

2. **BALANS PER 31 DECEMBER 2020**
(na winstbestemming)

	<u>2020</u> EUR	<u>2019</u> EUR
<u>ACTIVA</u>		
Financiële Vaste Activa		
Effecten	388.284	373.652
Vlottende Activa		
Vorderingen en overlopende activa	463	261
Liquide middelen	<u>106.274</u>	<u>113.405</u>
	106.737	113.666
Totaal activa	<u><u>495.021</u></u>	<u><u>487.318</u></u>
<u>PASSIVA</u>		
Eigen Vermogen		
Continuïteitsreserve	50.000	50.000
Besteedbaar vermogen	<u>445.021</u>	<u>437.318</u>
	495.021	487.318
Totaal passiva	<u><u>495.021</u></u>	<u><u>487.318</u></u>

3. **REKENING VAN BATEN EN LASTEN OVER 2020**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	EUR	EUR
Baten		
Opbrengst vastrentende waarden	1.995	1.962
Interest	0	1
	<u>1.995</u>	<u>1.963</u>
Koersresultaat		
Koersresultaat op effecten	14.632	72.241
Lasten		
Doelbestedingen	(6.375)	(40.495)
Beheerkosten	(2.299)	(2.204)
Algemene uitgaven	(250)	(425)
	<u>(8.924)</u>	<u>(43.124)</u>
Voor-/ (Na)delig Resultaat	<u>7.703</u>	<u>31.080</u>

4. TOELICHTING

Algemeen

Winsten en verliezen als gevolg van herwaardering en vervreemding van financiële vaste activa worden rechtstreeks gemuteerd in de rekening van baten en lasten.

Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de valutakoersen per balansdatum. De uit deze omrekening voortvloeiende koersverschillen worden eveneens rechtstreeks gemuteerd in de rekening van baten en lasten.

Grondslagen van waardering

Financiële vaste activa

De hierin begrepen vastrentende waarden worden gewaardeerd tegen de beurswaarde per ultimo boekjaar.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde voor zover nodig rekening houdend met oninbaarheid.

Overige activa en passiva

Deze worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Grondslagen van resultaatbepaling

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen. Baten worden verantwoord in het jaar waarop de opbrengsten betrekking hebben.

Lasten worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.