

**Trottner Foundation Stichting
Amsterdam**

Jaarverslag en de jaarrekening
voor het jaar 2020

Trottner Foundation Stichting
Prins Bernhardplein 200
1097 JB Amsterdam
Nederland
Chamber of Commerce: 34.276.222

Tabel met inhoudsopgave

Pagina

Jaarverslag

Verslag van het Bestuur

3

Jaarrekening

Balans per 31 december 2020

4

Staat van baten en lasten 2020

5

Toelichting bij de jaarrekening

6-10

Overige gegevens

11

Verslag van het Bestuur

Algemeen

Trottner Foundation Stichting (hierna: "de Stichting") is op 21 juli 2006 opgericht, heeft haar statutaire zetel in Amsterdam en haar plaats van vestiging op Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam.

De Stichting is opgericht naar Nederlands recht. Het doel van de Stichting is financiële middelen te selecteren en te verstrekken aan één of meer ontvangers, zijnde ziekenhuizen of soortgelijke medische centra in de staat Israël (de "Instelling(en)"). De fondsen zullen door de ontvanger worden gebruikt voor de bouw van een ziekenhuis of soortgelijke medische faciliteiten en/of het verbeteren en/of het versterken door renovaties of door kapitaalverbetering en investeringen in apparatuur en/of vaste infrastructuur van de Instelling. De Stichting is een liefdadigheidsinstelling voor Nederlandse fiscale doeleinden (algemeen nut beogende instelling).

Overzicht van activiteiten

Gedurende het jaar 2018 heeft de Stichting een toezegging gedaan aan de Be'er-Sheva Foundation om voor de bouw van de Ethel, Chana en Moishe Trottner Family Health Clinic een totaalbedrag van USD 1,200,000 te doneren. De termijnen zijn als volgt; 20% van de donatie is overgemaakt bij ondertekening van de donatieovereenkomst op 1 mei 2018. De resterende gelden werden volgens de mijlpalen van de constructie in de donatieovereenkomst overgemaakt wanneer de verschillende bouwfasen waren voltooid. In 2020 is een totaal bedrag van USD 120,000 gedoneerd en hiermee is de totale donatie voltooid.

De Stichting is actief op zoek naar nieuwe goede doelen en projecten om financieel te steunen.

Resultaten

Het eigen vermogen van de Stichting bedraagt op 31 december 2020 USD 15,943,387 (2019: USD 14,825,798).

Het resultaat over het jaar 2020 is een overschot van USD 585,869 (2019: USD 139,483 overschot).

Risico's

Het bestuur hanteert een gemiddeld risico profiel voor de beleggingsportefeuille.

Gebeurtenissen na balansdatum

Het bestuur van de Stichting is niet op de hoogte van andere belangrijke gebeurtenissen die zich hebben voorgedaan na balansdatum en die niet zijn opgenomen in het verslag van het bestuur.

Amsterdam,

Dan Sheinberg Trottner
(Chairman)

Thomas Owen Katz
(Board Member)

Intertrust (Netherlands) B.V.
(Daily Manager)

Marlon Maus
(Board Member)

Peter Adam Rubin
(Board Member)

Trottner Foundation Stichting, Amsterdam**Balans per 31 December 2020****(na de voorgestelde bestemming van het resultaat en uitgedrukt in USD)**

	Toelichting	31/12/2020	31/12/2019
(uitgedrukt in USD)			
Vaste activa			
Financiële vaste activa			
Beleggingsportefeuille	1	15,855,746	14,793,349
<i>Totaal vaste activa</i>		15,855,746	14,793,349
Vlottende activa			
Liquide middelen	2	231,236	241,531
<i>Totaal vlottende activa</i>		231,236	241,531
<i>Totaal kortlopende verplichtingen</i>		-	-
Kortlopende verplichtingen			
Overlopende passiva	3	57,595	3,082
<i>Totaal kortlopende verplichtingen</i>		57,595	3,082
Vlottende activa min kortlopende verplichtingen		173,641	238,449
Totale activa min kortlopende verplichtingen		16,029,387	15,031,798
Long term liabilities (due after one year)			
Subsidie verplichtingen	4	86,000	206,000
Netto-inventariswaarde		15,943,387	14,825,798
Eigen vermogen			
Algemene reserve	5	15,943,387	14,825,798
<i>Totaal Eigen vermogen</i>		15,943,387	14,825,798

De bijbehorende toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

Staat van baten en lasten over 2020

	Toelichting	2020	2019
(uitgedrukt in USD)			
Baten en lasten			
Resultaat effecten	6	661,516	212,926
Wisselkoers verschillen	7	(14,906)	(3,067)
<i>Totale baten beschikbaar voor Stichting doelstellingen</i>		646,610	209,859
Lasten			
Overige lasten	8	(60,741)	(70,376)
<i>Totale lasten aangewend voor Stichting doelstellingen</i>		(60,741)	(70,376)
Overschot (tekort)		585,869	139,483
Het overschot (tekort) is toegewezen aan:			
Algemene reserve		585,869	139,483
		585,869	139,483

De bijbehorende toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

Algemeen

De Trottner Foundation Stichting (hierna: "de Stichting") is op 21 juli 2006 opgericht, heeft haar statutaire zetel in Amsterdam en is gevestigd op Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam.

De Stichting is opgericht naar Nederlands recht. Het doel van de Stichting is financiële middelen te selecteren en te verstrekken aan één of meer ontvangers, zijnde ziekenhuizen of soortgelijke medische centra in de staat Israël. (de "Instelling(en)"). De fondsen zullen door de ontvanger worden gebruikt voor de bouw van een ziekenhuis of soortgelijke medische faciliteiten en/of het verbeteren en/of het versterken door renovaties of door kapitaal verbetering en investeringen in apparatuur en/of vaste infrastructuur van de Instelling. De Stichting is een liefdadigheidsinstelling voor Nederlandse fiscale doeleinden (algemeen nut beogende instelling).

In de jaarrekening is geen begroting opgenomen aangezien dit geen belangrijk stuurinstrument is.

Grondslagen

De jaarrekening is opgesteld overeenkomstig richtlijn 640 voor de organisaties zonder winststreven voor de raad van de jaarverslaggeving in Nederland, waarvan de belangrijkste als volgt luiden:

a. Financiële vaste activa

De beleggingsportefeuille is gewaardeerd tegen marktwaarde. Gerealiseerde koersresultaten worden verwerkt in de staat van baten en lasten.

b. Vreemde valuta

Overige activa en passiva in vreemde valuta worden omgezet in USD tegen de op balansdatum geldende koersen. Transacties in vreemde valuta worden omgerekend naar USD tegen de wisselkoers op transactiedatum. De omrekenverschillen worden verwerkt in de staat van baten en lasten.

De wisselkoersen gebruikt in de jaarrekening zijn:

	31/12/2020	31/12/2019
USD = EUR	0.81766	0.89174

c. Activa en passiva

Alle andere activa en passiva worden weergegeven tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld in de toelichting.

d. Subsidie verplichtingen

Op het moment dat het bestuur contracten aangaat is er een verplichting jegens derden. Het gehele bedrag wat volgens contract is overeengekomen met de derde partij wordt verwerkt in de staat van baten en lasten in het jaar waarin het contract is aangegaan.

e. Inkomsten

Opbrengsten van effecten worden verwerkt als bruto-opbrengst. Nederlandse dividendbelasting is verantwoord als een vordering, terwijl ingehouden buitenlandse dividendbelasting verwerkt wordt in de staat van baten en lasten.

Andere baten en lasten worden opgenomen op transactiebasis.

f. Belastingen

De Stichting is niet onderworpen aan vennootschapsbelasting.

	31/12/2020	31/12/2019
	USD	USD

Balans
1 Beleggingsportefeuille

De waardepapieren worden gewaardeerd tegen de marktprijs per de balansdatum.

De mutaties gedurende het jaar op de effectenrekening kunnen als volgt worden beschreven:

Stand per 1 januari	14,793,349	12,995,752
Aankopen	2,726,881	3,819,607
Verkoop/terugbetaling	(2,887,169)	(4,216,210)
	14,633,061	12,599,149
Koersresultaten	1,222,685	2,194,200
Stand per 31 december	15,855,746	14,793,349

Overzicht van de beleggingsportefeuille JP Morgan

Deposito's & korte termijn contracten	10	269,764
Vastrentende effecten	6,920,202	6,082,286
Aandelen	8,132,124	7,690,407
Andere activa	803,410	750,892
	15,855,746	14,793,349

De investeringsportefeuille wordt volledig beheerst door JP Morgan op basis van een 3 rating (medium risk) zoals besloten door het bestuur.

2 Liquide middelen

Rekening-courant JP Morgan (EUR)	3,205	19,237
Rekening-courant JP Morgan (CAD)	0	2
Rekening-courant JP Morgan (USD)	66,084	173,327
Rekening-courant JP Morgan (EUR)	161,851	48,921
Rekening-courant JP Morgan (USD)	96	44
	231,236	241,531

De liquide middelen zijn direct opeisbaar.

	31/12/2020	31/12/2019
	USD	USD
3 Overlopende passiva		
Nog te betalen administratiekosten	57,595	3,082
	<u>57,595</u>	<u>3,082</u>
4 Langlopende verplichtingen		
Subsidie verplichtingen	86,000	206,000
	<u>86,000</u>	<u>206,000</u>
Subsidie verplichtingen worden verwerkt voor het gehele bedrag waarvoor de stichting het contract is aangegaan.		
Eigen vermogen		
Het vermogen van de Stichting dient ter verwezelijking van het doel van de Stichting.		
5 Algemene reserve		
De mutaties zijn als volgt:		
Stand per 1 januari	14,825,798	12,702,851
Resultaat boekjaar	585,868	139,483
Overige reserves	531,721	1,983,464
Balans per 31 December	<u>15,943,387</u>	<u>14,825,798</u>

	2020	2019
	USD	USD
Staat van baten en lasten		
6 Resultaat effecten		
<i>Inkomen</i>		
Dividend	75,717	102,950
Overige financiële inkomsten	378	1,503
koersresultaten van effecten	690,963	210,736
	767,058	315,189
<i>Kosten</i>		
Bewaardersvergoedingen effecten	(105,542)	(102,263)
	661,516	212,926
7 Wisselkoers verschillen		
Op overige activiteiten	(14,906)	(3,067)
	(14,906)	(3,067)
8 Overige lasten		
Administratiekosten	(60,332)	(62,704)
Bankkosten	(25)	(697)
Juridische kosten	(322)	(165)
Overige algemene kosten	(62)	(6,810)
	(60,741)	(70,376)

Personeel

De Stichting heeft geen werknemers en derhalve geen loon kosten, salaris kosten of gerelateerde premies sociale verzekeringen tijdens de rapportageperiode, noch tijdens het voorgaande jaar.

Raad van Bestuur

De Stichting heeft vijf (vorig jaar: vijf) bestuursleden, geen van de bestuursleden ontvangt een vergoeding.

Amsterdam,

Dan Sheinberg Trottner
(Chairman)

Thomas Owen Katz
(Board Member)

Intertrust (Netherlands) B.V.
(Daily Manager)

Marlon Maus
(Board Member)

Peter Adam Rubin
(Board Member)

Overige gegevens

Resultaatbestemming

De statuten beschrijven geen verplichting van resultaatbestemming.

Voorstel resultaatbestemming

Het bestuur stelt voor het overschot over het boekjaar 2020 van USD 585,869 toe te voegen aan de algemene reserve.

Gebeurtenissen na balansdatum

Het bestuur van de Stichting is niet op de hoogte van andere belangrijke gebeurtenissen die zich hebben voorgedaan na balansdatum en die niet zijn opgenomen in het verslag van het bestuur.

Accountantscontrole

Er behoeft geen accountantsverklaring te worden overlegd, aangezien de stichting vrijgesteld is van de verplichting tot het laten instellen van de in BW verplicht gestelde accountantscontrole van de jaarrekening.