



Stichting A.A. van Beek-Fonds

2017



Stichting A.A. van Beek-Fonds

Jaarverslag

Bestuursverslag

1.1 Algemene informatie.....	3
1.2 Activiteiten.....	5
1.3 Financiële positie.....	8
1.4 Risico management.....	9
1.5 Verwachte gang van zaken in de komende jaren	10
1.6 Bestuur.....	10

Jaarrekening

2.1 Balans.....	11
2.2 Staat van baten en lasten.....	12
2.3 Toelichting algemeen.....	13
2.4 Toelichting op de balans.....	14
2.5 Toelichting op de staat van baten en lasten.....	17

1. Bestuursverslag

1.1 Algemene informatie

Statutaire naam, vestigingsplaats en rechtsvorm

De Stichting A.A. van Beek-Fonds is opgericht in 1923 op verzoek van de heer A.A. van Beek. Doel is het bevorderen van het wetenschappelijk onderwijs aan de Erasmus Universiteit Rotterdam (EUR). De stichting is gevestigd in Rotterdam.

Doelstelling

De Stichting verleent bijdragen aan EUR studenten en eventueel aan andere personen die aan de Erasmus Universiteit Rotterdam zijn verbonden, die zich, door een aaneengesloten verblijf binnen Europa van minimaal vier weken, en buiten Europa van minimaal acht weken – in een land waar het Nederlands of een aanverwante taal niet de voertaal is – binnen het curriculum nader willen bekwamen en hun studie aanvullen.

Werkwijze

Het beleid van de Stichting, zijnde ondersteuning van studenten voor studieverblijven in het buitenland en andere activiteiten gericht op de internationalisering van EUR, is sinds 2012 ongewijzigd en past hiermee ten volle binnen het beleid van de EUR. Bijna alle faculteiten stellen inmiddels ook financiële middelen beschikbaar voor hun studenten die binnen hun bachelor of master opleiding naar het buitenland gaan.

De Stichting heeft in het boekjaar 2017, 43 subsidieaanvragen gehonoreerd van studenten die een opleiding volgen aan de EUR en die naar het buitenland zijn geweest. Tegenwoordig vindt deze reis bijna altijd plaats binnen de opleiding en is tevens meestal een onderdeel van het EUR-uitwisselingsprogramma waardoor er geen extra collegegeld betaald hoeft te worden. Steeds minder betreft het een aanvullend studie onderdeel aan een niet partner buitenlandse universiteit of een stage. Voor medische studenten betreft het veelal een verblijf in het buitenland voor een onderzoekmaster of een keuze co-schap. Door alle faculteiten wordt een studieverblijf in het buitenland actief bevorderd en soms wordt dit verplicht gesteld binnen de studie. In 2017 is het totaal aantal aanvragen bij het A.A. van Beek-Fonds ten opzichte van vorig jaar gedaald naar 111. De Raad constateert dat een aanzienlijk deel beurs aanvragende studenten veelal een aanvullende beurs en of (een tijdelijke maximale) lening heeft afgesloten bij DUO en/of bij familie en/of vrienden, om dit studie onderdeel in het buitenland te kunnen financieren. Daarnaast is er ook een groep studenten die de mogelijkheid om een deel van de studie in het buitenland te volgen niet eens overwegen omdat zij de financiële kant niet rond denken te krijgen. Deze laatste groep is lastig op tijd (in een vroeg stadium van de studie) te traceren door de universiteit. Als Stichting is het onmogelijk gebleken deze groep studenten direct te bereiken. Sinds 2015 is er ook een beurzenprogramma van het ministerie van OCW om studenten te stimuleren naar een land te gaan buiten de Europese Economische Ruimte voor een studie, stage of onderzoek binnen hun opleiding. De meeste faculteiten geven aan de studenten een bijdrage binnen het EUR-internationaliseringsbeleid. De internationalisering speelt steeds een prominenter onderdeel in het beleid van de EUR. De hoofdreden waarom een aanvraag bij de stichting wordt afgewezen is omdat, de studenten zich financieel niet kwalificeren voor een bijdrage in de extra kosten welk het verblijf met zich mee brengt. Om zoveel mogelijk studenten in de gelegenheid te stellen in aanmerking te komen voor een beurs kunnen studenten één keer met succes een beurs aanvragen.

Ontwikkelingen

Het nieuwe leenstelsel, het nominaal principe en het bindend studieadvies brengen met zich mede dat studenten sneller studeren. Er wordt minder naast de studie gewerkt om bijverdiensten te generen (om mede het buitenland verblijf te financieren) en tevens wordt er tijd besteed aan actieve participatie bij studiegerelateerde zaken georganiseerd door de faculteiten en de studieverenigingen. Niet onvermeld mag blijven dat door het voorgaande, de studieschulden waarmee studenten hun studie afsluiten nogal eens hoog zijn. De financiële positie van de student speelt een belangrijke rol in het toezeggingsproces. Reizen verblijfkosten zijn tegenwoordig uiterst transparant. Met behulp van de door de student verstrekte informatie is de stichting in staat om een goede afweging te maken en kan de stichting aan haar doelstelling voldoen.

