

Stichting Rijksherbariumfonds  
dr. E. Kits van Waveren

te Leiden

Rapport inzake de jaarrekening 2014

## Inhoudsopgave

	Pagina
Accountantsrapport	
Algemeen	2
Financiële positie	3
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2014	4
Winst-en-verliesrekening over 2014	6
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
Toelichting op de balans per 31 december 2014	8
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2014	10
Overige gegevens	11
Bijlagen	
1. Specificatie van de effecten per 31 december 2014	14

Aan het bestuur van  
Stichting Rijksherbariumfonds dr. E. Kits van Waveren  
Ter attentie van  
Einsteinweg 2  
2333 CC Leiden

Alphen a/d Rijn, 30 juni 2014  
ref: SG/GT/MRe

Geacht bestuur,

Ingevolge uw opdracht hebben wij de bij dit rapport opgenomen jaarrekening over het boekjaar 2014 van uw onderneming gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de entiteit. Het is onze verantwoordelijkheid een controleverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken. De jaarrekening is met de overige gegevens opgenomen in de bij deze rapportage opgenomen jaarstukken.

## Algemeen

### *Oprichting*

De Stichting Rijksherbariumfonds dr. E. Kits van Waveren gevestigd te Leiden, is op 10 september 1981 opgericht door dr. E. Kits van Waveren.

De statuten van de stichting zijn op 10 september 1981 opgesteld.

De stichting heeft ten doel het bevorderen van de bestudering van de taxonomie, morfologie, ecologie, geografie en floristiek van plaatjeszwammen (agaricales sensu lato) aan of onder verantwoordelijkheid van het Rijksherbarium te Leiden.

### *Resultaatbestemming*

#### Resultaatbestemming 2013

Ingevolge het besluit van het bestuur is, overeenkomstig het in de jaarrekening 2013 opgenomen voorstel resultaatbestemming, het resultaat na belastingen 2013 toegevoegd aan het kernkapitaal.

## Financiële positie

### Vergelijkend balansoverzicht

	31-12-2014		31-12-2013	
	€	%	€	%
<i>Activa</i>				
Vorderingen	2.111	0,1	1.543	0,1
Effecten	1.685.404	97,2	1.693.807	99,1
Liquide middelen	46.339	2,7	13.808	0,8
	<u>1.733.854</u>	<u>100,0</u>	<u>1.709.158</u>	<u>100,0</u>
<i>Passiva</i>				
Eigen vermogen	1.722.648	99,4	1.692.593	99,0
Kortlopende schulden	11.206	0,6	16.565	1,0
	<u>1.733.854</u>	<u>100,0</u>	<u>1.709.158</u>	<u>100,0</u>

### Financiële structuur

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
<i>Werkkapitaal</i>		
Vorderingen	2.111	1.543
Effecten	1.685.404	1.693.807
Liquide middelen	46.339	13.808
	<u>1.733.854</u>	<u>1.709.158</u>
Kortlopende schulden	-11.206	-16.565
Liquiditeitssaldo = werkkapitaal	<u>1.722.648</u>	<u>1.692.593</u>
<i>Vaste activa</i>		
Met lang vermogen gefinancierde bedrijfsmiddelen	<u>1.722.648</u>	<u>1.692.593</u>
<i>Op lange termijn beschikbaar vermogen</i>		
Eigen vermogen	<u>1.722.648</u>	<u>1.692.593</u>

Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. drs. M.H.T. Rekelhof RA

Balans per 31 december 2014

*(na voorstel resultaatbestemming)*

ACTIVA

		<u>31-12-2014</u>		<u>31-12-2013</u>	
		€	€	€	€
Vlottende activa					
Vorderingen					
Overige vorderingen en overlopende activa	1		2.111		1.543
Effecten	2		1.685.404		1.693.807
Liquide middelen	3		46.339		13.808
Totaal activazijde			<u>1.733.854</u>		<u>1.709.158</u>

