



**Jaarverslag 2014**  
**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
- Algemeen Nut Beogende Instelling	5
- Korte vooruitblik	5
- 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 rekening van baten en lasten	17
<b>Overige gegevens</b>	
Opstelling en goedkeuring jaarrekening	18
Resultaatverdeling	18
Ondertekening door bestuur	18

## BESTUUR EN ADVISEURS

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

## KANTOOR- EN VESTIGINGSADRES

Stichting Emmafonds  
Kortenburg 4  
6704 AV Wageningen

**HISTORISCH OVERZICHT**  
(x € 1.000)

BALANSEN PER 31 DECEMBER	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Activa</b>					
Obligaties	2.515	2.659	3.534	3.325	2.540
Aandelen	1125	932	0	0	0
Alternatieve beleggingen	213	0	0	0	0
<b>Beleggingen</b>	<u>3.853</u>	<u>3.591</u>	<u>3.534</u>	<u>3.325</u>	<u>2.540</u>
<b>Vorderingen</b>	88	100	120	91	92
<b>Liquide middelen</b>	309	136	194	396	1.229
	<u>4.250</u>	<u>3.827</u>	<u>3.848</u>	<u>3.812</u>	<u>3.861</u>
<b>Passiva</b>					
Kapitaal	0	0	223	223	223
Algemene reserve	0	0	3.380	3.513	3.521
Instandhoudingskapitaal	2590	2563	0	0	0
Reserve voor uitkeringen	1016	1101	0	0	0
Herwaarderingsreserve	411	155	240	39	0
<b>Eigen vermogen</b>	<u>4.017</u>	<u>3.819</u>	<u>3.843</u>	<u>3.775</u>	<u>3.744</u>
Schulden	233	8	5	37	117
	<u>4.250</u>	<u>3.827</u>	<u>3.848</u>	<u>3.812</u>	<u>3.861</u>
<b>VERLIES &amp; WINSTREKENINGEN</b>					
Directe beleggingsopbrengsten	46	26	7	10	64
Indirecte beleggingsopbrengsten	76	146	146	119	-18
Overige opbrengsten	51	50	0	0	0
<b>Opbrengsten</b>	<u>173</u>	<u>222</u>	<u>153</u>	<u>129</u>	<u>46</u>
Uitkeringen	216	144	269	121	94
Kosten	15	17	17	16	18
<b>Kosten</b>	<u>231</u>	<u>161</u>	<u>286</u>	<u>137</u>	<u>112</u>
<b>Resultaat</b>	<u>-58</u>	<u>61</u>	<u>-133</u>	<u>-8</u>	<u>-66</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 2014 werden twee bestuursvergadering gehouden, te weten op 26 mei en 27 oktober.

De jaarrekening is opgemaakt op 11 mei 2015 en in de bestuursvergadering van 18 mei 2015 besproken en vastgesteld.

### **Beleidszaken**

Het bestuur heeft besloten om voor 2014 een bijdrage te verstrekken ten behoeve van het presentie project, voor de exploitatie van de rolstoelbussen en voor het project bewegingsactivering. Voor deze laatste verstrekking is subsidie ontvangen van Stichting Zorgondersteuningsfonds Soesterberg, een stichting voortgekomen uit de vroegere Open Ankh. Het bestuur heeft daarnaast besloten om de aanschaf van twee rolstoelbussen voor Rumah Kita te subsidiëren.

### **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 bekrachtigde een subsidietoekenning voor het ombuigen van EVV'ers ((Eerst Verantwoordelijke Verzorgende) naar cliëntondersteuners (€ 97.000,- ). Tevens werd voor het jaar 2015 subsidie toegekend voor de productie van videofilms t.b.v. bewegingsstimulatie (€12.000,-).

Voor het project bewegingsstimulering ontvangt het Emmafonds in 2015 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.

Ook blijft het bestuur in 2015 aandacht houden voor de beleggingsportefeuille van het Emmafonds.

