vertragingen bij de projecten van HilverZorg. De kosten zijn ook in 2016 weer afgenomen. Het streven blijft deze lijn door te zetten in de komende jaren. In 2016 hebben meerdere overleggen met HilverZorg plaatsgevonden over de invulling van de preferente positie van HilverZorg. In november is een evaluatieve bijeenkomst geweest met HilverZorg. Op 19 december heeft een gesprek plaatsgevonden met HilverZorg, waarin is gesproken over de voortgang van het meerjaren project van HilverZorg. In 2017 worden verder afspraken gemaakt over de samenwerking tussen HilverZorg en het Mr. Roelsefonds.

### Beleggingen

De uitgangspunten en richtlijnen voor het beleggingsplan zijn in 2016 niet aangepast. Begin 2016 is het beleggingsbeleid geëvalueerd. Eind 2016 is besloten te gaan oriënteren voor een vervangende beleggingsorganisatie voor één van de twee beleggingsorganisaties welke nu het beleid uitvoeren.

### Onroerend Goed

Eind 2015 is het pand aan de Zonnelaan van de Stichting DMWV verkocht. Het pand is per 1 februari 2016 opgeleverd. De opheffing door fusie van Alexanderstichting is in 2016 nog niet gerealiseerd. In 2017 zullen zowel Alexanderstichting als Stichting DMWV worden opgeheven door te fuseren met Stichting Mr. Roelsefonds.

In mei 2016 is beleid vastgesteld om bij achterstallige huur snel te kunnen handelen zodat voorkomen kan worden dat de huurachterstand verder oploopt.

Organisatie

De organisatie heeft in 2016 naar tevredenheid gefunctioneerd. Met de directie zijn lange termijn afspraken gemaakt over de hoogte van de managementvergoedingen en overige kosten. De doelstelling is de kosten te verminderen. De directie ontving in 2016 een vergoeding van € 76.800 all-in exclusief BTW. De voorzitter ontving € 49.800 en de tweede directeur ontving € 27.000. Per 1-1-2017 heeft de heer J. Lucas als directeur afscheid genomen van het Mr. Roelsefonds. Er zijn met de directeur, die alleen verder zal functioneren, afspraken gemaakt om de continuïteit van de organisatie te waarborgen. De bestuursleden ontvingen de volgende vergoedingen: De voorzitter € 3.750, de vicevoorzitter € 3.125 en de overige leden € 2.500 all-in en exclusief BTW. Er zijn geen verdere onkosten gedeclareerd.

## **Samenstelling van directie en bestuur**

De heer J.P. Lucas en mevrouw M.D. Shahsavari-Jansen treden per 31 december 2016 af als directie- en bestuurslid van het Fonds. Voor de vacature van vicevoorzitter zal in 2017 een nieuw lid worden benoemd. In de vergadering van 14 februari 2017 zal mevrouw C. Koning worden benoemd tot bestuurslid.

## **Overzicht nevenfuncties bestuur en directie**

Bestuur:

Dhr. Ir. J.G.M. Groenendijk:

Raad van bestuur Woonzorggroep Samen te Schagen (hoofd functie)  
Bestuurslid Stichting steunfonds Zuster Kueter

Mw. Mr. Drs. M.D. Shahsavari-Jansen:

Fractievoorzitter CDA Amsterdam (hoofd functie)  
Zelfstandig consultant MSJconsulting (hoofd functie)  
Bestuurslid Stichting Steunfonds Pro Juventute

Dhr. Drs. R.M. Engbers:

Partner, Wealth Management Partners (hoofd functie)

Dhr. E.J. Mulder MHA MHBA:

Senior Consultant bij Philips Innovation Services, Industry Consulting (hoofd functie)  
Bestuurslid Stichting eerstelijnsgezondheidscentra Lelystad  
Directeur/ eigenaar Mulder Management en Innovatie B.V.

Mw. Drs. P.M.L. Ykema-Weinen:

Voorzitter Raad van Toezicht Katholieke Scholenstichting Utrecht, tevens voorzitter remuneratiecommissie  
Lid Raad van Toezicht van het Nationaal Lucht- en Ruimtevaartlaboratorium in Amsterdam  
Lid Raad van Toezicht HilverZorg (vanaf 2015), lid commissie kwaliteit en personeel  
Vicevoorzitter Raad van Toezicht Rosa Manus, vrouwenopvanghuis in Leiden  
Strategisch HRM adviseur bij wisselende opdrachtgevers, nu bij Zadkine ROC Rotterdam en bij de Auditdienst Rijk (hoofd functie)

Directie:

Dhr. Drs. J. Blauw:

Directeur/ eigenaar Poorthof BV (waaruit hij de directiefunctie bij het Mr. Roelsefonds verricht)

Dhr J.P. Lucas:

