



Jaarverslag 2018
Stichting Emmafonds

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Bestuur en adviseurs	
- Bestuur	3
Kantooradres	3
Historisch overzicht	4
Verslag van het bestuur	
- Algemeen	5
- Bestuur	5
- Beleidszaken	5
- Algemeen Nut Beogende Instelling	6
- Korte vooruitblik	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. G. Driessen 1)	lid	Gendt
	Dhr. J.J. Lentjes 2)	lid	Bemmel

1) Lid tot 17-12-2018

2) Toegetroden tot het bestuur per 17-12-2018

KANTOOR- EN VESTIGINGSADRES

Stichting Emmafonds
Kortenburg 4
6704 AV Wageningen

HISTORISCH OVERZICHT (x € 1.000)

BALANSEN PER 31 DECEMBER	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activa					
Obligaties	1.113	1.834	1.900	2.431	2.515
Aandelen	854	912	1.280	1.148	1.125
Alternatieve beleggingen	171	205	218	221	213
Beleggingen	<u>2.138</u>	<u>2.951</u>	<u>3.398</u>	<u>3.800</u>	<u>3.853</u>
Vorderingen	41	67	71	91	88
Liquide middelen	849	1073	773	99	309
	<u>3.028</u>	<u>4.091</u>	<u>4.242</u>	<u>3.990</u>	<u>4.250</u>
Passiva					
Instandhoudingskapitaal	2.000	2.650	2.614	2.606	2.590
Reserve voor uitkeringen	817	149	983	1.021	1.016
Herwaarderingsreserve	198	328	443	338	411
Eigen vermogen	<u>3.015</u>	<u>3.127</u>	<u>4.040</u>	<u>3.965</u>	<u>4.017</u>
Schulden	13	964	202	25	233
	<u>3.028</u>	<u>4.091</u>	<u>4.242</u>	<u>3.990</u>	<u>4.250</u>
VERLIES & WINSTREKENINGEN					
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Directe beleggingsopbrengsten	45	54	54	54	46
Indirecte beleggingsopbrengsten	-17	110	42	87	76
Overige opbrengsten	2	50	52	50	51
Opbrengsten	<u>30</u>	<u>214</u>	<u>148</u>	<u>191</u>	<u>173</u>
Uitkeringen	1	1000	167	159	216
Kosten	12	12	11	11	15
Kosten	<u>13</u>	<u>1.012</u>	<u>178</u>	<u>170</u>	<u>231</u>
Resultaat	<u>17</u>	<u>-798</u>	<u>-30</u>	<u>21</u>	<u>-58</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 2018 werden 2 bestuursvergadering gehouden, te weten op 23 mei en 17 december.

De jaarrekening is opgemaakt op 8 mei 2019 en in de bestuursvergadering van 14 mei 2019 besproken en vastgesteld.

Beleidszaken

Medio 2018 heeft Stichting Emmafonds een nieuw beleidsplan 2018-2023 opgesteld. Dit beleidsplan heeft betrekking op twee zaken:

- het instandhoudingsvermogen 2018-2023
- wijze van beleggen.

Het instandhoudingsvermogen 2018-2023

Aanleiding

Volgend uit de in 2017 en 2018 gedane schenkingen t.b.v. de MFR voldoet de stichting niet meer aan de in 2013 vastgestelde verhouding instandhoudingskapitaal en reserve voor uitkeringen. Het gaat om de bepaling dat het instandhoudingskapitaal i.v.m. rendement en continuïteit op € 2,5 miljoen is vastgesteld. Zo ontstond een verhouding van 70% instandhoudingskapitaal en 30% reserve voor uitkering. Een en ander heeft geleid tot heroverweging.

Beleid voor 2018-2023

Indachtig haar statutaire doelstelling, de actuele financiële positie (ultimo 2018 eigen vermogen totaal ongeveer € 3,0 miljoen) en de financiële vooruitzichten, stelt het bestuur van de stichting voor de periode 2018-2023 het instandhoudingskapitaal op € 2,0 miljoen. Daarmee heeft de stichting een duurzame en voldoende stevige financiële basis en is de continuïteit en vitaliteit van de stichting geborgd. Ook kan de stichting eventuele ontvangen schenkingen op een verantwoorde wijze beheren en door middel van passende schenkingen activiteiten ontplooiën.

