

financieel

Jaarverslag

2014

Vereniging KITLV
Silvia de Groot Fonds
Adatrechtfonds

INHOUDSOPGAVE

1	VERSLAG VERENIGING KITLV 2014	2
1.1	Algemeen.....	2
1.2	Balans per 31 december 2014	3
1.3	Winst- en verliesrekening 2014	4
1.4	Effectenstaat Vereniging KITLV	6
1.5	Ledenontwikkeling	6
	Bijlage I overzicht beleggingsportefeuille per 31-12-2014.....	8
2	VERSLAG SILVIA DE GROOTFONDS 2014.....	10
2.1	Algemeen.....	10
2.2	Balans per 31 december 2014	11
2.3	Winst- en verliesrekening 2014	11
2	VERSLAG ADATRECHTFONDS 2014	13
3.1.	Algemeen.....	13
3.2.	Balans per 31 december 2014	13
3.3.	Winst- en verliesrekening 2014	14

1 Verslag Vereniging KITLV 2014

1.1 Algemeen

Het KITLV had tot 2001 de rechtsvorm van een vereniging. Als gevolg van het tussen de Vereniging KITLV en de KNAW afgesloten convenant is de 'werkorganisatie' begin 2001 afgesplitst van de Vereniging en overgedragen aan de Koninklijke Nederlandse Akademie van Wetenschappen (KNAW) waarbinnen die werkorganisatie als zelfstandig KNAW instituut is ingepast.

Het KITLV heeft tot doel het doen verzamelen en toegankelijk maken van boeken en andere informatiedragers, het verrichten en stimuleren van wetenschappelijk onderzoek en het publiceren van boeken en tijdschriften op het gebied van de talen, geschiedenis, antropologie en andere sociale wetenschappen betreffende Zuidoost-Azië en Oceanië, in het bijzonder Indonesië, en het Caribisch gebied.

De vereniging heeft het eigendom van haar kapitaal behouden en voorts is zij juridisch eigenaar van de collecties. Het beheer van de collecties is intussen overgedragen aan de Universiteit Leiden. In 2013 is de uitgeverij verkocht aan Koninklijke Brill N.V.. De Vereniging heeft met Brill een vijfjarige overeenkomst gesloten, waarin is vastgelegd dat de tijdschriften BKI en NWIG als Open Access-publicaties zullen blijven verschijnen. Hiervoor betaalt de Vereniging jaarlijks een vast bedrag. De hoogte van de contributie wordt bepaald door de Vereniging. De boeken van KITLV verschijnen onder Brill label, maar de KITLV series blijven bestaan (Verhandelingen en Caribische Serie). Leden van de Vereniging ontvangen een korting van 25% op publicaties van Brill.

In verband met de overgang van de uitgeverij naar Brill is de bijdrage door de Vereniging aan de werkmaatschappij aangepast; vanaf 2013 betaalt de Vereniging een aanmerkelijk lager bedrag. Met Brill is een overnamesom overeengekomen van € 95.000. De helft van dit bedrag is in 2012 ontvangen, de tweede tranche is in 2013 betaald. Het bestuur van de Vereniging heeft besloten deze opbrengsten op de balans op te nemen als Reserve Uitgeverij, bestemd voor toekomstige publicitaire activiteiten.

Na akkoord van de ledenvergadering is het beheer van de beleggingsportefeuille in 2014 overgegaan naar Schretlen & Co N.V. een dochter van de Rabobank Nederland. De Vereniging heeft een beleggingsstatuut opgesteld, waarmee Schretlen & Co binnen de randvoorwaarden het vermogen beheert. Hier wordt een vergoeding van 0,7% van het vermogen voor in rekening gebracht. Waar de Vereniging voorheen via de ABN Amro opbrengsten uit het vermogen, zoals dividend en obligatierente ontving, die rechtstreeks in de exploitatie geboekt werden, blijft de vermogensontwikkeling nu binnen de portefeuille. De vermogensbestanddelen van de Vereniging, het Adatrecht en het Silvia de Grootfonds zijn samengevoegd. Bij de samenvoeging is er een procentuele verdeling van de portefeuille gemaakt. Deze procentuele verdeling wordt aan het eind van het boekjaar gebruikt om de waarde van de portefeuille naar de 3 onderdelen uit te splitsen. In 2014 is er een aanzienlijke winst geboekt.

1.2 Balans per 31 december 2014

Toelichting op de balans

De beginbalans 2014 bestaat uit de waarde van de aandelen en obligaties per 1 januari bij de ABN Amro. Half maart 2014 is de portefeuille overgedragen aan Schretlen & Co en zijn de rekeningen bij de ABN Amro opgeheven. Bij de Rabobank is een bestuursrekening geopend en een internetspaarrekening. Door het samenvoegen van de portefeuilles van de Vereniging, het Adatrecht en Silvia de Grootfonds is er een gezamenlijke portefeuille gevormd. Exploitatie uitgaven en inkomsten lopen voor alle 3 de onderdelen via de bestuursrekening, waardoor er een rekeningcourantverhouding ontstaat tussen de Vereniging en resp. Silvia de Grootfonds en het Adatrechtfonds.

Balans per 31 december

Activa	2014	2013	Passiva	2014	2013
Collecties	pm	pm	Vermogen Vereniging	2.557.894	2.403.090
Effecten Vereniging	2.434.909	2.019.534	Te betalen	69.976	7.388
Vorderingen	3.601	32.603	Vooruitontvangen	1.365	396
Liquide middelen	287.295	445.450	Reserve Bijz. Acquisitie	1.865	1.865
Kas	1.408	1.162	Reserve Uitgeverij	88.950	88.950
Debiteuren	-7.163	2.939			
Balanstotaal	2.720.049	2.501.688		2.720.049	2.501.688

Toelichting

Collecties: deze activa zijn p.m. op de balans opgenomen. De waarde ervan is niet in geld uit te drukken. Nu de collectie in beheer is van de Universiteitsbibliotheek Leiden, worden nieuwe aanwinsten juridisch en economisch eigendom van de universiteit Leiden. De effecten zijn gewaardeerd tegen beurskoers per balansdatum. Het koersresultaat komt via de exploitatie ten gunste c.q. ten laste van het eigen vermogen. Door de wijziging in het effectenbeheer wordt een overzicht van de totale portefeuille gegeven. Aan het eind van het boekjaar is de waarde bijna 2,9 miljoen euro. Conform het beleggingsstatuut is de verdeling over de diverse producten als hieronder weergegeven.

Effectenportefeuille	waarde in euro	belang %
Aandelen	1.264.269,14	43,66%
Vastrentende waarden	1.595.791,99	55,11%
Opgelopen coupon-rente	22.862,51	0,79%
Liquiditeiten	12.549,31	0,43%
	2.895.472,95	100,00%

Het aandeel van de Vereniging hierin is 84,09 %.

Verdeling portefeuille	1-1-2014	procenten	31-12-2014
Vereniging	2.166.926,86	84,09%	2.434.908,93
Silvia de Grootfonds	341.633,37	13,26%	383.882,89
Adatrecht	68.241,73	2,65%	76.681,13
Totaal	2.576.801,96	100,00%	2.895.472,95

Vorderingen worden gewaardeerd op nominale waarden. Het bedrag bestaat uit nog te ontvangen rente 2014 van de bedrijfspaarrekening bij de Rabobank en terug te ontvangen dividendbelasting van het eerste kwartaal van de aandelenportefeuille bij de ABN Amro. Beide bedragen zijn in het eerste kwartaal van 2015 daadwerkelijk binnengekomen.

Liquide middelen:

Liquide middelen	2014	2013
ABNAMro Rekening courant	0	44.948
ABNAMro Beleggingsrekening	0	147.393
ABNAMro Spaarrekening	0	253.109
Rabobank bestuursrekening	82.856	
Rabobank spaarrekening	195.361	
RC Silvia de Groot	9.136	
RC Adatrecht	-59	
Totaal liquide middelen	287.295	445.450

Debiteurenstand:

In het boekjaar 2014 zijn ontvangsten voor lidmaatschappen binnengekomen, waarvoor de facturen in 2015 zijn verantwoord, met als gevolg een creditstand op de debiteurenrekening aan het eind van het boekjaar 2014. Dit wordt rechtgetrokken in het boekjaar 2015.

Openstaande posten uit 2014 zijn beperkt.

Het vermogen van de Vereniging heeft zich positief ontwikkeld. Het rekeningresultaat 2014 is door een goed beleggingsresultaat € 154.408 positief. Dit bedrag is toegevoegd aan het eigen vermogen.

De nog te betalen post is aan het eind van 2014 hoog. Dit wordt met name veroorzaakt door een nog af te wikkelen post met KITLV-KNAW, waar een onterechte verrekening met betrekking tot open acces teruggedraaid moet worden. Dit gaat om een bedrag van ruim € 65.000; verder overige kleine posten zoals nog te betalen reiskosten, vergaderkosten december etc. Het vooruit ontvangen bedrag bestaat uit bedragen voor deelnemers aan de cursus Caraïbistiek in 2015.

In 2014 vonden geen mutaties in de Reserve Bijzondere Acquisitie plaats. De Reserve Uitgeverij is aangemaakt om de opbrengsten uit de verkoop van de uitgeverij apart te kunnen beheren en aan te wenden voor doelen die verbonden zijn aan de doelstellingen van de Vereniging, in het bijzonder op het vlak van publicitaire activiteiten. In 2014 zijn 3 open acces subsidies toegekend. Deze zijn echter ten laste van de reguliere exploitatie gebracht, zodat de stand van de reserve ongewijzigd blijft.

1.3 Winst- en verliesrekening 2014

Door het gewijzigde beleggingsbeheer per maart 2014 worden er geen rechtstreekse inkomsten meer in de exploitatie geboekt. De weergave van de winst- en verliesrekening is hierop aangepast. Het beleggingsresultaat wordt in de exploitatie verantwoord en het resultaat van alle uitgaven en inkomsten is het exploitatieresultaat, dat verrekend wordt met het vermogen van de Vereniging. In de jaarrekening 2013 was het resultaat uitgesplitst naar regulier exploitatieresultaat (€ 23.257 voordelig) en resultaat op de effectenportefeuille (€ 24.528 nadelig), ter vergelijking is het resultaat van 2013 nu op dezelfde wijze opgenomen als 2014.

Staat van baten en lasten 2014

Baten	Begroting 2014	Realisatie 2014	Realisatie 2013
Opbrengst aandelen	70.000	15.629	64.342
Opbrengst obligaties	30.000	-3.591	30.374
Ontvangen rente	6.000	2.316	6.217
Opbr. contributies	10.000	12.001	13.328
Opbr. contributies Ind.		149	701
Diverse opbrengsten		900	0
Opbrengst verkoop boeken		4.401	5.789
Koersresultaat effecten		252.996	-24.528
Totaal baten	116.000	284.801	96.224
Lasten			
Bank/Effectenkosten	14.250	1.573	2.652
Bestuurskosten	500	859	8.565
Open Access	32.670	50.820	32.670
Redactiekosten	12.000	15.240	10.926
Reiskosten	0	0	80
Activiteiten vereniging, ALV en div. kosten	10.000	6.717	3.806
Activiteiten in Indonesië	2.000	1.425	838
Administratie, Secretariaat	44.900	44.900	37.100
Administratiekosten	9.250	8.464	858
Totaal lasten	125.570	129.998	97.494
Exploitatieresultaat	-9.570	154.804	-1.271

Baten

De opbrengsten uit aandelen, obligaties gebaseerd op de periode van beheer door de ABN Amro bank. De negatieve opbrengst uit obligaties wordt verklaard door het feit dat op sommige effecten de opgelopen couponrente van de obligaties niet is uitgekeerd, maar overgedragen is aan Schretlen & Co. In de jaarrekening 2013 was het deel over 2013 wel opgenomen in de nog te ontvangen posten.

De opbrengst uit hoofde van de contributies heeft zich gestabiliseerd. De opbrengst van contributies uit Indonesië is wederom gedaald. De diverse opbrengsten bestaan uit bijdragen voor de Sumatra-dag en de CIHC-dag. Omzet van boekverkoop aan leden is € 4.400. Hier staan aanschafkosten en portokosten tegenover.

Lasten

De begrotingspost voor de bank- en effectenkosten was gebaseerd op de veronderstelling dat 0,7 % voor het beheer van de effecten in rekening gebracht zou worden. De verrekening van deze kosten vindt echter plaats binnen de effectenportefeuille. De geboekte kosten vloeien voort uit reguliere kosten voor betalingsverkeer en de creditcard. De bestuurskosten zijn hoger dan begroot door de notariskosten die gemoeid waren met de statutenwijziging. Het bedrag voor open access-publicaties hoger omdat naast de open access fee voor de tijdschriften (€ 32.670) 3 subsidies voor open acces publicaties zijn verantwoord. De budgetten voor de Verenigingsactiviteiten zijn niet volledig uitgegeven. De administratie- en secretariaatskosten zijn conform de afspraken met KNAW-KITLV verrekend. Binnen de

administratiekosten worden o.a. de kosten voor porto, aanschaf boeken en softwarelicentie boekhouding verantwoord. De uitgaven blijven binnen de begroting.

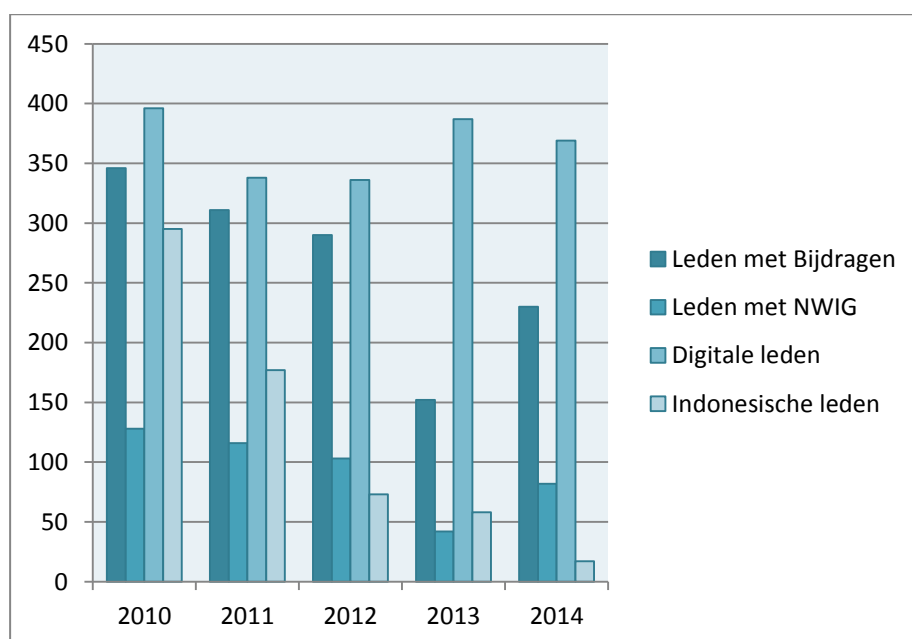
1.4 Effectenstaat Vereniging KITLV

Er is geen separate effectenstaat voor de Vereniging meer weer te geven. De volledige portfeuille wordt weergegeven in bijlage I van deze jaarrekening.

1.5 Ledenontwikkeling

Met ingang van 2014 is de ledenadministratie weer volledig door de Vereniging gevoerd. De abonnementen op de Bijdragen en NWIG worden gefactureerd door de Vereniging. Na betaling worden de gegevens doorgegeven aan Brill, van waaruit de versturing van de tijdschriften gebeurt. Brill factureert de bijbehorende contributiebedragen aan de Vereniging. De inkomsten worden dus volledig doorgegeven aan Brill. Door deze werkwijze zijn er weer veel leden bereikt en laat het aantal abonnementen een forse stijging zien ten opzichte van het jaar ervoor toen de gegevensuitwisseling tussen Vereniging en Brill verre van optimaal was. Als we het jaar 2013 buiten beschouwing laten is er nog steeds een licht dalende trend te constateren. Het aantal digitale lidmaatschappen is redelijk stabiel. In Indonesië zijn er nagenoeg geen contributies binnen gekomen. Inmiddels is hier weer wat actie op ondernomen, maar naar verwachting zal het ledenaantal gering van omvang blijven

Leden aantallen	2010	2011	2012	2013	2014
Leden met Bijdragen	346	311	290	152	230
Leden met NWIG	128	116	103	42	82
Digitale leden	396	338	336	387	369
Indonesische leden	295	177	73	58	17
Totaal aantal leden	1165	942	802	639	698



Leiden, 14 mei 2015

Vereniging Koninklijk Instituut voor Taal-, Land- en Volkenkunde:

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

B. Goedegebuur
Penningmeester ad interim

Bijlage I overzicht beleggingsportefeuille per 31-12-2014

	Aandelen	Amount	Price (QC)	HIST A.P.P. (QC)	Value (VC) 31-12-2014	HIST UR P/L (VC)
	ABERD.GL.ASIA PAC.EQ (Y2)	3.350,00	11,16 EUR	10,85 EUR	37.400,41 EUR	1.036,49 EUR
	BLACKR.JAP.SM/MC OPP.(D2)	1.221,00	40,30 EUR	38,96 EUR	49.206,30 EUR	1.636,14 EUR
	COMGEST GEM.PROM.COMP.(I)	3.799,00	12,82 EUR	12,60 EUR	48.703,18 EUR	835,78 EUR
	FIDELITY PACIFIC FD(EUR)Y	3.250,00	12,40 EUR	10,81 EUR	40.300,00 EUR	5.167,50 EUR
	ISHARES JAPAN MONTH EU HD	1.250,00	41,23 EUR	36,04 EUR	51.531,25 EUR	6.478,61 EUR
	ISHARES MSCI WORLD	10.000,00	30,14 EUR	26,31 EUR	301.400,00 EUR	38.337,25 EUR
	JPM EU STRAT VAL FD B DIS	500,00	114,54 EUR	114,64 EUR	57.270,00 EUR	-50,00 EUR
	ROB.GL.CON.S.TRENDS EQ.(F)	250,00	149,67 EUR	123,57 EUR	37.417,50 EUR	6.525,00 EUR
	SAM SUST.AGRIBUSINESS (F)	250,00	123,67 EUR	110,03 EUR	30.917,50 EUR	3.410,00 EUR
	SISF FRONTIER MKTS EQ.(C)	324,00	132,09 EUR	149,53 EUR	42.797,16 EUR	-5.650,56 EUR
	SKAGEN KON TIKI FD.(B)EUR	1.000,00	76,14 EUR	76,58 EUR	76.143,30 EUR	-437,63 EUR
	THREADN PAN EU SM COMP-Z-	72.754,00	1,48 EUR	1,30 EUR	107.675,92 EUR	12.782,88 EUR
	VANGUARD S&P 500 ETF	7.000,00	32,66 EUR	25,86 EUR	228.620,00 EUR	47.616,00 EUR
	VANGUARD SRI EUR.STOCK FD	1.400,00	110,63 EUR	106,95 EUR	154.886,62 EUR	5.155,07 EUR
					1.264.269,14 EUR	

Rating	Vastrentende waarden	Amount	Price (QC)	HIST A.P.P. (QC)	Value (VC) 31-12-2014	HIST UR P/L (VC)
AAA	1,309 % EIB 2005-2025	57.000,00 EUR	100,50 %	102,25 %	57.285,00 EUR	-837,91 EUR
AAA	1,625 % FINLAND 2012-2022	50.000,00 EUR	108,81 %	100,97 %	54.402,50 EUR	4.155,68 EUR
AAA	2,50 % BNG MTN 2010-17	40.000,00 EUR	106,97 %	107,35 %	42.788,00 EUR	-26,37 EUR
AAA	3,25 % NEDERLAND 2011-2021	50.000,00 EUR	119,18 %	113,60 %	59.587,50 EUR	3.539,90 EUR
AAA	3,375 % BNG 2005-15	50.000,00 EUR	101,40 %	102,81 %	50.697,50 EUR	277,26 EUR
AAA	4,00 % NEDERLAND 2006-16	40.000,00 EUR	106,13 %	107,60 %	42.452,00 EUR	153,02 EUR
AAA	7,50 % NEDERLAND 1993-23	94.068,00 EUR	155,65 %	147,54 %	146.416,84 EUR	14.394,07 EUR
Non inv. Grade L2	PIMCO EM MKTS BD FD(EH)	3.500,00	9,85 EUR	10,46 EUR	34.475,00 EUR	-2.135,00 EUR
AA	1,50 % SIEMENS FIN.MIJ.2012-2020	50.000,00 EUR	105,42 %	101,48 %	52.710,00 EUR	2.578,22 EUR
AA	1,75 % NESTLE FINANCE 2012-2022	50.000,00 EUR	108,47 %	101,71 %	54.232,50 EUR	3.641,20 EUR
AA	3,125 % TOTAL CAPITAL 2010-2022	75.000,00 EUR	116,23 %	109,30 %	87.168,75 EUR	5.874,40 EUR
AA	3,375 % EFSF 2011-2021	50.000,00 EUR	119,04 %	114,78 %	59.517,50 EUR	2.955,07 EUR
AA	5, % EDF NOTES 2008-2018	50.000,00 EUR	114,17 %	115,21 %	57.082,50 EUR	1.730,92 EUR
A	2,625 % VOLKSWAGEN LEASING 14-24	50.000,00 EUR	113,37 %	104,10 %	56.682,50 EUR	5.891,06 EUR
A	2,875 % ANHEUSER-BUSCH INBEV 2024	40.000,00 EUR	114,55 %	104,28 %	45.820,00 EUR	4.413,62 EUR
A	4,00 % ING GROEP 2011-2016	52.000,00 EUR	107,02 %	108,40 %	55.650,40 EUR	-672,01 EUR
A	5,125 % NED.GASUNIE MTN 2009-2017	50.000,00 EUR	110,76 %	112,99 %	55.380,00 EUR	815,65 EUR
A	5,25 % KON.DSM MTN 2007-2017	50.000,00 EUR	113,34 %	115,21 %	56.672,00 EUR	-393,62 EUR
A	5,375 % GENERAL ELECTRIC 2009-20	85.000,00 EUR	124,00 %	120,19 %	105.400,00 EUR	7.523,56 EUR
IGL	DWS COVERED BOND (FD)	1.000,00	55,41 EUR	53,34 EUR	55.410,00 EUR	2.070,00 EUR
IGL	ISHARES BARC EUR AGG BOND	500,00	120,35 EUR	114,40 EUR	60.175,00 EUR	2.975,00 EUR
IGL	ISHARES IBOX EUR CORP BD	800,00	134,85 EUR	132,19 EUR	107.880,00 EUR	2.128,00 EUR
IGL	PICTET GL EMER DEBT HI EU	150,00	246,81 EUR	238,70 EUR	37.021,50 EUR	1.216,50 EUR
IGL	ROBEKO FIN.INST.BONDS-CH-	500,00	105,09 EUR	105,37 EUR	52.545,00 EUR	-140,00 EUR
IGL	ROBEKO LUX-O-RENTE CAP-FH	1.000,00	108,34 EUR	104,40 EUR	108.340,00 EUR	3.936,25 EUR
					1.595.791,99 EUR	

2 Verslag Silvia de Grootfonds 2014

2.1 Algemeen

De in 2009 overleden historica dr. Silvia W. de Groot, bij leven erelid van het KITLV te Leiden, heeft bij testament een legaat nagelaten aan het instituut: Het legaat wordt op een aparte rekening ondergebracht bij de Vereniging Koninklijk Instituut voor Taal-, Land- en Volkenkunde (KITLV) te Leiden. Het financiële beheer ligt in handen van de penningmeester van de Vereniging KITLV, daarin ondersteund door het hoofd bedrijfsvoering van het instituut.

Bestuur fonds

Het bestuur van het fonds bestaat uit vier personen: q.q. de directeur van het KITLV (voorzitter) en q.q. de penningmeester van de Vereniging (penningmeester), voorts twee externe gewone leden. Bij staking van stemmen beslist de voorzitter. Ten minste twee leden van het bestuur zijn wetenschappelijk deskundig op het terrein van de Caribische studies, tenminste één lid van het bestuur is afkomstig uit het Caribisch gebied. Gedurende de aanvangsfase van het fonds is de executeur-testamentair van dr. Silvia W. de Groot adviseur van het bestuur. De gewone leden worden benoemd voor een periode van drie jaar, met mogelijkheid tot eenmalige verlenging. De functie van penningmeester van het bestuur van de Vereniging rouleert, en daarmee per definitie ook het penningmeesterschap van het bestuur van het Dr. Silvia W. de Groot Fonds. Een wisseling van de directie van het KITLV is aangelegenheid van de KNAW, in overleg met de Vereniging; wisseling van directie impliceert wisseling van het voorzitterschap van het fonds.

'Marron', 'Caribisch'

In de geest van dr. Silvia W. de Groot zal bij de selectie van kandidaten een zekere voorkeur bestaan voor aanvragers van Marron-afkomst. Andere aanvragers die geboren en/of getogen zijn in het Caribisch gebied komen echter uitdrukkelijk ook in aanmerking. In dezelfde geest zal bij toekenning van uitkeringen een voorkeur bestaan van onderwerpen die direct betrekking hebben op de geschiedenis en cultuur van de Marrons; ruimere Caribische thema's komen echter eveneens in aanmerking.

Aanwending middelen

Het bestuur beslist, in nauwe samenspraak met het bestuur van de Vereniging KITLV, over de aanwending van de middelen. Uitgangspunt is dat het stamkapitaal langdurig intact wordt gelaten en dat uit de belegging ervan jaarlijks een of enkele beurzen worden verstrekt. Het is aan het bestuur om te beslissen of de uitkeringen een vast of flexibel bedrag zullen hebben. De uitkeringen worden bestemd voor fiscaal niet-belastbare onderzoeks-, vertaal- en/of publicatieondersteuning.

Selectie kandidaten

Het KITLV ziet toe op adequate kennisgeving van de mogelijkheden die het fonds biedt. Een of tweemaal per jaar beslist het bestuur over ingediende aanvragen. De voorzitter bereidt de vergadering voor en wint zo nodig adviezen van externe deskundigen in. In 2014 zijn 3 beurzen toegekend.

2.2 Balans per 31 december 2014

Activa	2014	2013	Passiva	2014	2013
Effecten Legaat de Groot	383.883	322.035	Vermogen Legaat de Groot	374.483	352.963
Vorderingen	0	11.445	Te betalen	264	115
Liquide middelen	-9.136	19.599			
Balanstotaal	374.747	353.078		374.747	353.078

De ontwikkeling van de effectenportefeuille is positief. Het aandeel het Silvia de Groot fonds in de totale effectenportefeuille is 13,26%. Onder de liquide middelen is de rekening courant verhouding met de Vereniging weergegeven. De betalingen voor het Silvia de Grootfonds worden van de bestuursrekening van de Vereniging gedaan. De nog te betalen post bestaat uit een laatste afrekening voor Apapoe (laureaat 2012).

Verdeling portefeuille	1-1-2014	procenten	31-12-2014
Vereniging	2.166.926,86	84,09%	2.434.908,93
Silvia de Grootfonds	341.633,37	13,26%	383.882,89
Adatrecht	68.241,73	2,65%	76.681,13
Totaal	2.576.801,96	100,00%	2.895.472,95

Er is geen aparte portefeuille van het Silvia de Grootfonds weer te geven. In bijlage I van de jaarrekening van de Vereniging wordt een overzicht van de aandelen en vastrentende waarden van de volledige portefeuille per 31-12-2014 weergegeven.

2.3 Winst- en verliesrekening 2014

De opbrengsten uit het legaat bestaan uit het resultaat op de effectenportefeuille. De uitgaven bestaan uit de verstrekte beurzen. Op de website van de Vereniging wordt een overzicht van de winnaars bijgehouden. In totaliteit is er in 2014 € 9.460 uitgekeerd aan de laureaten. De negatieve opbrengsten uit obligaties worden veroorzaakt door het afwickelen van de nog uit te keren obligatierente 2013. De opgelopen couponrente is overgegaan naar Schretlen & Co en opgenomen in de portefeuille. Het beleggingsresultaat is positief, zodat er een voordelig exploitatieresultaat van € 21.519 ontstaat dat wordt verrekend met het vermogen.

Staat van baten en lasten:

Baten	Realisatie 2014	Realisatie 2013
Ontvangen rente	60	286
Opbrengst obligaties	-5.379	14.772
Diverse opbrengsten		25
Koersresultaat effecten	36.435	-11.743
Totaal Baten	31.115	3.339
Lasten		
Bank/Effectenkosten	136	526
Verstrekke beurzen	9.460	7.806
Totaal Lasten	9.596	8.333
Exploitatieresultaat	21.519	-4.993

Leiden, 15 mei 2015

Silvia de Groot Fonds:



B. Goedegebuur
Penningmeester ad interim

3 Verslag Adatrechtfonds 2014

3.1. Algemeen

In 1975 sloten KITLV en de toen reeds formeel ontbonden Adatrechtstichting een overeenkomst, waarbij de stichting al haar bezittingen aan het KITLV overdroeg. Een aantal boeken van de Adatrechtstichting werd geplaatst bij het Van Vollenhoven Instituut aan de Faculteit er Rechtsgeleerdheid. De geldmiddelen kwamen, na complete vereffening van de stichting, in een apart fonds ter bestudering van het Adatrecht. De Vereniging heeft dit fonds in beheer. Het fonds geeft subsidies voor projecten op het gebied van het adatrecht. In 2014 zijn er geen toekenningen geweest..

3.2. Balans per 31 december 2014

Activa	2014	2013	Passiva	2014	2013
Effecten Adatrecht	76.681	45.738	Vermogen Adatrecht	76.740	69.250
Vorderingen	0	1.032	Te betalen	0	23
Liquide middelen	59	22.504			
Balanstotaal	76.740	69.273		76.740	69.273

De effecten van het Adatrechtfonds hebben zich positief ontwikkeld. Het aandeel in de gezamenlijk portefeuille is 2,65%.

Verdeling portefeuille	1-1-2014	procenten	31-12-2014
Vereniging	2.166.926,86	84,09%	2.434.908,93
Silvia de Grootfonds	341.633,37	13,26%	383.882,89
Adatrecht	68.241,73	2,65%	76.681,13
Totaal	2.576.801,96	100,00%	2.895.472,95

Er is geen aparte portefeuille van het Adatrechtfonds weer te geven. In bijlage I van de jaarrekening van de Vereniging wordt een overzicht van de aandelen en vastrentende waarden van de volledige portefeuille per 31-12-2014 weergegeven.

3.3. Winst- en verliesrekening 2014

Er zijn geen uitgaven gedaan, het exploitatieresultaat wordt toegevoegd aan het vermogen.

Baten	Realisatie 2014	Realisatie 2013
Opbrengst obligaties		2.302
Ontvangen rente	59	373
Koersresultaat effecten	7.512	-957
Totaal Baten	7.571	1.717
Lasten		
Bank/Effectenkosten	82	102
Verstrekke subsidies		3.950
Totaal Lasten	82	4.052
Exploitatieresultaat	7.489	-2.335

Leiden, 15 mei 2015

Adatrechtfonds:



B. Goedegebuur

Penningmeester ad interim