



Jaarverslag 2015
Stichting Emmafonds

INHOUDSOPGAVE

Bestuur en adviseurs	Pagina
- Bestuur	3
Kantooradres	3
Historisch overzicht	4
Verslag van het bestuur	
- Algemeen	5
- Bestuur	5
- Beleidszaken	5
- Algemeen Nut Beogende Instelling	5
- 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 rekening van baten en lasten	16
Overige gegevens	
Opstelling en goedkeuring jaarrekening	17
Resultaatverdeling	17
Ondertekening door bestuur	17

BESTUUR EN ADVISEURS

	<i>Naam</i>		<i>Woonplaats</i>
Bestuur	Dhr. F. Rasing Dhr. T. Serrarens Dhr. W.T.A. Dellepoort Dhr. G. Driessen	voorzitter, penningmeester secretaris lid lid	Groesbeek Lent Doetinchem Gendt

KANTOOR- EN VESTIGINGSADRES

Stichting Emmafonds
Kortenburg 4
6704 AV Wageningen

HISTORISCH OVERZICHT
(x € 1.000)

BALANSEN PER 31 DECEMBER	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activa					
Obligaties	2.431	2.515	2.659	3.534	3.325
Aandelen	1.148	1.125	932	0	0
Alternatieve beleggingen	221	213	0	0	0
Beleggingen	3.800	3.853	3.591	3.534	3.325
Vorderingen	91	88	100	120	91
Liquide middelen	99	309	136	194	396
	<u>3.990</u>	<u>4.250</u>	<u>3.827</u>	<u>3.848</u>	<u>3.812</u>
Passiva					
Kapitaal	0	0	0	223	223
Algemene reserve	0	0	0	3.380	3.513
Instandhoudingskapitaal	2.606	2.590	2.563	0	0
Reserve voor uitkeringen	1.021	1.016	1.101	0	0
Herwaarderingsreserve	338	411	155	240	39
Eigen vermogen	3.965	4.017	3.819	3.843	3.775
Schulden	25	233	8	5	37
	<u>3.990</u>	<u>4.250</u>	<u>3.827</u>	<u>3.848</u>	<u>3.812</u>
VERLIES & WINSTREKENINGEN					
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Directe beleggingsopbrengsten	54	46	26	7	10
Indirecte beleggingsopbrengsten	87	76	146	146	119
Overige opbrengsten	50	51	50	0	0
Opbrengsten	191	173	222	153	129
Uitkeringen	159	216	144	269	121
Kosten	11	15	17	17	16
Kosten	170	231	161	286	137
Resultaat	<u>21</u>	<u>-58</u>	<u>61</u>	<u>-133</u>	<u>-8</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 2015 werden twee bestuursvergadering gehouden, te weten op 18 mei en 26 oktober.

De jaarrekening is opgemaakt op 23 mei 2016 en in de bestuursvergadering van 30 mei 2016 besproken en vastgesteld.

Beleidszaken

Het bestuur heeft besloten om voor 2015 een bijdrage te verstrekken voor videofilms t.b.v. bewegingsstimulatie en voor het project bewegingsactivering. Voor deze laatste verstrekking is subsidie ontvangen van Stichting Zorgondersteuningsfonds Soesterberg, een stichting voortgekomen uit de vroegere Open Ankh. Tot slot heeft het bestuur besloten financiële ondersteuning te bieden voor het ombuigen van EVV'ers (Eerst Verantwoordelijke Verzorgende) naar cliëntenondersteuners.

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

Het bestuur heeft besloten om voor 2016 een bijdrage te verstrekken voor bewonersvakanties. De bewoners zullen een eigen bijdrage blijven leveren en het Emmafonds verstrekt € 34.000,- te verdelen over alle locaties.

Daarnaast heeft het bestuur besloten een financiële onderbouwing te bieden aan het maatjesproject voor een bedrag van € 83.000,-.

Voor het project bewegingsstimulering ontvangt het Emmafonds in 2016 een subsidie die uitgekeerd wordt aan Zinzia Zorggroep (€ 50.000,-).

Ter grootte van bovengenoemde bijdragen rust een verplichting op de reserve voor uitkeringen, onderdeel van het eigen vermogen, van € 1.021.000,-.

Ook blijft het bestuur in 2016 aandacht houden voor de beleggingsportefeuille van het Emmafonds.

Vermogensbeheer

Op 29 oktober 2015 zijn de aandelen BNP verkocht voor € 144.000,- en hiervoor zijn op dezelfde datum aandelen in Vanguard teruggekocht voor € 140.000,-.