Directeur/ eigenaar J & J Lucas Beheer B.V. (waaruit hij de directiefunctie bij het Mr. Roelsefonds verricht)

Hillegom, 12 mei 2017

## **Geconsolideerde jaarrekening 2016**

## 1 Geconsolideerde balans per 31 december 2016

|                                | <u>31 december 2016</u> | <u>31 december 2015</u> |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Activa</b>                  |                         |                         |
| <b>Vaste activa</b>            |                         |                         |
| <b>Materiële vaste activa</b>  |                         |                         |
| Bedrijfsgebouwen en -terreinen | 1.515.432               | 1.805.957               |
| Machines en installaties       | -                       | 9.220                   |
|                                | <u>1.515.432</u>        | <u>1.815.177</u>        |
| <b>Financiële vaste activa</b> |                         |                         |
| Overige effecten               | 8.039.823               | 7.096.344               |
|                                | <u>9.555.255</u>        | <u>8.911.521</u>        |
| <b>Vlottende activa</b>        |                         |                         |
| <b>Vorderingen</b> (1)         |                         |                         |
| Debiteuren                     | 7.656                   | 6.488                   |
| Overige vorderingen            | 27.426                  | 38.539                  |
|                                | <u>35.082</u>           | <u>45.027</u>           |
| <b>Liquide middelen</b> (2)    | 5.335.435               | 4.705.144               |
|                                | <u>14.925.772</u>       | <u>13.661.692</u>       |

|   |     | <u>31 december 2016</u>  | <u>31 december 2015</u>  |
|---|-----|--------------------------|--------------------------|
| <b>Passiva</b>                                |     |                          |                          |
| <b>Reserves en fondsen</b>                    | (3) | 14.699.015               | 13.454.313               |
| <b>Vorzieningen</b>                           | (4) | 40.792                   | 94.609                   |
| <b>Kortlopende schulden</b>                   | (5) |                          |                          |
| Schulden aan leveranciers en handelskredieten |     | 15.090                   | 47.627                   |
| Overige schulden                              |     | <u>170.875</u>           | <u>65.143</u>            |
|   |     | 185.965                  | 112.770                  |
|   |     | <u><u>14.925.772</u></u> | <u><u>13.661.692</u></u> |

## 2 Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2016

|  |     | Realisatie<br>2016 | Begroting<br>2016 | Realisatie<br>2015 |
|--|-----|--------------------|-------------------|--------------------|
|  |     | €                  | €                 | €                  |
| <b>Baten</b>                               |     |                    |                   |                    |
| Baten activiteiten                         | (6) | 318.871            | 313.900           | 449.152            |
| Baten uit beleggingen                      | (7) | 162.449            | 418.810           | 155.577            |
| Overige baten                              | (8) | -                  | -                 | 400                |
| <b>Som der baten</b>                       |     | <b>481.320</b>     | <b>732.710</b>    | <b>605.129</b>     |
| <b>Lasten</b>                              |     |                    |                   |                    |
| Besteed aan de doelstellingen              | (9) | 196.064            | -                 | 70.104             |
| Lasten beleggingen                         |     | 58.537             | 55.000            | 58.637             |
|  |     | <b>254.601</b>     | <b>55.000</b>     | <b>128.741</b>     |
| <b>Beheer en administratie</b>             |     |                    |                   |                    |
| Afschrijvingen materiële vaste activa      |     | -612.606           | 53.040            | -1.022.232         |
| Huisvestingslasten                         |     | 63.885             | 94.020            | 74.181             |
| Kosten machines installaties en inventaris |     | -                  | -                 | 264                |
| Algemene lasten                            |     | 13.275             | 14.520            | -44.545            |
| Beheerslasten                              |     | 185.674            | 185.690           | 211.435            |
|  |     | <b>-349.772</b>    | <b>347.270</b>    | <b>-780.897</b>    |
|  |     | <b>-95.171</b>     | <b>402.270</b>    | <b>-652.156</b>    |
| <b>Saldo</b>                               |     | <b>576.491</b>     | <b>330.440</b>    | <b>1.257.285</b>   |

## Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2016

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

|   | 2016     | 2015      |
|---|----------|-----------|
| <b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>  |          |           |
| Eindresultaat winst-en-verliesrekening  | 576.491  | 1.257.285 |
| Aanpassingen voor:  |          |           |
| Afschrijvingen  | 53.014   | 87.433    |
| Mutatie voorzieningen   | -53.817  | -37.659   |
| Veranderingen in het werkkapitaal:  |          |           |
| Mutatie vorderingen   | 9.945    | 11.868    |
| Mutatie kortlopende schulden (excl. schulden aan kredietinstellingen en aflossingsverplichtingen) | 73.195   | -143.004  |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties   | 658.828  | 1.175.923 |
| <b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>   |          |           |
| Desinvesteringen in materiële vaste activa  | 246.731  | 425.352   |
| <b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>  |          |           |
| Afname overige effecten   | -943.479 | 2.293.764 |
| Overige mutaties overige reserve  | 668.211  | -90.990   |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten   | -275.268 | 2.202.774 |
| Mutatie geldmiddelen  | 630.291  | 3.804.049 |

