

Stichting G.J. van Heek Jr. Fonds

Jaarverslag 2025

Stichting G.J. van Heek Jr. Fonds

Lasondersingel 129
7514 BP Enschede

Ingeschreven bij de Kamer voor Koophandel onder nummer: 06088386.

RSIN: 807307099.

Inhoud

Akkoordverklaring van de Raad van Toezicht	7
1. Bestuursverslag	9
2. Jaarrekening	11
2.1 Balans per 31 december 2025	12
2.2 Staat van baten en lasten 2025	13
2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	14
2.4 Toelichting op de balans	15
2.5 Toelichting op de staat van baten en lasten	16
3. Samenstellingverklaring van de onafhankelijke accountant	17
4. Bijlage(n)	18
4.1 Bank Ten Cate & Cie, specificatie inzake rekeningen d.d. 31 januari 2026	
4.2 Bank Ten Cate & Cie, vermogensbeheerrapportage per 31 december 2025	
4.3 Bank Ten Cate & Cie, Duurzaamheidsrapportage 2025.	

Akkoordverklaring van de Raad van Toezicht

Het bestuursverslag 2025 van Stichting G.J. van Heek Jr. Fonds is goedgekeurd in de vergadering van de Raad van Toezicht van Stichting G.J. van Heek Jr. Fonds op 1 juni 2026.

Raad van Toezicht

Prof. dr. S.M.M. Kuks (voorzitter)

D.T.M. Majoor

A.J. Voskamp

Mr. A.R. van Uhm

E. ter Hofstede

Q. van Heek

Drs. E. Brinckmann-Rouffaer

Directeur-bestuurder

C.P.J. Breunesse

1. Bestuursverslag

Algemeen

Het verslagjaar 2025 werd gekenmerkt door een volatiel verloop op de financiële markten. Na een onrustige start van het jaar, onder invloed van geopolitieke ontwikkelingen en onzekerheid rondom technologische investeringen, trad in de loop van het jaar herstel op, mede als gevolg van afnemende inflatie en een versoepelend monetair beleid door centrale banken.

Over het verslagjaar is op de aandelenportefeuille een negatief koersresultaat gerealiseerd van €12.143. Dit resultaat hangt samen met de volatiliteit op de aandelenmarkten gedurende het jaar, waarbij met name in de eerste helft van het jaar sprake was van koersdruk. De obligatieportefeuille liet daarentegen een positief koersresultaat zien van €6.442, mede als gevolg van de ontwikkeling van risicopremies en renteverwachtingen. Per saldo resulteerde dit in een negatief koersresultaat op de totale beleggingsportefeuille van €5.700.

De portefeuille wordt beheerd met een langetermijnperspectief, waarbij spreiding over beleggingscategorieën en risicobeheersing centraal staan. Ondanks de negatieve waardeontwikkeling op aandelen in het verslagjaar blijft het bestuur vertrouwen houden in de gehanteerde beleggingsstrategie.

Beheer

Het G.J. van Heek jr. Fonds is in 1954 opgericht met als doel het ondersteunen van Rijksmuseum Twenthe. Tot een aantal jaren geleden beperkte het fonds zich tot het bijdragen aan de aankoop van belangrijke werken voor de collectie. In 2013 werd de focus nadrukkelijk verbreed tot het financieel ondersteunen van grote tentoonstellingen en belangrijke investeringen.

De beleggingsportefeuille van de stichting wordt beheerd door Bank Ten Cate & Cie en bestaat uit een gespreide portefeuille van aandelen en obligaties. De waarde van de totale portefeuille bedroeg per einde van het verslagjaar €1.079.646.

Met ingang van eind mei 2025 heeft het bestuur het risicoprofiel van de beleggingsportefeuille aangepast naar het profiel 'Mix Portefeuille Dynamisch Duurzaam'. Dit profiel kent als strategische bandbreedtes: aandelen 50%-80%, obligaties 20%-50%, vastgoed 0%-15% en alternatieve beleggingen 0%-20%. Met deze aanpassing beoogt het bestuur een evenwichtige verhouding tussen rendement en risico te realiseren, passend bij de lange termijn doelstellingen van de stichting en met inachtneming van duurzaamheidsaspecten.

De leden van de Raad van Toezicht worden per kwartaal geïnformeerd over de stand van zaken. Eenmaal per jaar komt de Raad van Toezicht bijeen om de resultaten en de strategie te bepalen.