## PASSIVA

		<u>31-12-2014</u>		<u>31-12-2013</u>	
		€	€	€	€
Eigen vermogen	4				
Kernkapitaal			1.722.648		1.692.593
Kortlopende schulden					
Overige schulden en overlopende passiva	5		11.206		16.565
Totaal passivazijde			<u>1.733.854</u>		<u>1.709.158</u>

Winst-en-verliesrekening over 2014

		2014		2013	
		€	€	€	€
Overige bedrijfsopbrengsten	6		30		3.500
Verstrekke subsidies	7	83.485		30.778	
Algemene kosten	8	28.366		20.158	
		<hr/>		<hr/>	
Som der bedrijfslasten			111.851		50.936
		<hr/>		<hr/>	
Bedrijfsresultaat			-111.821		-47.436
Financiële baten en lasten	9		141.876		103.475
		<hr/>		<hr/>	
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belastingen			30.055		56.039
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			-		-
		<hr/>		<hr/>	
Nettoresultaat			30.055		56.039
		<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>	

## Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

### Grondslagen voor waardering van activa en passiva

#### Algemeen

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva is de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de nominale waarde.

#### Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

#### Effecten

De ter beurze genoteerde aandelen worden gewaardeerd op de beurswaarde per balansdatum, waarbij zowel ongerealiseerde als gerealiseerde waardeveranderingen direct in de winst- en verliesrekening worden verantwoord als 'waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten' onder de financiële baten en lasten.

#### Liquide middelen

De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de vennootschap.

#### Kortlopende schulden

De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar.

### Grondslagen voor de resultaatbepaling

#### Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen.

Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de omzet is gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn. De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

#### Verstreckte subsidies

In het kader van haar doelstelling verstrekt de stichting subsidies aan de Universiteit Leiden. De Universiteit Leiden stelt zogenaamde 'Kits van Waveren fellows' aan om onderzoek te verrichten. De met deze aanstelling verband houdende subsidies kunnen jaarlijks fluctueren en worden ten laste van het resultaat gebracht in het jaar waarin de kosten worden gemaakt.

#### Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden ontvangen (te ontvangen) en aan derden betaalde (te betalen) interest.

## Toelichting op de balans per 31 december 2014

### Vlottende activa

#### Vorderingen

##### *1 Overige vorderingen en overlopende activa*

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen	952	935
Overige vorderingen	1.159	608
	<u>2.111</u>	<u>1.543</u>

##### *Belastingen en premies sociale verzekeringen*

Te vorderen dividendbelasting	<u>952</u>	<u>935</u>
-------------------------------	------------	------------

##### *Overige vorderingen*

Nog te ontvangen bedragen	<u>1.159</u>	<u>608</u>
---------------------------	--------------	------------

#### 2 Effecten

Effecten	<u>1.685.404</u>	<u>1.693.807</u>
----------	------------------	------------------

Voor een toelichting op de effecten verwijzen wij u naar de bijlage bij dit rapport.

#### 3 Liquide middelen

F. van Lanschot bankiers N.V.	26.568	13.567
ING Bank N.V.	19.771	241
	<u>46.339</u>	<u>13.808</u>

## Passiva

### 4 Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	<u>Kernkapitaal</u>
	€
Stand per 1 januari 2014	1.692.593
Toevoeging	30.055
Stand per 31 december 2014	<u>1.722.648</u>

## Kortlopende schulden

### *5 Overige schulden en overlopende passiva*

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
	€	€
Accountantskosten	6.025	12.289
Beheerkosten	5.181	3.800
Overige	-	476
	<u>11.206</u>	<u>16.565</u>

## Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

### Kits van Waveren fellows

In het kader van haar doelstelling verstrekt de stichting subsidies aan de Universiteit Leiden. De Universiteit Leiden stelt zogenaamde 'Kits van Waveren fellows' aan om onderzoek te verrichten. De met deze aanstelling verband houdende subsidies kunnen jaarlijks fluctueren en worden ten laste van het resultaat gebracht in het jaar waarin de kosten worden gemaakt.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2014

6 Overige bedrijfsopbrengsten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
Anonieme schenkingen	30	3.500

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende de jaren 2014 en 2013 waren geen werknemers in dienst.