### 3 Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

#### Algemeen

##### Identificatiegegevens van de vennootschap

|                             |                           |
|-----------------------------|---------------------------|
| Naam                        | Stichting Mr. Roelsefonds |
| Rechtsvorm                  | Stichting                 |
| Statutaire zetel            | Hillegom                  |
| Nummer Kamer van Koophandel | 41192145                  |

##### Personeelsleden

Bij de stichtingen waren in 2016 geen werknemers in dienst.

##### Groepsverhoudingen

Stichting Mr. Roelsefonds gevestigd te Hillegom staat aan het hoofd van de groep.

##### Geconsolideerde maatschappijen

##### Vennootschappen volledig geconsolideerd

In de jaarrekening van Stichting Mr. Roelsefonds zijn de financiële gegevens geconsolideerd van Stichting Mr. Roelsefonds en de volgende groepsmaatschappijen:

| <u>Naam</u>                           | <u>Statutaire zetel</u> | <u>Aandeel in<br/>geplaatst<br/>kapitaal</u> | <u>Aansprake<br/>-lijkheids-<br/>verklaring</u> |
|---------------------------------------|-------------------------|--|---|
|                                       |                         | %  |   |
| Stichting Aanleunwoningen Papendrecht | Hilversum               | 100  | Ja  |
| Stichting DMWV                        | Hilversum               | 100  | Ja  |
| Stichting De Stelle                   | Hilversum               | 100  | Ja  |

##### Algemene grondslagen voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving geldend voor organisatie zonder winststreven RJ640.

Op grond van de in titel 9 van boek 2 van het Burgelijk Wetboek genoemde groottecriteria kan Stichting Mr. Roelsefonds worden aangemerkt als een kleine rechtspersoon. Kleine rechtspersonen mogen, mits het bestuur van de Stichting niet anders heeft beslist, gebruik maken van vrijstelling met betrekking tot de inrichting van de jaarrekening. Van een aantal vrijstellingen is gebruik gemaakt.

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 opgenomen tegen nominale waarde.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Baten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke lasten 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.

## **Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. Op terreinen wordt niet afgeschreven. 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 restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

### **Financiële vaste activa**

De onder de financiële vaste activa opgenomen effecten zijn opgenomen tegen actuele waarde zijnde een afgeleide marktwaarde en de waardeverandering is rechtstreeks verwerkt in de overige reserves.

### **Vorzieningen**

#### **Overige voorzieningen**

##### **Groot onderhoud**

De voorziening ter gelijkmatige verdeling van lasten voor groot onderhoud wordt bepaald op basis van de te verwachten kosten over een reeks jaren. De voorziening wordt lineair opgebouwd. Het uitgevoerde onderhoud wordt ten laste van deze voorziening gebracht.

## Grondslagen voor resultaatbepaling

### Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten en andere lasten van het verslagjaar met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderinggrondslagen.

Baten zijn verantwoord in het jaar waarin de opbrengsten zijn ontvangen. Lasten welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

### Baten activiteiten

Onder baten wordt verstaan de in het verslagjaar ontvangen opbrengsten onder aftrek van kortingen.

### Besteed aan de doelstellingen

Hieronder wordt verstaan de door de stichting toegekende bedragen aan projecten

### Afschrijvingen

De afschrijvingen op de materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

De afschrijvingspercentages bedragen voor:

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Gebouwen en -terreinen   | 2      |
| Machines en installaties | 5 - 10 |
| Inventaris               | 20     |

### Financiële baten en lasten

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen. Gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten worden rechtstreeks gemuteerd in de overige reserves.

## Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2016

### Activa

#### Vaste activa

|  | Gebouwen<br>en -terreinen | Machines en<br>installaties | Totaal           |
|--|---------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Boekwaarde per 1 januari</b>                    |                           |                             |                  |
| Aanschafwaarde                                     | 3.224.312                 | 81.880                      | 3.306.192        |
| Cumulatieve afschrijvingen                         | -1.418.355                | -72.660                     | -1.491.015       |
| Boekwaarde beginbalans                             | <u>1.805.957</u>          | <u>9.220</u>                | <u>1.815.177</u> |
| <b>Mutaties in het boekjaar</b>                    |                           |                             |                  |
| Desinvesteringen                                   | -392.149                  | -16.436                     | -408.585         |
| Afschrijving desinvesteringen                      | 151.873                   | 9.981                       | 161.854          |
| Afschrijvingen                                     | -50.249                   | -2.765                      | -53.014          |
| Saldo van mutaties                                 | <u>-290.525</u>           | <u>-9.220</u>               | <u>-299.745</u>  |
| <b>Boekwaarde per 31 december</b>                  |                           |                             |                  |
| Aanschafwaarde                                     | 2.832.163                 | 65.444                      | 2.897.607        |
| Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen | -1.316.731                | -65.444                     | -1.382.175       |
|  | <u>1.515.432</u>          | <u>-</u>                    | <u>1.515.432</u> |

