Jaarrekening 2020

Stichting
GJ van Heek Jr Fonds

Paraaf voor
waarmerkingsdoeleinden

Paraaf voor
waarmerkingsdoeleinden

Inhoudsopgave

4	Directieverslag
6	Akkoordverklaring Raad van Toezicht
7	Balans per 31 december 2020
8	Exploitatieoverzicht 2020
9	Toelichting op de balans
14	Toelichting op het exploitatieoverzicht
15	Toelichting algemeen

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

Directieverslag

De invloed van de Covid-19 pandemie
Zoals dat voor vrijwel iedere organisatie gold in het afgelopen jaar had de Covid-19 pandemie grote invloed op het functioneren en de resultaten van Stichting Rijksmuseum Twenthe en dat had gevolgen voor de besteding van de middelen die het museum ontving van het GJ van Heek Jr Fonds. In de vergadering van de Raad van Toezicht van het fonds op 20 april 2020 spoelde de eerste golf van de pandemie nog over ons heen. De consequenties, zowel voor het fonds (hoe zouden de beurzen zich ontwikkelen?) als voor het museum (hoelang zouden de musea gesloten blijven?) waren nog erg onduidelijk. In die vergadering werd besloten een bedrag van € 100.000 te reserveren ter ondersteuning van het museum in deze onzekere periode.
Dat bedrag heeft het museum het afgelopen jaar besteed om de museale taak in de drastisch gewijzigde omstandigheden te kunnen blijven uitvoeren. Zo moest het museum investeren in diverse maatregelen om de gasten, in de periode dat het museum wel weer open mocht, op een veilige manier te kunnen ontvangen. Andere maatregelen betroffen het online boekingssysteem waardoor gasten een tijdslot konden reserveren. Succesvol was ook de onlinepresentatie van de tentoonstelling Picasso & Matisse die maar liefst 30.000 bezoekers trok. Dat leverde geen extra inkomsten op maar zorgde er wel voor dat het museum zichtbaar bleef in een periode dat het niet of nauwelijks publiek mocht ontvangen.
Gelukkig waren er ook lichtpunten in het afgelopen jaar, zoals de tentoonstelling met het werk van zelfbenoemd cartograaf Carlijn Kingma die grote tekeningen, of kaarten zoals zij die noemt, van utopische wereldbeelden. Ondanks alle Covid-beperkingen was deze tentoonstelling een groot succes. Haar tekening 'Het Weefsel der Mensheid' kon het museum in 2020 verwerven met steun van het Mondriaan Fonds en het GJ van Heek Jr Fonds.

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 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 affectenportefeuille ultimo 2020:

• Aandelen	54,4 %
• Alternatieve beleggingen	4,5 %
• Liquiditeiten	0,7 %
• Obligaties	38,3 %
• Vastgoed	2,1 %
• Totaal	100 %

Na een grote daling in het voorjaar van 2020 heeft de beurs en ook onze effectenportefeuille zich in de loop van het boekjaar hersteld.

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

Paraaf voor
waarmerkingsdoeleinden

Akkoordverklaring
Raad van Toezicht

De jaarrekening 2020 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 26 april 2021

Raad van Toezicht	Drs. J.W. Boomkamp (voorzitter)
	Mr. dr. E. Helder (vice-voorzitter)
	Mevrouw drs. J. Kiers
	Mevrouw I. Kleinsman
	B.J.H. Vos BA
	A.J. Voskamp RA
	Mevrouw Drs. B.F. van der Schalk
	G.J. van Heek
Directeur	Drs. K.A. Odding

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

Balans

per 31 december 2020, respectievelijk 31 december 2019

	31 december 2020	31 december 2019
	€	€
ACTIVA		
Bank ten Cate & Cie	8 100	8 300
Rabobank	107 000	6 700
Effectenbezit	1 219 300	1 253 300
Terug te ontvangen dividendbelasting	1 100	600
Nog te ontvangen rente	2 400	3 400
Totaal activa	**1 337 900**	**1 272 300**
PASSIVA		
Eigen vermogen	1 133 700	1 167 900
Nog te betalen aan Stichting Rijksmuseum Twenthe	200 000	100 000
Overige schulden	4 200	4 400
Totaal passiva	**1 337 900**	**1 272 300**

