



Jaarverslag 2016

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 | 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 |
| Ondertekening door bestuur | 17 |

BESTUUR

| | <i>Naam</i> | | <i>Woonplaats</i> |
|---------|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| Bestuur | Dhr. A. de Geus 1) | voorzitter, penningmeester | Arnhem |
| | Mevr. drs. M.C. Corsten 1) | secretaris | Elst |
| | Dhr. W.T.A. Dellepoort | lid | Doetinchem |
| | Dhr. G. Driessen | lid | Gendt |
| | Dhr. F. Rasing 2) | voorzitter, penningmeester | Groesbeek |
| | Dhr. T. Serrarens 2) | secretaris | Lent |

1) Toegetreden tot het bestuur per 17-10-2016

2) Lid tot 01-01-2017

KANTOOR- EN VESTIGINGSADRES

Stichting Emmafonds
Kortenburg 4
6704 AV Wageningen

HISTORISCH OVERZICHT
(x € 1.000)

| BALANSEN PER 31 DECEMBER | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Activa | | | | | |
| Obligaties | 1.900 | 2.431 | 2.515 | 2.659 | 3.534 |
| Aandelen | 1.280 | 1.148 | 1.125 | 932 | 0 |
| Alternatieve beleggingen | 218 | 221 | 213 | 0 | 0 |
| Beleggingen | <u>3.398</u> | <u>3.800</u> | <u>3.853</u> | <u>3.591</u> | <u>3.534</u> |
| Vorderingen | 71 | 91 | 88 | 100 | 120 |
| Liquide middelen | 773 | 99 | 309 | 136 | 194 |
| | <u>4.242</u> | <u>3.990</u> | <u>4.250</u> | <u>3.827</u> | <u>3.848</u> |
| Passiva | | | | | |
| Kapitaal | 0 | 0 | 0 | 0 | 223 |
| Algemene reserve | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.380 |
| Instandhoudingskapitaal | 2.614 | 2.606 | 2.590 | 2.563 | 0 |
| Reserve voor uitkeringen | 983 | 1.021 | 1.016 | 1.101 | 0 |
| Herwaarderingsreserve | 443 | 338 | 411 | 155 | 240 |
| Eigen vermogen | <u>4.040</u> | <u>3.965</u> | <u>4.017</u> | <u>3.819</u> | <u>3.843</u> |
| Schulden | 202 | 25 | 233 | 8 | 5 |
| | <u>4.242</u> | <u>3.990</u> | <u>4.250</u> | <u>3.827</u> | <u>3.848</u> |
| VERLIES & WINSTREKENINGEN | | | | | |
| Directe beleggingsopbrengsten | 54 | 54 | 46 | 26 | 7 |
| Indirecte beleggingsopbrengsten | 42 | 87 | 76 | 146 | 146 |
| Overige opbrengsten | 52 | 50 | 51 | 50 | 0 |
| Opbrengsten | <u>148</u> | <u>191</u> | <u>173</u> | <u>222</u> | <u>153</u> |
| Uitkeringen | 167 | 159 | 216 | 144 | 269 |
| Kosten | 11 | 11 | 15 | 17 | 17 |
| Kosten | <u>178</u> | <u>170</u> | <u>231</u> | <u>161</u> | <u>286</u> |
| Resultaat | <u>-30</u> | <u>21</u> | <u>-58</u> | <u>61</u> | <u>-133</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 2016 werden 2 bestuursvergadering gehouden, te weten op 30 mei en 28 november.

De jaarrekening is opgemaakt op 16 mei 2017 en in de bestuursvergadering van 22 mei 2017 besproken en vastgesteld.

Beleidszaken

Het bestuur heeft besloten om voor 2016 een bijdrage te verstrekken voor bewonersvakantie, maatjesproject en voor het project bewegingsactivering. Voor deze laatste verstrekking is subsidie ontvangen van Stichting Zorgondersteuningsfonds Soesterberg, een stichting voortgekomen uit de vroegere Open Ankh.