Bij bevredigend rendement van het geïnvesteerde vermogen (met een ondergrens in instandhoudingsvermogen van € 2,0 miljoen) kan de stichting zo ook op de langere termijn de traditie voortzetten in het aanwenden van vrijvallende rendementen ten behoeve van schenkingen die passen in de doelstelling.

Wijze van beleggen

Aanleiding

Het bestuur heeft in 2018 de wens uitgesproken om inzake beleggen te kiezen 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.

Korte vooruitblik

Aan het Emmafonds zijn in het verslagjaar een aantal giften gedaan en mede naar aanleiding hiervan is er om meer kenbaarheid aan de stichting te geven door het bestuur € 10.000,- beschikbaar gesteld voor realisatie van zowel grote als kleine ideeën vanuit de medewerkers en cliëntenraden van Zinzia. Met het formuleren van een aantal voorwaarden, is begin 2019 dit initiatief binnen Zinzia kenbaar gemaakt.

Naast een bijdrage in de "appeltaartconcerten" zijn er in het verslagjaar geen verdere noemenswaardige activiteiten

Ook blijft het bestuur in 2019 aandacht houden voor de beleggingsportefeuille van het Emmafonds.

Vermogensbeheer

Op 15 januari 2018 zijn de obligaties Rabobank Nederland verkocht voor € 650.000,-. Deze obligaties zijn in het verleden gekocht voor circa € 700.000,-.

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

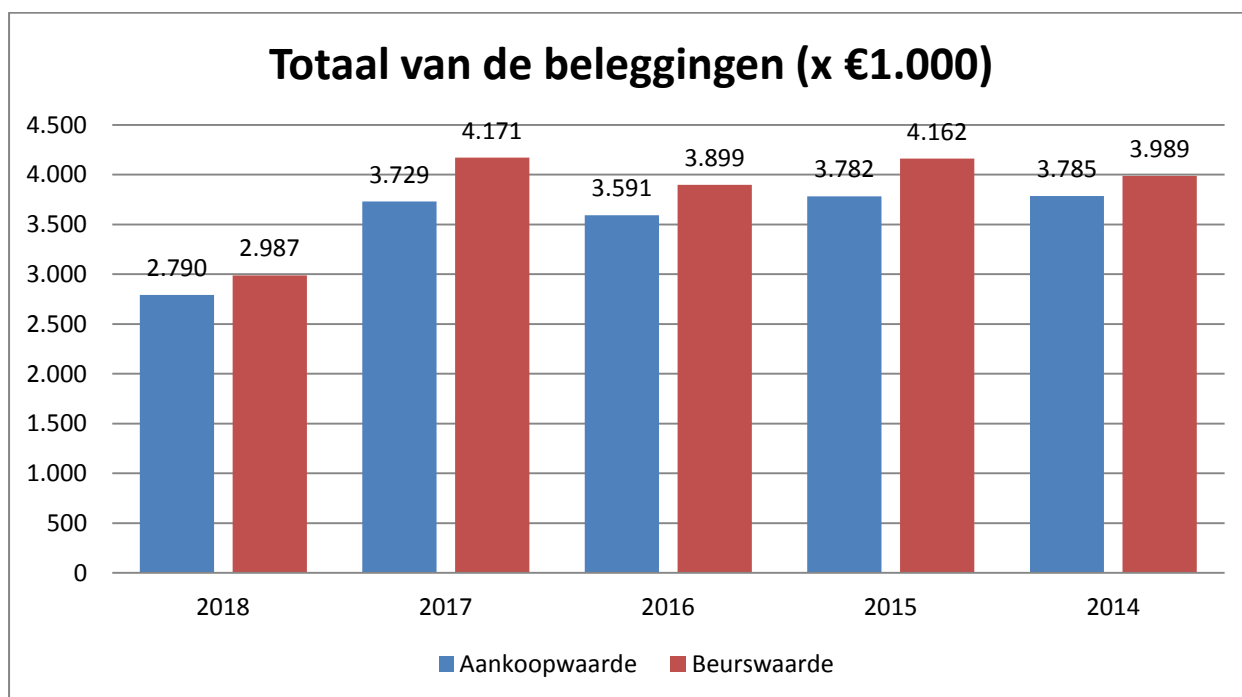
Resultaat

Van het resultaat voor bestemming over 2018 ad € 17.000,- (positief) wordt € 46.000,- toegevoegd aan het instandhoudingskapitaal en € 28.000,- onttrokken aan reserve voor uitkeringen zoals weergegeven in de resultaatsbestemming op bladzijde 10.

