

**Trottner Foundation Stichting
Amsterdam**

Jaarverslag en de jaarrekening
voor het jaar 2016

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

Tabel met inhoudsopgave

Pagina

Jaarverslag

Verslag van het Bestuur

3

Jaarrekening

Balans per 31 December 2016

4

Staat van baten en lasten 2016

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 en 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

Als onderdeel van de USD verplichting om USD 1,200,000 te doneren, welke de Stichting is aangegaan met de Ethel, Chana and Moishe Trottner Family Clinic te Be'er-Sheva, Israel heeft de Stichting gedurende 2016 een bedrag van USD 360,000 gedoneerd. De totale donatie aan de Ethel, Chana and Moishe Trottner Family Clinic, inclusief de donatie van 2016, bedraagt USD 600,000.

Gedurende 2016 heeft de Stichting tevens USD 129,000 gedoneerd aan de Ethel, Chana and Moishe Trottner Geriatric Rehabilitation Unit bij het Kaplin Medical Center te Rehovot, Israel. Deze donatie is onderdeel van de totale verplichting van USD 860,000 welke de Stichting met de Ethel, Chana and Moishe Trottner Geriatric Rehabilitation Unit is aangegaan. De totale donatie van de Stichting aan het einde van 2016 bedraagt USD 413,000.

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 2016 USD 14,151,317 (2015: USD 14,251,070). Het resultaat over het jaar 2016 bedraagt een verlies van USD 156,050 (2015: USD 569,770 verlies).

Risico's

Het bestuur hanteert een gemiddeld risico profiel voor de beleggingsportefeuille.

Amsterdam, 18 April 2017

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 2016****(na de voorgestelde bestemming van het resultaat en uitgedrukt in USD)**

	Toelichting	31/12/2016	31/12/2015
(uitgedrukt in USD)			
Vaste activa			
Financiële vaste activa			
Beleggingsportefeuille	1	14,083,601	14,027,657
<i>Totaal vaste activa</i>		14,083,601	14,027,657
Vlottende activa			
Liquide middelen	2	70,056	235,716
<i>Totaal vlottende activa</i>		70,056	235,716
Kortlopende verplichtingen			
Overlopende passiva	3	2,340	12,303
<i>Totaal kortlopende verplichtingen</i>		2,340	12,303
Vlottende activa min kortlopende verplichtingen		67,716	223,413
Totale activa min kortlopende verplichtingen		14,151,317	14,251,070
Netto-inventariswaarde		14,151,317	14,251,070
Eigen vermogen			
Algemene reserve	4	14,151,317	14,251,070
<i>Totaal Eigen vermogen</i>		14,151,317	14,251,070

De bijbehorende toelichting vormt een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

Staat van baten en lasten over 2016

		2016	2015
(uitgedrukt in USD)			
Baten en lasten			
Resultaat effecten	5	388,434	(155,072)
Wisselkoers verschillen	6	(24,075)	(1,010)
<i>Totale baten beschikbaar voor Stichting doelstellingen</i>		<u>364,359</u>	<u>(156,082)</u>
Lasten			
Verstrekke subsidies of giften	7	(489,000)	(352,050)
Overige lasten	8	(31,409)	(61,638)
<i>Totale lasten aangewend voor Stichting doelstellingen</i>		<u>(520,409)</u>	<u>(413,688)</u>
Overschot (tekort)		<u>(156,050)</u>	<u>(569,770)</u>
Het overschot (tekort) is toegewezen aan:			
Algemene reserve		<u>(156,050)</u>	<u>(569,770)</u>
		<u>(156,050)</u>	<u>(569,770)</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 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:

	31.12.2016	31.12.2015
USD = EUR	0.94742	0.91726

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.

	31/12/2016	31/12/2015
	USD	USD

Balans**1 Beleggingsportefeuille**

De waardepapieren worden gewaardeerd tegen de marktprijs per de balansdatum.

De effectenrekening van het jaar 2016 kan als volgt worden beschreven:

Stand per 1 januari	14,027,657	14,028,190
Aankopen	7,588,421	8,478,072
Verkoop/terugbetaling	(7,929,890)	(8,304,761)
	13,686,188	14,201,501
Koersresultaten	397,413	(173,844)
Stand per 31 December	14,083,601	14,027,657

Overzicht van de beleggingsportefeuille JP Morgan

Deposito's & korte termijn contracten	457,870	1,022,966
Vastrentende effecten	5,579,146	4,150,248
Aandelen	6,845,412	7,363,727
Opties, swaps & Gestructureerde Financieringsactiva	-	-
Andere activa	1,201,173	1,490,716
	14,083,601	14,027,657

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	20,478	202,426
Rekening-courant ABN AMRO (EUR)	48,737	7,380
Rekening-courant ABN AMRO (USD)	841	25,910
	70,056	235,716

De liquide middelen zijn direct opeisbaar.

	31/12/2016	31/12/2015
	USD	USD
3 Overlopende passiva		
Nog te betalen administratie kosten	2,340	6,986
Nog te betalen Investment management kosten	-	4,716
Nog te betalen advocaat kosten	-	601
	<u>2,340</u>	<u>12,303</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	14,251,070	14,820,840
Resultaat boekjaar	(156,050)	(569,770)
Ongerealiseerd resultaat boekjaar	56,297	-
Balans per 31 December	<u>14,151,317</u>	<u>14,251,070</u>

	2016	2015
	USD	USD
Staat van baten en lasten		
5 Resultaat effecten		
<u>Inkomen</u>		
Dividend	96,444	77,691
Overige financiële inkomsten	282	121
koersresultaten van effecten	341,469	(173,844)
	438,195	(96,032)
<u>Kosten</u>		
Bewaardersvergoedingen effecten	(49,761)	(59,040)
	388,434	(155,072)
6 Wisselkoers verschillen		
Op overige activiteiten	(24,075)	(1,010)
	(24,075)	(1,010)
7 Verstrekte subsidies of giften		
Ethel, Chana and Moishe Trottner Rehabilitation Unit in de Geriatric Rehabilitation Center in het Kaplan Medical Center te Rehovot, Israël	(129,000)	(112,025)
Ethel, Chana and Moishe Trottner Family Health Clinic in Ramot neighborhood te Be'er-Sheva, Israel.	(360,000)	(240,025)
	(489,000)	(352,050)
8 Overige lasten		
Administratie kosten	(28,341)	(47,262)
Bank kosten	(1,684)	(832)
Reis & verblijfkosten	(893)	(577)
Juridische kosten	(491)	(12,967)
	(31,409)	(61,638)

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, 18 April 2017

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 2016 van USD 156.050 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.