

**Trottner Foundation Stichting
Amsterdam**

Jaarverslag en de jaarrekening
voor het jaar 2021

Trottner Foundation Stichting
Basisweg 10
1043 AP 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 2021	4
Staat van baten en lasten 2021	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 Basisweg 10, 1043 AP 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).

Overzicht van activiteiten

Gedurende het jaar 2021 heeft de Stichting een toezegging gedaan aan de Israëlische Alzheimer Medical Center voor een totaalbedrag van USD 1,800,000 te doneren. In 2021 is er een bedrag ad EUR 270,000 voldaan als gedeeltelijke betaling.

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 2021 USD 15,557,378 (2020: USD 15,943,387). Het resultaat over het jaar 2021 is een tekort van USD 1,135,386 (2020: USD 585,869 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 2021****(na de voorgestelde bestemming van het resultaat en uitgedrukt in USD)**

	Toelichting	31/12/2021	31/12/2020
(uitgedrukt in USD)			
Vaste activa			
Financiële vaste activa			
Beleggingsportefeuille	1	17,024,540	15,855,746
<i>Totaal vaste activa</i>		17,024,540	15,855,746
Vlottende activa			
Liquide middelen	2	148,838	231,236
<i>Totaal vlottende activa</i>		148,838	231,236
<i>Totaal kortlopende verplichtingen</i>		-	-
Kortlopende verplichtingen			
Overlopende passiva	3	-	57,595
<i>Totaal kortlopende verplichtingen</i>		-	57,595
Vlottende activa min kortlopende verplichtingen		148,838	173,641
Totale activa min kortlopende verplichtingen		17,173,378	16,029,387
Long term liabilities (due after one year)			
Subsidie verplichtingen	4	1,616,000	86,000
Netto-inventariswaarde		15,557,378	15,943,387
Eigen vermogen			
Algemene reserve	5	15,557,378	15,943,387
<i>Totaal Eigen vermogen</i>		15,557,378	15,943,387

De bijbehorende toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

Staat van baten en lasten over 2021

	Toelichting	2021	2020
(uitgedrukt in USD)			
Baten en lasten			
Resultaat effecten	6	806,791	661,516
Wisselkoers verschillen	7	(84,203)	(14,906)
<i>Totale baten beschikbaar voor Stichting doelstellingen</i>		<u>722,589</u>	<u>646,610</u>
Lasten			
Verstreckte subsidies of giften	8	(1,800,000)	-
Overige lasten	9	(57,975)	(60,741)
<i>Totale lasten aangewend voor Stichting doelstellingen</i>		<u>(1,857,975)</u>	<u>(60,741)</u>
Overschot (tekort)		<u>(1,135,386)</u>	<u>585,869</u>
Het overschot (tekort) is toegewezen aan:			
Algemene reserve		(1,135,386)	585,869
		<u>(1,135,386)</u>	<u>585,869</u>

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 Basisweg 10, 1043 AP 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:

	31/12/2021	31/12/2020
USD = EUR	0.88292	0.81766

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.

	31/12/2021	31/12/2020
	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	15,855,746	14,793,349
Aankopen	5,386,385	2,726,881
Verkoop/terugbetaling	(5,838,306)	(2,887,169)
	15,403,825	14,633,061
Koersresultaten	1,620,715	1,222,685
Stand per 31 december	17,024,540	15,855,746

Overzicht van de beleggingsportefeuille JP Morgan

Deposito's & korte termijn contracten	107,255	10
Vastrentende effecten	6,745,123	6,920,202
Aandelen	9,322,638	8,132,124
Andere activa	849,525	803,410
	17,024,540	15,855,746

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 (USD)	107,499	66,084
Rekening-courant JP Morgan (EUR)	41,029	161,851
Rekening-courant JP Morgan (EUR)	308	3,205
Rekening-courant JP Morgan (USD)	2	96
	148,838	231,236

De liquide middelen zijn direct opeisbaar.

	31/12/2021	31/12/2020
	USD	USD
3 Overlopende passiva		
Nog te betalen administratiekosten	-	57,595
	-	57,595

4 Langlopende verplichtingen

Subsidie verplichtingen	1,616,000	86,000
	1,616,000	86,000

Subsidie verplichtingen worden verwerkt voor het gehele bedrag waarvoor de stichting het contract is aangegaan.

De mutaties zijn als volgt:

Stand per 1 januari	86,000	206,000
Donatie verplichtingen	1,800,000	-
Verplichtingen voldaan	(270,000)	(120,000)
Balans per 31 December	1,616,000	86,000

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	15,943,387	14,825,797
Resultaat boekjaar	(1,135,386)	585,869
Overige reserves	749,377	531,721
Balans per 31 December	15,557,378	15,943,387

	2021	2020
	USD	USD
Staat van baten en lasten		
6 Resultaat effecten		
<i>Inkomen</i>		
Dividend	47,006	75,717
Overige financiële inkomsten	26	378
koersresultaten van effecten	871,337	690,963
	918,369	767,058
<i>Kosten</i>		
Bewaardersvergoedingen effecten	(111,578)	(105,542)
	806,791	661,516
7 Wisselkoers verschillen		
Op overige activiteiten	(84,203)	(14,906)
	(84,203)	(14,906)
8 Verstrekte subsidies of giften		
Israëli Alzheimer Medical Center	(1,800,000)	-
	(1,800,000)	-
Subsidie verplichtingen worden verwerkt voor het gehele bedrag waarvoor de stichting het contract is aangegaan.		
9 Overige lasten		
Administratiekosten	(55,348)	(60,332)
Bankkosten	(27)	(25)
Juridische kosten	(2,506)	(322)
Overige algemene kosten	(94)	(62)
	(57,975)	(60,741)

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 tekort over het boekjaar 2021 van USD 1,135,386 af te trekken van 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 heeft 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.