7 Verstrekte subsidies

Kits van Waveren fellows	83.485	30.778
--------------------------	--------	--------

8 Algemene kosten

Provisiekosten	20.123	12.643
Accountantskosten	6.957	6.351
Overige	1.286	1.164
	<u>28.366</u>	<u>20.158</u>

9 Financiële baten en lasten

Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	91.639	116.017
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	388	911
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	49.849	-13.453
	<u>141.876</u>	<u>103.475</u>

*Opbrengst effecten*

Verkoopresultaat effecten	81.301	106.199
Dividend	10.338	9.803
Overige	-	15
	<u>91.639</u>	<u>116.017</u>

Stichting Rijksherbariumfonds dr. E. Kits van  
Waveren te Leiden

## Overige gegevens

### Voorstel resultaatbestemming

Vooruitlopend op het bestuursbesluit, is het resultaat over 2014 ad € 30.055 toegevoegd aan het kernkapitaal.

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: Het bestuur van Stichting Rijksherbariumfonds dr. E. Kits van Waveren

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2014 van Stichting Rijksherbariumfonds dr. E. Kits van Waveren te Leiden gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2014 en de winst-en-verliesrekening over 2014 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Het bestuur van de stichting is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de stichting gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

*Oordeel betreffende de jaarrekening*

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Rijksherbariumfonds dr. E. Kits van Waveren per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Alphen a/d Rijn, 30 juni 2014

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

w.g. drs. M.H.T. Rekelhof RA

Bijlage I: Specificatie van de effecten per 31 december 2014

Aantal/ Nominiaal	Fondsnaam	Valuta	Koers	Marktwaarde		Historische kostprijs
				31   12   2014	31   12   2013	
<b>in euro</b>						
<b>Liquiditeiten en Obligaties IG</b>						
Rekening courant						
27.748,25	Euro	EUR	1,00	27.748	14.111	0
Staatsleningen EMU						
0	Bluebay IG Euro Government Bond Fund I	EUR	148,64	0	59.865	0
566	Bluebay Inv Grade Euro Gov Bond Fd	EUR	110,28	62.418	0	61.575
27	Kempen (Lux) Euro High Grade Gov.Fund I	EUR	1.279,77	34.554	34.093	32.068
0	Kempen (Lux) Global Sov.Fund.Ind.Fund I	EUR	1.100,36	0	42.700	0
259	NT High Quality Euro Gov Bond Index Fund	EUR	108,58	28.123	0	28.155
956	Vanguard Euro Gov Bond Index Fund Plus	EUR	112,27	107.334	104.082	95.942
Overige obligaties						
896	iShares Euro Corporate Bond	EUR	128,54	115.172	47.910	107.612
0	Kempen (Lux) Euro Credit Fund I	EUR	1.302,83	0	49.007	0
55	Kempen (Lux) Euro Credit Fund Plus Cl.I	EUR	1.088,98	59.894	0	56.480
56.173	LGIM Euro Corporate Bond Fund	EUR	1,04	58.510	0	56.257
0	SLI European Corporate Bond Fund Cl. D	EUR	17,48	0	165.740	0
5.413	Standard Life European Corporate Bond	EUR	10,84	58.672	0	54.662
<b>Totaal Liquiditeiten en Obligaties IG</b>				<b>552.425</b>	<b>517.508</b>	<b>518.499</b>
<b>Obligaties High Yield</b>						
Overige obligaties						
561	Lazard Emerging Markets Debt Blend	EUR	108,48	60.855	0	56.599
0	Old Mutual Local Curr.EM.Market Debt Fun	USD	9,09	0	59.255	0
<b>Totaal Obligaties High Yield</b>				<b>60.855</b>	<b>59.255</b>	<b>56.599</b>
<b>Aandelen</b>						
Europa						
0	Edinburgh Part.Opp-Pan Europ. Opp. (I)	EUR	1,51	0	99.570	0
16.909	Hermes Sourcecap Eur. Alpha Fund ACC	EUR	1,98	33.549	0	34.613
13	Kempen (Lux) Euro Small-cap Fund I	EUR	1.875,59	24.383	22.796	21.843
18.586	Kempen European High Dividend Fund R	EUR	6,80	126.385	140.528	115.856

