



jongeren
zorg en
beveiliging in
Joods Nederland



Jaarverslag 70^e actiejaar
2016-2017

INHOUDSOPGAVE

1. Bestuursverslag	4
2. Balans	9
3. Staat van Baten en Lasten	11
4. Grondslagen	12
5. Toelichting op de Balans en Staat van Baten en Lasten.....	13
6. Overige gegevens	24
7. Controleverklaring.....	25

Jaarverslag 70^e actiejaar

Stichting Cefina
Centrale Financieringsactie
voor Joods Sociaal Werk

Jaarrekening 2016-2017

1. BESTUURSVERSLAG

1.1 Inleiding

Dit jaarverslag heeft betrekking op het 70ste actiejaar, 2016-2017, van de stichting Cefina, gevestigd te Amsterdam. Cefina opereert als een hybride fonds, een charitatieve instelling die zowel uit de opbrengst van het eigen vermogen als uit de door fondsenwerving verkregen middelen maatschappelijke doelen ondersteunt. Het jaarverslag is opgesteld conform de richtlijnen voor de jaarverslaglegging van hybride fondsen, model RJ 2014/650.2.

1.2 Directie, het bestuur en toezichthoudend orgaan

Het bestuur van de stichting stelt de visie en toekomststrategie vast en controleert de activiteiten van het kantoor. Het bestuur bestaat uit ten hoogste zes leden. Toetreding van een bestuurslid vereist voorafgaande instemming van de Raad van Toezicht. Elk bestuurslid treedt uiterlijk drie jaar na benoeming af volgens een rooster van aftreden. De aftredende is herkiesbaar. Het bestuur vergadert in de regel iedere maand, De dagelijkse werkzaamheden worden uitgevoerd op het kantoor door een parttime vaste kracht en een uitzendkracht.

Samenstelling kantoor: functies en uren per week

Silvy Heijmerink, directeur fondsenwervingscampagne, 20 uur per week

Wil Ben Yehuda, kantoormedewerker, circa 16 uur per week

Samenstelling bestuur

Naam	Functie	Bestuurslid sinds	datum uit functie
Mariette A. Koster-Herz	Voorzitter	3 juli 2012	
David Kornmehl*	Penningmeester	3 juli 2012	24 april 2017
Sidney Leever	Penningmeester	18 december 2013	
Sharon Sanders-Schottland	Lid	22 januari 2014	
Philip Lobato	Lid	30 augustus 2017	
Alain Leons	Lid	30 augustus 2017	

* afgetreden in het 70ste actiejaar, boekjaar 2016-2017

De raad van toezicht controleert het bestuur en is ook eindverantwoordelijk voor de goedkeuring van de jaarrekening van de stichting, tevens geeft de raad van toezicht goedkeuring aan het verdelingsvoorstel (de subsidies) opgesteld door de penningmeesters van het dagelijks bestuur. De Raad van Toezicht bestaat uit een vertegenwoordiger van elk der aangesloten instellingen en uit derden op basis van specifieke kwaliteiten. Hierbij is het aantal derden hoogstens een derde van het totaal aantal vertegenwoordigers. Elk lid treedt uiterlijk drie jaar na benoeming af volgens een rooster van aftreden. De aftredende is herkiesbaar.

De raad van toezicht vergadert ten minste twee keer per jaar.

Samenstelling Raad van toezicht

Naam	Functie	Instelling & nevenfunctie	Bestuurslid sinds	datum uit functie
Hans G. Vuijsje	voorzitter	Joods Maatschappelijk Werk (directeur)	22 januari 2010	
Aboed Shabi	lid	Joods Bijzonder Onderwijs (voorzitter)	22 januari 2010	
Michael Minco	lid	Hachsjava & Aliyah (voorzitter)	01 maart 2015	
Cylia I.L. Engels	lid	Meschibath Nefesj (bestuurslid)	11 juni 2013	
vacature	lid	Onafhankelijk		

* afgetreden in het 70ste actiejaar, boekjaar 2016-2017

Noch leden van het Bestuur, noch de leden van de Raad van Toezicht ontvangen voor hun werkzaamheden een beloning. Ook zijn aan hen geen leningen, voorschotten of garanties verstrekt.