## **Vermogensbeheer**

Op 22 april 2014 zijn de obligaties RABO 4,25% gelost voor € 500.000,- , hiervoor is op 28 mei 2014 voor € 215.000 aan obligaties BNG 2,25% gekocht. Tevens is op dezelfde datum alternatieve beleggingen ( onroerend goed ) gekocht: Wereldhave (€ 50.000) en Ishares FTSE/NAREIT (€ 50.000).

Per 17 juni 2014 zijn participaties verkocht in M&G Global € 249.000 hiervoor is voor € 260.000 aan participaties gekocht in MG Global dividend

Per 10 juli 2014 zijn participaties gekocht in Ishares ST Global ( € 101.000) en alternatieve beleggingen ( onroerend goed ) gekocht: Ishares FTSE/NAREIT (€ 50.000) en Unibail Rodamco (€ 50.000).

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

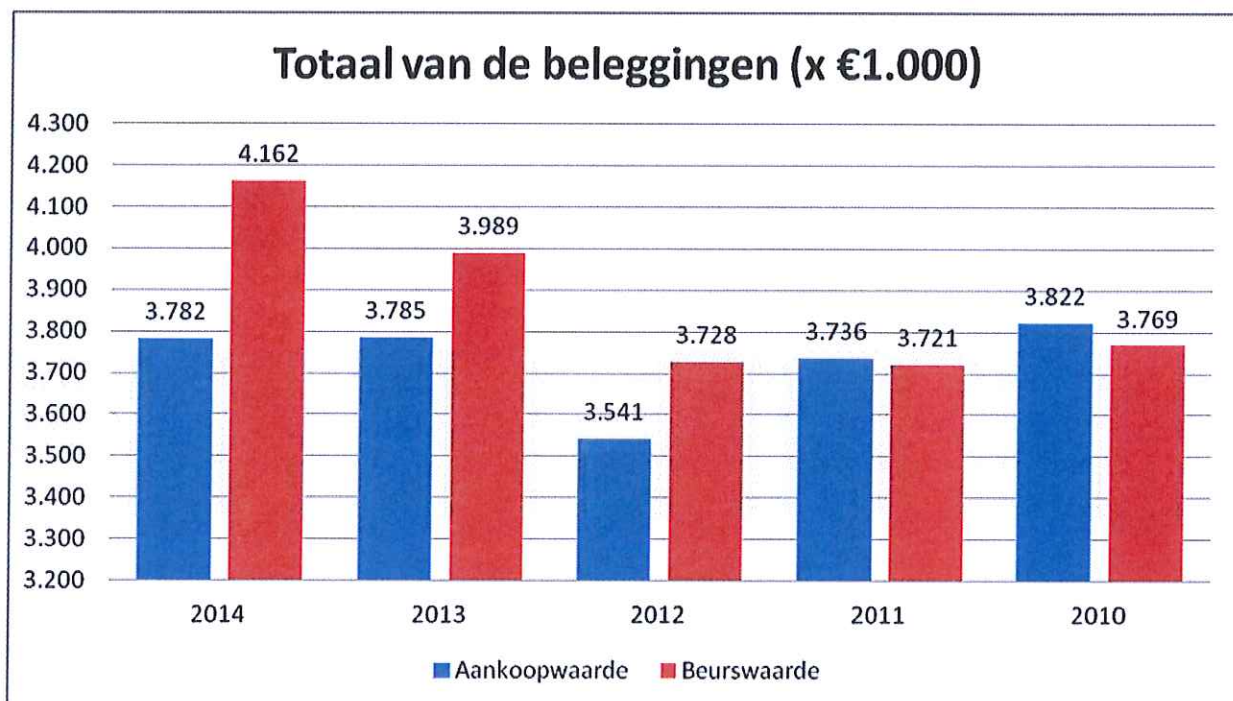
## **Resultaat**

Het resultaat voor bestemming over 2014 ad € 58.000 (negatief) wordt geboekt zoals weergegeven in de resultaatsbestemming op bladzijde 9.