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

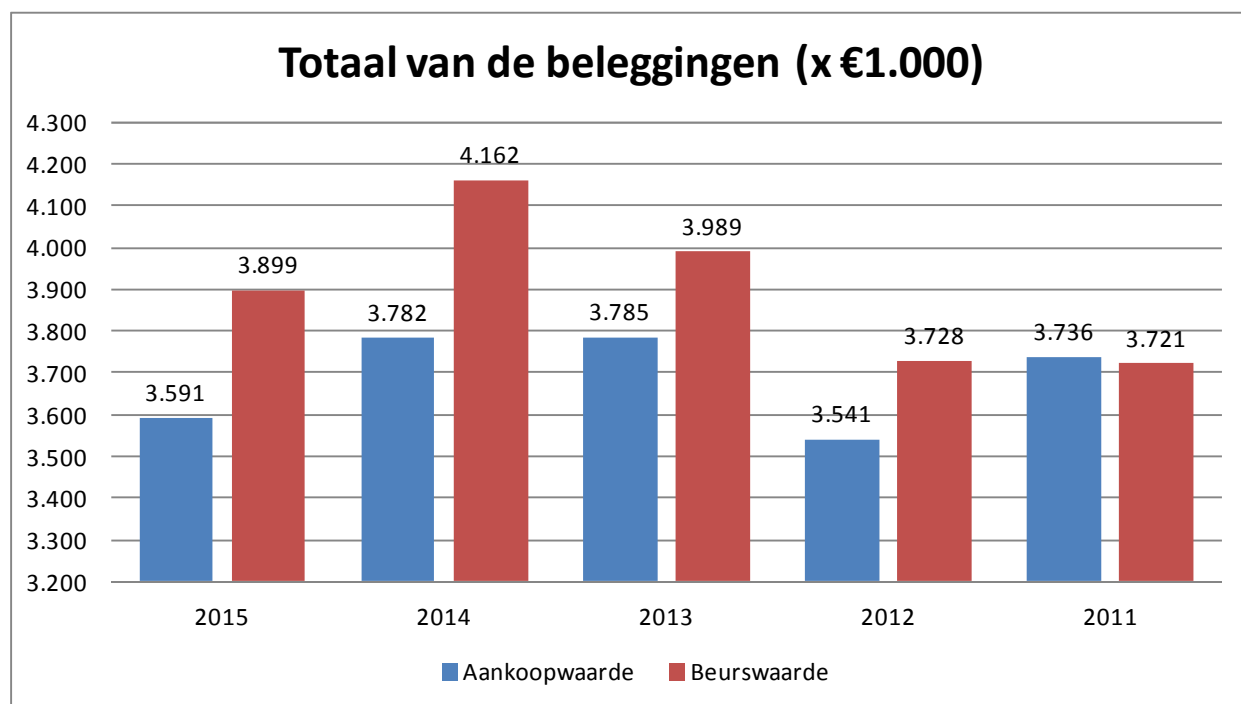
Resultaat

Van het resultaat voor bestemming over 2015 ad € 21.000,- (positief) wordt € 16.000,- toegevoegd aan het instandhoudingskapitaal en € 5.000,- aan reserve voor uitkeringen zoals weergegeven in de resultaatsbestemming op bladzijde 9.

Overzicht van de beleggingsportefeuille

De samenstelling van de beleggingsportefeuille per 31 december 2015 is als volgt:

	Aankoopwaarde (x €1.000,--)	Aankoopwaarde (in %)	Beurswaarde (x € 1.000,--)	Beurswaarde (in %)
Obligaties	2.217	61,7	2.431	62,4
Aandelen	1.076	30.0	1.148	29.4
Alternatieve beleggingen	<u>199</u>	<u>5.5</u>	<u>221</u>	<u>5.7</u>
Totaal Beleggingen	3.492	97.2	3.800	97.5
Saldi bij geldinstellingen	<u>99</u>	<u>2,8</u>	<u>99</u>	<u>2.5</u>
	<u>3.591</u>	<u>100.0</u>	<u>3.899</u>	<u>100.0</u>



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

Activa		<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Beleggingen			
- Obligaties	1	2.431	2.515
- Aandelen	2	1.148	1.125
- Alternatieve beleggingen	3	<u>221</u>	<u>213</u>
		3.800	3.853
Vorderingen en overlopende activa	4	91	88
Liquide middelen	5	99	309
		<u> </u>	<u> </u>
Totaal		<u><u>3.990</u></u>	<u><u>4.250</u></u>
Passiva			
Eigen vermogen	6		
- Instandhoudingskapitaal		2.606	2.590
- Reserve voor uitkeringen		1.021	1.016
- Herwaarderingsreserve		<u>338</u>	<u>411</u>
		3.965	4.017
Kortlopende schulden	7	25	233
		<u> </u>	<u> </u>
Totaal		<u><u>3.990</u></u>	<u><u>4.250</u></u>