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 2017 € 950.000,- beschikbaar te stellen om primair de Multifunctionele Ruimte (MFR) in te richten in het kader van de nieuwbouw PG ONO.

Voor het project bewegingsstimulering ontvangt het Emmafonds voor het laatst in 2017 een subsidie die uitgekeerd wordt aan Zinzia Zorggroep (€ 50.000,-). Er zal hiervan een Silverfit voor de locatie Rumah Kita worden aangeschaft en een trainingsprogramma zal worden ontwikkeld voor mn. aandachtshouders beweegstimulering, mantelzorgers en vrijwilligers. Ook zal een mobiel team (voor cliënten met) onbegrepen gedrag worden ingericht. Er zal worden geïnvesteerd in kennis en werkwijze, en het opzetten van het team. De bedoeling is dat men na een jaar zelfstandig het werk kan doen.

Ook blijft het bestuur in 2017 aandacht houden voor de beleggingsportefeuille van het Emmafonds.

Vermogensbeheer

Op 19 februari 2016 zijn de 4 ½ obligaties Shell Int finance 09/16 gelost voor a pari € 500.000,-. Deze obligaties zijn in het verleden gekocht voor circa € 550.000,- en in de jaren daarna afgewaardeerd aan de hand van de negatieve koersontwikkeling.

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

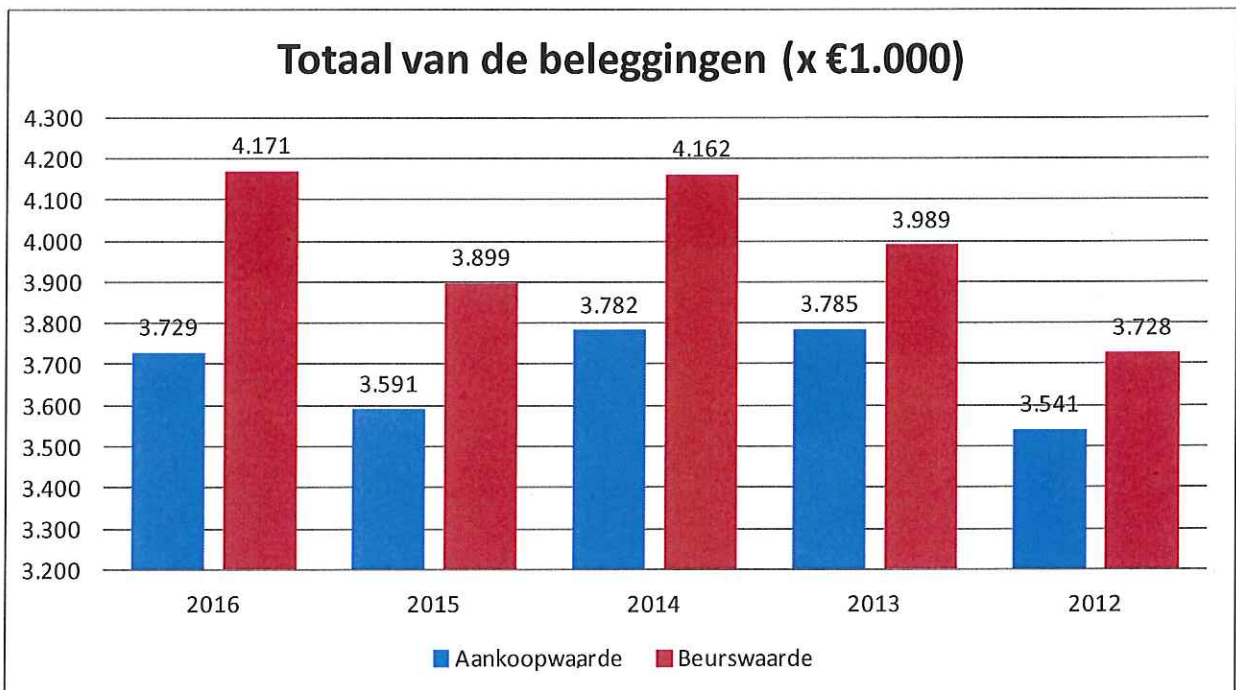
Resultaat

Van het resultaat voor bestemming over 2016 ad € 30.000,- (negatief) wordt € 8.000,- toegevoegd aan het instandhoudingskapitaal en € 38.000,- 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 2016 is als volgt:

| | Aankoopwaarde (x €1.000,--) | Aankoopwaarde (in %) | Beurswaarde (x € 1.000,--) | Beurswaarde (in %) |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Obligaties | 1.667 | 44,7 | 1.900 | 45,6 |
| Aandelen | 1.089 | 29,2 | 1.280 | 30,7 |
| Alternatieve beleggingen | <u>200</u> | <u>5,4</u> | <u>218</u> | <u>5,2</u> |
| Totaal Beleggingen | 2.956 | 79,3 | 3.398 | 81,5 |
| Saldi bij geldinstellingen | <u>773</u> | <u>20,7</u> | <u>773</u> | <u>18,5</u> |
| | <u>3.729</u> | <u>100,0</u> | <u>4.171</u> | <u>100,0</u> |



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

| Activa | | <u>31-12-2016</u> | <u>31-12-2015</u> |
|-----------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingen | | | |
| - Obligaties | 1 | 1.900 | 2.431 |
| - Aandelen | 2 | 1.280 | 1.148 |
| - Alternatieve beleggingen | 3 | <u>218</u> | <u>221</u> |
| | | 3.398 | 3.800 |
| Vorderingen en overlopende activa | 4 | 71 | 91 |
| Liquide middelen | 5 | 773 | 99 |
| | | <u> </u> | <u> </u> |
| Totaal | | <u><u>4.242</u></u> | <u><u>3.990</u></u> |

Passiva

| | | | |
|----------------------------|---|---------------------|---------------------|
| Eigen vermogen | 6 | | |
| - Instandhoudingskapitaal | | 2.614 | 2.606 |
| - Reserve voor uitkeringen | | 983 | 1.021 |
| - Herwaarderingsreserve | | <u>443</u> | <u>338</u> |
| | | 4.040 | 3.965 |
| Kortlopende schulden | 7 | 202 | 25 |
| | | <u> </u> | <u> </u> |
| Totaal | | <u><u>4.242</u></u> | <u><u>3.990</u></u> |

VERLIES & WINSTREKENING
(x € 1.000,-)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Baten | | | |
| Directe beleggingsopbrengsten | 8 | 54 | 54 |
| Indirecte beleggingsopbrengsten | 9 | 42 | 87 |
| Overige opbrengsten | 10 | <u>52</u> | <u>50</u> |
| Totaal | | <u><u>148</u></u> | <u><u>191</u></u> |
| Lasten | | | |
| Uitkeringen | 11 | 167 | 159 |
| Kosten | 12 | <u>11</u> | <u>11</u> |
| Totaal | | <u><u>178</u></u> | <u><u>170</u></u> |
| Resultaat boekjaar | | <u><u>-30</u></u> | <u><u>21</u></u> |
| Resultaatbestemming | | | |
| Het resultaat is als volgt verdeeld: | | | |
| | | | |
| Toevoeging/ (ontrekking): | | | |
| Instandhoudingskapitaal | | 8 | 16 |
| Reserve voor uitkeringen | | <u>-38</u> | <u>5</u> |
| | | <u><u>-30</u></u> | <u><u>21</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 (2016 0,3%), 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 afrek 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

31-12-2016

31-12-2015

ABN Obligaties 4 1/2% Shell Int Finance

| | | |
|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| Balanswaarde per 1 januari | 522 | 544 |
| | <u>522</u> | <u>544</u> |
| Lossing | -500 | 0 |
| | <u>22</u> | <u>544</u> |
| Herwaardering naar beurswaarde | -22 | -22 |
| Balanswaarde per 31 december | <u><u>0</u></u> | <u><u>522</u></u> |

ABN Obligaties 2 1/4% Bank Ned Gem

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Balanswaarde per 1 januari | 226 | 228 |
| Aankopen | 0 | 0 |
| | <u>226</u> | <u>228</u> |
| Herwaardering naar beurswaarde | 4 | -2 |
| Balanswaarde per 31 december | <u><u>230</u></u> | <u><u>226</u></u> |

ABN Obligaties 4 3/4% Rabobank Nederland

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Balanswaarde per 1 januari | 740 | 765 |
| | <u>740</u> | <u>765</u> |
| Herwaardering naar beurswaarde | -27 | -25 |
| Balanswaarde per 31 december | <u><u>713</u></u> | <u><u>740</u></u> |

ABN Obligaties 5% ABN AMRO Bank

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Balanswaarde per 1 januari | 943 | 978 |
| | <u>943</u> | <u>978</u> |
| Herwaardering naar beurswaarde | 14 | -35 |
| Balanswaarde per 31 december | <u><u>957</u></u> | <u><u>943</u></u> |

Totaal obligaties

1.900

2.431

2. Aandelen**31-12-2016****31-12-2015****DWS top dividende**

Balanswaarde per 1 januari

286

259

Aankopen

0

0

286

259

Verkopen

0

0

286

259

Herwaardering naar beurswaarde

15

27

Balanswaarde per 31 december

301

286**Kempen Global**

Balanswaarde per 1 januari

262

244

Aankopen

11

10

273

254

Herwaardering naar beurswaarde

30

8

Balanswaarde per 31 december

303

262**Robeco emerg conserv**

Balanswaarde per 1 januari

105

110

Aankopen

5

6

110

116

Herwaardering naar beurswaarde

7

-11

Balanswaarde per 31 december

117

105**MG Global dividend**

Balanswaarde per 1 januari

252

264

Aankopen

0

0

252

264

Herwaardering naar beurswaarde

41

-12

Balanswaarde per 31 december

293

252

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Ishares ST Global | | |
| Balanswaarde per 1 januari | 106 | 107 |
| Aankopen | 0 | 0 |
| | <u>106</u> | <u>107</u> |
| Herwaardering naar beurswaarde | 9 | -1 |
| Balanswaarde per 31 december | <u>115</u> | <u>106</u> |

| | | |
|--------------------------------|------------|------------|
| Ishares ST Global | | |
| Balanswaarde per 1 januari | 137 | 0 |
| Aankopen | 0 | 140 |
| | <u>137</u> | <u>140</u> |
| Verkopen | 0 | 0 |
| | <u>137</u> | <u>140</u> |
| Herwaardering naar beurswaarde | 14 | -3 |
| Balanswaarde per 31 december | <u>151</u> | <u>137</u> |

| | | |
|-----------------|--------------|--------------|
| Totaal aandelen | <u>1.280</u> | <u>1.148</u> |
|-----------------|--------------|--------------|

3. Alternatieve beleggingen

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Wereldhave | | |
| Balanswaarde per 1 januari | 40 | 44 |
| Aankopen | 0 | 0 |
| | <u>40</u> | <u>44</u> |
| Verkopen | 0 | 0 |
| | <u>40</u> | <u>44</u> |
| Herwaardering naar beurswaarde | -7 | -4 |
| Balanswaarde per 31 december | <u>33</u> | <u>40</u> |

| | | |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Ishares FTSE/NAREIT Global | | |
| Balanswaarde per 1 januari | 125 | 118 |
| Aankopen | 0 | 0 |
| | <u>125</u> | <u>118</u> |
| Herwaardering naar beurswaarde | 6 | 7 |
| Balanswaarde per 31 december | <u>131</u> | <u>125</u> |

| | | |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Unibail rodamco | | |
| Balanswaarde per 1 januari | 56 | 51 |
| Aankopen | 0 | 0 |
| | <u>56</u> | <u>51</u> |
| Herwaardering naar beurswaarde | -2 | 5 |
| Balanswaarde per 31 december | <u>54</u> | <u>56</u> |

| | | |
|---------------------------------|------------|------------|
| Totaal alternatieve beleggingen | <u>218</u> | <u>221</u> |
|---------------------------------|------------|------------|

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|--------------|--------------|
| 4. Vorderingen en overlopende activa | | |
| Vooruitbetaalde bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering | | |
| Te ontvangen rente rekening-courant | 1 | 0 |
| Nog uit te keren couponrente | 65 | 85 |
| Nog te ontvangen teruggave dividend belasting | 5 | 6 |
| Totaal | <u>71</u> | <u>91</u> |
| 5. Liquide middelen | | |
| ABN Bank - spaarrekening | 709 | 90 |
| ABN Bank - bestuurdersrekening | 9 | 6 |
| V Lanschot - rekening-courant | 55 | 3 |
| Totaal | <u>773</u> | <u>99</u> |
| 6. Eigen vermogen | | |
| <i>Instandhoudingskapitaal</i> | | |
| Stand per 1 januari | 2.606 | 2.590 |
| Bij: Inflatie correctie verslagjaar | 8 | 16 |
| Stand per 31 december | <u>2.614</u> | <u>2.606</u> |
| <i>Reserve voor uitkeringen</i> | | |
| Stand per 1 januari | 1.021 | 1.016 |
| Bij / Af: Reultaatsbestemming | -38 | 5 |
| Stand per 31 december | <u>983</u> | <u>1.021</u> |
| <i>Herwaarderingsreserve</i> | | |
| Stand per 1 januari | 338 | 411 |
| Dotatie / Ontrekking in verband met verkoop | 40 | -5 |
| | <u>378</u> | <u>406</u> |
| Herwaardering fondsen | 65 | -68 |
| Stand per 31 december | <u>443</u> | <u>338</u> |
| 7. Kortlopende schulden | | |
| Nog te betalen Zinzia Zorggroep | 199 | 22 |
| Overige | 3 | 3 |
| Totaal | <u>202</u> | <u>25</u> |

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|-------------|
| 8. Specificatie van de directe beleggingsopbrengsten | | |
| Bank- en girorente | 2 | 1 |
| Dividend aandelen | <u>52</u> | <u>53</u> |
| | <u>54</u> | <u>54</u> |
| 9. Specificatie van de indirecte beleggingsopbrengsten | | |
| Gerealiseerde resultaat obligaties | -24 | 0 |
| Gerealiseerde resultaat aandelen | 2 | 4 |
| Betaalde couponrente obligaties | 0 | 0 |
| Ontvangen couponrente obligaties | 10 | 10 |
| Nog te ontvangen couponrente obligaties | 65 | 85 |
| Provisiekosten | 0 | 0 |
| Kosten beleggingen | <u>-11</u> | <u>-12</u> |
| | <u>42</u> | <u>87</u> |
| 10. Overige opbrengsten | | |
| Ontvangen subsidies | 50 | 50 |
| Overige vergoedingen | <u>2</u> | <u>0</u> |
| Totaal | <u>52</u> | <u>50</u> |
| 11. Specificatie van de uitkeringen | | |
| Financiële bijdrage ten behoeve van: | | |
| - maatjesproject | 83 | 0 |
| - bijdrage bewonersvakantie | 34 | 0 |
| - project bewegingsstimulering | 50 | 50 |
| - project productie videofilms bewegingsstimulering | 0 | 12 |
| - project ombuigen EVV'ers naar cliëntondersteuners | 0 | 97 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Totaal | <u>167</u> | <u>159</u> |
| 12. Specificatie van de kosten | | |
| Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering | 1 | 1 |
| Administratiekosten | 9 | 9 |
| Bankkosten | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | <u>11</u> | <u>11</u> |

OVERIGE GEGEVENS

Opstelling en goedkeuring jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld d.d. 16 mei 2017.
Het bestuur van stichting Emmafonds heeft de jaarrekening 2016 goedgekeurd in de vergadering van 22 mei 2017.

Ondertekening door bestuurders

WG

Dhr. A. de Geus
Voorzitter en penningmeester

WG

mevr. drs. M.C. Corsten
Secretaris

WG

Dhr. W.T.A. Dellepoort
Lid

WG

Dhr. G. Driessen
Lid