1.3 Doelstelling

Stichting Cefina staat voor ondersteuning van Joods Nederland. De stichting heeft ten doel het administreren en de bevordering van de inzameling van gelden ten behoeve van Joodse instellingen in Nederland met een sociaal, cultureel of religieus karakter en zodanige gelden als subsidies of al dan niet achtergestelde leningen aan de aangesloten instellingen ter beschikking te stellen.

1.4 Fondsenwerving

De fondsenwerving is dit jaar redelijk op peil gebleven. Wel is er sprake van een lichte daling van de reguliere en geormerkte giften van € 186.078 (vorig jaar) naar € 176.705 in dit jaar. De voornaamste oorzaak van deze daling is de waterschade na een gesprongen verwarming in februari 2016. Hierdoor is het kantoor tot medio mei 2016 gesloten is geweest. De negatieve effecten hiervan op de fondsenwerving zijn ook voelbaar geweest in het begin van dit boekjaar.

Jom haVoetbal. Voor dit grootste Joodse voetbalevenement van Europa is in 2015 een tweejarige pr-actie opgezet. Net als vorig jaar ontvingen alle tweeduizend bezoekers in 2016 een toegangsarmbandje met daarop de naamsvermelding van de stichting.

Rosj Hasjana. Ter gelegenheid van Rosj Hasjana wordt jaarlijks de eerste grote inzameling per nieuwsbrief aangevuld met een certificaatactie. Er werden 286 certificaten verzonden.

Chanoeka. De nieuwsbrief voor Chanoeka, een vast inzamelmoment, boekte een mooi resultaat.

Bevrijdingsmailing. Voor het eerst is rond bevrijdingsdag een mailing uitgegaan. Hierop is positief gereageerd door onze donateurs.

Pesach. De pesachmailing vormt een vast onderdeel van onze fondsenwerving en heeft ook dit jaar weer substantieel bijgedragen aan het totaal van de ontvangen giften.

Beveiligingsgiften. Evenals het voorgaand boekjaar, werd ook afgelopen boekjaar overschaduwd door terreuraanslagen en dreigingen in Europa en dus ook in Nederland. Evenals vorig jaar verklaart de onrust in Europa mede waarom de (geormerkte) donaties

aan beveiliging wederom behoorlijk gestegen zijn gestegen zijn, net als de verleende subsidies ten behoeve van beveiliging.

Overige giften. We ontvingen we een teruggave van € 16.816 uit het Dr. Zeldenrustfonds wegens teruglopende aanvragen.

1.5 Schenkingen en nalatenschappen

In tegenstelling tot eerdere jaren ontving Stichting Cefina dit boekjaar net als vorig boekjaar maar in zeer beperkte mate nalatenschappen (€ 607 tegenover € 4.538 vorig jaar).

1.6 Uitkeringen en subsidies

Vanaf dit jaar is Cefina geleidelijk overgegaan van het huidige subsidiesysteem naar een systeem waarbij zal worden uitgegaan van het verstrekken van subsidies voor specifieke projecten. Dit zal stapsgewijs worden ingevoerd. Veel instellingen kregen jaarlijks subsidies op basis van in het verleden vastgestelde verdeelsleutels. Deze reguliere subsidies zijn dit boekjaar met 25% afgebouwd en zullen de komende jaren verder worden afgebouwd. Instellingen kunnen nu op projectbasis een subsidieaanvraag indienen voor een project passend binnen de doelstellingen van Cefina. Instellingen zullen de aanvraag zowel financieel als inhoudelijk moeten onderbouwen. Het bestuur zal deze aanvragen beoordelen en besluiten om de subsidie al dan niet toe te kennen.

Daarnaast zullen instellingen in de toekomst rekening moeten houden met lagere subsidies doordat Cefina genoodzaakt zal zijn om subsidies en de inkomsten meer in lijn met elkaar te brengen.

1.7 Resultaat

Dit boekjaar 2016-2017 sluit af met een positief resultaat van € 305,079. Boekjaar 2015-2016 had een negatief resultaat van € 655.139. We zien daarmee een toename van het resultaat van € 960,218. Dit verschil is grotendeels het gevolg van het verschil in rendement op de beleggingen van bijna € 800.000 (2015/2016 € 660.296 positief, terwijl 2014-2015 een negatief resultaat liet zien van € 132.558). Daarnaast heeft Cefina in 2015/2016 een aantal speciale projecten ondersteund (JMW Lunteren, Ons Tweede Thuis) die eenmalig waren, dan wel niet langer ondersteund werden in 2016/2017. Dit – in combinatie met de dotatie aan de voorziening op de lening in 2015/2016 – verklaart het overige verschil van ongeveer €160.000.