## Overzicht van de beleggingsportefeuille

De samenstelling van de beleggingsportefeuille per 31 december 2014 is als volgt:

	Aankoopwaarde (x €1.000,--)	Aankoopwaarde (in %)	Beurswaarde (x € 1.000,--)	Beurswaarde (in %)
Vastrentende waarden Fondsen	2.217	58,6	2.515	60,4
Aandelen	1.057	27,9	1.125	27,1
Alternatieve beleggingen	199	5,3	213	5,1
Saldi bij geldinstellingen	309	8,2	309	7,4
	<b>3.782</b>	<b>100,0</b>	<b>4.162</b>	<b>100,0</b>



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

<b>Activa</b>		<u><b>31-12-2014</b></u>	<u><b>31-12-2013</b></u>
Beleggingen			
- Vastrentende waarden Fonds	1	2.515	2.659
- Aandelen	2	1.125	932
- Alternatieve beleggingen	3	<u>213</u>	<u>0</u>
		3.853	3.591
Vorderingen en overlopende activa	4	88	100
Liquide middelen	5	309	136
		<u>          </u>	<u>          </u>
Totaal		<u><u>4.250</u></u>	<u><u>3.827</u></u>
<b>Passiva</b>			
Eigen vermogen	6		
- Instandhoudingskapitaal		2.590	2.563
- Reserve voor uitkeringen		1.016	1.101
- Herwaarderingsreserve		<u>411</u>	<u>155</u>
		4.017	3.819
Kortlopende schulden	7	233	8
		<u>          </u>	<u>          </u>
Totaal		<u><u>4.250</u></u>	<u><u>3.827</u></u>



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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Baten</b>			
Directe beleggingsopbrengsten	8	46	26
Indirecte beleggingsopbrengsten	9	76	146
Overige opbrengsten	10	<u>51</u>	<u>50</u>
Totaal		<u><u>173</u></u>	<u><u>222</u></u>
<b>Lasten</b>			
Uitkeringen	11	216	144
Kosten	12	<u>15</u>	<u>17</u>
Totaal		<u><u>231</u></u>	<u><u>161</u></u>
Resultaat boekjaar		<u><u>-58</u></u>	<u><u>61</u></u>
<b>Resultaatbestemming</b>			
Het resultaat is als volgt verdeeld:		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Toevoeging/ (ontrekking):			
Instandhoudingskapitaal		27	63
Reserve voor uitkeringen		<u>-85</u>	<u>-2</u>
		<u><u>-58</u></u>	<u><u>61</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 : 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 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,--)**

<b>1. Obligaties</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ABN Obligaties 4 1/4% Rabobank Nederland</b>		
Balanswaarde per 1 januari	507	525
	<u>507</u>	<u>525</u>
Lossing	-507	0
	<u>0</u>	<u>525</u>
Herwaardering naar beurswaarde	0	-18
Balanswaarde per 31 december	<u>0</u>	<u>507</u>
<b>ABN Obligaties 3 3/8% Bank Ned Gem</b>		
Balanswaarde per 1 januari	0	537
	<u>0</u>	<u>537</u>
Verkopen	0	-537
Balanswaarde per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>ABN Obligaties 4 1/2% Shell Int Finance</b>		
Balanswaarde per 1 januari	541	561
	<u>541</u>	<u>561</u>
Herwaardering naar beurswaarde	3	-20
Balanswaarde per 31 december	<u>544</u>	<u>541</u>
<b>ABN Obligaties 2 1/4% Bank Ned Gem</b>		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	210	0
	<u>210</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	18	0
Balanswaarde per 31 december	<u>228</u>	<u>0</u>
<b>ABN Obligaties 4 3/4% Rabobank Nederland</b>		
Balanswaarde per 1 januari	745	1.043
	<u>745</u>	<u>1.043</u>
Verkopen	0	-270
	<u>745</u>	<u>773</u>
Herwaardering naar beurswaarde	20	-28
Balanswaarde per 31 december	<u>765</u>	<u>745</u>
<b>ABN Obligaties 5% ABN AMRO Bank</b>		
Balanswaarde per 1 januari	866	868
	<u>866</u>	<u>868</u>
Herwaardering naar beurswaarde	112	-2
Balanswaarde per 31 december	<u>978</u>	<u>866</u>
<b>Totaal obligaties</b>	<u>2.515</u>	<u>2.659</u>

<b>2. Aandelen</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>DWS top dividende</b>		
Balanswaarde per 1 januari	224	0
Aankopen	227	225
	<u>451</u>	<u>225</u>
Verkopen	-224	0
	<u>227</u>	<u>225</u>
Herwaardering naar beurswaarde	32	-1
Balanswaarde per 31 december	<u>259</u>	<u>224</u>
<b>BNP Global</b>		
Balanswaarde per 1 januari	136	0
Aankopen	7	129
	<u>143</u>	<u>129</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-2	7
Balanswaarde per 31 december	<u>141</u>	<u>136</u>
<b>Kempen Global</b>		
Balanswaarde per 1 januari	227	0
Aankopen	0	230
	<u>227</u>	<u>230</u>
Herwaardering naar beurswaarde	17	-3
Balanswaarde per 31 december	<u>244</u>	<u>227</u>
<b>Robeco emerg conserv</b>		
Balanswaarde per 1 januari	96	0
Aankopen	5	98
	<u>101</u>	<u>98</u>
Herwaardering naar beurswaarde	9	-2
Balanswaarde per 31 december	<u>110</u>	<u>96</u>
<b>M&amp;G Global</b>		
Balanswaarde per 1 januari	249	0
Aankopen	0	248
	<u>249</u>	<u>248</u>
Verkopen	-249	0
	<u>0</u>	<u>248</u>
Herwaardering naar beurswaarde	0	1
Balanswaarde per 31 december	<u>0</u>	<u>249</u>
<b>MG Global dividend</b>		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	260	0
	<u>260</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	4	0
Balanswaarde per 31 december	<u>264</u>	<u>0</u>

	2014	2013
<b>Ishares ST Global</b>		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	101	0
	<u>101</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	6	0
Balanswaarde per 31 december	<u>107</u>	<u>0</u>
Totaal aandelen	<u>1.125</u>	<u>932</u>

### 3. Alternatieve beleggingen

	2014	2013
<b>Wereldhave</b>		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	50	0
	<u>50</u>	<u>0</u>
Verkopen	-5	0
	<u>45</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	-1	0
Balanswaarde per 31 december	<u>44</u>	<u>0</u>
<b>Ishares FTSE/NAREIT Global</b>		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	100	0
	<u>100</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	18	0
Balanswaarde per 31 december	<u>118</u>	<u>0</u>
<b>Unibail rodamco</b>		
Balanswaarde per 1 januari	0	0
Aankopen	49	0
	<u>49</u>	<u>0</u>
Herwaardering naar beurswaarde	2	0
Balanswaarde per 31 december	<u>51</u>	<u>0</u>
Totaal onroerend goed	<u>213</u>	<u>0</u>

	31-12-2014	31-12-2013
<b>4. Vorderingen en overlopende activa</b>		
Vooruitbetaalde bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering		1
Te ontvangen rente rekening-courant	1	1
Nog uit te keren couponrente	85	97
Nog te ontvangen teruggave dividend belasting	2	1
Totaal	<u>88</u>	<u>100</u>
<b>5. Liquide middelen</b>		
ABN Bank - spaarrekening	201	71
ABN Bank - bestuurdersrekening	6	6
V Lanschot - rekening-courant	102	59
Totaal	<u>309</u>	<u>136</u>
<b>6. Eigen vermogen</b>		
<i>Kapitaal</i>		
Stand per 1 januari	0	223
Af: Kapitaal vanwege stelselwijziging eigen vermogen	0	-223
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Algemene reserve</i>		
Stand per 1 januari	0	3.380
Af: Algemene reserve vanwege stelselwijziging eigen vermogen	0	-3.380
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Instandhoudingskapitaal</i>		
Stand per 1 januari	2.563	0
Bij: Algemene reserve vanwege stelselwijziging eigen vermogen	0	2.277
Bij: Kapitaal vanwege stelselwijziging eigen vermogen	0	223
Bij: Inflatie correctie verslagjaar	27	63
Stand per 31 december	<u>2.590</u>	<u>2.563</u>
<i>Reserve voor uitkeringen</i>		
Stand per 1 januari	1.101	0
Bij: Algemene reserve vanwege stelselwijziging eigen vermogen	0	1.103
Bij / Af: Reultaatsbestemming	-85	-2
Stand per 31 december	<u>1.016</u>	<u>1.101</u>

	31-12-2014	31-12-2013
<i>Herwaarderingsreserve</i>		
Stand per 1 januari	155	240
Dotatie / Ontrekking in verband met verkoop	18	-33
	<u>173</u>	<u>207</u>
Herwaardering fondsen	238	-52
Stand per 31 december	<u>411</u>	<u>155</u>

In de bestuursvergadering van 26 mei 2014 is besloten dat na 2014 de jaarlijkse bijdrage ter grootte van € 14.000 voor de exploitatie van twee rolstoelbussen aan Stichting Zinzia Zorggroep zal stoppen. Voorts is in de bestuursvergadering van 27 oktober 2014 besloten dat de afrekening van het project presentie (€ 27.600) plaats dient te vinden in 2014.

Daarnaast werd een maximumbedrag van € 150.000 toegekend voor de aanschaf van twee rolstoelbussen in 2014 (werkelijkheid € 124.000). Voor het project bewegingsstimulering werd € 50.000 toegekend, waarvoor het Emmafonds een subsidie ontvangt van Stichting Zorgondersteuningsfonds Soesterberg.

#### **7. Kortlopende schulden**

Notariskosten - Smit & Moorman	0	2
Nog te betalen Zinzia Zorggroep	230	5
Overige	3	1
Totaal	<u>233</u>	<u>8</u>



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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>8. Specificatie van de directe beleggingsopbrengsten</b>		
Bank- en girorente	3	4
Dividend aandelen	43	22
Deposito		
	<u>46</u>	<u>26</u>
<b>9. Specificatie van de indirecte beleggingsopbrengsten</b>		
Gerealiseerde resultaat obligaties	-25	30
Gerealiseerde resultaat aandelen	13	-6
Betaalde couponrente obligaties	-4	0
Ontvangen couponrente obligaties	19	30
Nog te ontvangen couponrente obligaties	85	97
Provisiekosten	-1	-4
Kosten beleggingen	-11	-1
	<u>76</u>	<u>146</u>
<b>10. Overige opbrengsten</b>		
Ontvangen subsidies	50	50
Overige vergoedingen	1	0
Totaal	<u>51</u>	<u>50</u>
<b>11. Specificatie van de uitkeringen</b>		
Financiële bijdrage ten behoeve van:		
- exploitatie rolstoelbussen	14	14
- project presentie	28	80
- project bewegingsstimulering	50	50
Aanschaf rolstoelbussen Rumah Kita	124	0
Totaal	<u>216</u>	<u>144</u>
<b>12. Specificatie van de kosten</b>		
Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering	1	1
Administratiekosten	13	9
Automatiseringskosten	0	2
Bankkosten	1	3
Bewaarloon	0	2
Diverse kosten		
	<u>15</u>	<u>17</u>

## OVERIGE GEGEVENS

### ***Opstelling en goedkeuring jaarrekening***

De jaarrekening is opgesteld d.d. 11 mei 2015.  
Het bestuur van stichting Emmafonds heeft de jaarrekening 2014 goedgekeurd  
in de vergadering van 18 mei 2015.

### ***Ondertekening door bestuurders***

---

Dhr. F. Rasing  
Voorzitter en penningmeester

---

Dhr. T. Serrarens  
Secretaris

---

Dhr. W.T.A. Dellepoort  
Lid

---

Dhr. G. Driessen  
Lid