De WOZ-waarde van de panden bedraagt per 2017 (waardepeildatum 1 januari 2016) € 4.501.000.

|                         | 31-12-2016       | 31-12-2015       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| <b>Overige effecten</b> |                  |                  |
| ABN Amro                | 4.391.360        | 3.849.319        |
| Rabobank                | 3.648.463        | 3.247.025        |
|                         | <u>8.039.823</u> | <u>7.096.344</u> |

## Vlottende activa

### 1. Vorderingen

De onder de vlottende activa opgenomen vorderingen hebben alle een resterende looptijd van minder dan 1 jaar.

|                               | <u>31-12-2016</u> | <u>31-12-2015</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Overige vorderingen</b>    |                   |                   |
| Nog te ontvangen rente        | 18.309            | 30.122            |
| Vooruitbetaalde posten        | 4.373             | 6.620             |
| Dividendbelasting             | 4.744             | 1.797             |
|                               | <u>27.426</u>     | <u>38.539</u>     |
| <br>                          |                   |                   |
| <b>2. Liquide middelen</b>    |                   |                   |
| ABN Amro (effectenrekening)   | 1.708.751         | 1.553.618         |
| Rabobank (effectenrekening)   | 3.110.315         | 2.334.863         |
| ING Bank N.V.                 | 16.805            | 17.937            |
| ING Bank N.V. (spaarrekening) | 408.638           | 707.796           |
| Rabobank                      | 90.926            | 90.930            |
|                               | <u>5.335.435</u>  | <u>4.705.144</u>  |

## Passiva

### 3. Reserves en fondsen

Voor een toelichting op het groepsvermogen verwijzen wij u naar de toelichting op het eigen vermogen van de enkelvoudige balans op pagina 29 van dit rapport.

|   | <u>31-12-2016</u> | <u>31-12-2015</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>4. Voorzieningen</b>                                     |                   |                   |
| Overige voorzieningen                                       | 40.792            | 94.609            |
| De voorzieningen hebben overwegend een langlopend karakter. |                   |                   |
| Groot onderhoud gebouwen                                    |                   |                   |
| Stand per 1 januari   | 94.609            | 132.268           |
| Dotatie   | 60.000            | 73.000            |
| Onttrekking   | -80.343           | -45.599           |
| Vrijval voorziening ivm verkoop                             | -33.474           | -65.060           |
| Stand per 31 december                                       | <u>40.792</u>     | <u>94.609</u>     |

### 5. Kortlopende schulden

#### Schulden aan leveranciers en handelskredieten

|             |               |               |
|-------------|---------------|---------------|
| Crediteuren | <u>15.090</u> | <u>47.627</u> |
|-------------|---------------|---------------|

#### Overige schulden

|                   |                |               |
|-------------------|----------------|---------------|
| Accountantslasten | 12.000         | 12.000        |
| Nog te betalen    | 7.604          | 8.941         |
| Diverse projecten | 143.517        | 40.000        |
| Waarborgsommen    | 4.137          | 3.132         |
| Omzetbelasting    | 3.617          | 1.070         |
|                   | <u>170.875</u> | <u>65.143</u> |

Onder de opgenomen kortlopende schulden bevinden zich geen posten met een looptijd van meer dan één jaar.

## 4 Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten over 2016

|  | Realisatie<br>2016 | Begroting<br>2016 | Realisatie<br>2015 |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|
|  | €                  | €                 | €                  |
| <b>6. Baten activiteiten</b>                 |                    |                   |                    |
| Huurbaten                                    | 285.882            | 281.000           | 415.472            |
| Tegemoetkoming kosten                        | 32.989             | 32.900            | 33.680             |
|  | <u>318.871</u>     | <u>313.900</u>    | <u>449.152</u>     |
| <b>7. Baten uit beleggingen</b>              |                    |                   |                    |
| Ontvangen dividend en couponrente            | 139.841            | 415.000           | 122.303            |
| Ontvangen interest                           | 22.608             | 3.810             | 33.274             |
|  | <u>162.449</u>     | <u>418.810</u>    | <u>155.577</u>     |
| <b>8. Overige baten</b>                      |                    |                   |                    |
| Overige bedrijfsopbrengsten                  | -                  | -                 | 400                |
|  | <u>-</u>           | <u>-</u>          | <u>400</u>         |
| <b>9. Besteed aan de doelstellingen</b>      |                    |                   |                    |
| Projecten                                    | 196.064            | -                 | 70.104             |
|  | <u>196.064</u>     | <u>-</u>          | <u>70.104</u>      |
| <b>Lasten beleggingen</b>                    |                    |                   |                    |
| Banklasten                                   | 58.537             | 55.000            | 58.637             |
|  | <u>58.537</u>      | <u>55.000</u>     | <u>58.637</u>      |
| <b>10. Afschrijvingen</b>                    |                    |                   |                    |
| <b>Afschrijvingen materiële vaste activa</b> |                    |                   |                    |
| Gebouwen en -terreinen                       | 50.249             | 50.270            | 78.636             |
| Machines en installaties                     | 2.765              | 2.770             | 7.367              |
| Inventaris                                   | -                  | -                 | 1.430              |
| Boekbaten / lasten                           | -665.620           | -                 | -1.109.665         |
|  | <u>-612.606</u>    | <u>53.040</u>     | <u>-1.022.232</u>  |
| <b>11. Overige bedrijfslasten</b>            |                    |                   |                    |
| Huisvestingslasten                           | 63.885             | 94.020            | 74.181             |
| Kosten machines installaties en inventaris   | -                  | -                 | 264                |
| Algemene lasten                              | 13.275             | 14.520            | -44.545            |
| Beheerslasten                                | 185.674            | 185.690           | 211.435            |
|  | <u>262.834</u>     | <u>294.230</u>    | <u>241.335</u>     |

|   | Realisatie<br>2016 | Begroting<br>2016 | Realisatie<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
|   | €                  | €                 | €                  |
| <b>Huisvestingslasten</b>                         |                    |                   |                    |
| Onderhoud onroerende zaken                        | 60.915             | 60.000            | 73.000             |
| Vrijval voorziening groot onderhoud               | -33.474            | -                 | -65.060            |
| Belastingen en zakelijke lasten                   | 28.692             | 29.160            | 36.079             |
| Verzekeringen                                     | 2.192              | 2.290             | 5.720              |
| Schoonmaakkosten                                  | 806                | 770               | 1.463              |
| Doorberekende huisvestingslasten (Rivas)          | 4.160              | -                 | -                  |
| Gas   | 243                | 1.000             | 8.604              |
| Water   | 31                 | 300               | 1.381              |
| Elektra   | 320                | 500               | 5.921              |
| Verkooplasten onroerende zaken                    | -                  | -                 | 7.073              |
|   | <u>63.885</u>      | <u>94.020</u>     | <u>74.181</u>      |
| <b>Kosten machines installaties en inventaris</b> |                    |                   |                    |
| Reparatie en onderhoud                            | -                  | -                 | 264                |
|   | <u>-</u>           | <u>-</u>          | <u>264</u>         |
| <b>Algemene lasten</b>                            |                    |                   |                    |
| Accountantslasten                                 | 12.000             | 12.000            | 12.000             |
| Telecommunicatie                                  | 1.703              | 510               | 1.089              |
| Verzekeringen                                     | 2.023              | 1.860             | 1.815              |
| Contributie en abonnementen                       | 630                | 690               | 682                |
| Kosten betalingsverkeer                           | 619                | 660               | 604                |
| Terug ontvangen Projecten                         | -3.103             | -                 | -59.167            |
| Overige algemene lasten                           | -597               | -1.200            | -1.568             |
|   | <u>13.275</u>      | <u>14.520</u>     | <u>-44.545</u>     |
| <b>Beheerslasten</b>                              |                    |                   |                    |
| Bestuurslasten                                    | 21.749             | 18.860            | 21.431             |
| Technisch beheer                                  | 13.290             | 12.600            | 33.000             |
| Advieslasten                                      | 116.388            | 119.930           | 118.115            |
| Administratieve diensten derden                   | 34.247             | 34.300            | 38.889             |
|   | <u>185.674</u>     | <u>185.690</u>    | <u>211.435</u>     |