1.8 Risicogebieden

Wij hebben de voornaamste risico's en onzekerheden onderkend en daarop onze maatregelen genomen. Hierbij hebben wij onze strategie, activiteiten, en financiële positie als uitgangspunt genomen, alsook de vereisten voor financiële verslaggeving en wet- en regelgeving. De voornaamste onderkende risico's en onzekerheden zijn:

- Succes werving eigen fondsen: Het beleid van het Cefina is erop gericht de inkomsten uit eigen fondsenwerving te verhogen, zodat er in de toekomst zo min mogelijk gekort hoeft te worden op subsidies en bijdragen.
- Beleggingsrisico's: We beheren een effectenportefeuille van € 5.7 miljoen. Het is duidelijk dat er risico's verbonden zijn aan het houden van effecten. Op basis van een langetermijnvisie, strategische uitgangspunten en economische verwachtingen kiezen we voor een afgewogen verhouding tussen risico en rendement. De uitgangspunten van het beleggingsbeleid zijn vastgelegd in een beleggingsstatuut.
- Operationele risico: Cefina probeert deze risico's te beperken middels adequate interne controle- en beheermaatregelen. Hieronder vallen het werken met een CRM systeem, functiescheiding tussen bestuur, directie en financiële administratie en limieten voor betalingen.

1.9 Vermogen en beleggingsstrategie

Het vermogen van Cefina dient ervoor om op korte termijn, maar ook in de toekomst uitkeringen te kunnen doen aan de aangesloten en begunstigde instellingen. Het vermogen is primair bedoeld om onverwachte tegenvallers op te kunnen vangen. Wij proberen de uitkeringen die wij jaarlijks doen minimaal twee jaar te kunnen continueren, onafhankelijk van onze beleggingsinkomsten, en 7-10 jaar inclusief onze beleggingsopbrengsten. Hierbij worden mogelijke legaten ook buiten beschouwing gelaten. Wij plaatsen een bedrag van rond de € 1,4 mln. op spaarrekeningen of termijndeposito's. De organisatie beschikt hiermee over voldoende liquiditeit.

De rest van het vermogen wordt belegd in aandelen en obligaties. Het beleggingsbeleid is gericht op beleggingen voor de langere termijn (10 jaar en langer). Het beleggingsbeleid heeft een gematigd defensief profiel. Het beleggingsdoel is gericht op de reële instandhouding van het belegd vermogen. De portefeuille bestaat voor het grootste deel uit aandelen (4.9 mio) en voor een kleiner deel uit obligaties (0,7 mio). De hogere weging voor aandelen is een gevolg van de lage rente en past binnen de adviezen van onze banken in het kader van de macro-economische ontwikkelingen en vooruitzichten. Desondanks streeft het bestuur op termijn naar een lagere weging in aandelen na en een hogere weging in obligaties. De regio mix van de aandelen is vooral Europa en in mindere mate Noord-Amerika. Wij streven ernaar vooral in Europese aandelen te beleggen om zo het valutarisico te beperken, maar zoeken tegelijkertijd naar een regionaal gediversifieerde portefeuille, waarbij wij de voorkeur geven aan fondsen die in EUR genoteerd zijn. Voor het beleggen in aandelen geven we de voorkeur aan ETFs of zeer liquide beleggingsfondsen. De obligaties bestaan deels uit staatsobligaties en deels uit bedrijfsobligaties. De obligaties hebben een relatief korte looptijd (<5 jaar).

In 2015/2016 heeft het bestuur met goedkeuring van de raad van toezicht besloten dat het beheer van het vermogen in handen zal worden gegeven van externe vermogensbeheerders. Hieraan is voornamelijk geen opvolging gegeven door zowel interne prioriteiten (vacature 2^e penningmeester en inrichten organisatie voor uitkeringen op projectbasis) en externe invloeden (de onzekerheid door de overname van onze huisbank Insinger de Beaufort door Theodor Gielissen Bankiers).

