



Jaarverslag 2019
Stichting Emmafonds

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Bestuur en adviseurs	
- Bestuur	3
Kantooradres	3
Historisch overzicht	4
Verslag van het bestuur	
- Algemeen	5
- Bestuur	5
- Beleidszaken	5
- Korte vooruitblik	5
- Algemeen Nut Beogende Instelling	6
- Vermogensbeheer	6
- Resultaat	6
- Overzicht van de beleggingsportefeuille	7
Jaarrekening	
Balans	8
Verlies- & Winstrekening	9
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	10
Toelichting op de balans	12
Toelichting op de verlies- en winstrekening	16
Overige gegevens	
Opstelling en goedkeuring jaarrekening	17
Ondertekening door bestuur	17

BESTUUR

	<i>Naam</i>		<i>Woonplaats</i>
Bestuur	Dhr. A. de Geus	voorzitter	Arnhem
	Mevr. drs. M.C. Corsten	secretaris	Elst
	Dhr. J.H.M. Nijhuis	lid	Arnhem
	Dhr. J.J. Lentjes	lid	Bemmel

KANTOOR- EN VESTIGINGSADRES

Stichting Emmafonds
Kortenburg 4
6704 AV Wageningen

HISTORISCH OVERZICHT (x € 1.000)

BALANSEN PER 31 DECEMBER	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activa					
Obligaties	1.522	1.113	1.834	1.900	2.431
Aandelen	954	854	912	1.280	1.148
Alternatieve beleggingen	374	171	205	218	221
Beleggingen	2.850	2.138	2.951	3.398	3.800
Vorderingen	43	41	67	71	91
Liquide middelen	329	849	1073	773	99
	3.222	3.028	4.091	4.242	3.990
Passiva					
Instandhoudingskapitaal	2.053	2.000	2.650	2.614	2.606
Reserve voor uitkeringen	867	817	149	983	1.021
Herwaarderingsreserve	270	198	328	443	338
Eigen vermogen	3.190	3.015	3.127	4.040	3.965
Schulden	32	13	964	202	25
	3.222	3.028	4.091	4.242	3.990
VERLIES & WINSTREKENINGEN					
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Directe beleggingsopbrengsten	55	45	54	54	54
Indirecte beleggingsopbrengsten	99	-17	110	42	87
Overige opbrengsten	1	50	52	50	51
Opbrengsten	155	78	216	146	192
Uitkeringen	40	1000	167	159	216
Kosten	12	12	11	11	15
Kosten	52	1.012	178	170	231
Resultaat	<u>103</u>	<u>-934</u>	<u>38</u>	<u>-24</u>	<u>-39</u>

Algemeen

Het doel van de stichting is als volgt geformuleerd:

"De stichting Emmafonds vervult belangeloos wensen voor mensen die gebruik maken van de zorg die Zinzia Zorggroep biedt. Het gaat hierbij om extra's die het leven kleur geven en beter en leuker maken en die zonder extra financiële hulp niet mogelijk zijn. Zo draagt zij door middel van financiële ondersteuning voor projecten en materialen bij aan een verbetering van het welzijn van cliënten van Zinzia Zorggroep."

Het Emmafonds steunt het streven van Zinzia Zorggroep om excellente zorg te bieden door projecten op het gebied van zorgvernieuwing mogelijk te maken door middel van het financieren van deze projecten die buiten het regulier budget van Zinzia Zorggroep vallen.

Bestuur

In het jaar 2019 werd 1 bestuursvergadering gehouden, te weten op 14 mei 2020. De jaarrekening is opgemaakt op 19 juni 2020 en in de bestuursvergadering van 26 juni 2020 besproken en vastgesteld.

Beleidszaken

Vanuit de medewerkers en cliëntenraden van Zinzia zijn in het verslagjaar diverse aanvragen gedaan. Onderstaande aanvragen zijn gehonoreerd:

- Zelfspelende accordeon
- Qwiek, audiovisuele belevenistafel
- Off the road rolstoel
- Snoezelkar
- Groen project
- Belevenistafel

Er zijn diverse giften ontvangen, waarvoor het bestuur heel hartelijk bedankt.

Korte vooruitblik

Bij het Emmafonds wordt in 2020 een aanvraag gedaan voor realisatie van een Warm Welkom op locatie De Lingehof.

Daarnaast is er wederom door het bestuur € 20.000,- beschikbaar gesteld voor realisatie van zowel grote als kleine ideeën vanuit de medewerkers en cliëntenraden van Zinzia.

Ook blijft het bestuur in 2020 aandacht houden voor de beleggingsportefeuille van het Emmafonds.

Wijze van beleggen

Aanleiding

Het bestuur heeft in 2018 besloten om te koersen inzake het beleggen voor partijen die op een maatschappelijk verantwoorde wijze werken.

Beleid

De stichting kiest inzake beleggen voor partijen die op een maatschappelijke verantwoorde wijze werken.

Algemeen Nut Beogende Instelling

Per 1 januari 2008 is de status van een Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI status) voor Stichting Emmafonds door de Belastingdienst bekrachtigd. Deze status is ook voor het verslagjaar ongewijzigd gebleven.

Vermogensbeheer

Over 2019 is een beleggingsresultaat gehaald van 7,50% (2018: -2,36%). Dit is voornamelijk veroorzaakt in de aandelenportefeuille.

In november 2019 zijn er verschillende aandelen verkocht (Dws, Kempen en Ishares) Hierop is een gerealiseerd resultaat behaald van 67.000,-. Daarnaast zijn er lopende het jaar diverse obligaties gekocht (Allianz en Triodos) en alternatieve beleggingen (Fmo, Triodos en Blueorchard).

Daarnaast zijn diverse aankopen van de diverse aandelenfondsen gedurende het jaar herbelegd in dezelfde aandelen.

De vermogensrapportage 2020 met de rapportageperiode t/m 19 juni laat een beleggingsresultaat zien van -5,87%. De coronacrisis is hier de grote veroorzaker van. De paniek op de beurs in het eerste kwartaal 2020 is vanaf april omgeslagen in een herstel en de prognose een jaar vooruitkijkend is gunstig (berichtgeving ABN-AMRO).

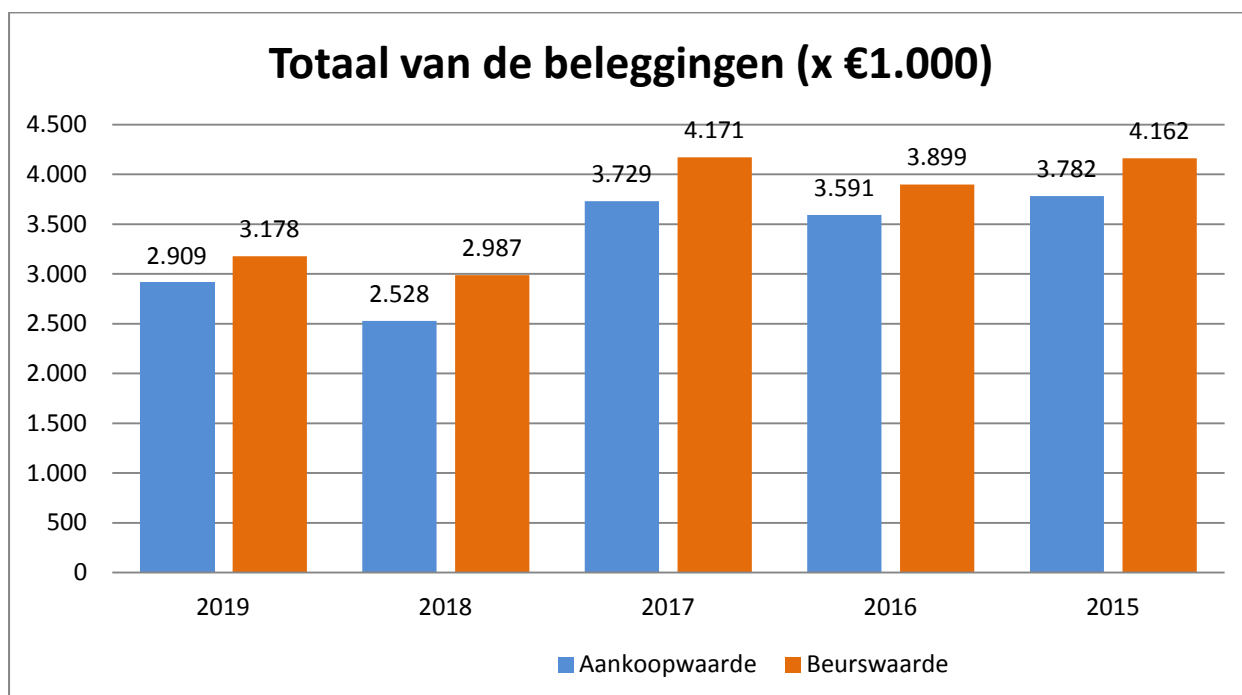
Resultaat

Van het resultaat voor bestemming over 2019 ad € 103.000,- (positief) wordt € 53.000,- toegevoegd aan het instandhoudingskapitaal en € 50.000,- toegevoegd aan reserve voor uitkeringen zoals weergegeven in de resultaatsbestemming op bladzijde 10.

Overzicht van de beleggingsportefeuille

De samenstelling van de beleggingsportefeuille per 31 december 2019 is als volgt:

	Aankoopwaarde (x €1.000,--)	Aankoopwaarde (in %)	Beurswaarde (x € 1.000,--)	Beurswaarde (in %)
Obligaties	1390	47,78	1.522	47,88
Aandelen	815	28,02	954	30,01
Alternatieve beleggingen	375	12,89	374	11,76
Totaal Beleggingen	<u>2.580</u>	<u>88,69</u>	<u>2.850</u>	<u>89,65</u>
Saldi bij geldinstellingen	329	11,31	329	10,35
	<u>2.909</u>	<u>100,0</u>	<u>3.178</u>	<u>100,0</u>



BALANS (na resultaatbestemming) (x € 1.000,--)

Activa		<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Beleggingen				
- Obligaties	1	1.522	1.113	1.834
- Aandelen	2	954	854	912
- Alternatieve beleggingen	3	<u>374</u>	<u>171</u>	<u>205</u>
		2.850	2.138	2.951
Vorderingen en overlopende activa	4	43	41	67
Liquide middelen	5	329	849	1.073
Totaal		<u><u>3.222</u></u>	<u><u>3.028</u></u>	<u><u>4.091</u></u>
Passiva				
Eigen vermogen	6			
- Instandhoudingskapitaal		2.053	2.000	2.650
- Reserve voor uitkeringen		867	817	149
- Herwaarderingsreserve		<u>270</u>	<u>198</u>	<u>328</u>
		3.190	3.015	3.127
Kortlopende schulden	7	32	13	964
Totaal		<u><u>3.222</u></u>	<u><u>3.028</u></u>	<u><u>4.091</u></u>

VERLIES & WINSTREKENING (x € 1.000,--)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Baten			
Directe beleggingsopbrengsten	8 55	45	54
Indirecte beleggingsopbrengsten	9 99	-17	110
Overige opbrengsten	10 <u>1</u>	<u>2</u>	<u>50</u>
Totaal	<u>155</u>	<u>30</u>	<u>214</u>
Lasten			
Uitkeringen	11 40	1	1.000
Kosten	12 12	12	12
Totaal	<u>52</u>	<u>13</u>	<u>1.012</u>
Resultaat boekjaar	<u>103</u>	<u>17</u>	<u>-798</u>
Resultaatbestemming			
Het resultaat is als volgt verdeeld:	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Toevoeging/ (ontrekking):			
Instandhoudingskapitaal	53	45	36
Reserve voor uitkeringen	<u>50</u>	<u>-28</u>	<u>-834</u>
	<u>103</u>	<u>17</u>	<u>-798</u>

WAARDERINGSGRONDSLAGEN VAN DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA EN VAN DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

Algemeen

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld conform de richtlijnen voor "Organisaties zonder winststreven".

Vergelijking met voorgaand jaar

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

Grondslagen van waardering van activa en passiva

Effecten:

Obligaties en aandelen : Actuele waarde (per fonds).
(exclusief converteerbare obligaties)

Instandhoudingskapitaal en
Reserve voor uitkeringen

: Het eigen vermogen staat in beginsel ter vrije beschikking ten behoeve van haar statutaire doelstelling.
Vanaf 2018 is het eigen vermogen opgesplitst in een nieuw vastgesteld deel instandhoudingskapitaal die jaarlijks gecorrigeerd wordt voor inflatie (2019 2,63%) en in een reserve voor uitkeringen.
Het bestuur stelt jaarlijks of voor meerdere jaren bijdrage(n) vast ten behoeve van Stichting Zinzia Zorggroep. Op de reserve voor uitkeringen, onderdeel van het eigen vermogen, rust ter grootte van bovengenoemde bijdrage(n) verplichtingen.

Herwaarderingsreserve:

: Positieve ongerealiseerde koersverschillen gaan als onderdeel van het vermogen naar de herwaarderingsreserve. Deze reserve is wettelijk bepaald en kan niet worden gebruikt voor uitkeringen. Negatieve ongerealiseerde koersverschillen worden eerst ten laste van herwaarderingsreserve geboekt tot die nihil is en daarna ten laste van het resultaat gebracht. Gerealiseerde koersverschillen worden via het resultaat verwerkt.

Overige activa en passiva:

: Nominale bedragen, zo nodig onder aftrek van voorzieningen.

Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

: Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen. De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben, uitgaande van historische kosten. Verliezen worden verantwoord als deze voorzienbaar zijn; baten worden verantwoord als deze gerealiseerd zijn. Baten en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend.

TOELICHTING OP DE BALANS (x € 1.000,--)

1. Obligaties	31-12- 2019	31-12- 2018
ABN Obligatie 2 1/4% Bank Ned Gem		
Balanswaarde per 1 januari	223	226
	<u>223</u>	<u>226</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-2	-3
Balanswaarde per 31 december	<u>220</u>	<u>223</u>
ABN Obligaties 5% ABN AMRO Bank		
Balanswaarde per 1 januari	890	927
	<u>890</u>	<u>927</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-27	-37
Balanswaarde per 31 december	<u>863</u>	<u>890</u>
Allianz		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankoop	301	0
Herwaardering naar beurswaarde	14	0
Balanswaarde per 31 december	<u>315</u>	<u>0</u>
Triodos euro bond impact fund		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankoop	125	0
Herwaardering naar beurswaarde	-1	0
Balanswaarde per 31 december	<u>124</u>	<u>0</u>
Totaal obligaties	<u>1522</u>	<u>1113</u>

2. Aandelen**31-12-2019****31-12-2018****DWS top dividende**

Balanswaarde per 1 januari	281	296
Verkopen	<u>-100</u>	<u>0</u>
	181	296
Herwaardering naar beurswaarde	<u>50</u>	<u>-15</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>231</u></u>	<u><u>281</u></u>

Kempen Global Y

Balanswaarde per 1 januari	310	333
Verkopen	-100	0
Aankopen	<u>15</u>	<u>13</u>
	225	346
Herwaardering naar beurswaarde	<u>46</u>	<u>-36</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>271</u></u>	<u><u>310</u></u>

Robeco emerg conserv

Balanswaarde per 1 januari	126	131
Aankopen	<u>7</u>	<u>7</u>
	133	138
Herwaardering naar beurswaarde	<u>14</u>	<u>-12</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>147</u></u>	<u><u>126</u></u>

Vanguard World

Balanswaarde per 1 januari	137	153
Herwaardering naar beurswaarde	<u>26</u>	<u>-16</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>163</u></u>	<u><u>137</u></u>

Ishares Dev Mkt

Balanswaarde per 1 januari	118	0
Verkoop	<u>-49</u>	<u>0</u>
	69	0
Herwaardering naar beurswaarde	<u>23</u>	<u>0</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>92</u></u>	<u><u>0</u></u>

Wereldhave

Balanswaarde per 1 januari	21	0
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-5</u>	<u>0</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>16</u></u>	<u><u>0</u></u>

Unibailrodamco

Balanswaarde per 1 januari	32	0
Herwaardering naar beurswaarde	<u>2</u>	<u>0</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>34</u></u>	<u><u>0</u></u>

Totaal aandelen

954854

3. Alternatieve beleggingen	31-12-2019	31-12-2018
Blueorchard Microfinance		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	<u>125</u>	<u>0</u>
	125	0
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-1</u>	<u>0</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>124</u></u>	<u><u>0</u></u>
Fmo privium impact		
Balanswaarde per 1 januari	125	0
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-1</u>	<u>0</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>124</u></u>	<u><u>0</u></u>
Triodos microfinance		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	<u>125</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	<u>1</u>	<u>0</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>126</u></u>	<u><u>0</u></u>
Ishares Dev mkt		
Balanswaarde per 1 januari	0	100
Herwaardering naar beurswaarde	<u>0</u>	<u>18</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>118</u></u>
Wereldhave		
Balanswaarde per 1 januari	0	31
Herwaardering naar beurswaarde	<u>0</u>	<u>-10</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>21</u></u>
Unibailrod amco		
Balanswaarde per 1 januari	0	50
Herwaardering naar beurswaarde	<u>0</u>	<u>-18</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>32</u></u>
Totaal alternatieve beleggingen	<u><u>374</u></u>	<u><u>171</u></u>

	31-12-2019	31-12-2018
4. Vorderingen en overlopende activa		
Vooruitbetaalde bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering		
Nog uit te keren couponrente	35	35
Nog te ontvangen teruggave dividend belasting	8	5
Totaal	<u>43</u>	<u>40</u>
5. Liquide middelen		
ABN Bank - spaarrekening	314	806
ABN Bank - bestuurdersrekening	15	43
Totaal	<u>329</u>	<u>849</u>
6. Eigen vermogen		
<i>Instandhoudingskapitaal</i>		
Stand per 1 januari	2.000	2.650
Bij: Inflatie correctie verslagjaar	53	45
Af: naar reserve voor uitkering	0	-695
Stand per 31 december	<u>2.053</u>	<u>2.000</u>
<i>Reserve voor uitkeringen</i>		
Stand per 1 januari	817	150
Bij / Af: Reultaatsbestemming	50	-28
Bij: van instandhoudingskapitaal	0	695
Stand per 31 december	<u>867</u>	<u>817</u>
<i>Herwaarderingsreserve</i>		
Stand per 1 januari	198	328
Dotatie / Ontrekking in verband met verkoop	0	-31
	198	297
Herwaardering fondsen	72	-99
Stand per 31 december	<u>270</u>	<u>198</u>
7. Kortlopende schulden		
Nog te betalen Zinzia Zorggroep	30	11
Overige	2	2
Totaal	<u>32</u>	<u>13</u>

T OELICHTING OP DE VERLIES- EN WINSTREKENING (x € 1.000,--)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
8. Specificatie van de directe beleggingsopbrengsten		
Dividend aandelen	55	45
	<u>55</u>	<u>45</u>
9. Specificatie van de indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde resultaat obligaties	0	-53
Gerealiseerde resultaat aandelen	66	0
Ontvangen couponrente obligaties	8	8
Nog te ontvangen couponrente obligaties	35	35
Kosten beleggingen	-10	-7
	<u>99</u>	<u>-17</u>
10. Overige opbrengsten		
Overige vergoedingen	1	2
Totaal	<u>1</u>	<u>2</u>
11. Specificatie van de uitkeringen		
Financiële bijdrage ten behoeve van:		
- Off the road rolstoel	10	0
- Qwiek up, audiovisuele belevenistafel	6	0
- Zelfspelende accordeon	1	0
- Snoezelkar	4	0
- Belevenistafel	10	0
- Groenproject	9	0
- Appeltaartconcerten	0	1
Totaal	<u>40</u>	<u>1</u>
12. Specificatie van de kosten		
Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering	1	1
Aanpassen website	1	1
Administratiekosten	10	10
	<u>12</u>	<u>12</u>

OVERIGE GEGEVENS

Opstelling en goedkeuring jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld d.d. 19 juni 2020.
Het bestuur van stichting Emmafonds heeft de jaarrekening 2019 goedgekeurd in de vergadering van 26 juni 2020.

Ondertekening door bestuurders

WG

Dhr. A. de Geus
Voorzitter en penningmeester

WG

mevr. drs. M.C. Corsten
Secretaris

WG

Dhr. J.H.M. Nijhuis
Lid

WG

Dhr. J. J. Lentjes
Lid