Overzicht van de beleggingsportefeuille

De samenstelling van de beleggingsportefeuille per 31 december 2018 is als volgt:

	Aankoopwaarde (x €1.000,--)	Aankoopwaarde (in %)	Beurswaarde (x € 1.000,--)	Beurswaarde (in %)
Obligaties	965	34,58	1.113	37,27
Aandelen	776	27,82	854	28,59
Alternatieve beleggingen	<u>200</u>	<u>7,15</u>	<u>171</u>	<u>5,74</u>
Totaal Beleggingen	1.940	69,55	2.138	71,59
Saldi bij geldinstellingen	<u>849</u>	<u>30,45</u>	<u>849</u>	<u>28,44</u>
	<u>2.790</u>	<u>100,0</u>	<u>2.987</u>	<u>100,0</u>



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

Activa		<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Beleggingen				
- Obligaties	1	1.113	1.834	1.900
- Aandelen	2	854	912	1.280
- Alternatieve beleggingen	3	<u>171</u>	<u>205</u>	<u>218</u>
		2.138	2.951	3.398
Vorderingen en overlopende activa	4	41	67	71
Liquide middelen	5	849	1.073	773
Totaal		<u><u>3.028</u></u>	<u><u>4.091</u></u>	<u><u>4.242</u></u>
Passiva				
Eigen vermogen	6			
- Instandhoudingskapitaal		2.000	2.650	2.614
- Reserve voor uitkeringen		817	149	983
- Herwaarderingsreserve		<u>198</u>	<u>328</u>	<u>443</u>
		3.015	3.127	4.040
Kortlopende schulden	7	13	964	202
Totaal		<u><u>3.028</u></u>	<u><u>4.091</u></u>	<u><u>4.242</u></u>

VERLIES & WINSTREKENING (x € 1.000,--)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Baten			
Directe beleggingsopbrengsten	8 45	54	54
Indirecte beleggingsopbrengsten	9 -17	110	42
Overige opbrengsten	10 2	50	52
Totaal	<u>30</u>	<u>214</u>	<u>148</u>
Lasten			
Uitkeringen	11 1	1.000	167
Kosten	12 12	12	11
Totaal	<u>13</u>	<u>1.012</u>	<u>178</u>
Resultaat boekjaar	<u>17</u>	<u>-798</u>	<u>-30</u>
Resultaatbestemming			
Het resultaat is als volgt verdeeld:	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Toevoeging/ (ontrekking):			
Instandhoudingskapitaal	45	36	8
Reserve voor uitkeringen	<u>-28</u>	<u>-834</u>	<u>-38</u>
	<u>17</u>	<u>-798</u>	<u>-30</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 (2018 1,72%) 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- 2018	31-12- 2017
ABN Obligatie 2 1/4% Bank Ned Gem		
Balanswaarde per 1 januari	226	230
	<u>226</u>	<u>230</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-3	-4
Balanswaarde per 31 december	<u>223</u>	<u>226</u>
ABN Obligaties 4 3/4% Rabobank Nederland		
Balanswaarde per 1 januari	681	713
	<u>681</u>	<u>713</u>
Verkopen	-650	
	31	
Herwaardering naar beurswaarde	-31	-32
Balanswaarde per 31 december	<u>0</u>	<u>681</u>
ABN Obligaties 5% ABN AMRO Bank		
Balanswaarde per 1 januari	927	957
	<u>927</u>	<u>957</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-37	-30
Balanswaarde per 31 december	<u>890</u>	<u>927</u>
Totaal obligaties	<u>1113</u>	<u>1834</u>

2. Aandelen**31-12-2018****31-12-2017****DWS top dividende**

Balanswaarde per 1 januari	296	301
Aankopen	<u>0</u>	<u>0</u>
	296	301
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-15</u>	<u>-5</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>281</u></u>	<u><u>296</u></u>

Kempen Global Y

Balanswaarde per 1 januari	333	0
Aankopen		313
Aankopen	<u>13</u>	<u>9</u>
	346	322
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-36</u>	<u>11</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>310</u></u>	<u><u>333</u></u>