1.10 Verwachtingen voor 2017-2018

Het bestuur verwacht dat de fondsenwerving op peil zal blijven. Over de afgelopen jaar heeft Cefina de inkomsten uit nalatenschappen zien dalen en het bestuur verwacht dat deze trend zich zal doorzetten. Door de overgang naar projectfinanciering ontstaat meer onzekerheid over de hoogte van de subsidies en bijdragen. Zo zullen de uitkeringen hoger zijn in jaren dat er aanvragen komen voor kwalitatief goede projecten dan in jaren waar dit niet het geval is. Om de overgang naar projectfinanciering te vergemakkelijken, verwacht het bestuur dat totale uitkeringen vergelijkbaar zullen blijven met de uitkeringen in dit boekjaar. Evenwel is de intentie om de uitkeringen meer in lijn te brengen met de inkomsten, terwijl de uitkeringen nu veel hoger zijn dan de inkomsten uit fondsenwerving.

1.11 Dank

Tot slot een klein woord van grote dank aan alle donateurs: groot en klein, als privaat persoon, als stichting, instelling of bedrijf. Dank aan allen die incidenteel een paar euro doneerden en iedereen die periodiek grote bedragen geeft, dank aan de incassogevers en de aktegevers.

Namens het bestuur,

M. Koster-Herz, voorzitter

S.M. Leever, penningmeester

A. Leons, lid

P.L. Lobatto, lid

S.G. Sanders-Schottland, lid

De leden van de RvT zullen deze jaarrekening goedkeuren in de eerstvolgende RvT-vergadering, dit zal worden vastgelegd in de notulen.

2. BALANS PER 31 MEI
(na resultaatbestemming)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
A C T I V A		
VASTE ACTIVA		
Materiële vaste activa		
1		
Inventaris / software	3.351	3.612
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorderingen en overlopende activa		
	5.686	16.815
2		
Lopende intrest op effecten	11.572	19.971
Overige vorderingen	<u>17.258</u>	<u>36.786</u>
3		
Beleggingen	5.711.957	5.469.633
4		
Liquide middelen	1.404.160	1.347.222
	<u><u>7.136.726</u></u>	<u><u>6.857.253</u></u>

	2017	2016
	€	€
PASSIVA		
RESERVES EN FONDSSEN		
Reserves		
5 Continuïteitsreserve	4.606.341	4.254.654
6 Bestemmingsreserves	228.942	228.942
	<u>4.835.283</u>	<u>4.483.596</u>
Fondsen		
7 Bestemmingsfondsen	1.751.957	1.798.565
LANGLOPENDE SCHULDEN		
8 Stichting "Vrienden Joods Bejaardencentrum het Gooi"	124.212	123.640
9 Stichting "Vilbach Fonds"	234.996	343.143
	<u>359.208</u>	<u>466.783</u>
KORTLOPENDE SCHULDEN		
Crediteuren	496	366
Loonbelasting	1.732	1.780
10 Overige schulden en overlopende passiva	188.050	106.163
	<u>190.278</u>	<u>108.309</u>
	<u><u>7.136.726</u></u>	<u><u>6.857.253</u></u>

3. STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2016/2017

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	€	€
BATEN		
11 Baten uit eigen fondsenwerving	352.203	373.879
12 Rentebaten en baten uit beleggingen	660.296	-132.558
Som der baten	<u>1.012.499</u>	<u>241.321</u>
LASTEN		
Besteed aan doelstellingen		
13 Ondersteuning van de aangesloten instellingen	359.001	382.062
14 Beveiliging	146.096	131.994
15 Overige	55.453	225.812
	<u>560.550</u>	<u>739.868</u>
Werving baten		
16 Kosten eigen fondsenwerving	39.865	52.900
17 Kosten beleggingen	27.897	40.705
	<u>67.762</u>	<u>93.605</u>
Beheer en administratie		
18 Kosten beheer en administratie	79.108	62.987
Som der lasten	<u>707.420</u>	<u>896.460</u>
Saldo van baten en lasten	<u><u>305.079</u></u>	<u><u>-655.139</u></u>
Bestemming saldo 2016/2017		
Toevoeging/onttrekking aan:		
- Continuïteitsreserve	351.687	
- Bestemmingsfonds "Heilbut"	-46.608	
	<u>305.079</u>	

4. GRONDSLAGEN VAN DE FINANCIËLE VERSLAGLEGGING

4.1. ALGEMEEN

De jaarrekening 2016/2017 is opgesteld conform de Richtlijn 650 Fondsenwervende Instellingen.

Gezien de aard van de inkomsten wordt niet gewerkt met een formele begroting. In de jaarrekening is dan ook geen begroting ter vergelijking met de realisatie of een analyse van verschillen opgenomen.