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

Exploitatieoverzicht over 2020

	2020	2019
	€	€
BATEN		
Opbrengst uit effectenbezit	8 800	13 200
Rentebaten	7 200	8 700
Koersresultaat effecten	66 200	216 400
Totaal baten	**82 200**	**238 300**
LASTEN		
Schenking aan Rijksmuseum Twenthe	100 000	100 000
Koersresultaat effecten	-	-
Kosten in verband met effectenbezit	16 300	17 100
Overige kosten	100	300
Totaal lasten	**116 400**	**117 400**
Exploitatieresultaat	**-34 200**	**120 900**

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

Toelichting op de balans

Activa

Effectenbezit **31 december 2020**

		Valuta	Koers	Waarde
Aandelen				
	Duurzame consumentengoederen			
675	H&M B	SEK	172,00	11 600
88	HOME DEPOT	USD	265,62	19 000
515	INDITEX	EUR	26,04	13 400
20	KERING	EUR	594,40	11 900
178	LOWE'S COS INC.	USD	160,51	23 300
70	LVMH MOET HENNESSY	EUR	510,90	35 800
				115 000
	Communicatiediensten			
105	WALT DISNEY	USD	181,18	15 500
	Basis consumentengoederen			
255	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	57,01	14 500
285	DIAGEO	GBP	28,78	9 100
90	L'OREAL	EUR	310,80	28 000
100	PERNOD-RICARD	EUR	156,80	15 700
				67 300
	Financiële instellingen			
43	S&P GLOBAL	USD	328,73	11 500
				11 500
	Gezondheidszorg			
200	COLOPLAST A/S	DKK	929,60	25 000
190	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	91,23	14 100
66	ILLUMINA INC.	USD	370,00	19 900
				59 000

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

Industrie

585	ASHTEAD GROUP	GBP	34,38	22 400
645	ASSA ABLOY AB B	SEK	202,50	13 000
60	FEDEX	USD	259,62	12 700
32	GEBERIT	CHF	554,20	16 400
290	KONE OYJ-B	EUR	66,46	19 300
400	RELX NV	EUR	20,03	8 000
210	WOLTERS KLUWER	EUR	69,06	14 500
				106 300

Informatietechnologie

130	ACCENTURE	USD	261,21	27 700
73	ADOBE SYSTEMS	USD	500,12	29 800
6	ADYEN	EUR	1.905,00	11 400
85	ASML HOLDING	EUR	397,55	33 800
138	MICOSOFT	USD	222,42	25 000
41	NVIDIA CORP	USD	522,20	17 400
170	PAYPAL HOLDINGS	USD	234,20	32 400
135	SALESFORCE.COM INC	USD	222,53	24 500
50	SAP AG	EUR	107,22	5 400
7	SHOPIFY INC.	USD	1.131,95	6 500
95	VISA INC CLASS A	USD	218,73	16 900
				230 800

Grond- & Hulpstoffen

130	AIR LIQUIDE	EUR	134,25	17 500
135	DSM KON.	EUR	140,80	19 000
270	NOVOZYMES A/S	DKK	349,50	12 700
66	SIKA	EUR	241,80	14 800
				63 900
	Totaal aandelen			**669 300**

Obligaties

Staat en Semi staatsobligaties

11 000	1% DUITSLAND 15 aug 2025	EUR	108,20	11 900
16 000	1.25% EIB 13 nov 2026	EUR	110,97	17 800
4 000	1.125% EIB 15 nov 2032	EUR	117,00	4 700
18 000	0.625% INTL. BK REC.AND DEVELOP 22 nov 2027	EUR	106,98	19 300
24 000	2% NEDERLAND 15 jul 2024	EUR	109,68	26 300

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

6 000	1.75% NEDERLAND 15 jul 2023	EUR	106,35	6 400
18 000	0.75% NEDERLAND 15 jul 2028	EUR	110,41	19 900
19 000	0.5% FINNISH GOVERNMENT 15 apr 2026	EUR	106,46	20 200
4 000	0.5% FINNISH GOVERNMENT 15 sep 2028	EUR	108,36	4 300
19 000	0.75% REPUBLIC OF AUSTRIA 20 feb 2028	EUR	109,66	20 800
19 000	0.5% REPUBLIC OF AUSTRIA 20 apr 2027	EUR	107,30	20 400
9 000	0.1% EUROFIMA 20 mei 2030	EUR	101,51	9 100
4 000	0.5% FRANCE 25 mei 2029	EUR	108,23	4 300
				185 400

Bedrijfsobligaties

12 000	3.125% MICROSOFT CORP 6 dec 2028	EUR	125,78	15 100
15 000	1.625% APPLE 10 nov 2026	EUR	110,29	16 500
5 000	1.35% IRISH TREASURY 18 mrt 2031	EUR	117,31	5 900
7 000	1.75% NESTLE FINANCE INTL 12 sep 2022	EUR	103,51	7 200
11 000	2.375% BNP PARIBAS 20 mei 2024	EUR	108,58	11 900
10 000	0.75% LVMH 28 apr 2026	EUR	103,06	10 300
11 000	2.625% PEPSICO 26 apr 2026	EUR	113,06	12 400
6 000	2.375% TOYOTA MOTOR CREDIT 1 feb 2023	EUR	105,47	6 300
7 000	0.625% ABN AMRO BANK 31 mei 2022	EUR	101,36	7 100
10 000	2.875% IBM 7 nov 2025	EUR	113,63	11 400
9 000	1.625% PRAXAIR 1 dec 2025	EUR	107,21	9 600
8 000	1.75% SAP SE 22 feb 2027	EUR	110,99	8 900
19 000	0.375% SWISSCOM FINANCE 14 nov 2028	EUR	102,99	19 600
7 000	3.375% ASML HOLDING 19 sep 2023	EUR	109,75	7 700
7 000	0.5% PHILIPS 22 mei 2026	EUR	103,16	7 200
7 000	2.5% CARLSBERG BREWERIES 28 mei 2024	EUR	108,29	7 600
13 000	2.375% MORGAN STANLEY 31 mrt 2021	EUR	100,64	13 100
10 000	0.5% VATTENFALL 24 jun 2026	EUR	102,85	10 300
10 000	0.25% AHOLD DELHAIZE KON. 26 jun 2025	EUR	101,88	10 200
12 000	2.65% AT&T INC 17 dec 2021	EUR	102,05	12 200
7 000	2.75% DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 24 okt 2024	EUR	111,30	7 800
7 000	1% E.ON 7 okt 2025	EUR	105,01	7 400
				225 700

Obligaties met bijzondere kenmerken

12 000	2.625% TOTAL VAR A.g. 26 FEB perp	EUR	106,39	12 800
9 000	NATWEST MARKETS VAR 16 mrt 2035	EUR	130,50	11 700
12 600	6.5% RABOBANK STAK A.g. perp	EUR	132,48	16 700
				41 200

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

Obligatiefondsen

145	SEB DANISH MORTGAGE BD FD	EUR	109,35	15 900
	Totaal obligaties			**468 200**

Alternatieve beleggingen

155	QUEST CLEANTECH FUND	EUR	360,17	55 800
	Totaal alternatieve beleggingen			**55 800**

Vastgoed beleggingen

13	Equinix	USD	714,18	7 600
230	NN Global Real Estate Fund	EUR	80,17	18 400
	Totaal vastgoed beleggingen			**26 000**

Totaal Effectenbezit	**1 219 300**

De effecten zijn gewaardeerd tegen de beurskoers ultimo 2020

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

PASSIVA

Eigen vermogen	€
Stand per 1 januari 2020	1 167 900
AF: Exploitatieresultaat 2020	- 34 200
Stand per 31 december 2020	**1 133 700**

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

Toelichting op het exploitatieoverzicht

Koersresultaat effecten		€
Balanswaarde per 31 december 2020		1 219 300
Balanswaarde per 31 december 2019	1 253 300	
Aankopen 2020	336 100	
Verkopen 2020	436 300	
		1 153 200
		66 200

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

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.

Impact Covid-19 pandemie

De stichting heeft ook in het boekjaar 2021 te kampen met de gevolgen van het coronavirus. Beide musea (zowel het Rijksmuseum Twenthe en De Museumfabriek) hebben de deuren in opdracht van de overheid moeten sluiten voor het publiek vanwege de uitbraak van het Coronavirus. De financiële impact van de sluiting op deze stichting zal pas op een later moment duidelijk zijn omdat de duur van de sluitingsperiode en de impact daarvan op deze stichting op dit moment nog onzeker is. Ondanks deze onzekerheid heeft het bestuur vertrouwen op duurzame voortzetting van de activiteiten van de stichting. Derhalve is de jaarrekening opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling.

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden