

**1. BALANS PER 31 DECEMBER 2020**

(na bestemmingresultaat)

	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b><u>ACTIVA</u></b>		
<b>Financiële Vaste Activa</b>		
Effecten	2.388.502	2.251.585
<b>Vlottende Activa</b>		
Liquide middelen	434.110	566.556
<b>Kortlopende vorderingen en overlopende activa</b>		
Overlopende activa	2.759	3.709
<i>Totaal activa</i>	<u>2.825.371</u>	<u>2.821.850</u>
<b><u>PASSIVA</u></b>		
<b>Eigen Vermogen</b>	2.748.053	2.739.675
<b>Lening u/g</b>		
Rogaar Stichting	20.000	20.000
<b>Kortlopende schulden en overlopende passiva</b>		
Overlopende passiva	57.318	62.175
<i>Totaal passiva</i>	<u>2.825.371</u>	<u>2.821.850</u>

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

	<u>2020</u> EUR	<u>2019</u> EUR
<b>Baten</b>		
Inkomsten uit effecten	28.617	25.857
	<u>28.617</u>	<u>25.857</u>
<b>Lasten</b>		
Doelbestedingen	(63.000)	(111.966)
Beheerkosten	(23.904)	(23.769)
Algemene uitgaven	(9.881)	(3.843)
Vrijval toegekende subsidie	0	0
	<u>(96.785)</u>	<u>(139.577)</u>
<b>Exploitatie resultaat</b>	(68.169)	(113.720)
<b>Koersresultaat effecten</b>	76.547	307.409
<b>Saldo baten en lasten</b>	<u>8.378</u>	<u>193.689</u>

### 3. 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 van activa en passiva**

Alle activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij ander vermeld

#### ***Financiële vaste activa***

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

#### ***Eigen vermogen***

Met ingang van 2013 wordt het eigen vermogen onderverdeeld in een post stamkapitaal en een post reserve doelstelling.

#### ***Stamkapitaal***

Het stamkapitaal dient ter instandhouding van de stichting ter financiering van de activiteiten op lange termijn.

#### ***Reserve doelstelling***

De reserve doelstelling wordt gevormd door het doteren cq onttrekken van de onder- resp. overbesteding t.o.v. de financiële ruimte.

#### **Grondslagen van resultaatbepaling**

##### Baten

Baten uit hoofde van dividenden worden verantwoord in het jaar waarin deze zijn ontvangen.

De couponrente en overige baten worden verantwoord in het jaar waar zij betrekking op hebben.

##### Lasten

Beheer- en algemene kosten

De beheer- en algemene kosten worden verantwoord in het jaar waarop deze betrekking hebben.

Doelbestedingen

Onder doelbestedingen worden verstaan de door de stichting verstrekte gelden of middelen.

Doelbestedingen worden in het boekjaar van toekenning ten laste van de rekening van baten en lasten gebracht.