Het boekjaar loopt van 1 juni 2016 tot en met 31 mei 2017.

4.2. GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

Vorderingen

Overige vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde tegen aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Beleggingen

De effecten zijn gewaardeerd tegen beurswaarde.

Erfstellingen en legaten

Baten uit erfstellingen en legaten worden opgenomen, indien de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld, of indien voorschotten zijn ontvangen.

5. TOELICHTING OP DE BALANS EN STAAT VAN BATEN EN LASTEN

VASTE ACTIVA

Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa in 2016/2017 is als volgt weer te geven:

	<u>Inventaris/ software</u>
	€
Boekwaarde per 1 juni 2016	3.612
Investerings	1.158
Afschrijvingen	-1.419
Boekwaarde per 31 mei 2017	<u>3.351</u>
<u>Stand per 31 mei 2017:</u>	
Aanschaffingswaarde	7.655
Cumulatieve afschrijvingen	-4.304
Boekwaarde	<u>3.351</u>
	<u>1</u>

De afschrijving op de inventaris wordt berekend op basis van een afschrijvingspercentage van 20% van de aanschaffingswaarde.

VLOTTENDE ACTIVA

Vorderingen en overlopende activa

	<u>31-5-2017</u>	<u>31-5-2016</u>
	€	€
Te ontvangen :		
- Dividendbelasting	6.463	10.619
- Bijdrage Stichting Vilbach Fonds	1.500	1.500
- Bijdrage Stichting Joods Bejaardencentrum Het Gooi	1.500	1.500
Vooruitbetaalde kosten	2.109	2.562
Schadeclaim kantoor	-	3.790
	<u>11.572</u>	<u>19.971</u>
	<u>2</u>	

Beleggingsportefeuille

	<u>31-5-2017</u>	<u>31-5-2016</u>
	€	€
Aandelen	4.909.894	4.337.286
Obligaties	736.599	1.064.015
Alternatives	65.464	65.919
	<u>5.711.957</u>	<u>5.467.220</u>
Obligaties belast met vruchtgebruik ten behoeve van derden	-	2.413
	3 <u><u>5.711.957</u></u>	<u><u>5.469.633</u></u>

De effecten zijn in depot bij Insinger de Beaufort alsmede bij ABN-AMRO MeesPierson.

Per 31 mei 2017 werd aan effecten voor rekening en risico van derden aangehouden:

- Stichting "Vrienden Joods Bejaardencentrum Het Gooi" €126.059 (31 mei 2016: €123.640).
- Stichting "Vilbach Fonds" €256.828 (31 mei 2016: €343.143).

De effecten staan ter vrije beschikking van Stichting Cefina.

De verplichtingen, verkregen uit nalatenschappen, waarbij derden het recht van vruchtgebruik kunnen uitoefenen, worden door middel van het apart houden van obligaties afgedekt en de opbrengst daaruit als vruchtgebruik afgerekend.

Gezien het karakter van de portefeuille wordt ze opgenomen onder de vlottende activa.

	<u>31-5-2017</u>	<u>31-5-2016</u>
	€	€
<u>Liquide middelen</u>		
ING Bank - Rekening-courant	21.532	54.897
ING Bank - Spaarrekeningen	40.377	279.205
ABN-AMRO MeesPierson - Rekening-courant	104.209	86.954
ABN-AMRO MeesPierson - Depositorekeningen	9	27.695
ABN-AMRO MeesPierson - Spaarrekening	917.140	891.943
Insinger de Beaufort - Rekening-courant	320.893	6.528
	4 <u><u>1.404.160</u></u>	<u><u>1.347.222</u></u>

RESERVES EN FONDSSEN

Reserves

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	€	€
Continuïteitsreserve		
Stand begin boekjaar	4.254.654	4.642.225
Bestemming exploitatiesaldo	351.687	-387.571
Stand einde boekjaar	5 <u>4.606.341</u>	<u>4.254.654</u>

Cefina heeft een continuïteitsreserve om niet alleen op korte termijn, maar ook in de toekomst uitkeringen te kunnen doen aan de aangesloten en begunstigde instellingen. Wij proberen daarbij de uitkeringen die wij jaarlijks doen, minimaal 2 jaar te kunnen continueren onafhankelijk van onze beleggingsinkomsten, en 7-10 jaar inclusief onze beleggingsopbrengsten. Hierbij worden mogelijke legaten ook buiten beschouwing gelaten.

	<u>31-5-2017</u>	<u>31-5-2016</u>
	€	€
Bestemmingsreserves		
Bestemmingsreserve speciale voorzieningen	43.365	43.365
Bestemmingsreserve voor beveiliging	185.577	185.577
	6 <u>228.942</u>	<u>228.942</u>

Indien een deel van de continuïteitsreserve is afgezonderd omdat daaraan een beperktere bestedingsmogelijkheid is gegeven dan gezien de doelstellingen van de organisatie zou zijn toegestaan en deze beperking door het bestuur is aangebracht, dan wordt dit deel aangemerkt als bestemmingsreserve.

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	€	€
<u>Bestemmingsreserve speciale voorzieningen</u>		
Stand begin boekjaar	43.365	43.365
Uitkeringen via Centraal Overleg Subsidieaanvragen	-37.675	-11.575
Toevoeging uit resultaat stichting Cefina	37.675	11.575
Stand einde boekjaar	<u>43.365</u>	<u>43.365</u>

Uit de bestemmingsreserve speciale voorzieningen kunnen gelden ter beschikking worden gesteld aan aangesloten instellingen dan wel uitkeringen worden gedaan overeenkomstig de door het bestuur geformuleerde doelstellingen.

De bestemmingsreserve voor beveiliging is gevormd uit nog beschikbare middelen uit voorgaande acties en is bedoeld om in geval van calamiteiten in Nederland waar Joodse zorginstellingen bij zijn betrokken, directe hulp te kunnen inkopen.

Fondsen

	<u>31-5-2017</u>	<u>31-5-2016</u>
	€	€
Bestemmingsfondsen		
Bestemmingsfonds Heilbut	1.238.344	1.284.952
Bestemmingsfonds Hausmann	500.000	500.000
Bestemmingsfonds Jacobs-Kats	13.613	13.613
	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>1.751.957</u>	<u>1.798.565</u>

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	€	€
<u>Bestemmingsfonds Heilbut</u>		
Stand begin boekjaar	1.284.952	1.552.520
Bestemming rendement beleggingen	146.782	-43.363
Uitkeringen, participatie Uitkeringen Cefina bejaardenzorg	-193.390	-224.205
Stand einde boekjaar	<u>1.238.344</u>	<u>1.284.952</u>

Volgens het testament van mevrouw A.D. Heilbut-Frankfort, overleden 9 maart 2004, dient de nalatenschap aangewend te worden ten behoeve van Joodse bejaarden.

Bestemmingsfonds Hausmann

Stand begin boekjaar	500.000	500.000
Mutaties boekjaar	-	-
Stand einde boekjaar	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Volgens het testament van mevrouw R. Hausmann, overleden 7 juni 2014, dient de nalatenschap aangewend te worden ten behoeve van de inrichting van bejaardehuizen in Nederland.

LANGLOPENDE SCHULDEN

Stichting "Vrienden Joods Bejaardencentrum het Gooi"

Stand begin boekjaar	123.640	143.414
Bestemming rendement beleggingen	14.404	-3.977
Uitkeringen	-12.332	-14.297
Kantoorkosten	-1.500	-1.500
Stand einde boekjaar	<u>8</u>	<u>8</u>
	<u>124.212</u>	<u>123.640</u>

Eind januari 2000 heeft Stichting "Vrienden Joods Bejaardencentrum Het Gooi" haar liquide middelen aan Stichting Cefina-J.M.W. Centrale Financieringsactie voor Joods-Sociaal Werk in beheer gegeven. Hierdoor kon een gezamenlijk beleggingsbeleid worden gevoerd. Stichting "Vrienden Joods Bejaardencentrum Het Gooi" deelt jaarlijks naar gelang haar aandeel in de beleggingsopbrengsten.

<u>Stichting "Vilbach Fonds"</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	€	€
Stand begin boekjaar	343.143	435.728
Bestemming rendement beleggingen	39.096	-12.119
Uitkeringen	-145.743	-168.966
Kantoorkosten	-1.500	-1.500
Voorziening lening	-	90.000
Stand einde boekjaar	9 <u>234.996</u>	<u>343.143</u>

Medio januari 2005 heeft Stichting "Vilbach Fonds" haar liquide middelen aan Stichting Cefina-J.M.W. Centrale Financieringsactie voor 'Joods-Sociaal Werk' in beheer gegeven. