



**Jaarverslag 2023**  
**Stichting Emmafonds**

## INHOUDSOPGAVE

<b>Bestuur en adviseurs</b>	<b>Pagina</b>
- Bestuur	3
<b>Kantooradres</b>	3
<b>Historisch overzicht</b>	4
<b>Verslag van het bestuur</b>	
- Algemeen	5
- Bestuur	5
- Beleidszaken	5
- Korte vooruitblik	5
- Algemeen Nut Beogende Instelling	6
- Vermogensbeheer	6
- Resultaat	6
- Overzicht van de beleggingsportefeuille	7
<b>Jaarrekening</b>	
Balans	8
Verlies- & Winstrekening	9
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	10
Toelichting op de balans	12
Toelichting op de verlies- en winstrekening	18
<b>Overige gegevens</b>	
Opstelling en goedkeuring jaarrekening	19
Ondertekening door bestuur	19

## **BESTUUR**

	<i>Naam</i>		<i>Woonplaats</i>
<b>Bestuur</b>	Dhr. A. de Geus	voorzitter	Arnhem
	Mevr. drs. M.C. Corsten	secretaris	Elst
	Mevr. J. Tijhuis 1)	lid	Oosterbeek
	Dhr. J.J. Lentjes	lid	Bemmel
	Dhr. J.H.M. Nijhuis 2)	lid	Arnhem

1) Toegetreden tot het bestuur per 01-08-2023

2) Lid tot 01-08-2023

## **KANTOOR- EN VESTIGINGSADRES**

Stichting Emmafonds  
Kortenburg 4  
6704 AV Wageningen

## HISTORISCH OVERZICHT (x € 1.000)

<b>BALANSEN PER 31 DECEMBER</b>	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
<b>Activa</b>					
Obligaties	1.499	1.006	1.444	1.499	1.522
Aandelen	1.027	898	1.013	816	954
Alternatieve beleggingen	258	376	373	362	374
<b>Beleggingen</b>	<b>2.784</b>	<b>2.280</b>	<b>2.830</b>	<b>2.677</b>	<b>2.850</b>
<b>Vorderingen</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>38</b>	<b>43</b>	<b>43</b>
<b>Liquide middelen</b>	<b>274</b>	<b>575</b>	<b>201</b>	<b>351</b>	<b>329</b>
	<b>3.063</b>	<b>2.863</b>	<b>3.069</b>	<b>3.071</b>	<b>3.222</b>
<b>Passiva</b>					
Instandhoudingskapitaal	2.502	2.350	2.136	2.080	2.053
Reserve voor uitkeringen	339	483	681	894	867
Herwaarderingsreserve	132	0	215	80	270
<b>Eigen vermogen</b>	<b>2.973</b>	<b>2.833</b>	<b>3.032</b>	<b>3.054</b>	<b>3.190</b>
Schulden	90	30	37	17	32
	<b>3.063</b>	<b>2.863</b>	<b>3.069</b>	<b>3.071</b>	<b>3.222</b>
<b>VERLIES &amp; WINSTREKENINGEN</b>					
	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Directe beleggingsopbrengsten	44	44	40	39	55
Indirecte beleggingsopbrengsten	37	-4	33	35	99
Overige opbrengsten	0	2	3	1	1
<b>Opbrengsten</b>	<b>81</b>	<b>42</b>	<b>76</b>	<b>75</b>	<b>155</b>
Uitkeringen	58	12	220	9	40
Kosten	14	14	13	12	12
<b>Kosten</b>	<b>72</b>	<b>26</b>	<b>233</b>	<b>21</b>	<b>52</b>
<b>Resultaat</b>	<b><u>9</u></b>	<b><u>16</u></b>	<b><u>-157</u></b>	<b><u>54</u></b>	<b><u>103</u></b>

### **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 2023 werden 2 bestuursvergaderingen gehouden, te weten op 26 mei en 15 december 2023.

De jaarrekening is opgemaakt in mei 2024 en in de bestuursvergadering van 14 juni 2024 besproken en vastgesteld.

### **Beleidszaken**

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

- Aanschaf Beamer en camera voor de Kapel en Warm Welkom Zinzia breed
- Aanschaf Schommelstoelen Zinzia breed
- Pilot digiborden

Er is een schenking ontvangen, waarvoor het bestuur de schenker heel hartelijk voor bedankt.

### **Korte vooruitblik**

Door het bestuur is voor 2024 51.000 euro beschikbaar gesteld voor realisatie van zowel grote als kleine ideeën vanuit de medewerkers van Zinzia.

Ook blijft het bestuur in 2024 aandacht houden voor de beleggingsportefeuille van het Emmafonds.

## **Wijze van beleggen**

### **Beleid**

- De stichting kiest inzake beleggen voor partijen die op een maatschappelijke verantwoorde wijze werken.
- De minimale operationele kasstroom is vastgesteld op € 100.000,-.
- Jaarlijks wordt conform de waarderingsgrondslagen het instandhoudingskapitaal gecorrigeerd voor inflatie (2023 6,5% = € 153.000, 2022 10% = € 213.000)

### **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 2023 is een beleggingsresultaat gehaald van 7,45% (2022: -4,74%). Dit is voornamelijk veroorzaakt in de aandelenportefeuille.

In 2023 zijn er verschillende aandelen en obligaties verkocht. Hierop is een gerealiseerd resultaat behaald van -€ 9.000,-. Daarnaast zijn er in 2023 diverse aandelen en obligaties gekocht.

Daarnaast zijn diverse aankopen van de diverse aandelen- en obligatiefondsen gedurende het jaar herbelegd in dezelfde aandelen en obligaties.

In 2023 is een lichte verbetering te zien in de ESG risico score (risico's onder controle) en uitstoot "CO2 footprint".

De vermogensrapportage 2024 t/m 31 maart laat een positief beleggingsresultaat zien van 2,28%.

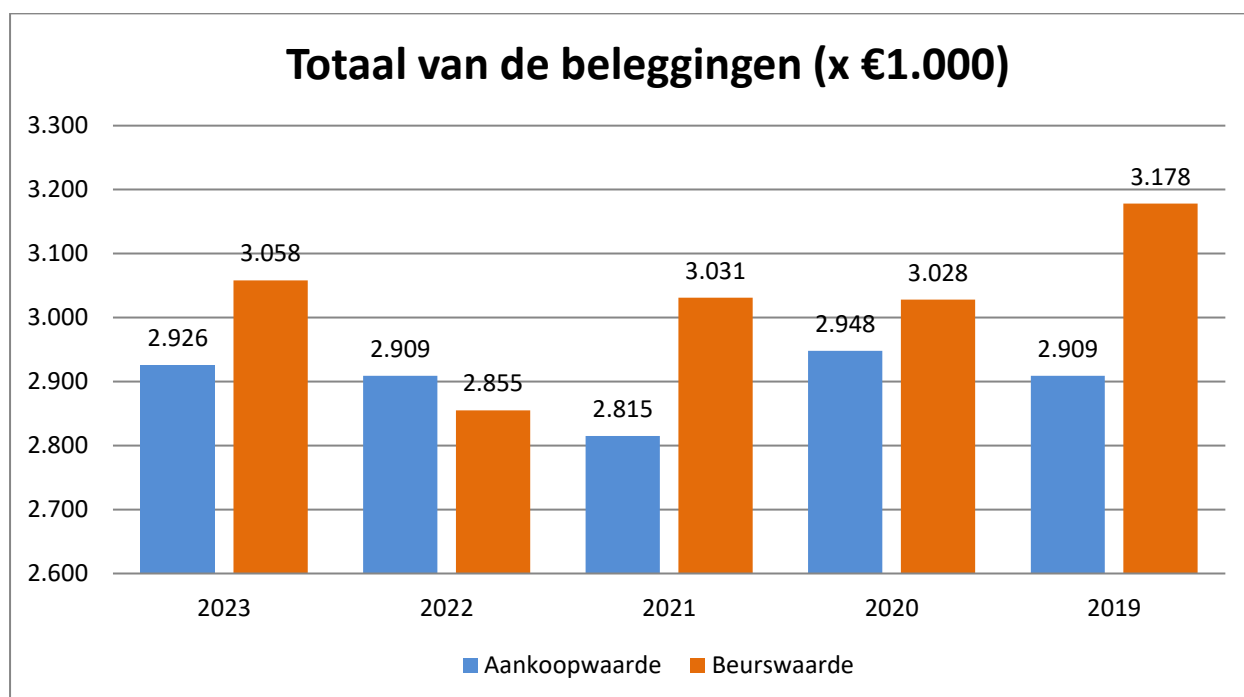
### **Resultaat**

Van het resultaat voor bestemming over 2023 ad € 9.000,- (positief) wordt € 153.000,- toegevoegd aan het instandhoudingskapitaal en 144.000,- onttrokken aan reserve voor uitkeringen zoals weergegeven in de resultaatsbestemming op bladzijde 9.

## Overzicht van de beleggingsportefeuille

De samenstelling van de beleggingsportefeuille per 31 december 2023 is als volgt:

	Aankoopwaarde (x €1.000,--)	Aankoopwaarde (in %)	Beurswaarde (x € 1.000,--)	Beurswaarde (in %)
Obligaties	1.478	50,51	1.499	49,02
Aandelen	924	31,58	1.027	33,58
Alternatieve beleggingen	250	8,54	258	8,44
Totaal Beleggingen	<u>2.652</u>	<u>90,64</u>	<u>2.784</u>	<u>91,04</u>
Saldi bij geldinstellingen	274	9,36	274	<u>8,96</u>
	<b><u>2.926</u></b>	<b><u>100,0</u></b>	<b><u>3.058</u></b>	<b><u>100,0</u></b>



## JAARREKENING

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

<b>Activa</b>		<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Beleggingen				
- Obligaties	1	1.499	1.006	1.444
- Aandelen	2	1.027	898	1.013
- Alternatieve beleggingen	3	<u>258</u>	<u>376</u>	<u>373</u>
		2.784	2.280	2.830
Vorderingen en overlopende activa	4	5	8	38
Liquide middelen	5	274	575	201
		<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Totaal		<u><u>3.063</u></u>	<u><u>2.863</u></u>	<u><u>3.069</u></u>
<b>Passiva</b>				
Eigen vermogen	6			
- Instandhoudingskapitaal		2.502	2.350	2.136
- Reserve voor uitkeringen		339	483	681
- Herwaarderingsreserve		<u>132</u>	<u>0</u>	<u>215</u>
		2.973	2.833	3.032
Kortlopende schulden	7	90	30	37
		<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Totaal		<u><u>3.063</u></u>	<u><u>2.863</u></u>	<u><u>3.069</u></u>



**VERLIES & WINSTREKENING** (x € 1.000,--)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Baten</b>			
Directe beleggingsopbrengsten	8 44	44	40
Indirecte beleggingsopbrengsten	9 37	-4	33
Overige opbrengsten	10 <u>0</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Totaal	<u>81</u>	<u>42</u>	<u>76</u>
<b>Lasten</b>			
Uitkeringen	11 58	12	220
Kosten	12 14	14	13
	<u></u>	<u></u>	<u></u>
Totaal	<u>72</u>	<u>26</u>	<u>233</u>
Resultaat boekjaar	<u>9</u>	<u>16</u>	<u>-157</u>
<b>Resultaatbestemming</b>			
Het resultaat is als volgt verdeeld:	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Toevoeging/ (onttrekking):			
Instandhoudingskapitaal	153	213	56
Reserve voor uitkeringen	<u>-144</u>	<u>-197</u>	<u>-213</u>
	<u>9</u>	<u>16</u>	<u>-157</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 (2023 6,5%) 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,--)

	<b>31-12- 2023</b>	<b>31-12- 2022</b>
<b>1. Obligaties</b>		
<b>ABN Obligatie 2 1/4% Bank Ned Gem</b>		
Balanswaarde per 1 januari	201	210
Verkoop	200	0
	<u>1</u>	<u>210</u>
Herwaardering naar beurswaarde	9	-9
Gerealiseerd koersresultaat	-10	0
Balanswaarde per 31 december	<u><b>0</b></u>	<u><b>201</b></u>
<b>Triodos euro bond impact fund</b>		
Balanswaarde per 1 januari	102	123
Aankoop	1	1
	<u>103</u>	<u>124</u>
Herwaardering naar beurswaarde	5	-22
Balanswaarde per 31 december	<u><b>108</b></u>	<u><b>102</b></u>
<b>Ishares France govt bond etf dis</b>		
Balanswaarde per 1 januari	389	0
Aankoop	150	400
	<u>539</u>	<u>400</u>
Herwaardering naar beurswaarde	20	-11
Balanswaarde per 31 december	<u><b>559</b></u>	<u><b>389</b></u>
<b>Aa Schroder euro corporate bonds</b>		
Balanswaarde per 1 januari	167	0
Aankoop	152	168
	<u>319</u>	<u>168</u>
Herwaardering naar beurswaarde	16	-1
Balanswaarde per 31 december	<u><b>335</b></u>	<u><b>167</b></u>
<b>Robeco high yield bonds ch dis</b>		
Balanswaarde per 1 januari	49	0
Aankoop	3	50
	<u>52</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	2	-1
Balanswaarde per 31 december	<u><b>54</b></u>	<u><b>49</b></u>

## 1. Obligaties (vervolg)

### **Candriam sust bond emerging markets**

Balanswaarde per 1 januari	98	0
Aankoop	2	99
	<u>100</u>	<u>99</u>
Herwaardering naar beurswaarde	3	-1
Balanswaarde per 31 december	<u><b>103</b></u>	<u><b>98</b></u>

### **Amundi gov bd highest rated invest etf**

Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankoop	200	0
	<u>200</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	6	0
Balanswaarde per 31 december	<u><b>206</b></u>	<u><b>0</b></u>

### **Lyxor green bond ch dis**

Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankoop	128	0
	<u>128</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	6	0
Balanswaarde per 31 december	<u><b>134</b></u>	<u><b>0</b></u>

### **Totaal obligaties**

**1499**

**1006**

## 2. Aandelen

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Robeco emerg conserv</b>		
Balanswaarde per 1 januari	2	156
Verkopen	-2	-141
Aankopen	0	8
	<u>0</u>	<u>23</u>
Gerealiseerd koersresultaat	0	-18
Herwaardering naar beurswaarde	0	-3
Balanswaarde per 31 december	<u><b>0</b></u>	<u><b>2</b></u>
<b>Esg Equity Income Dis</b>		
Balanswaarde per 1 januari	169	0
Aankopen	4	169
	<u>173</u>	<u>169</u>
Herwaardering naar beurswaarde	3	0
Balanswaarde per 31 december	<u><b>176</b></u>	<u><b>169</b></u>
<b>Ishares Msci World Sri Etf</b>		
Balanswaarde per 1 januari	166	0
Aankopen	0	170
	<u>166</u>	<u>170</u>
Herwaardering naar beurswaarde	35	-4
Balanswaarde per 31 december	<u><b>201</b></u>	<u><b>166</b></u>
<b>Fidelity Global Technology</b>		
Balanswaarde per 1 januari	82	0
Aankopen	0	84
	<u>82</u>	<u>84</u>
Herwaardering naar beurswaarde	33	-2
Balanswaarde per 31 december	<u><b>115</b></u>	<u><b>82</b></u>
<b>Kempen Sustainable Global High div Dis</b>		
Balanswaarde per 1 januari	167	0
Aankopen	7	166
	<u>174</u>	<u>166</u>
Herwaardering naar beurswaarde	12	1
Balanswaarde per 31 december	<u><b>186</b></u>	<u><b>167</b></u>
<b>Robeco Global Dev Conservative Eq</b>		
Balanswaarde per 1 januari	166	0
Verkopen	-171	0
Aankopen	6	166
	<u>1</u>	<u>166</u>
Gerealiseerd koersresultaat	-1	0
Herwaardering naar beurswaarde	0	0
Balanswaarde per 31 december	<u><b>0</b></u>	<u><b>166</b></u>

**2. Aandelen (vervolg)****31-12-2023****31-12-2022****Robeco Umb Qi Emerg Sust Cons Eur X**

Balanswaarde per 1 januari	100	0
Aankopen	7	100
	<u>107</u>	<u>100</u>
Herwaardering naar beurswaarde	17	0
Balanswaarde per 31 december	<u><b>124</b></u>	<u><b>100</b></u>

**Robecosam Smart Energy Acc**

Balanswaarde per 1 januari	46	0
Aankopen	0	48
	<u>46</u>	<u>48</u>
Herwaardering naar beurswaarde	5	-2
Balanswaarde per 31 december	<u><b>51</b></u>	<u><b>46</b></u>

**EM Janus Hend Hor Global Sust Eq Acc**

Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	169	0
	<u>169</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	5	0
Balanswaarde per 31 december	<u><b>174</b></u>	<u><b>0</b></u>

**Totaal aandelen****1.027****898**

**3. Alternatieve beleggingen****31-12-2023****31-12-2022****Blueorchard Microfinance**

Balanswaarde per 1 januari	<u>128</u>	<u>127</u>
	128	127
Herwaardering naar beurswaarde	<u>5</u>	<u>1</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><b>133</b></u>	<u><b>128</b></u>

**Fmo privium impact**

Balanswaarde per 1 januari	<u>122</u>	<u>123</u>
	122	123
Herwaardering naar beurswaarde	<u>4</u>	<u>-1</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><b>126</b></u>	<u><b>122</b></u>

**Triodos microfinance**

Balanswaarde per 1 januari	127	123
Verkopen	<u>-128</u>	<u>0</u>
	-1	123
Gerealiseerd koersresultaat	3	
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-2</u>	<u>4</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><b>0</b></u>	<u><b>127</b></u>

**Totaal alternatieve beleggingen****259****377**



	31-12-2023	31-12-2022
<b>4. Vorderingen en overlopende activa</b>		
Te ontvangen rente rekening-courant	2	0
Nog uit te keren couponrente	0	2
Nog te ontvangen teruggave dividend belasting	3	6
Totaal	<u>5</u>	<u>8</u>
<b>5. Liquide middelen</b>		
ABN Bank - spaarrekening	272	572
ABN Bank - bestuurdersrekening	2	3
Totaal	<u>274</u>	<u>575</u>
<b>6. Eigen vermogen</b>		
<i>Instandhoudingskapitaal</i>		
Stand per 1 januari	2.350	2.136
Bij: Inflatie correctie verslagjaar	152	214
Stand per 31 december	<u>2.502</u>	<u>2.350</u>
<i>Reserve voor uitkeringen</i>		
Stand per 1 januari	483	681
Bij / Af: Reultaatsbestemming	-144	-198
Stand per 31 december	<u>339</u>	<u>483</u>
<i>Herwaarderingsreserve</i>		
Stand per 1 januari	0	215
Dotatie / Ontrekking in verband met verkoop	-54	-141
	-54	74
Herwaardering fondsen	186	-74
Stand per 31 december	<u>132</u>	<u>0</u>
<b>7. Kortlopende schulden</b>		
Nog te betalen Zinzia Zorggroep	59	27
Overige	31	3
Totaal	<u>90</u>	<u>30</u>

**TOELICHTING OP DE VERLIES- EN WINSTREKENING** (x € 1.000,--)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>8. Specificatie van de directe beleggingsopbrengsten</b>		
Dividend aandelen	44	44
	<u>44</u>	<u>44</u>
<b>9. Specificatie van de indirecte beleggingsopbrengsten</b>		
Gerealiseerde resultaat obligaties en aandelen	-9	51
Ongerealiseerde resultaat obligaties en aandelen	54	-54
Betaalde couponrente obligaties		
Ontvangen couponrente obligaties	3	9
Nog te ontvangen couponrente obligaties		0
Kosten beleggingen	-11	-10
	<u>37</u>	<u>-4</u>
<b>10. Overige opbrengsten</b>		
Giften	0	2
Totaal	<u>0</u>	<u>2</u>
<b>11. Specificatie van de uitkeringen</b>		
Financiële bijdrage ten behoeve van:		
- Binnentuin cirkel locatie Oranje Nassau's Oord		14
- Bijdrage 2021: Bijzondere materialen voor de intensieve PG ONO, beweegbord voor GRZ (ONO en DLH) en Beweegtoestel voor buiten bij dagcentrum Reeenbosch		-2
- Beamer en camera - Kapel/Warm welkom	53	
- Thera-glide schommelstoel (3 stuks)	5	
- Pilot digiborden	1	
Totaal	<u>59</u>	<u>12</u>
<b>12. Specificatie van de kosten</b>		
Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering	1	1
Aanpassen website	0	1
Administratiekosten	13	12
	<u>14</u>	<u>14</u>

## OVERIGE GEGEVENS

### **Opstelling en goedkeuring jaarrekening**

Het bestuur van stichting Emmafonds heeft de jaarrekening 2023 goedgekeurd in de vergadering van 14 juni 2024

### **Ondertekening door bestuurders**

WG

---

Dhr. A. de Geus

Voorzitter en penningmeester

WG

---

mevr. drs. M.C. Corsten

Secretaris

WG

---

Mevr. J. Tijhuis

WG

---

Dhr. J. J. Lentjes

Lid