



**administraties  
& belastingen**

**STICHTING MICHEL KEIJZERFONDS**

T.a.v. het bestuur

Postbus 13

3500 AA UTRECHT

**JAARREKENING 2017**



**administraties  
& belastingen**

Naam : Stichting Michel Keijzerfonds  
Vestigingsplaats : UTRECHT

**BALANS PER 31-12-2017**

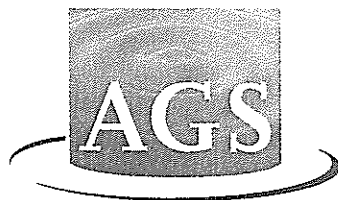
<b>ACTIEF (in hele euro's)</b>	<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
<b>VASTE ACTIVA</b>		
<b>Financiële vaste activa</b>		
overige effecten	887.940	798.203
	-----	-----
	887.940	798.203
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		
<b>Vorderingen</b>		
overige vorderingen	174.679	120.513
	-----	-----
	174.679	120.513
<b>Liquide middelen</b>		
bankrekeningen	227.237	208.772
	-----	-----
	227.237	208.772
	-----	-----
	1.289.856	1.127.488
	=====	=====



**administraties  
& belastingen**

**BALANS PER 31-12-2017**

<b>PASSIEF (in hele euro's)</b>	<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
<b>EIGEN VERMOGEN</b>		
kapitaal Stichting Michel Keijzerfonds	956.619	962.376
bestemmingsreserve schenking van De 2e Stemwinkel B.V.	310.469	142.496
	-----	-----
	1.267.088	1.104.872
kapitaal Carl Wehmeijerfonds	21.336	21.336
	-----	-----
	1.288.424	1.126.208
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>		
overlopende passiva	1.432	1.280
	-----	-----
	1.432	1.280
	-----	-----
	1.289.856	1.127.488
	=====	=====



**administraties  
& belastingen**

Naam : Stichting Michel Keijzerfonds  
Vestigingsplaats : UTRECHT

**EXPLOITATIEREKENING OVER HET BOEKJAAR 2017**

---

(in hele euro's)	2017	2016
	-----	-----
<b>LASTEN</b>		
bijdragen	25.000	25.000
overige bedrijfskosten	452	1.726
	-----	-----
Som der kosten	25.452	26.726
<b>FINANCIËLE BATEN EN LASTEN</b>		
rentebaten en soortgelijke opbrengsten	25.248	28.509
rentelasten en soortgelijke kosten	-5.553	-6.534
	-----	-----
	19.695	21.975
<b>BIJZONDERE BATEN EN LASTEN</b>		
bijzondere baten	167.973	112.936
	-----	-----
	167.973	112.936
<b>POSITIEF RESULTAAT</b>	162.216	108.185
	=====	=====



**administraties  
& belastingen**

## **TOELICHTING ALGEMEEN**

### **GRONDSLAGEN VAN WAARDERING**

#### **Effecten**

De onder de financiële vaste activa opgenomen effecten (aandelen en obligaties) worden gewaardeerd op de verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde per balansdatum.

#### **Overige activa en passiva**

De overige activa en passiva zijn gewaardeerd op de nominale waarde.

### **GRONDSLAGEN VAN RESULTAATBEPALING**

#### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als verschil tussen de netto-omzet en alle hiermee verbonden en aan het verslagjaar toe te rekenen kosten.

De kosten worden bepaald op historische kostprijs met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen.

#### **Bedrijfskosten**

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

#### **Financiële baten en lasten**

De financiële baten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende renteopbrengsten en -kosten van uitgegeven en ontvangen leningen en tegoeden.



**administraties  
& belastingen**

**TOELICHTING OP DE BALANS**

**VASTE ACTIVA**

31-12-17

<b>Effecten</b>	<b>aankoop- datum</b>	<b>actuele waarde</b>	<b>historische aankoop- prijs</b>	
32.000 obligatie 5,50% Ned. 28	30-06-1999	47.616	30.956	30.957
27.706 obligaties 7,5% Ned. 23	14-07-1999	38.358	34.374	34.375
395 iShares Europe Government Bond 3-5 yr	09-01-2014	67.075	62.774	62.774
916 iShares Core Euro Corporate Bond	09-01-2014	119.950	111.477	111.477
8272,2200 Schroder Euro Government Bond	10-01-2014	59.631	56.665	56.665
1854,7492 Kempen Global High Dividend Fnd	13-01-2014	60.529	46.276	46.276
78,6424 Robeco Emerg Conserv High Div	13-01-2014	8.408	7.480	7.480
9.360 DL Euro Credit Fund	25-07-2014	120.650	117.000	117.000
19,872 NN L US High Dividend	25-07-2014	9.149	7.000	7.000
4.995,0050 Pimco Emerging Market Bond Fnd	29-12-2014	49.800	50.000	49.800
2.093,4579 Kempen Euro Credit Fund	29-12-2014	56.377	56.000	56.000
15,414 NN L US High Dividend	30-12-2014	7.096	6.000	6.000
1920 iShares STOXX Glb Select Div. 100	04-11-2015	52.550	49.978	49.978
48,5280 NN L US High Dividend	06-11-2015	22.341	20.000	20.000
191,8097 Robeco Emerg Conserv High Div	06-11-2015	20.508	20.000	20.000
206,2202 ASN Duurzaam Aandelenfonds	06-11-2015	23.288	22.088	22.088
501,2531 Robeco Global Credit Fund	06-11-2015	50.125	50.000	50.000
29,5220 NN L Us High Dividend	27-09-2016	13.591	12.500	12.500
199,3090 Parvest Eq High Dividend	27-09-2016	23.813	22.500	22.500
2862,8495 Actiam Index Aand Wereld	19-07-2017	89.951	86.000	86.000
subtotaal belegd MKF		940.810	869.068	868.870
120 iShares Europe Government Bond 3-5 yr	09-01-2014	20.377	19.070	19.070
subtotaal belegd Carl Wehmeijer fonds		20.377	19.070	19.070
boekwaarde per 31-12-2017		961.187	888.139	887.940



**administraties  
& belastingen**

**TOELICHTING OP DE BALANS**

**Financiële vaste activa**

boekwaarde effecten per 1-1-2017	798.203
verkoopwaarde effecten:	0
resultaat verkoop effecten	0
aankoopwaarde effecten:	86.000
mutatie waardering effecten lagere marktwaarde	3.737
	-----
boekwaarde per 31-12-2017	887.940
	=====

	aankoop- datum	historische aankoopprijs
Aankoop:		
2862,8495 Actiam Index Aand Wereld	19-07-2017	86.000
		=====
		86.000
		=====

**VLOTTENDE ACTIVA**

	31-12-17	31-12-16
	-----	-----
<b>Overige vorderingen</b>		
nog te ontvangen rente effecten	5.409	6.288
nog te ontvangen rente deposito	294	886
nog te ontvangen betaalde dividendbelasting	456	503
nog te ontvangen schenking De 2e Stembinkel B.V.	168.520	112.836
	-----	-----
saldo per einde boekjaar	174.679	120.513
	=====	=====
<b>Liquide middelen</b>		
Rabobank 0109 7590 44	92.934	5.769
Rabobank Beleggersrekening 0162 2366 11	134.303	203.003
	-----	-----
saldo per einde boekjaar	227.237	208.772
	=====	=====



**administraties  
& belastingen**

**TOELICHTING OP DE BALANS**

	31-12-17	31-12-16
	-----	-----
<b>EIGEN VERMOGEN</b>		
<b>Kapitaal</b>		
Kapitaal Stichting Michel Keijzerfonds	956.619	962.376
Bestemmingsreserve schenking van De 2e Stemwinkel B.V.	310.469	142.496
Kapitaal Carl Wehmeijerfonds	21.336	21.336
	-----	-----
<b>Totaal vermogen</b>	<b>1.288.424</b>	<b>1.126.208</b>
	=====	=====
 <b>Overlopende passiva</b>		
nog te betalen diverse	1.418	1.267
rente- en bankkosten	14	13
	-----	-----
	1.432	1.280
	=====	=====





**administraties  
& belastingen**

**TOELICHTING OP DE EXPLOITATIEREKENING**

	2017	2016
<b>Bijdragen</b>		
Onderzoeksproject "Sarcopenie"	25.000	25.000
	25.000	25.000

Het totale project bedraagt € 50.000,00 verdeeld over 2 jaar, vanaf 1 juli 2016 en eindigend op 30 juni 2018. De subsidie wordt in 4 termijnen uitbetaald. Op 1 juli 2017 en 31 december 2017 vinden de resterende termijnen plaats. Er vindt een jaarlijkse tussenrapportage van de voortgang plaats. Na afloop vindt de eindrapportage plaats.

**Overige bedrijfskosten**

**Algemene kosten**

Kringen (bijdrage aanschaf apparatuur)	0	726
bijdrage proefschriften	375	1.000
overige kosten	77	0
	452	1.726

**Rentebaten en soortgelijke opbrengsten**

rente beleggingen	3.837	3.838
rente deposito	294	886
dividend uit effecten	17.380	16.968
mutatie waardering effecten	3.737	6.817
	25.248	28.509



**administraties  
& belastingen**

**TOELICHTING OP DE EXPLOITATIEREKENING**

	2017	2016
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
bankkosten effectenrekeningen	5.553	5.163
koersresultaat verkoop beleggingen	0	1.371
	<b>5.553</b>	<b>6.534</b>
<b>Bijzondere baten</b>		
giften	0	100
Correctie schenking De 2e Stemwinkel B.V. voorgaand jaar	-547	0
Schenking De 2e Stemwinkel B.V.	168.520	112.836
	<b>167.973</b>	<b>112.936</b>