VERLIES & WINSTREKENING
(x € 1.000,--)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Baten			
Directe beleggingsopbrengsten	8	54	46
Indirecte beleggingsopbrengsten	9	87	76
Overige opbrengsten	10	<u>50</u>	<u>51</u>
Totaal		<u><u>191</u></u>	<u><u>173</u></u>
Lasten			
Uitkeringen	11	159	216
Kosten	12	<u>11</u>	<u>15</u>
Totaal		<u><u>170</u></u>	<u><u>231</u></u>
Resultaat boekjaar		<u><u>21</u></u>	<u><u>-58</u></u>
Resultaatbestemming			
Het resultaat is als volgt verdeeld:		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Toevoeging/ (ontrekking):			
Instandhoudingskapitaal		16	27
Reserve voor uitkeringen		<u>5</u>	<u>-85</u>
		<u><u>21</u></u>	<u><u>-58</u></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
(exclusief converteerbare obligaties) : Actuele waarde (per fonds).

Instandhoudingskapitaal en

Reserve voor uitkeringen

: Het eigen vermogen staat in beginsel ter vrije beschikking ten behoeve van haar statutaire doelstelling.
Vanaf 2013 is het eigen vermogen opgesplitst in een vast deel instandhoudingskapitaal die jaarlijks gecorrigeerd wordt voor inflatie, 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 via 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	31-12-2015	31-12-2014
ABN Obligaties 4 1/4% Rabobank Nederland		
Balanswaarde per 1 januari	0	507
	<u>0</u>	<u>507</u>
Lossing	0	-507
	<u>0</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	0	0
Balanswaarde per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
ABN Obligaties 4 1/2% Shell Int Finance		
Balanswaarde per 1 januari	544	541
	<u>544</u>	<u>541</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-22	3
Balanswaarde per 31 december	<u>522</u>	<u>544</u>
ABN Obligaties 2 1/4% Bank Ned Gem		
Balanswaarde per 1 januari	228	0
Aankopen	0	210
	<u>228</u>	<u>210</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-2	18
Balanswaarde per 31 december	<u>226</u>	<u>228</u>
ABN Obligaties 4 3/4% Rabobank Nederland		
Balanswaarde per 1 januari	765	745
	<u>765</u>	<u>745</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-25	20
Balanswaarde per 31 december	<u>740</u>	<u>765</u>
ABN Obligaties 5% ABN AMRO Bank		
Balanswaarde per 1 januari	978	866
	<u>978</u>	<u>866</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-35	112
Balanswaarde per 31 december	<u>943</u>	<u>978</u>
Totaal obligaties	<u>2.431</u>	<u>2.515</u>

2. Aandelen

	31-12-2015	31-12-2014
DWS top dividende		
Balanswaarde per 1 januari	259	224
Aankopen	<u>0</u>	<u>227</u>
	259	451
Verkopen	<u>0</u>	<u>-224</u>
	259	227
Herwaardering naar beurswaarde	<u>27</u>	<u>32</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>286</u></u>	<u><u>259</u></u>
BNP Global		
Balanswaarde per 1 januari	141	136
Aankopen	<u>0</u>	<u>7</u>
	141	143
Verkopen	<u>-141</u>	<u>0</u>
	0	143
Herwaardering naar beurswaarde	<u>0</u>	<u>-2</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>141</u></u>
Kempen Global		
Balanswaarde per 1 januari	244	227
Aankopen	<u>10</u>	<u>0</u>
	254	227
Herwaardering naar beurswaarde	<u>8</u>	<u>17</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>262</u></u>	<u><u>244</u></u>
Robeco emerg conserv		
Balanswaarde per 1 januari	110	96
Aankopen	<u>6</u>	<u>5</u>
	116	101
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-11</u>	<u>9</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>105</u></u>	<u><u>110</u></u>
M&G Global		
Balanswaarde per 1 januari	0	249
Verkopen	<u>0</u>	<u>-249</u>
	0	0
Herwaardering naar beurswaarde	<u>0</u>	<u>0</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
MG Global dividend		
Balanswaarde per 1 januari	264	0
Aankopen	<u>0</u>	<u>260</u>
	264	260
Herwaardering naar beurswaarde	<u>-12</u>	<u>4</u>
Balanswaarde per 31 december	<u><u>252</u></u>	<u><u>264</u></u>

	31-12-2015	31-12-2014
Ishares ST Global		
Balanswaarde per 1 januari	107	0
Aankopen	0	101
	<u>107</u>	<u>101</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-1	6
Balanswaarde per 31 december	<u>106</u>	<u>107</u>

Ishares ST Global		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	140	0
	<u>140</u>	<u>0</u>
Verkopen	0	0
	<u>140</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-3	0
Balanswaarde per 31 december	<u>137</u>	<u>0</u>

Totaal aandelen	<u>1.148</u>	<u>1.125</u>
-----------------	--------------	--------------

3. Alternatieve beleggingen

	31-12-2015	31-12-2014
Wereldhave		
Balanswaarde per 1 januari	44	0
Aankopen	0	50
	<u>44</u>	<u>50</u>
Verkopen	0	-5
	<u>44</u>	<u>45</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-4	-1
Balanswaarde per 31 december	<u>40</u>	<u>44</u>

Ishares FTSE/NAREIT Global		
Balanswaarde per 1 januari	118	0
Aankopen	0	100
	<u>118</u>	<u>100</u>
Herwaardering naar beurswaarde	7	18
Balanswaarde per 31 december	<u>125</u>	<u>118</u>

Unibail rodamco		
Balanswaarde per 1 januari	51	0
Aankopen	0	49
	<u>51</u>	<u>49</u>
Herwaardering naar beurswaarde	5	2
Balanswaarde per 31 december	<u>56</u>	<u>51</u>

Totaal alternatieve beleggingen	<u>221</u>	<u>213</u>
---------------------------------	------------	------------

	31-12-2015	31-12-2014
4. Vorderingen en overlopende activa		
Vooruitbetaalde bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering		
Te ontvangen rente rekening-courant	0	1
Nog uit te keren couponrente	85	85
Nog te ontvangen teruggave dividend belasting	6	2
Totaal	<u>91</u>	<u>88</u>
5. Liquide middelen		
ABN Bank - spaarrekening	90	201
ABN Bank - bestuurdersrekening	6	6
V Lanschot - rekening-courant	3	102
Totaal	<u>99</u>	<u>309</u>
6. Eigen vermogen		
<i>Instandhoudingskapitaal</i>		
Stand per 1 januari	2.590	2.563
Bij: Inflatie correctie verslagjaar	16	27
Stand per 31 december	<u>2.606</u>	<u>2.590</u>
<i>Reserve voor uitkeringen</i>		
Stand per 1 januari	1.016	1.101
Bij / Af: Resultaatsbestemming	5	-85
Stand per 31 december	<u>1.021</u>	<u>1.016</u>
<i>Herwaarderingsreserve</i>		
Stand per 1 januari	411	155
Dotatie / Ontrekking in verband met verkoop	-5	18
	406	173
Herwaardering fondsen	-68	238
Stand per 31 december	<u>338</u>	<u>411</u>
7. Kortlopende schulden		
Nog te betalen Zinzia Zorggroep	22	230
Overige	3	3
Totaal	<u>25</u>	<u>233</u>

TOELICHTING OP DE REKENING VAN BATEN EN LASTEN
(x € 1.000,--)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
8. Specificatie van de directe beleggingsopbrengsten		
Bank- en girorente	1	3
Dividend aandelen	53	43
	<u>54</u>	<u>46</u>
9. Specificatie van de indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde resultaat obligaties	0	-25
Gerealiseerde resultaat aandelen	4	13
Betaalde couponrente obligaties	0	-4
Ontvangen couponrente obligaties	10	19
Nog te ontvangen couponrente obligaties	85	85
Provisiekosten	0	-1
Kosten beleggingen	-12	-11
	<u>87</u>	<u>76</u>
10. Overige opbrengsten		
Ontvangen subsidies	50	50
Overige vergoedingen	0	1
Totaal	<u>50</u>	<u>51</u>
11. Specificatie van de uitkeringen		
Financiële bijdrage ten behoeve van:		
- exploitatie rolstoelbussen	0	14
- project presentie	0	28
- project bewegingsstimulering	50	50
- project productie videofilms bewegingsstimulering	12	0
- project ombuigen EVV'ers naar cliëntondersteuners	97	0
Aanschaf rolstoelbussen Rumah Kita	0	124
Totaal	<u>159</u>	<u>216</u>
12. Specificatie van de kosten		
Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering	1	1
Administratiekosten	9	13
Bankkosten	1	1
	<u>11</u>	<u>15</u>

OVERIGE GEGEVENS

Opstelling en goedkeuring jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld d.d. 23 mei 2016.
Het bestuur van stichting Emmafonds heeft de jaarrekening 2015 goedgekeurd in de vergadering van 30 mei 2016.

Ondertekening door bestuurders

Dhr. F. Rasing
Voorzitter en penningmeester

Dhr. T. Serrarens
Secretaris

Dhr. W.T.A. Dellepoort
Lid

Dhr. G. Driessen
Lid