Robeco emerg conserv

Balanswaarde per 1 januari	130	117
Aankopen	<u>7</u>	<u>6</u>
	137	123
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-11</u>	<u>7</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>126</u></u>	<u><u>130</u></u>

Vanguard World

Balanswaarde per 1 januari	153	151
Aankopen	<u>0</u>	<u>0</u>
	153	151
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-16</u>	<u>2</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>137</u></u>	<u><u>153</u></u>

Totaal aandelen

854912

3. Alternatieve beleggingen	2018	2017
Wereldhave		
Balanswaarde per 1 januari	31	33
Aankopen	<u>0</u>	<u>0</u>
	31	33
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-10</u>	<u>-2</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>21</u></u>	<u><u>31</u></u>
Ishares FTSE/NAREIT Global		
Balanswaarde per 1 januari	124	131
Aankopen	<u>0</u>	<u>0</u>
	124	131
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-6</u>	<u>-7</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>118</u></u>	<u><u>124</u></u>
Unibail rodamco		
Balanswaarde per 1 januari	50	54
Aankopen	<u>0</u>	<u>0</u>
	50	54
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-18</u>	<u>-4</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>32</u></u>	<u><u>50</u></u>
Totaal alternatieve beleggingen	<u><u>171</u></u>	<u><u>205</u></u>

	31-12-2018	31-12-2017
4. Vorderingen en overlopende activa		
Vooruitbetaalde bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering		
Te ontvangen rente rekening-courant	0	0
Nog uit te keren couponrente	35	65
Nog te ontvangen teruggave dividend belasting	5	2
Totaal	<u>40</u>	<u>67</u>
5. Liquide middelen		
ABN Bank - spaarrekening	806	69
ABN Bank - bestuurdersrekening	43	1.004
Totaal	<u>849</u>	<u>1.073</u>
6. Eigen vermogen		
<i>Instandhoudingskapitaal</i>		
Stand per 1 januari	2.650	2.614
Bij: Inflatie correctie verslagjaar	45	36
Af: naar reserve voor uitkering	-695	0
Stand per 31 december	<u>2.000</u>	<u>2.650</u>
* Conform het beleidsplan 2018-2013 is het instandhoudingskapitaal vastgesteld op € 2 mln euro.		
<i>Reserve voor uitkeringen</i>		
Stand per 1 januari	149	983
Bij / Af: Reultaatsbestemming	-28	-834
Bij: van instandhoudingskapitaal	695	0
Stand per 31 december	<u>816</u>	<u>149</u>
<i>Herwaarderingsreserve</i>		
Stand per 1 januari	328	443
Dotatie / Ontrekking in verband met verkoop	-31	49
	297	492
Herwaardering fondsen	-99	-164
Stand per 31 december	<u>198</u>	<u>328</u>
7. Kortlopende schulden		
Nog te betalen Zinzia Zorggroep	11	961
Overige	2	3
Totaal	<u>13</u>	<u>964</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
8. Specificatie van de directe beleggingsopbrengsten		
Bank- en girorente	0	1
Dividend aandelen	45	53
	<u>45</u>	<u>54</u>
9. Specificatie van de indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde resultaat obligaties	-53	0
Gerealiseerde resultaat aandelen	0	49
Ontvangen couponrente obligaties	8	7
Nog te ontvangen couponrente obligaties	35	65
Kosten beleggingen	-7	-11
	<u>-17</u>	<u>110</u>
10. Overige opbrengsten		
Ontvangen subsidies	0	50
Overige vergoedingen	2	0
Totaal	<u>2</u>	<u>50</u>
11. Specificatie van de uitkeringen		
Financiële bijdrage ten behoeve van:		
- bijdrage multifunctionele ruimte Oranje Nassau's oord	0	950
- project bewegingsstimulering	0	50
- appeltaartconcerten	1	0
Totaal	<u>1</u>	<u>1.000</u>
12. Specificatie van de kosten		
Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering	1	1
Aanpassen website	1	1
Administratiekosten	10	10
Bankkosten	0	0
	<u>12</u>	<u>12</u>

OVERIGE GEGEVENS

Opstelling en goedkeuring jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld d.d. 8 mei 2019.
Het bestuur van stichting Emmafonds heeft de jaarrekening 2018 goedgekeurd in de vergadering van 14 mei 2019.

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