

**Trottner Foundation Stichting
Amsterdam**

Jaarverslag en de jaarrekening
voor het jaar 2019

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

<u>Tabel met inhoudsopgave</u>	<u>Pagina</u>
 Jaarverslag	
Verslag van het Bestuur	3
 Jaarrekening	
Balans per 31 december 2019	4
Staat van baten en lasten 2019	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 om 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 voor de bouw van de Ethel, Chana en Moishe Trottner Family Health Clinic om 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 worden volgens de mijlpalen van de constructie in de donatieovereenkomst overgemaakt wanneer de verschillende bouwfasen zijn voltooid. In 2019 is een totaal bedrag van USD 120,000 gedoneerd (2018: USD 960,000).

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 2019 USD 14,825,798 (2018: USD 12,702,851).

Het resultaat over het jaar 2018 is een overschot van USD 139,483 (2018: USD 2,484,636 tekort).

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 2019****(na de voorgestelde bestemming van het resultaat en uitgedrukt in USD)**

	Toelichting	31/12/2019	31/12/2018
(uitgedrukt in USD)			
Vaste activa			
Financiële vaste activa			
Beleggingsportefeuille	1	14,793,349	12,995,752
<i>Totaal vaste activa</i>		14,793,349	12,995,752
Vlottende activa			
Liquide middelen	2	241,531	34,399
<i>Totaal vlottende activa</i>		241,531	34,399
Kortlopende verplichtingen			
Overlopende passiva	3	3,082	1,300
<i>Totaal kortlopende verplichtingen</i>		3,082	1,300
Vlottende activa min kortlopende verplichtingen		238,449	33,099
Totale activa min kortlopende verplichtingen		15,031,798	13,028,851
Long term liabilities (due after one year)			
Subsidie verplichtingen	4	206,000	326,000
Netto-inventariswaarde		14,825,798	12,702,851
Eigen vermogen			
Algemene reserve	5	14,825,798	12,702,851
<i>Totaal Eigen vermogen</i>		14,825,798	12,702,851

De bijbehorende toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

Staat van baten en lasten over 2019

	Toelichting	2019	2018
(uitgedrukt in USD)			
Baten en lasten			
Resultaat effecten	6	212,926	(1,017,431)
Wisselkoers verschillen	7	(3,067)	(7,913)
<i>Totale baten beschikbaar voor Stichting doelstellingen</i>		209,859	(1,025,344)
Lasten			
Verstrekte subsidies of giften	8	0	(1,406,000)
Overige lasten	9	(70,376)	(53,292)
<i>Totale lasten aangewend voor Stichting doelstellingen</i>		(70,376)	(1,459,292)
Overschot (tekort)		139,483	(2,484,636)
Het overschot (tekort) is toegewezen aan:			
Algemene reserve		139,483	(2,484,636)
		139,483	(2,484,636)

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 om 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 verbeteringen 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:

	31/12/2019	31/12/2018
USD = EUR	0.89174	0.87420

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.

	31/12/2019	31/12/2018
	USD	USD

Balans
1 Beleggingsportefeuille

De waardepapieren worden gewaardeerd tegen de marktprijs per de balansdatum.

De effectenrekening van het jaar 2019 kan als volgt worden beschreven:

Stand per 1 januari	12,995,752	14,645,562
Aankopen	3,819,607	8,361,888
Verkoop/terugbetaling	(4,216,210)	(9,204,468)
	12,599,149	13,802,982
Koersresultaten	2,194,200	(807,230)
Stand per 31 december	14,793,349	12,995,752

Overzicht van de beleggingsportefeuille JP Morgan

Deposito's & korte termijn contracten	269,764	154,430
Vastrentende effecten	6,082,286	5,372,344
Aandelen	7,690,407	6,754,379
Andere activa	750,892	714,599
	14,793,349	12,995,752

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)	19,237	3,010
Rekening-courant JP Morgan (CAD)	2	4
Rekening-courant JP Morgan (USD)	173,327	31,111
Rekening-courant JP Morgan (EUR)	48,921	0
Rekening-courant JP Morgan (USD)	44	0
Rekening-courant ABN AMRO (EUR)	0	(146)
Rekening-courant ABN AMRO (USD)	0	420
	241,531	34,399

De liquide middelen zijn direct opeisbaar.

	31/12/2019	31/12/2018
	USD	USD
3 Overlopende passiva		
Nog te betalen administratiekosten	3,082	1,300
	<u>3,082</u>	<u>1,300</u>
4 Langlopende verplichtingen		
Subsidie verplichtingen	206,000	326,000
	<u>206,000</u>	<u>326,000</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	12,702,851	14,999,830
Resultaat boekjaar	139,483	(2,484,636)
Overige reserves	1,983,464	187,657
Balans per 31 December	<u>14,825,798</u>	<u>12,702,851</u>

	2019	2018
	USD	USD
Staat van baten en lasten		
6 Resultaat effecten		
<i>Inkomen</i>		
Dividend	102,950	73,652
Overige financiële inkomsten	1,503	2,600
koersresultaten van effecten	210,736	(994,887)
	315,189	(918,635)
<i>Kosten</i>		
Bewaardersvergoedingen effecten	(102,263)	(98,796)
	212,926	(1,017,431)
7 Wisselkoers verschillen		
Op overige activiteiten	(3,067)	(7,913)
	(3,067)	(7,913)
8 Verstrekte subsidies of giften		
Ethel, Chana and Moishe Trottner Rehabilitation Unit in het Geriatric Rehabilitation Center het Kaplan Medical Center te Rehovot, Israël	-	(1,406,000)
	-	(1,406,000)
Subsidie verplichtingen worden verwerkt voor het gehele bedrag waarvoor de stichting het contract is aangegaan. In voorgaande jaren zijn deze verplichtingen ten onrechte niet geregistreerd.		
9 Overige lasten		
Administratiekosten	(62,704)	(49,540)
Bankkosten	(697)	(2,699)
Juridische kosten	(165)	(990)
Overige algemene kosten	(6,810)	(63)
	(70,376)	(53,292)

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 2019 van USD 146,293 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.