

Jaarverslag 2024
Stichting Emmafonds

INHOUDSOPGAVE

Bestuur en adviseurs	Pagina
- 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	18
Overige gegevens	
Opstelling en goedkeuring jaarrekening	19
Ondertekening door bestuur	19

BESTUUR

	<i>Naam</i>	
Bestuur	Dhr. A. de Geus 1)	voorzitter
	Mevr. drs. M.C. Corsten 2)	secretaris
	W. J. Tijhuis	lid
	Dhr. J.J. Lentjes	lid

1) Lid tot 20-06-2025

2) Lid tot 01-10-2024

KANTOOR- EN VESTIGINGSADRES

Stichting Emmafonds
Kortenburg 4
6704 AV Wageningen

HISTORISCH OVERZICHT (x € 1.000)

BALANSEN PER 31 DECEMBER	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activa					
Obligaties	1.657	1.499	1.006	1.444	1.499
Aandelen	1.198	1.027	898	1.013	816
Alternatieve beleggingen	268	258	376	373	362
Beleggingen	<u>3.123</u>	<u>2.784</u>	<u>2.280</u>	<u>2.830</u>	<u>2.677</u>
Vorderingen	3	5	8	38	43
Liquide middelen	31	274	575	201	351
	<u>3.157</u>	<u>3.063</u>	<u>2.863</u>	<u>3.069</u>	<u>3.071</u>
Passiva					
Instandhoudingskapitaal	2.000	2.502	2.350	2.136	2.080
Reserve voor uitkeringen	838	339	483	681	894
Herwaarderingsreserve	265	132	0	215	80
Eigen vermogen	<u>3.103</u>	<u>2.973</u>	<u>2.833</u>	<u>3.032</u>	<u>3.054</u>
Schulden	54	90	30	37	17
	<u>3.157</u>	<u>3.063</u>	<u>2.863</u>	<u>3.069</u>	<u>3.071</u>
VERLIES & WINSTREKENINGEN	<u>2.024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Directe beleggingsopbrengsten	42	44	44	40	39
Indirecte beleggingsopbrengsten	22	37	-4	33	35
Overige opbrengsten	0	0	2	3	1
Opbrengsten	<u>64</u>	<u>81</u>	<u>42</u>	<u>76</u>	<u>75</u>
Uitkeringen	51	58	12	220	9
Kosten	16	14	14	13	12
Kosten	<u>67</u>	<u>72</u>	<u>26</u>	<u>233</u>	<u>21</u>
Resultaat	<u>-3</u>	<u>9</u>	<u>16</u>	<u>-157</u>	<u>54</u>

VERSLAG VAN HET BESTUUR

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 2024 werden 2 bestuursvergaderingen gehouden, te weten op 14 juni en 13 december 2024.

De jaarrekening is opgemaakt in mei 2025 en in de bestuursvergadering van 10 juni 2025 besproken en vastgesteld.

Beleidszaken

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

- Een serre voor hospice De Goudvlinder in Bemmelen
- Een rolstoel pad over het Landgoed Oranje Nassau's Oord

Er zijn in 2024 geen schenkingen ontvangen.

Korte vooruitblik

Beleggen

De koers is om in 2025 binnen het profiel 'matig defensief' op verantwoorde wijze te beleggen. Daarbij heeft het bestuur houvast aan de impact scores van de beleggingen in de vorm van de

- Impact op de ESG score (impact op environment/milieu, governance/bestuur en social/maatschappij)
- Impact op CO2 uitstoot
- Impact op SDG (Social Development Goals)

Aanwenden

De koers is om in 2025 de doelgerichte aanwending, in het belang van cliënten en met inachtneming van het instandhoudingsvermogen, op aangeven van medewerkers, voort te zetten.

Bestuur

De koers is om in 2025 de vrijgevallen en vrijvallende bestuursposities in 2025 te herbezetten. In dit kader heeft het bestuur al in 2024 procedures doorlopen en benoemingsbesluiten genomen die in 2025 tot toetreding van 2 nieuwe leden zal leiden.

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 (2024 3,3% = € 83.000, 2023 6,5% = € 153.000)
Voor de periode 2024-2027 wordt de verhouding instandhoudingskapitaal en reserve voor uitkeringen op een verhouding 70-30% gesteld met een ondergrens in het instandhoudingsvermogen van 2 miljoen euro.

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 2024 is een beleggingsresultaat gehaald van 6,58% (2023: 7,45%). Dit is voornamelijk veroorzaakt in de aandelenportefeuille.

In 2024 zijn er verschillende aandelen verkocht. Hierop is een gerealiseerd resultaat behaald van € 37.000,-. Daarnaast zijn er in 2024 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 2024 is een lichte verslechtering te zien in zowel de ESG risico score (risico's onder controle) als de uitstoot "CO2 footprint".

De vermogensrapportage 2025 t/m 31 maart laat een negatief beleggingsresultaat zien van 2,78%.

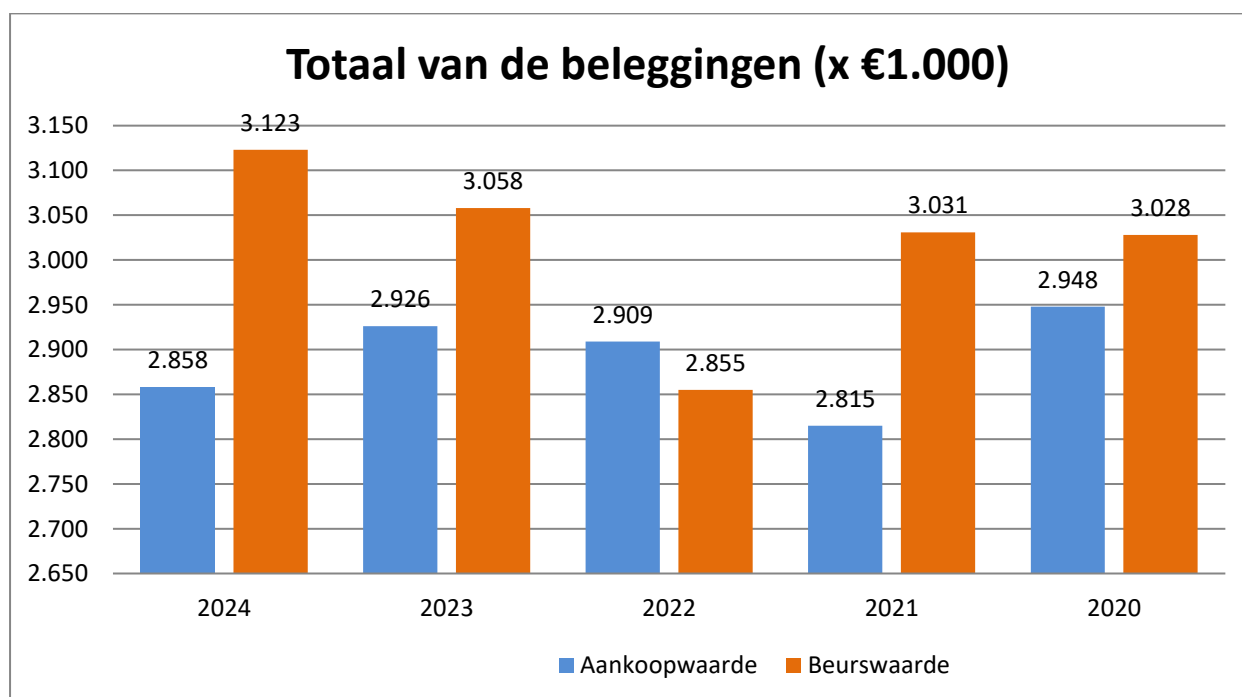
Resultaat

Van het resultaat voor bestemming over 2024 ad € 3.000,- (negatief) wordt € 83.000,- toegevoegd aan het instandhoudingskapitaal en 86.000,- 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 2024 is als volgt:

	Aankoopwaarde (x €1.000,--)	Aankoopwaarde (in %)	Beurswaarde (x € 1.000,--)	Beurswaarde (in %)
Obligaties	1.637	56,66	1.657	52,52
Aandelen	971	33,61	1.198	38,00
Alternatieve beleggingen	250	8,65	268	8,50
Totaal Beleggingen	<u>2.858</u>	<u>98,92</u>	<u>3.123</u>	<u>99,02</u>
Saldi bij geldinstellingen	31	1,08	31	<u>0,98</u>
	<u>2.889</u>	<u>100,0</u>	<u>3.153</u>	<u>100,0</u>



JAARREKENING

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

Activa		<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
Beleggingen				
- Obligaties	1	1.657	1.499	1.006
- Aandelen	2	1.198	1.027	898
- Alternatieve beleggingen	3	<u>268</u>	<u>258</u>	<u>376</u>
		3.123	2.784	2.280
Vorderingen en overlopende activa	4	3	5	8
Liquide middelen	5	31	274	575
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Totaal		<u><u>3.157</u></u>	<u><u>3.063</u></u>	<u><u>2.863</u></u>
Passiva				
Eigen vermogen	6			
- Instandhoudingskapitaal		2.000	2.502	2.350
- Reserve voor uitkeringen		838	339	483
- Herwaarderingsreserve		<u>265</u>	<u>132</u>	<u>0</u>
		3.103	2.973	2.833
Kortlopende schulden	7	54	90	30
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Totaal		<u><u>3.157</u></u>	<u><u>3.063</u></u>	<u><u>2.863</u></u>

VERLIES & WINSTREKENING (x € 1.000,--)

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Baten				
Directe beleggingsopbrengsten	8	42	44	44
Indirecte beleggingsopbrengsten	9	22	37	-4
Overige opbrengsten	10	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2</u>
Totaal		<u>64</u>	<u>81</u>	<u>42</u>
Lasten				
Uitkeringen	11	51	58	12
Kosten	12	16	14	14
		<u></u>	<u></u>	<u></u>
Totaal		<u>67</u>	<u>72</u>	<u>26</u>
Resultaat boekjaar		<u>-3</u>	<u>9</u>	<u>16</u>
Resultaatbestemming				
Het resultaat is als volgt verdeeld:		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Toevoeging/ (onttrekking):				
Instandhoudingskapitaal		83	153	213
Reserve voor uitkeringen		<u>-86</u>	<u>-144</u>	<u>-197</u>
		<u>-3</u>	<u>9</u>	<u>16</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 (2024 3,3%) 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

Triodos euro bond impact fund

	31-12-2024	31-12-2023
Balanswaarde per 1 januari	108	102
Aankoop	1	1
	109	103
Herwaardering naar beurswaarde	2	5
Balanswaarde per 31 december	111	108

Ishares France govt bond eff dis

Balanswaarde per 1 januari	559	389
Aankoop	0	150
	559	539
Herwaardering naar beurswaarde	-19	20
Balanswaarde per 31 december	540	559

Aa Schroder euro corporate bonds

Balanswaarde per 1 januari	335	167
Aankoop	0	152
	335	319
Herwaardering naar beurswaarde	17	16
Balanswaarde per 31 december	352	335

Robeco high yield bonds ch dis

Balanswaarde per 1 januari	54	49
Aankoop	3	3
	57	52
Herwaardering naar beurswaarde	-1	2
Balanswaarde per 31 december	56	54

1. Obligaties (vervolg)

	31-12- 2024	31-12- 2023
Candriam sust bond emerging markets		
Balanswaarde per 1 januari	103	98
Aankoop	0	2
	103	100
Herwaardering naar beurswaarde	-1	3
Balanswaarde per 31 december	102	103
Amundi gov bd highest rated invest etf		
Balanswaarde per 1 januari	206	0
Aankoop	0	200
	206	200
Herwaardering naar beurswaarde	0	6
Balanswaarde per 31 december	206	206
Lyxor green bond ch dis		
Balanswaarde per 1 januari	134	0
Aankoop	0	128
	134	128
Herwaardering naar beurswaarde	5	6
Balanswaarde per 31 december	139	134
0.625 KfW 15jan25		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankoop	148	0
	148	0
Herwaardering naar beurswaarde	3	0
Balanswaarde per 31 december	151	0
Totaal obligaties	1657	1499

2. Aandelen

31-12-2024

31-12-2023

Esg Equity Income Dis

Balanswaarde per 1 januari	176	169
Verkopen	-194	
Aankopen	4	4
	<u>-14</u>	<u>173</u>
Gerealiseerd koersresultaat	17	
Herwaardering naar beurswaarde	-3	3
Balanswaarde per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>176</u></u>

Ishares Msci World Sri Etf

Balanswaarde per 1 januari	201	166
Aankopen		0
	<u>201</u>	<u>166</u>
Herwaardering naar beurswaarde	37	35
Balanswaarde per 31 december	<u><u>238</u></u>	<u><u>201</u></u>

Fidelity Global Technology

Balanswaarde per 1 januari	115	82
Aankopen		0
	<u>115</u>	<u>82</u>
Herwaardering naar beurswaarde	30	33
Balanswaarde per 31 december	<u><u>145</u></u>	<u><u>115</u></u>

Kempen Sustainable Global High div Dis

Balanswaarde per 1 januari	186	167
verkopen	-197	
Aankopen	3	7
	<u>-8</u>	<u>174</u>
Gerealiseerd koersresultaat	20	
Herwaardering naar beurswaarde	-12	12
Balanswaarde per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>186</u></u>

2. Aandelen (vervolg)**31-12-2024****31-12-2023****Robeco Umb Qi Emerg Sust Cons Eur X**

Balanswaarde per 1 januari	124	100
Aankopen	4	7
	<u>128</u>	<u>107</u>
Herwaardering naar beurswaarde	15	17
Balanswaarde per 31 december	<u>143</u>	<u>124</u>

Robecosam Smart Energy Acc

Balanswaarde per 1 januari	51	46
Aankopen		0
	<u>51</u>	<u>46</u>
Herwaardering naar beurswaarde	5	5
Balanswaarde per 31 december	<u>56</u>	<u>51</u>

EM Janus Hend Hor Global Sust Eq Acc

Balanswaarde per 1 januari	174	0
Aankopen	0	169
	<u>174</u>	<u>169</u>
Herwaardering naar beurswaarde	32	5
Balanswaarde per 31 december	<u>206</u>	<u>174</u>

Inshare DJ Glob Sust Screened Etf Acc.

Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	192	0
	<u>192</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	7	0
Balanswaarde per 31 december	<u>199</u>	<u>0</u>

EM Xtrackers MSCI

Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	197	0
	<u>197</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	14	0
Balanswaarde per 31 december	<u>211</u>	<u>0</u>

Totaal aandelen**1198****1.027**

3. Alternatieve beleggingen**31-12-2024****31-12-2023****Blueorchard Microfinance**

Balanswaarde per 1 januari

133128133128

Herwaardering naar beurswaarde

65

Balanswaarde per 31 december

139**133****Fmo privium impact**

Balanswaarde per 1 januari

126122126122

Herwaardering naar beurswaarde

33

Balanswaarde per 31 december

129**125****Totaal alternatieve beleggingen****268****258**

	31-12-2024	31-12-2023
4. Vorderingen en overlopende activa		
Vooruitbetaalde bestuurdersaansprakelijkheidsverzekeri	1	0
Te ontvangen rente rekening-courant	0	2
Nog te ontvangen teruggave dividend belasting	2	3
Totaal	<u>3</u>	<u>5</u>

5. Liquide middelen

ABN Bank - spaarrekening	27	272
ABN Bank - bestuurdersrekening	4	2
Totaal	<u>31</u>	<u>274</u>

6. Eigen vermogen

Instandhoudingskapitaal

Stand per 1 januari	2.502	2.350
Bij: Inflatie correctie verslagjaar	83	152
Af: naar reserve voor uitkering	-585	0
Stand per 31 december	<u>2.000</u>	<u>2.502</u>

* Conform het beleidsplan 2024-2027 is het instandhoudingskapitaal vastgesteld op € 2 mln euro.

Reserve voor uitkeringen

Stand per 1 januari	339	483
Bij / Af: Reultaatsbestemming	-86	-144
Bij: van instandhoudingskapitaal	585	0
Stand per 31 december	<u>838</u>	<u>339</u>

Herwaarderingsreserve

Stand per 1 januari	132	0
Dotatie / Ontrekking in verband met verkoop	8	-54
	140	-54
Herwaardering fondsen	125	186
Stand per 31 december	<u>265</u>	<u>132</u>

7. Kortlopende schulden

Nog te betalen Zinzia Zorgroep	49	59
Overige	5	31
Totaal	<u>54</u>	<u>90</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
8. Specificatie van de directe beleggingsopbrengsten		
Bank- en girorente	2	0
Dividend aandelen	40	44
	<u>42</u>	<u>44</u>
9. Specificatie van de indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde resultaat obligaties en aandelen	37	-9
Ongerealiseerde resultaat obligaties en aandelen	0	54
Ontvangen couponrente obligaties	0	2
Ontvangen dividendbelasting	2	3
Kosten beleggingen	-17	-13
	<u>22</u>	<u>37</u>
10. Overige opbrengsten		
Giften	0	0
Totaal	<u>0</u>	<u>0</u>
11. Specificatie van de uitkeringen		
Financiële bijdrage ten behoeve van:		
- Bijdrage in de serre van De Lingehof	18	0
- Bijdrage in het rolstoelpad van Oranje Nassau's Oord	33	0
- Beamer en camera - Kapel/Warm welkom	0	53
- Thera-glide schommelstoel (3 stuks)	0	4
- Pilot digiborden	0	1
Totaal	<u>51</u>	<u>58</u>
12. Specificatie van de kosten		
Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering	2	1
Administratiekosten	14	13
	<u>16</u>	<u>14</u>

OVERIGE GEGEVENS

Opstelling en goedkeuring jaarrekening

Het bestuur van stichting Emmafonds heeft de jaarrekening 2024 goedgekeurd in de vergadering van 20 juni 2025

Ondertekening door bestuurders

WG

Dhr. A. de Geus

Voorzitter en penningmeester

WG

J. Tijhuis

Lid

WG

Dhr. J. J. Lentjes

Lid