

**Trottner Foundation Stichting
Amsterdam**

Jaarverslag en de jaarrekening
voor het jaar 2015

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

Tabel met inhoudsopgave

page

Jaarverslag

Verslag van het Bestuur

3

Jaarrekening

Balans per 31 December 2015

4

Staat van baten en lasten 2015

5

Toelichting bij de jaarrekening

6-10

Overige gegevens

11

Verslag van het Bestuur

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

Algemeen

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

Het bestuur van de Stichting heeft gedurende 2015 een contract afgesloten waarin een verplichting is opgenomen om een bedrag te schenken aan de Ethel, Chana and Moische Trottner Family Health Clinic in de buurt Ramot in Be'er-Sehva, Israel. De totale verplichting bedraagt USD 1,200,000. De eerste tranche van USD 240,000 is in 2015 reeds overgemaakt. Het restant zal tot en met 2017 volgens overeengekomen mijlpalen overgemaakt worden. Het bestuur is van mening dat het huidige niveau van de beleggingsresultaten, welke beschikbaar zullen zijn voor schenkingen, gedurende het komende boekjaar zal worden gehandhaafd.

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 2015 USD 14,251,070 (2014: USD 14,820,840). Het resultaat over het jaar 2015 is USD 569,770 verlies (2014: USD 263,278 winst).

Risico's

Het bestuur hanteert een gemiddeld risico profiel voor de beleggingsportefeuille.

Amsterdam, 8 June 2016

Dan Sheinberg Trottner
Chairman

Thomas Owen Katz
Board member

Intertrust (Netherlands) B.V.
Daily Manager

Marlon Maus
Board member

Peter Adam Rubin
Board member

Balans per 31 December 2015

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

	Toelichting	31/12/2015	31/12/2014
(uitgedrukt in USD)			
Vaste activa			
Financiële vaste activa			
Beleggingsportefeuille	1	14,027,657	14,028,190
<i>Totaal vaste activa</i>		<u>14,027,657</u>	<u>14,028,190</u>
Vlottende activa			
Liquide middelen	2	235,716	804,084
<i>Totaal vlottende activa</i>		<u>235,716</u>	<u>804,084</u>
Kortlopende verplichtingen			
Overlopende passiva	3	12,303	11,434
<i>Totaal kortlopende verplichtingen</i>		<u>12,303</u>	<u>11,434</u>
Vlottende activa min kortlopende verplichtingen		<u>223,413</u>	<u>792,650</u>
Totale activa min kortlopende verplichtingen		14,251,070	14,820,840
Netto-inventariswaarde		<u>14,251,070</u>	<u>14,820,840</u>
Eigen vermogen			
Algemene reserve	4	14,251,070	14,820,840
<i>Totaal Eigen vermogen</i>		<u>14,251,070</u>	<u>14,820,840</u>

De bijbehorende toelichting vormt een integraal deel van deze jaarrekening.

Staat van baten en lasten over 2015

		2015	2014
(uitgedrukt in USD)			
Baten en lasten			
Resultaat effecten	5	(155,072)	491,352
Wisselkoers verschillen	6	(1,010)	(20,005)
<i>Totale baten beschikbaar voor Stichting doelstellingen</i>		<u>(156,082)</u>	<u>471,347</u>
Lasten			
Verstrekke subsidies of giften	7	(352,050)	(172,025)
Overige lasten	8	(61,638)	(36,044)
<i>Totale lasten aangewend voor Stichting doelstellingen</i>		<u>(413,688)</u>	<u>(208,069)</u>
Overschot (tekort)		<u>(569,770)</u>	<u>263,278</u>
Het overschot (tekort) is toegewezen aan:			
Algemene reserve		<u>(569,770)</u>	<u>263,278</u>
		<u>(569,770)</u>	<u>263,278</u>

De bijbehorende toelichting vormt een integraal deel 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 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).

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:

	31.12.2015	31.12.2014
USD = EUR	0.91726	0.82284

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 deel wat daadwerkelijk is overgemaakt aan de derde partij wordt verwerkt in de staat van baten en lasten.

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.

	31/12/2015	31/12/2014
	USD	USD

Balans**1 Beleggingsportefeuille**

De waardepapieren worden gewaardeerd tegen de marktprijs per de balansdatum.

De effectenrekening van het jaar 2015 kan als volgt worden beschreven:

Stand per 1 januari	14,028,190	14,299,265
Aankopen	8,478,072	9,266,587
Verkoop/terugbetaling	(8,304,761)	(10,055,384)
	14,201,501	13,510,468
Koersresultaten	(173,844)	517,722
Stand per 31 December	14,027,657	14,028,190

Overzicht van de beleggingsportefeuille JP Morgan

Deposito's & korte termijn contracten	1,022,966	1,022,500
Vastrentende effecten	4,150,248	3,723,278
Aandelen	7,363,727	7,345,120
Opties, swaps & Gestructureerde Financieringsactiva	-	484,713
Andere activa	1,490,716	1,452,579
Total Assets	14,027,657	14,028,190

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			202,426	786,691
Rekening-courant ABN AMRO	EUR	6,770	7,380	2,040
Rekening-courant ABN AMRO			25,910	15,353
			235,716	804,084

De liquide middelen zijn direct opeisbaar.

			31/12/2015	31/12/2014
			USD	USD
3 Overlopende passiva				
Nog te betalen administratie kosten	EUR	6,408	6,986	6,404
Nog te betalen Investment management kosten			4,716	5,030
Nog te betalen advocaat kosten	EUR	552	601	-
			<u>11,702</u>	<u>11,434</u>

Eigen vermogen

Het vermogen van de Stichting dient ter verwezelijking van het doel van de Stichting.

4 Algemene reserve

De mutaties zijn als volgt:

Stand per 1 januari	14,820,840	14,557,562
Resultaat boekjaar	(569,770)	263,278
Balans per 31 December	<u>14,251,070</u>	<u>14,820,840</u>

	2015	2014
	USD	USD
Staat van baten en lasten		
5 Resultaat effecten		
<i>Inkomen</i>		
Dividend	77,691	31,596
Overige financiële inkomsten	121	70
koersresultaten van effecten	(173,844)	517,722
	(96,032)	549,388
<i>Kosten</i>		
Bewaardersvergoedingen effecten	(59,040)	(58,036)
	(155,072)	491,352
6 Wisselkoers verschillen		
Op overige activiteiten	(1,010)	(20,005)
	(1,010)	(20,005)
7 Verstrekte subsidies of giften		
Ethel, Chana and Moishe Trottner Rehabilitation Unit in de Geriatric Rehabilitation Center in Kaplan Medical Center in Rehovot, Israël	(112,025)	(172,025)
Ethel, Chana and Moishe Trottner Family Health Clinic in the Ramot neighborhood in Be'er-Sheva, Israel.	(240,025)	-
	(352,050)	(172,025)
8 Overige lasten		
Administratie kosten	(47,262)	(28,824)
Bank kosten	(832)	(225)
Reis & verblijfkosten	(577)	(490)
Juridische kosten	(12,967)	(6,505)
	(61,638)	(36,044)

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, 8 June 2016

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 negatief resultaat over het boekjaar 2015 van USD 569,770 toe te voegen aan de algemene reserve.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum bekend, welke dienen te worden toegelicht.

Accountantscontrole

Er hoeft 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.