

2.5 Toelichting op de exploitatierekening

LASTEN

2016	2015
€	€

BATEN

Interest en dividend uit effecten.

2016	2015
€	€
Dividend uit effecten	
167.172	146.910
167.172	146.910

De renten en dividenden die uit effecten worden verkregen zijn bruto in de jaarrekening opgenomen. Ingehouden dividendbelasting kan bij de fiscus worden teruggevorderd.

Overige inkomsten uit effecten.

2016	2015
€	€
Inkomsten uit effecten	
-	-
-	-

Overige interestopbrengsten.

Bank- en Depositorente
Rente Deposito
Couponrente

2016	2015
€	€
10.226	14.872
858	-
21.867	21.610
32.951	36.482

Koersresultaat op beleggingen

Vastrentend
Aandelen
Alternatieven

2016	2015
€	€
23.236	34.873-
119.324	483.191
73.127-	5.554-
69.433	442.764

Een specificatie van het beleggingsresultaat is opgenomen in het overzicht beleggingen op pagina 17/18.

Provisie effectenverkeer beleggingen

2016	2015
€	€
8.276-	7.948-
8.276-	7.948-

2.5 Toelichting op de exploitatierekening

LASTEN

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt in zijn geheel toegevoegd aan de algemene reserve.

Algemene reserve

Het verloop is als volgt:

	2016	2015
	€	€
Saldo per 1 januari	10.308.085	10.039.740
Resultaat Exploitatielasten	271.010-	349.863-
Beleggingsresultaten	261.280	618.208
Overige mutaties	-	-
Saldo per 31 december	<u>10.298.355</u>	<u>10.308.085</u>

Overige gegevens

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen specifieke gebeurtenissen na balansdatum bekend die vermeld moeten worden.

Vaststelling jaarrekening door het bestuur

Hiermee verklaart het bestuur van Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam, statutair gevestigd te Rotterdam, dat de jaarrekening 2016 van de stichting is opgemaakt en vastgesteld in overeenstemming met vigerende richtlijnen.

Rotterdam,

Ondertekening door Bestuurders

Raad van Bestuur

Dhr. J. de Muinck Keizer, voorzitter

Dhr. R. Jacobson, penningmeester

Dhr. H. Vrolijk, secretaris

Dhr. F. Verheij, lid

Dhr. J. Kweekel, lid

Dhr. V. Smink, lid

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

3. Overige gegevens:

3.1 Verbonden partijen

Er zijn geen, met Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam, verbonden partijen

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

3.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

3.3 Overzicht beleggingen (euro's)

Aantal	Naam	Marktw waarde 1 januari 2016	Aankoop tegen kostprijs	Verkoop tegen opbrengstprijs	Aankoopwaarde ¹⁾ 31 dec 2016	Marktw waarde 31 dec 2016	Koersverschil t/m dec 2016
Transport		7.530.883	1.949.593	2.541.654	6.938.822	7.081.382	142.560
Overige fondsen							
46.667	Cadogan Mp market neutral fund eur-aa-	1			1	1	-
-	Leveraged cap.hold.nv.-a-	242.102		221.434	20.668		20.668-
4.230	Triodos microfinance fund z dis		112.645		112.645	114.548	1.903
Subtotaal overige fondsen		242.103	112.645	221.434	133.314	114.549	18.765-
Onroerend goed fondsen							
12.370	Henderson pan eur prop eq h1 dist	193.860	200.655		394.515	364.791	29.724-
2.340	vastned retail @ eur 5	99.099			99.099	86.252	12.847-
10.329	Nt developed real estate index fgr fnd	98.398			98.398	102.773	4.375
4.026	Ct a eurocommercial prop	160.215			160.215	147.291	12.924-
1.975	Wereldhave	102.108			102.108	84.451	17.657-
Subtotaal onroerend goed fondsen		653.680	200.655	-	854.335	785.558	68.777-
Grondstoffen							
1.070	Barclays roll yield commodities acc v	79.867			79.867	94.282	14.415
Subtotaal Grondstoffen		79.867	-	-	79.867	94.282	14.415
Totaal		8.506.533	2.262.893	2.763.088	8.006.338	8.075.771	69.433

¹⁾ Marktw waarde op 1 januari vermeerderd met de aankoop tegen kostprijs en verminderd met de verkoopprijs tegen opbrengstprijs

Toelichting:

- In 2014 heeft een bijzondere waardevermindering plaatsgevonden voor de aandelen Cadogan MNF EUR AA-SP. De aandelen zijn afgewaardeerd naar €1,00. Het fonds is al meer dan 5 jaar niet verhandelbaar en de kans dat deze (ex-Madoff) belegging ooit nog tot uitkering komt is zeer gering. De totale afwaardering betreft -/- € 55.447;
- Als gevolg van een reorganisatie zijn de aandelen van het SSgA Energy Index Equity Fund verwisseld voor SSgA SPDR MSCI World Energy

Het verschil tussen marktwaarde 31 december 2015 en boekwaarde 31 december 2016 bedraagt: -€ 430.762,00 en wordt als volgt verklaard:

1. Het koersresultaat over 2016 bedraagt € 69.433,02 en bestaat uit de volgende elementen:

Geheel verkochte beleggingen:	€	€
Abn Amro N.V. 3% rente protect	-740	
Barclays 4% rente prot.	2.054	
Schroders euro high yield	6.407	
Fidelity fast Europe fund -a-	-54.588	
Aberdeen global world equity fund	-1.417	
JP Morgan europe strat dividend	-36.982	
Henderson hor fd-pan eur h2 cap	-22.327	
Ssga Energy Index EQ fd Cap	28.551	
Ishares ii msci europe	20.199-	
Leveraged cap.hold.nv.-a-	20.668-	
Het resultaat op geheel verkochte effecten per 31 december 2016		-119.908
Ongerealiseerde koersresultaten		189.341
		<u>69.433</u>

2. Aankoop	Vastrentende waardefondsen	1.132.794	
	Aandelenfondsen	816.798	
	Overige fondsen	112.645	
	Onroerend goed fondsen	200.655	
	Grondstoffen	-	
	Totaal aankoop	2.262.893	
3. Verkoop	Vastrentende waardefondsen	575.225	
	Aandelenfondsen	1.966.429	
	Overige fondsen	221.434	
	Onroerend goed fondsen	-	
	Grondstoffen	-	
	Totaal verkoop	2.763.088	
	Mutatie beleggingen		<u>430.762-</u>