## **Enkelvoudige jaarrekening 2016**

## 5 Enkelvoudige balans per 31 december 2016

(na verwerking van het verlies)

|                         |      | <u>31 december 2016</u>  | <u>31 december 2015</u>  |
|-------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Activa</b>           |      |                          |                          |
| <b>Vaste activa</b>     |      |                          |                          |
| Financiële vaste activa | (12) | 9.222.565                | 8.429.086                |
| <b>Vlottende activa</b> |      |                          |                          |
| Vorderingen             | (13) | 25.309                   | 32.244                   |
| Liquide middelen        | (14) | <u>5.155.320</u>         | <u>4.297.051</u>         |
|                         |      | 5.180.629                | 4.329.295                |
|                         |      | <u><u>14.403.194</u></u> | <u><u>12.758.381</u></u> |

|   |      | <u>31 december 2016</u>  | <u>31 december 2015</u>  |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Passiva</b>                                |      |                          |                          |
| <b>Stichtingskapitaal</b>                     | (15) |                          |                          |
| Overige reserves                              |      | 10.224.189               | 9.701.099                |
| <b>Kortlopende schulden</b>                   | (16) |                          |                          |
| Schulden aan leveranciers en handelskredieten |      | 9.437                    | 41.624                   |
| Overige schulden                              |      | <u>4.169.568</u>         | <u>3.015.658</u>         |
|   |      | 4.179.005                | 3.057.282                |
|   |      | <u><u>14.403.194</u></u> | <u><u>12.758.381</u></u> |

## 6 Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2016

|   |      | Realisatie<br>2016     | Begroting<br>2016     | Realisatie<br>2015   |
|---|------|------------------------|-----------------------|----------------------|
|   |      | €                      | €                     | €                    |
| <b>Baten</b>                                  |      |                        |                       |                      |
| Baten activiteiten                            | (17) | 26.410                 | 26.410                | 28.030               |
| Baten uit beleggingen                         | (18) | 231.583                | 490.540               | 227.445              |
| Overige baten                                 | (19) | -                      | -                     | 400                  |
| <b>Som der baten</b>                          |      | <u>257.993</u>         | <u>516.950</u>        | <u>255.875</u>       |
| <b>Lasten</b>                                 |      |                        |                       |                      |
| <b>Bijdrage aan Stichting Mr. Roelsefonds</b> |      |                        |                       |                      |
| Besteed aan de doelstellingen                 | (20) | 196.064                | -                     | 70.104               |
| Lasten beleggingen                            | (21) | 58.537                 | 55.000                | 58.637               |
|   |      | <u>254.601</u>         | <u>55.000</u>         | <u>128.741</u>       |
| <b>Beheer en administratie</b>                |      |                        |                       |                      |
| Algemene lasten                               | (22) | 14.918                 | 15.200                | -42.726              |
| Beheerslasten                                 | (23) | 116.559                | 116.310               | 83.114               |
| Financiële baten en lasten                    | (24) | 17.036                 | -                     | 37.658               |
|   |      | <u>148.513</u>         | <u>131.510</u>        | <u>78.046</u>        |
|   |      | <u>403.114</u>         | <u>186.510</u>        | <u>206.787</u>       |
| <b>Saldo</b>                                  |      | <u><u>-145.121</u></u> | <u><u>330.440</u></u> | <u><u>49.088</u></u> |

## **7 Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening**

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving geldend voor organisatie zonder winststreven RJ640.

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede de toelichting op de onderscheidende activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niets anders wordt vermeld.

## Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2016

### Algemeen

Voor zover hier voor balansposten geen toelichting wordt gegeven, wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans. Voor zover niet anders is vermeld zijn de activa en passiva opgenomen tegen de nominale waarde.

### Activa

#### Vaste activa

|                                    | <u>31-12-2016</u> | <u>31-12-2015</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>12. Financiële vaste activa</b> |                   |                   |
| Overige effecten                   | 8.039.823         | 7.096.344         |
| Overige vorderingen                | <u>1.182.742</u>  | <u>1.332.742</u>  |
|                                    | <u>9.222.565</u>  | <u>8.429.086</u>  |

|                         | <u>Beurswaarde</u> | <u>Balanswaarde<br/>per<br/>31-12-2016</u> | <u>Balanswaarde<br/>per<br/>31-12-2015</u> |
|-------------------------|--------------------|--|--|
| <b>Overige effecten</b> |                    |  |  |
| ABN Amro                | 4.391.360          | 4.391.360                                  | 3.849.319                                  |
| Rabobank                | 3.648.463          | 3.648.463                                  | 3.247.025                                  |
|                         |                    | <u>8.039.823</u>                           | <u>7.096.344</u>                           |

|  | <u>31-12-2016</u> | <u>31-12-2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Overige vorderingen</b>                       |                   |                   |
| Leningen u/g                                     | <u>1.182.742</u>  | <u>1.332.742</u>  |
| Lening u/g Stichting Aanleunwoningen Papendrecht |                   |                   |
| Stand per 1 januari                              | 1.332.742         | 1.332.742         |
| Aflossing  | <u>-150.000</u>   | <u>-</u>          |
| Langlopend deel eindbalans                       | <u>1.182.742</u>  | <u>1.332.742</u>  |

Ter zekerheidstelling voor de lening u/g aan Stichting Aanleunwoningen Papendrecht is als onderpand afgegeven Schooldwarsstraat 1 t/m 75 (oneven) te Papendrecht. Het rentepercentage bedraagt 5,50%. Op de geleende som behoeft niet regulier te worden afgelost, behoudens gegeven in overeenkomst is bepaald.

## Vlottende activa

### 13. Vorderingen

De onder de vlottende activa opgenomen vorderingen hebben alle een resterende looptijd van minder dan één jaar.

|                               | <u>31-12-2016</u> | <u>31-12-2015</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Overige vorderingen</b>    |                   |                   |
| Nog te ontvangen rente        | 17.619            | 27.531            |
| Vooruitbetaalde posten        | 2.946             | 2.916             |
| Dividendbelasting             | 4.744             | 1.797             |
|                               | <u>25.309</u>     | <u>32.244</u>     |
| <br>                          |                   |                   |
| <b>14. Liquide middelen</b>   |                   |                   |
| ABN Amro (effectenrekening)   | 1.708.751         | 1.553.618         |
| Rabobank (effectenrekening)   | 3.110.315         | 2.334.863         |
| ING Bank N.V.                 | 8.269             | 8.990             |
| ING Bank N.V. (spaarrekening) | 237.059           | 308.650           |
| Rabobank                      | 90.926            | 90.930            |
|                               | <u>5.155.320</u>  | <u>4.297.051</u>  |

## Passiva

### 15. Stichtingskapitaal

|   | <u>31-12-2016</u> | <u>31-12-2015</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Overige reserves</b>                         |                   |                   |
| Stand per 1 januari                             | 9.701.099         | 9.743.001         |
| Saldo   | -145.121          | 49.088            |
| Rechtstreeks in het kapitaal verwerkte mutaties | 668.211           | -90.990           |
| Stand per 31 december                           | <u>10.224.189</u> | <u>9.701.099</u>  |

### 16. Kortlopende schulden

#### Schulden aan leveranciers en handelskredieten

|             |              |               |
|-------------|--------------|---------------|
| Crediteuren | <u>9.437</u> | <u>41.624</u> |
|-------------|--------------|---------------|

#### Overige schulden

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Rekening-courant Stichting Dienstverlening Maatschappelijk Welzijn<br>Volksgezondheid | 3.310.000        | 2.360.000        |
| Rekening-courant Stichting De Stelle  | 700.000          | 600.000          |
| Accountantslasten   | 12.000           | 12.000           |
| Nog te betalen  | 4.051            | 3.658            |
| Diverse projecten   | 143.517          | 40.000           |
|   | <u>4.169.568</u> | <u>3.015.658</u> |

Onder de opgenomen kortlopende schulden bevinden zich geen posten met een looptijd van meer dan één jaar.

## 8 Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016

|   | Realisatie<br>2016 | Begroting<br>2016 | Realisatie<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
|   | €                  | €                 | €                  |
| <b>17. Baten activiteiten</b>                 |                    |                   |                    |
| Bijdrage Stichting Mr. Roelsefonds            | 26.410             | 26.410            | 28.030             |
| <b>18. Baten uit beleggingen</b>              |                    |                   |                    |
| Ontvangen dividend en couponrente             | 139.841            | 415.000           | 122.303            |
| Ontvangen rente lening Papendrecht            | 69.550             | 73.300            | 73.301             |
| Ontvangen interest                            | 22.192             | 2.240             | 31.841             |
|   | <u>231.583</u>     | <u>490.540</u>    | <u>227.445</u>     |
| <b>19. Overige baten</b>                      |                    |                   |                    |
| Overige bedrijfsopbrengsten                   | -                  | -                 | 400                |
| <b>Bijdrage aan Stichting Mr. Roelsefonds</b> |                    |                   |                    |
| <b>20. Besteed aan de doelstellingen</b>      |                    |                   |                    |
| Projecten                                     | 196.064            | -                 | 70.104             |
| <b>21. Lasten beleggingen</b>                 |                    |                   |                    |
| Banklasten                                    | 58.537             | 55.000            | 58.637             |
| <b>Overige bedrijfslasten</b>                 |                    |                   |                    |
| <b>22. Algemene lasten</b>                    |                    |                   |                    |
| Accountantslasten                             | 12.000             | 12.000            | 12.000             |
| Telecommunicatie                              | 1.534              | 300               | 916                |
| Verzekeringen                                 | 2.023              | 1.860             | 1.815              |
| Contributie en abonnementen                   | 595                | 610               | 602                |
| Kosten betalingsverkeer                       | 335                | 300               | 325                |
| Terug ontvangen Projecten                     | -3.103             | -                 | -59.167            |
| Overige algemene lasten                       | 1.534              | 130               | 783                |
|   | <u>14.918</u>      | <u>15.200</u>     | <u>-42.726</u>     |
| <b>23. Beheerslasten</b>                      |                    |                   |                    |
| Bestuurslasten                                | 21.749             | 18.860            | 21.431             |
| Technisch beheer                              | 4.820              | 4.130             | 8.250              |
| Advieslasten                                  | 71.779             | 75.320            | 31.952             |
| Administratieve diensten derden               | 18.211             | 18.000            | 21.481             |
|   | <u>116.559</u>     | <u>116.310</u>    | <u>83.114</u>      |

## 24. Financiële baten en lasten

|   | Realisatie<br>2016 | Begroting<br>2016 | Realisatie<br>2015 |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
|   | €                  | €                 | €                  |
| <b>Rentelasten en soortgelijke lasten</b> |                    |                   |                    |
| Rente langlopende leningen                | 17.036             | -                 | 37.658             |

## Ondertekening van de jaarrekening

### *Vaststelling jaarrekening*

De geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening is aldus opgemaakt en vastgesteld door het bestuur c.q. de Algemene Vergadering.

Hillegom, 12 mei 2017

Dhr. Ir. J.G.M. Groenendijk (voorzitter)

Mevr. Drs. P.M.L. Ykema-Weinen

Dhr. E.J. Mulder MHA MHBA

Mevr. Dr. C. Koning

Dhr. Drs. R.M. Engbers

**Overige gegevens**

## Overige gegevens

### 1 Mededeling omtrent het ontbreken van een controleverklaring

Op grond van artikel 2:396 lid 1 BW is de stichting vrijgesteld van de verplichting tot controle van de jaarrekening door een accountant. Op grond daarvan is geen opdracht tot accountantscontrole verstrekt. Derhalve ontbreekt een controleverklaring.

## **Bijlagen**

## 1 Geconsolideerd overzicht

### Boekwaarde gebouwen tov WOZ waarde

| Locatie  | Administratie | Boekwaarde       | WOZ waarde              | Vershil          |
|--|---------------|------------------|-------------------------|------------------|
|  |               | 31-12-2016       | Peildatum<br>01-01-2016 |                  |
| Schooldwarsstraat 1 t/m 75 (oneven)<br>te Papendrecht        | Papendrecht   | 1.172.136        | 3.370.000               | 1.966.871        |
| Rijsbergenweg 48, 50, 52, 54 en<br>Edisonstraat 44 te Huizen | De Stelle     | 343.296          | 1.131.000               | 787.704          |
|  |               | <b>1.515.432</b> | <b>4.501.000</b>        | <b>2.985.568</b> |

### Uitsplitsing beheerskosten

| Kostenpost                                   | 2016           | 2015           |
|--|----------------|----------------|
|  | bedrag         | bedrag         |
| Bestuurslasten                               | 21.749         | 21.431         |
| Technisch beheer (Born)                      | 13.290         | 33.000         |
| Advieslasten *                               | 116.388        | 118.115        |
| Administratieve diensten derden (Hilverzorg) | 34.247         | 38.889         |
|  | <b>185.674</b> | <b>211.435</b> |

#### \* Advieslasten

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Management vergoeding Blauw | 60.257         | 61.710         |
| Management vergoeding Lucas | 32.668         | 33.396         |
| Flynth fiscaal advies       | 7.966          | 6.249          |
| Werkzaamheden               |                |                |
| Adviescommissie             | 14.468         | 16.760         |
| Workshop Philips            | 1.029          | 0              |
| Taxatiekosten               | 0              | 0              |
|                             | <b>116.388</b> | <b>118.115</b> |

## 2 Aansluiting vermogensbeheer

### Vermogensbeheer 2016

|   | <b>Waarde</b>            |
|---|--------------------------|
| Portefeuilledeel beleggingsrekening: waarde 1 januari   | 7.096.344                |
| Saldo beleggingsrekeningen                              | <u>3.888.481</u>         |
|   | 10.984.825               |
| <br>  |                          |
| Mutaties  | 1.063.854                |
| <u>Winst</u>  |                          |
| Ongerealiseerd  | *                        |
| Gerealiseerd  | *                        |
|   | <hr/>                    |
|   | 672.332                  |
| Inkomsten   | 161.619                  |
| Mutatie opgelopen rente                                 | -1.476                   |
| Kosten servicefee                                       | <u>-22.265</u>           |
|   | <u><b>12.858.889</b></u> |
| <br>  |                          |
| Portefeuilledeel beleggingsrekening: waarde 31 december | 8.039.823                |
| Saldo beleggingsrekeningen                              | <u>4.819.066</u>         |
|   | <u><b>12.858.889</b></u> |

\* Wegens ontbreken van de splitsing gerealiseerde en ongerealiseerde winsten bij de Rabobank is er geen onderscheid gemaakt en zijn de winsten gesaldeerd.