Anderzijds kan gesteld worden dat de studenten sneller studeren door de financiële consequenties die lang studeren met zich meebrengt sinds de invoering van het leenstelsel. Het streven naar excellentie is een doel op zich geworden voor de student naast de noodzaak om je te onderscheiden van de overige studenten in een mondiaal speelveld. Een exchange wordt steeds meer een vast onderdeel van de opleiding. In academisch jaar 2016 - 2017 zijn 732 studenten (26%) binnen hun opleiding naar een buitenlandse faculteit geweest, waarbij eveneens studiepunten zijn behaald en klein deel heeft een stage ervaring opgedaan in het buitenland. Van laatste zijn geen cijfers van de EUR beschikbaar. Een verblijf in het buitenland voor de student past in het studie curriculum van de opleiding en krijgt bovenal de waardering van toekomstige werkgevers.

Sinds jaren verzorgt het bureau van het Erasmus Trustfonds de uitvoerende werkzaamheden voor deze stichting. Het gaat om subsidieverstrekking aan individuele studenten die binnen hun opleiding aan de Erasmus Universiteit Rotterdam naar het buitenland gaan. Door de knowhow en de contacten die het Erasmus Trustfonds heeft, kan het bureau de stichting optimaal ondersteunen om haar doelstellingen te realiseren. Ten gevolge van de groei ambities van het Erasmus Trustfonds was het noodzakelijk om de basis van deze samenwerking tegen het licht te houden. In gezamenlijk overleg is besloten dat deze Stichting haar vermogen, begin 2018 zal gaan onderbrengen bij het Erasmus Trustfonds in een Fonds op Naam. Dit levert de stichting AA Van Beek-Fonds belangrijke kostenbesparingen op, zodat een groter deel van de inkomsten uit het pro rata beheerde vermogen van het VanBeekFonds-FoN aan subsidiëring van buitenlandse stages, studies en studiereizen van Rotterdamse studenten kan worden besteed. Bovendien kan hierdoor binnen de fondsenwervingscampagne van het Erasmus Trustfonds eveneens geormerkte gelden voor de VanBeekFonds-FoN doelstelling worden opgehaald, welk aan het direct besteedbaar budget of het beheerde vermogen kunnen worden toegevoegd. Het VanBeekFonds-FoN zal binnen het Erasmus Trustfonds het aangewezen fonds zijn en daarmee blijven voor buitenlandse uitzendingen van Rotterdamse studenten. Het subsidiebeleid en andere strategische beslissingen omtrent het A.A. van Beek Fonds-op-naam zijn voorbehouden aan een Beheercommissie, welke q.q. uit de leden van de Raad van Beheer van de Stichting A.A. van Beek-Fonds bestaat en in de toekomst blijft bestaan.

Nieuwe wet en regelgeving op het gebied van registreren van persoonsgegevens en datalekken brengt de verplichting met zich mee dat het Van Beek-Fonds zorgt voor de borging en afscherming van data. Dit is in het verslagjaar uitgevoerd door het Erasmus Trustfonds in een afzonderlijke database en zal in 2018 worden ondergebracht in het digitale informatie platform waarin alle gegevens van projecten en persoonsgegevens veilig geborgd kunnen worden. Een zgn. verwerkersovereenkomst zal hieraan ten grondslag liggen.

1.2 Activiteiten

Algemeen

De Raad van Beheer is in 2017 meer dan in voorgaande jaren bijeengekomen. Naast bespreking van de lopende zaken is het voor de Raad van Beheer van belang geweest naast de toekomstige samenwerking met het Erasmus Trustfonds om het toekomstige bestedingsbeleid bij te gaan stellen. In een gemandateerde samenstelling is er overleg geweest met het Erasmus Trustfonds over de toekomstige samenwerking en is er gewerkt aan een beleidsstuk (mede i.s.m. de EUR) om tot een effectiever verdeling van de middelen naar specifieke doelgroepen en impact te gaan komen bij het beschikbaar maken van de doelbestedingen.

Er zijn afgelopen jaren aanvullende (publieke) beurs mogelijkheden bijgekomen. Om de financieel behoeftige studenten te bereiken met de mogelijkheid om een beurs te krijgen van het Van Beek-Fonds zijn voortgangsgesprekken met betrokkenen binnen de EUR aangegaan. Met de aldus verkregen input zal de Raad van Beheer een afweging kunnen maken op welke grondslag en aan eventueel welke studenten doelgroep de stichting het best kan bijdragen aan de internationaliserings doelstellingen van de EUR in overeenstemming met zijn eigen doelstelling. Als de inrichting van de werkzaamheden staat kan de Raad van Beheer hieraan nadere invulling gaan geven. Het ligt in de verwachting dat dit dan operationeel kan zijn vanaf academisch jaar 2018-2019.

Verkennd overleg is er geweest over een tweede Expedition Van Beek, vanuit de EUR is aangegeven dat hiervoor belangstelling is en bij de stichting middelen hiervoor gereserveerd zijn. Het project zal worden opgestart vanuit de EUR en heeft helaas vertraging opgelopen, omdat binnen de EUR besloten is dit structureel anders dan verwacht in te gaan richten. Of binnen dit project ook daadwerkelijk studiepunten kunnen worden behaald, een wens van de stichting in eerste aanleg, is in het verslagjaar niet duidelijk geworden. Inmiddels is de aanvang van een 2^e Expedition Van Beek hierdoor opgeschort met een jaar. Naar verwachting zal in 2018 voor master studenten van de Honours Academy, een programma-onderdeel met een buitenland element starten welk mede zal kunnen worden gefinancierd vanuit het bestemmingsfonds van de stichting.

Subsidies

De subsidieaanvragen zijn in 2017 schriftelijk afgehandeld. In sommige gevallen worden studenten gevraagd om hun aanvraag toe te lichten per email of in een telefoongesprek. Slechts een deel van de studentreizen naar het buitenland worden ondernomen voor een (onderzoek)stage, het merendeel echter is onderdeel van het reguliere uitwisselingsprogramma van de faculteit.

In het verslagjaar zijn uit de rapportages van studenten cijfermatige overzichten gemaakt, waardoor er voor een groot aantal uitwisselingssteden een redelijk inzicht is in de gemiddelde kosten per maand. Deze overzichten worden periodiek geactualiseerd en aangevuld. De ervaring is dat deze overzichten in combinatie met onze richtlijnen voor aanvragen de consistentie in het toekennen van subsidies bevorderen.

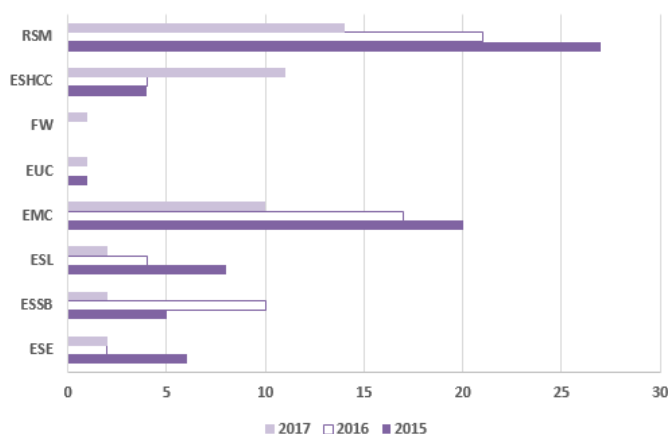
In 2017 werden 111 aanvragen ingediend, waarvan aan 43 studenten een toezegging voor financiële steun werd gehonoreerd.

Het aantal van verleende subsidies in 2017 ligt onder het gemiddelde van 71 verleende subsidies over de voorgaande 5 jaar. Het aantal aanvragen is gedaald van 118 in 2016 naar 111 in 2017. Het aantal afwijzingen bedroeg dit boekjaar 68 tegenover 60 in 2016. Dit heeft nadrukkelijk de aandacht van de Raad bij het nieuw in te richten toezeggingsbeleid en de communicatie hierover naar de betrokkenen.

De meeste aanvragen van studenten werden afgewezen op grond van de ingediende begroting, dat wil zeggen dat het A.A. van Beek-Fonds, na beoordeling, geen extra ondersteuning kan bieden omdat het minimale financiële tekort, welk sinds enkele jaren is vastgesteld door de Raad op € 3.000,= op de begroting niet werd gehaald. Een aantal viel buiten de richtlijnen.

Elke aanvraag werd nagerekend aan de hand van de bij het A.A. van Beek-Fonds gehanteerde overzichten. Als gevolg van het bestuursbesluit van 2012 werd in 2017 wederom een maximumbedrag per subsidie van € 1.500,= aangehouden en een minimum van € 600,= .

In aantal verleende subsidies per faculteit 2015 - 2017



Stichting A.A. van Beek-Fonds

Aantallen verleende subsidies per faculteit 2012 -2017

Faculteit*	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ESE	6	4	5	6	2	2
ESSB	14	20	9	5	10	2
ESL	6	8	7	8	4	2
Erasmus MC	13	25	17	20	17	10
EUC	0	0	0	1	0	1
FW	0	0	1	0	0	1
ESHCC	10	4	3	4	4	11
RSM	31	23	21	27	21	14
Totaal	80	84	63	71	58	43

Faculteit*

ESE = Erasmus School of Economics

ESSB = Erasmus School of Social and Behavioural Sciences

ESL = Erasmus School of Law

Erasmus MC = Geneeskunde

EUC = Erasmus University College

FW = Faculteit der Wijsbegeerte

ESHCC = Erasmus School of History, Culture and Communication

RSM = Rotterdam School of Management, Erasmus University

Gemiddeld werd een bedrag van € 766 per student verstrekt, in het vorige verslagjaar was dat € 854. De vaststelling van een subsidie is mede gebaseerd op de bij ons bekende werkelijke (locale) kosten. Tevens is het met behulp van specifieke websites tegenwoordig erg transparant geworden wat de kosten zijn van tickets / visum en worden er specifieke interne basis data voor huisvesting, levensonderhoud, verzekeringen, talentoets gehanteerd.

Samen met een eindverslag van de reis moet een werkelijk kostenoverzicht meegestuurd worden alvorens de student een laatste ingehouden restbedrag van de betreffende toegezegde subsidie krijgt overgemaakt. Een EUR student kan slechts 1 keer een toezegging krijgen uit het A.A. van Beek-Fonds.

Toegezegde en afgewezen subsidies over periode 2012 tot en met 2017

	2012		2013		2014		2015		2016		2017	
	Aantal	%	Aantal	%	Aantal	%	Aantal	%	Aantal	%	Aantal	%
Aanvragen	283	100	180	100	139	100	149	100	118	100	111	100
Toezeggingen	80	28	84	47	63	45	71	48	58	49	43	39
Afwijzingen	203	72	96	53	76	55	78	52	60	51	68	61

Het aantal verleende subsidies aan studenten (43) is gedaald ten opzichte van 2016 (58).

Van de 43 verleende subsidies in 2017 is 81 procent toegewezen aan het Erasmus MC, ESHCC en RSM. Afgelopen jaar is een relatief groot deel van de doelbestedingen bij ESHCC-studenten terecht gekomen. Zij weten de stichting beter te vinden dan studenten van ESL, EUC en RSM waar relatief eveneens meer studenten van naar het buitenland gaan binnen de opleiding ten opzichte van het voorgaande academisch jaar.

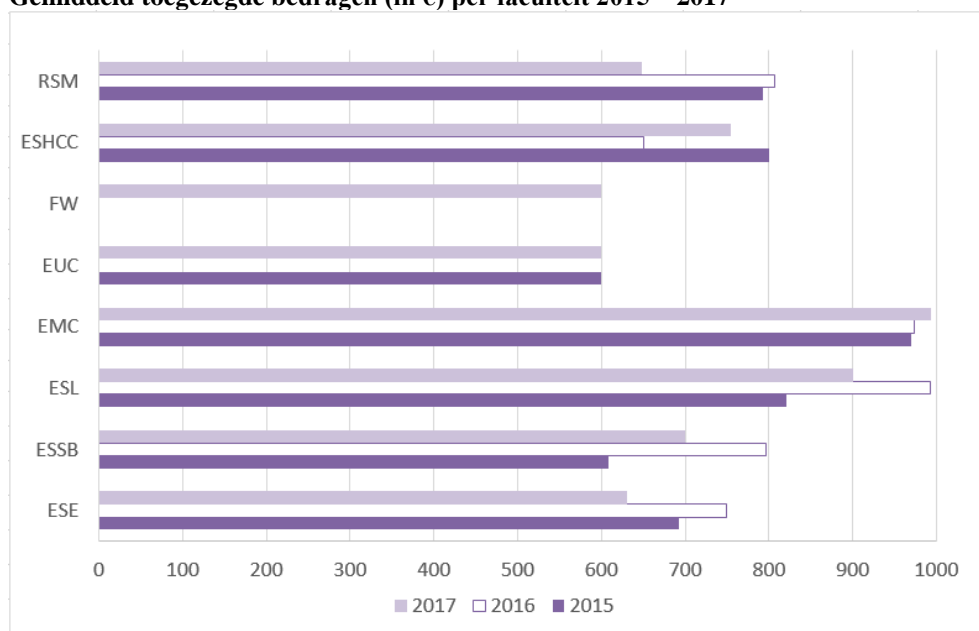
De totale omvang van subsidies aan naar het buitenland reizende studenten beliep een bedrag van € 32.955 (€ 49.555 in 2016). Het gemiddelde toegewezen bedrag per student was lager in 2017 (€ 766) dan in 2016 (€ 854).

Stichting A.A. van Beek-Fonds

Totaal en gemiddeld toegezegde bedragen (in €) per faculteit over de periodes 2016 en 2017

Boekjaar Per faculteit	2016			2017		
	Aantal	Bedrag	Gemiddeld bedrag	Aantal	Bedrag	Gemiddeld bedrag
ESE	2	1.500	750	2	1.260	630
ESSB	10	7.970	797	2	1.400	700
ESL	4	3.970	993	2	1.800	900
Erasmus MC	17	16.565	974	10	9.925	993
EUC	0	0	0	1	600	600
FW	0	0	0	1	600	600
ESHCC	4	2.600	650	11	8.300	755
RSM	21	16.950	807	14	9.070	648
Totaal subsidies	58	49.555	854	43	32.955	766

Gemiddeld toegezegde bedragen (in €) per faculteit 2015 – 2017



Overzicht aantal studenten per faculteit naar bestemmingen per werelddeel in

	ESE	ESSB	ESL	Erasmus MC	FW	EUC	ESHCC	RSM	Totaal
Europa			1	3			3	2	9
Azië		1			1	1	1	5	9
Noord-Amerika	1	1	1	5			3	5	16
Zuid-Amerika								1	1
Afrika				2					2
Australië	1						4		5
Nieuw-Zeeland								1	1

Het vergelijken van de cijfers van de Stichting met de cijfers van de EUR blijft lastig omdat de stichting een boekjaar hanteert van januari t/m december en de EUR een academisch jaar.

Stichting A.A. van Beek-Fonds

Prijzen

Op de voorlichtingsmarkt “Studeren in het buitenland”, georganiseerd door de afdeling Studentenvoorziening van de EUR, werden onder de aanwezigen op 31 oktober 2017, drie prijzen verloot, die te zijner tijd verzilverd kunnen worden door de winnaars. Voorwaarde is dat de winnaar met inachtneming van de geldende richtlijnen zal gaan deelnemen aan een facultair uitwisselingsprogramma. De prijswinnaars waren: Abdalla Ragab, RSM (1e prijs), Kobe Stienaers, ESHCC (2e prijs), Pedro Diaz Marques Peres Pereira, RSM (3e prijs).



1.3 Financiële positie

Algemeen

Het vermogen is tot stand gekomen in het verleden (1923) en wordt belegd door een externe vermogensbeheerder, ABN AMRO. Hieraan ligt een beleggingsmandaat ten grondslag welk begin 2017 een kleine correctie vereiste ten aanzien van individuele beleggingstitels, welk voor de stichting niet nadelig had uitgekapt. Uit de resultaten aan het begin van een nieuw boekjaar en halverwege het lopende boekjaar is een deel van het rendement liquide gemaakt voor de subsidies en lopende verplichtingen. Het fonds kan indien nodig om te kunnen voldoen aan doelbesteding en kosten putten uit zijn algemene reserve.

Het fonds heeft een ANBI status waardoor het fiscaal gunstig is om aan het fonds te schenken of een gift te geven. Het fonds heeft geen fondsenwervingsbeleid. Spontane donaties worden enorm op prijs gesteld en voor 100% direct ten goede aan de doelbesteding toegevoegd. Donaties komen meestal van begunstigen uit het verleden.

De kosten van het fonds zijn 2-ledig: beheerkosten, operationele/administratieve inrichting kosten.

De rekening van baten en lasten werd afgesloten met een negatief exploitatiesaldo van € 51.946 (negatief € 30.037 in 2016). De resultaatverbetering komt voort uit de mutatie van de beleggingen. De kosten effectenbeheer zijn nagenoeg gelijk gebleven daarnaast zijn de kantoorkosten onveranderd t.o.v. 2016.

De baten ad € 55.578 bestaande uit interest, dividend, vrijval inhoudingen en donaties, kwamen lager uit dan in 2016 (€ 75.491) ten gevolge van een afname op al deze onderdelen van de baten.

De mutatie algemene reserve bedroeg € 149.446 positief (2016 € 83.532). Dit als gevolg van de waardevermindering van de aandelen. De obligaties dragen in 2017 aanzienlijk minder bij.

Stichting A.A. van Beek-Fonds

De lasten van totaal € 107.524 (€ 105.528 in 2016) zijn iets hoger, als gevolg van geen enkele besteding uit de bestemmingsfondsen in combinatie met helaas wederom een afname van het aantal verstrekte subsidies enerzijds en anderzijds dankzij de gelijkblijvende kosten kantoor 2016 (€ 22.708). Tegelijkertijd min of meer gelijkblijvende kosten effectenbeheer € 21.980 (€ 20.621 in 2016) en stijgende administratieve en kantoorkosten waardoor de organisatiekosten over 2017 hoger uitvielen, namelijk € 74.569,= t.o.v. 2016 € 55.973.

Het eigen vermogen is met € 149.446 gestegen naar € 4.020.591 (€ 3.871.145 in 2016).

Beleggingen

Het beleggingsbeleid is gericht op vermogensgroei (in stand houden van het vermogen met inflatie correctie). Het beheer van de beleggingen wordt uitgevoerd door een onafhankelijke vermogensbeheerder ABN AMRO. De beheerder bepaalt op basis van een ALM-studie de strategische mix. De asset allocatie vindt plaats binnen de bandbreedte 60% zakelijke waarden en 40% vastrentende waarden. Waarbij op jaarbasis kan worden afgeweken door marktomstandigheden binnen de bandbreedte zakelijke 40-70 en vastrentende 30-60.

Begin 2017 heeft de Raad besloten een nieuw in te richten en goedgekeurd beleggingsbeleid voorlopig aan te houden waardoor het beleggingsbeleid in 2017 daadwerkelijk geen aanpassing heeft gekregen. Hiertoe is besloten omdat eerst duidelijkheid i.z. de samenwerking met Erasmus Trustfonds wenselijk was. Voor het einde van het boekjaar is besloten om het totale beheerde vermogen bij aanvang van boekjaar 2018 onder te gaan brengen bij het Erasmus Trustfonds in een zgn. AA van Beek-Fonds | Fonds op Naam. Het belegde vermogen zal dan onder het Erasmus Trustfonds in lijn worden gebracht met het beleggingsbeleid van dit fonds. Dit fonds heeft bij aanvang nog een defensiever beleggingsbeleid dan de stichting hanteerde, maar zal medio 2018 worden omgezet naar een meer offensief beleid welk in lijn licht met de strategische missie van het Erasmus Trustfonds en welk in lijn zal zijn met hetgeen door het Van Beek-Fonds begin 2017 had overeengekomen t.a.v. haar nieuwe beleggingsbeleid.

Het in totaal behaalde netto rendement over het vermogen is 5,85 % (2016: 4,5 %) en is als volgt uit te splitsen:

	Portefeuille	Benchmark
Aandelen	9,58 %	9,88%
Obligaties	1,49 %	0,28%
Liquiditeiten	-10,59%	0,00%
Totaal	5,85 %	5,50%

In de vergelijking met de benchmark is er een out performance (0,3%). Onderverdeeld in een kleine under performance aandelen als gevolg van de stockselectie en een over performance bij de obligaties als gevolg van rente ontwikkelingen.

Voor het gecombineerde vermogen gelden de volgende bandbreedtes

	Minimum	Norm	Maximum	31-12-2017
Aandelen	40%	55%	70%	58,28%
Obligaties	30%	45%	60%	37,49%
Liquiditeiten	0%	0%	30%	4,22%

De waardeontwikkeling van het vermogen over de 2017 periode en over de afgelopen jaren is volgend:

	Begin vermogen	Vermogen in EUR	Stortingen onttrekkingen	Beleggers resultaat in EUR	Beleggers resultaat portefeuille
2014	3.560.973	3.709.034	-51.030	199.091	5,68%
2015	3.709.034	3.788.544	-125.000	204.509	5,53%
2016	3.788.544	3.904.175	-50.000	165.631	4,46%
2017	3.904.175	4.023.755	-105.000	119.875	5,85%

1.4 Risico management

Het Van Beek-Fonds opereert in een omgeving waar een aantal publieke- en private subsidieverstrekkers actief zijn. Veel aanvraag procedures zijn gestandaardiseerd uit kostenoverwegingen en transparantie voor de betrokkenen. Enerzijds wordt het fonds geconfronteerd met wet- en regelgeving anderzijds met een gedragscode van de FIN waar zij t/m 2017 lid van is. Een goed inzicht in de risico's is voor de bestuurlijke- en operationeel betrokkenen belangrijk en daar ligt een adequaat systeem van maatregelen en/of protocollen aan ten grondslag. De risico's zijn gecategoriseerd in drie groepen: financieel, operationeel en reputatierisico. Per risico wordt de beheersmaatregel genoemd en het restrisico en daarmee de impact op het fonds. Ten gevolge van de overdracht van het belegde vermogen en de bijhorende liquiditeiten op de beheerrekening van Stichting Erasmus Trustfonds en de instelling van een Fonds op Naam Van Beek-Fonds zal het fonds in de toekomst haar statutaire doelbestedingen borgen binnen de beheersmaatregelen van Stichting Erasmus Trustfonds. Dit tegen lagere kosten waardoor gestreeft kan worden naar hogere impact bijdragen. De Stichting AA van Beek-Fonds zal blijven bestaan en een personele unie vormen met het Fonds op Naam.

1.5 Verwachte gang van zaken in de komende jaren

Het Fonds was genoodzaakt een aantal belangrijke afwegingen te gaan maken enerzijds gevoed door de herstructurering van het bureau van het Erasmus Trustfonds waar de uitvoerende werkzaamheden voor de stichting zijn ondergebracht en anderzijds om de kosten en uitgaven beheersbaar te houden en op langere termijn tevens aan haar doelstelling en doelbestedingen te kunnen blijven voldoen.

Daarnaast zijn het veranderende en nieuwe wet en regelgeving (Wbp en Datalekken) en de gedragscode van de FIN waar het fonds aansluiting bij wenst te houden, dat het fonds op weg naar haar 100-jarige bestaan belangrijke keuzes zal moeten gaan nemen om de stichting de gewenste borging te geven. Vanaf 2018 zal de operationele grondslag van de samenwerking worden ingevuld vanuit een Fonds op Naam onder het Erasmus Trustfonds. Hiervoor is begin 2018 het beheerde vermogen en de bijhorende liquide middelen t.w.v. € 4.076.436 van Stichting AA van Beek-Fonds overgedragen aan Stichting Erasmus Trustfonds. Hier is een waardevermeerdering geconstateerd over de eerste dagen van boekjaar 2018 t.o.v. de waarde op 31 december 2017 (€ 4.023.755). De Stichting AA van Beek-Fonds zal blijven bestaan ter borging van de historie van de stichting naar de toekomst. Het subsidie beleid zal worden gevoerd door de BeheerCie van het VBF FoN bestaande uit leden van de Raad van Beheer van de Stichting van A.A. van Beek-Fonds.

In het voorjaar 2018 zal vervolgens naar verwachting begonnen kunnen worden om een concrete invulling van de gewenste wederkerigheid van studenten die in het verleden een toezegging hebben ontvangen, middels het uitvoeren van een belcampagne onder het Trustfonds t.b.v. het FoN Van BeekFonds.

1.6 Bestuur

Met het oog op de afgesproken verjonging heeft de voorzitter drs. P. Zevenbergen na 31 jaar het stokje overgegeven aan de heer mr H. Rek in het voorjaar 2017. Tevens zijn de heer prof. dr. J. Spronk en mevrouw dr. E.L.T. van den Akker uitgetreden als bestuurder. Mevr. dr. L.H.J. Noordegraaf-Eelens is toegetreden als bestuurder (04-04-17). In 2017 hebben er 2 bestuursleden zitting in het bestuur namens de familie Van Beek dit is acceptabel met het oog op belangrijke besluitvorming t.a.v. het beheer van het fondsvermogen en toekomstige invulling van de werkzaamheden zodoende is besloten dat de heer F.H. van Beek, tot voorjaar 2018 zal aanblijven na afronding van de besluitvorming in deze.

In het verslagjaar (tot 31 december 2017) was de Raad van Beheer als volgt samengesteld:

Mr. H.L.M. Rek, voorzitter
Prof. dr. R.A.H. van der Meer, penningmeester
Mr. M.J. van Eesteren-van de Erve, secretaris
F.H. van Beek
M.A. van Beek MSc
Dr. L.H.J. Noordegraaf-Eelens

Stichting A.A. van Beek-Fonds

Bestuurders ontvangen geen bezoldiging voor hun werkzaamheden, maar hebben binnen redelijke grenzen wel recht op vergoeding van onkosten gemaakt in de uitoefening van hun functie.

2. Jaarrekening

2.1 Balans per 31 December

(na resultaatbestemming)

ACTIVA	2017	2016
	€	€
<i>VASTE ACTIVA</i>		
Effecten	1 3.853.789	3.771.730
<i>VLOTTENDE ACTIVA</i>		
Vorderingen en overlopende activa	2 6.282	6.088
<i>LIQUIDE MIDDELEN</i>	3 203.067	137.357
TOTAAL	4.063.138	3.915.175
PASSIEF		
<i>EIGEN VERMOGEN</i>		
Stichtingskapitaal	4 45.378	45.378
Bestemmingsreserve	5 113.683	113.683
Algemene reserve	6 3.861.530	3.712.084
	4.020.591	3.871.145
<i>KORTLOPENDE SCHULDEN</i>		
Overige schulden en overlopende passiva	7 42.547	44.030
	42.547	44.030
TOTAAL	4.063.138	3.915.175

2.2 Staat van baten en lasten

		<u>2017</u>	Begroting <u>2017</u>	<u>2016</u>
		€	€	€
BATEN				
Interest en dividend	8	51.278	65.000	69.161
Vrijval inhoudingen	9	4.300	3.000	6.080
Donaties				250
		<u>55.578</u>	<u>68.000</u>	<u>75.491</u>
LASTEN				
Bestedingen bestemmingsfonds				
Subsidies	10	32.955	55.000	49.555
Kosten effectenbeheer, Secretariaat administratie e.d.	11	<u>74.569</u>	<u>56.000</u>	<u>55.973</u>
		<u>107.524</u>	<u>111.000</u>	<u>105.528</u>
NADELIG EXPLOTATIESALDO		-51.946	-43.000	-30.037
Mutatie waarde effecten	12	201.392		116.714
		<u>149.446</u>	<u>-43.000</u>	<u>86.677</u>
RESULTAAT VOOR BESTEMMING				
		<u>149.446</u>	<u>-43.000</u>	<u>86.677</u>
RESULTAATBESTEMMING				
Mutatie algemene reserve		<u>149.446</u>	<u>-43.000</u>	<u>86.677</u>
		<u>149.446</u>	<u>-43.000</u>	<u>86.677</u>

2.3 Toelichting Algemeen

Activiteiten stichting

De stichting is opgericht op 2 augustus 1923 en geregistreerd bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41126101.

De stichting heeft als doel het wetenschappelijk onderwijs aan de Erasmus Universiteit Rotterdam te bevorderen. Het verleent bijdragen aan studenten en eventueel aan andere personen die aan de universiteit zijn verbonden, die zich, door een aaneengesloten verblijf binnen Europa van minimaal vier weken, en buiten Europa van minimaal acht weken – in een land waar het Nederlands of een aanverwante taal niet de voertaal is – binnen het curriculum nader willen bekwamen en hun studie aanvullen.

Jaarverslaggeving

Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. Alle bedragen zijn in euro's tenzij anders vermeld. De jaarrekening is opgesteld conform de richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 "Organisaties zonder winststreven".

Waarderingsgrondslagen

Voor zover niet anders vermeld, zijn de onderscheiden posten tegen nominale waarde opgenomen.

Effecten

De effecten zijn gewaardeerd tegen actuele waarde per balansdatum. Mutaties in de actuele waarden worden direct in de staat van baten en lasten verwerkt.

Vorderingen

De overige vorderingen en overlopende activa hebben een looptijd korter dan één jaar en zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, zondig verminderd met een voorziening voor oninbare vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de stichting.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden zijn verplichtingen met een looptijd van naar verwachting korter dan één jaar en zijn gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, tenzij anders is aangegeven.

Resultaatbepaling

In de jaarrekening zijn de ontvangsten en uitgaven toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben.

2.4 Toelichting op de balans

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
1. Effecten		
Aandelen	2.345.207	2.468.058
Obligaties	<u>1.508.582</u>	<u>1.303.672</u>
Totaal	<u>3.853.789</u>	<u>3.771.730</u>

Het verloop in de verslagperiode was als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Aandelen</u>	<u>Obligatie</u>	<u>Totaal</u>	<u>Totaal</u>
Balanswaarde primo	2.468.058	1.303.672	3.771.730	3.609.884
Aankopen	380.560	197.662	578.222	1.337.290
Verkopen/lossingen	-697.541		-697.541	-1.297.228
Koersresultaat ten gunste van de staat van baten en lasten	<u>194.131</u>	<u>7.248</u>	<u>201.379</u>	<u>127.872</u>
Balanswaarde ultimo	<u>2.345.208</u>	<u>1.508.582</u>	<u>3.853.790</u>	<u>3.639.137</u>

2. Vorderingen en overlopende activa

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Lopende rente obligaties	<u>6.282</u>	<u>6.088</u>

3. Liquide middelen

ING Bank, rekening courant	5.285	5.540
ABN AMRO, vermogensbeheerrekening	169.966	126.062
ABN AMRO, charitas spaarrekening	25.810	775
ABN AMRO, bestuursrekening/ rekening courant	<u>2.006</u>	<u>4.980</u>
Totaal	<u>203.067</u>	<u>137.357</u>

Stichting A.A. van Beek-Fonds

Vervolg toelichting op de balans

EIGEN VERMOGEN

4. Stichtingskapitaal

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Het bij de oprichting gestorte kapitaal bedraagt NLG100.000	45.378	45.378

5. Bestemmingsreserve

In 2016 heeft het bestuur besloten dat de resterende bestemmingsreserve onder de gewijzigde naam "Bestemmingsfonds excellente student projecten" zal voortgezet. Hiermee wordt tevens aan destijds ingestelde spaarpot en de donatie van een externe partij (2011) recht gedaan door bestedingen te reserveren voor het eerst komende EUR-lustrum.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Stand per 1 januari	113.683	110.539
Bestede kosten project	-	3.144
Stand per 31 december	<u>113.683</u>	<u>113.683</u>

6. Algemene reserve

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Stand per 1 januari	3.712.084	3.628.552
Resultaat boekjaar	149.446	83.532
Stand per 31 december	<u>3.861.530</u>	<u>3.712.084</u>

KORTLOPENDE SCHULDEN

7. Overige schulden en overlopende passiva

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Rekening-courant Vereniging Trustfonds Erasmus	22.708	22.708
Accountantskosten	7.260	7.000
Kosten effectenbeheer	5.504	5.002
Toegekende, maar nog niet uitbetaalde subsidie	7.075	9.320
	<u>42.547</u>	<u>44.030</u>

Stichting A.A. van Beek-Fonds

Gebeurtenissen na balansdatum

Begin 2018 zijn het belegde vermogen en de bijhorende liquiditeiten overgedragen aan de beheerrekening van Stichting Erasmus Trustfonds. De Stichting AA van BeekFonds zal blijven bestaan en een personele unie vormen met het Fonds op Naam binnen Stichting Erasmus Trustfonds.

2.5 Toelichting op de staat van Baten en Lasten

8. Interest en dividend

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Interest obligaties	19.137	21.930
Dividend aandelen	31.105	45.473
Bankrente	<u>1.036</u>	<u>1.758</u>
Stand per 31 december	<u><u>51.278</u></u>	<u><u>69.161</u></u>

9. Vrijval inhoudingen

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Vrijval ingehouden subsidies	<u>4.300</u>	<u>6.080</u>

Betreft vrijval van ingehouden deel van toegekende subsidies ingeval niet tijdig een toereikend eindverslag is ontvangen.

10. Subsidies

Een specificatie van de verstrekte subsidies is opgenomen in het verslag Raad van Beheer op pagina 5 en volgende.

11. Kosten effectenbeheer, secretariaat administratie ed

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Kosten effectenbeheer	21.980	20.621
Kosten administratieve ondersteuning en accountantscontrole	18.430	10.004
Kosten kantoor (doorbelast door Vereniging Trustfonds Erasmus)	22.708	22.708
Kosten statutenwijziging	-	503
Overige kantoorkosten	<u>11.451</u>	<u>2.137</u>
	<u><u>74.569</u></u>	<u><u>55.973</u></u>

De kantoorkosten van het secretariaat worden verdeeld volgens een vaste afgesproken verhouding van 85:15 tussen Vereniging Trustfonds Erasmus Universiteit Rotterdam en Stichting A.A. van Beek Fonds. De specificatie van de kantoorkosten is opgenomen op pagina 17.

Vervolg toelichting op staat van Baten en Lasten

Stichting A.A. van Beek-Fonds

De accountantskosten zijn als volgt uit te splitsen:

	2017	2016
	€	€
Controle jaarrekening	7.260	7.000
Administratieve ondersteuning	11.170	3.004
Stand per 31 december	18.430	10.004

Kantoorkosten

Salarissen, sociale lasten alsmede personeelskosten	125.857	125.857
Huur (incl. servicekosten)	25.528	25.528
Kantoorkosten	-	-
	151.385	151.385
Hiervan komt 15% ten laste van Stichting A.A. van Beek Fonds	22.708	22.708

12. Mutatie waarde effecten

Waardeverandering aandelen en obligaties	201.392	127.872
Correctie voorgaande jaren	0	11.158
	201.392	116.714

Dit jaarverslag is goedgekeurd door de Raad van Beheer in haar vergadering op 23 april 2018. De controle op de jaarrekening is uitgevoerd door de benoemde accountant en de getekende verklaring van deze controle is beschikbaar gemaakt door Mazars aan het AA van Beek Fonds.