Overzicht effectenportefeuille ultimo 2025:

Aandelen	60,3%
Aandelenfondsen	8,8%
Obligaties	13,6%
Obligatiefondsen	17,3%
Totaal	100,0%

2. Jaarrekening

Balans

per 31 december 2025, respectievelijk 31 december 2024

	31 december 2025 €	31 december 2024 €
ACTIVA		
Rabobank	7.300	6.500
Bank ten Cate & Cie	7.800	2.500
Belegd vermogen	1.079.600	1.095.900
Terug te ontvangen dividendbelasting	100	700
Nog te ontvangen couponrente	800	2.600
Totaal activa	1.095.600	1.108.200

PASSIVA

Eigen vermogen	1.040.500	1.054.400
Nog te betalen schenking aan Stichting Rijksmuseum Twenthe	50.000	50.000
Nog te betalen bedragen	5.100	3.800
Totaal passiva	1.095.600	1.108.200

Staat van baten en lasten

	2025 €	2024 €
BATEN		
Ontvangen dividend	4.400	4.600
Ontvangen couponrente	<u>4.100</u>	<u>7.000</u>
	8.500	11.600
Koersresultaat effecten	-5.700	61.300
Opbrengst uit effectenbezit	<u>2.800</u>	<u>72.900</u>
Overige opbrengsten	200	0
Totaal baten	<u>3.000</u>	<u>72.900</u>
LASTEN		
Schenking aan Rijksmuseum Twenthe	0	50.000
Kosten in verband met effectenbezit	16.800	16.100
Overige kosten	100	100
Totaal lasten	<u>16.900</u>	<u>66.200</u>
Resultaat	<u>-13.900</u>	<u>6.700</u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Toelichting algemeen

Oprichting en doelstelling

De stichting "G.J. 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 G.J. 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

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.

Toelichting op de balans

31 december 2025

€

ACTIVA

Rabobank

Rekening courant	2.600	
Spaarrekening	<u>4.700</u>	
		<u>7.300</u>

Bank Ten Cate & Cie

Rekening courant	7.800	
Belegd vermogen	<u>1.079.600</u>	
		<u>1.087.400</u>

Het belegd vermogen is gewaardeerd tegen de marktwaarde per balansdatum. Voor een nadere specificatie van het belegd vermogen wordt verwezen naar de door de Bank Ten Cate & Cie verstrekte bijlage 1.

Terug te ontvangen dividendbelasting	<u>100</u>
---	-------------------

Nog te ontvangen couponrente	<u>800</u>
-------------------------------------	-------------------

Totaal activa	<u>1.095.600</u>
----------------------	-------------------------

PASSIVA

Eigen vermogen

Stand per 1 januari 2025	1 054 500	
Af: resultaat boekjaar	<u>-13.900</u>	
Stand per 31 december 2025		<u>1.040.500</u>

Nog te betalen schenking aan Stichting Rijksmuseum Twenthe	<u>50.000</u>
---	----------------------

Nog te betalen bedragen

Te betalen beheerskosten Bank Ten Cate & Cie 4e kwartaal 2025	<u>5.100</u>
---	---------------------

Totaal passiva	<u>1.095.600</u>
-----------------------	-------------------------

Toelichting op de staat van baten en lasten

		2025
		€
BATEN		
Ontvangen dividend		4.400
Ontvangen couponrente		4.100
Koersresultaat		
Balanswaarde per 31 december 2024	1.095.910	
Aankopen	1.034.700	
Verkopen	-1.047.000	
<i>Subtotaal</i>	<u>1.083.610</u>	
Balanswaarde per 31 december 2025	1.079.650	
Koersresultaat	-3.960	
Mutaties opgelopen couponrente	<u>-1.740</u>	
Portefeuille resultaat		-5.700
Overige opbrengsten		
Rente opbrengst spaarrekening Rabobank	80	
Rente opbrengst rekening courant Bank Ten Cate & Cie	<u>120</u>	
Totaal overige opbrengsten		200
Totaal baten		<u><u>3.000</u></u>
LASTEN		
Kosten in verband met effectenbezit		
Beheerskosten Bank Ten Cate & Cie	16.080	
Dividendbelasting	<u>720</u>	
Totaal kosten in verband met effectenbezit		16.800
Overige kosten		
Kosten bank	<u>100</u>	
Totaal overige kosten		100
Totaal lasten		<u><u>16.900</u></u>
RESULTAAT		<u><u>-13.900</u></u>

3. Samenstellingverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de directie en de raad van toezicht
Van Stichting G.J. van Heek jr. Fonds
Lasondersingel 129-131
7514 BP ENSCHEDE

Twentepoort Oost 14a
7609 RG Almelo
Postbus 206
7600 AE Almelo
Tel. 088-500 95 00
E-mail info@eshuis.com

SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

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

De jaarrekening van Stichting G.J. van Heek jr. Fonds te Enschede is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2025 en de staat van baten en lasten over 2025 met de daarbij horende toelichting en het bestuursverslag. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met de in Nederland van toepassing zijnde richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine organisaties. Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting G.J. van Heek jr. Fonds.

Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook vanuit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar www.nba.uitleg-samenstellingsverklaring.

Enschede, 12 mei 2026

Eshuis Registeraccountants B.V.

w.g. R.B.J. Balk MSc RA