Aantal/ Fondsnaam Nominiaal		Valuta	Koers	Marktwaaarde 31   12   2014	Marktwaaarde 31   12   2013	Historische kostprijs
in euro						
10.411	Montanaro European Smaller Comp.Fund	EUR	4,05	42.154	43.825	38.469
1.138	Vanguard European Stock Index Fund	EUR	110,92	126.226	69.812	116.250
Noord Amerika						
0	Nuveen NWQ US Largecap Value ESG Fund	USD	27,71	0	31.106	0
1.055	Robeco Customized US LC Equities	EUR	28,30	29.857	0	26.375
471	Vanguard US 500 Stock Index Fund Plus	EUR	130,88	61.644	49.254	55.194
Japan						
219	Vanguard Japan Stock Index Fund Plus	EUR	111,69	24.459	0	22.826
Azië/Pacific						
0	Fidelity South East Asia Fund	EUR	11,43	0	17.476	0
5.803	Northern Trust All Country Asia ex Japan	EUR	12,41	72.015	0	60.399
0	T.Rowe Price Asian ex-Japan	USD	18,13	0	17.075	0
2.262	T.Rowe Price Asian ex-Japan Eq Fund I10	USD	10,18	19.030	0	18.717
Wereldwijd						
3.462	Acadian Global Equity SRI UCITS B	EUR	12,41	42.963	38.776	34.620
0	Skagen Global Fund A	NOK	1.260,57	0	55.030	0
6.264	T. Rowe Price Global EM Equity Fund I10	USD	10,16	52.595	0	51.677
0	T-Rowe Price Global EM Equity Fund I	USD	28,73	0	49.476	0
0	Vanguard EM Stock Index Fund Plus	EUR	110,57	0	49.769	0
22	Westwood Emerging Markets Fund	EUR	1.237,17	27.218	0	22.000
<b>Totaal Aandelen</b>				<b>682.478</b>	<b>684.493</b>	<b>618.839</b>
Onroerend goed						
Europa						
0	Cohen & Steers European Real Estate IX	EUR	25,65	0	51.424	0
4.761	Cohen & Steers European Real Estate KX	EUR	12,46	59.337	0	47.610
<b>Totaal Onroerend goed</b>				<b>59.337</b>	<b>51.424</b>	<b>47.610</b>
Grondstoffen						
0	Credit Suisse GAINS Fund	USD	83,11	0	22.370	0

Aantal/ Nominaal	Fondsnaam	Valuta	Koers	Marktwaarde		Historische kostprijs
				31   12   2014	31   12   2013	
<b>in euro</b>						
<b>Totaal Grondstoffen</b>				<b>0</b>	<b>22.370</b>	<b>0</b>
<b>Alternatieve beleggingen</b>						
Fund of Hedgefonds						
896	Kempen Orange Investment Partnership F	EUR	133,78	119.866	121.323	116.529
1.268	Prisma Spectrum (Lux) Fund Class I2 EUR	EUR	101,92	129.235	0	126.800
0	Prisma Spectrum Alt.Fund I	EUR	110,48	0	133.293	0
<b>Totaal Alternatieve beleggingen</b>				<b>249.101</b>	<b>254.615</b>	<b>243.329</b>
<b>Actieve allocatie</b>						
Allocatiestrategieën						
90	Allocation Fund	EUR	1.210,63	108.957	118.252	90.464
<b>Totaal Actieve allocatie</b>				<b>108.957</b>	<b>118.252</b>	<b>90.464</b>
<b>Totaal Portefeuille</b>				<b>1.713.152</b>	<b>1.707.918</b>	<b>1.547.591</b>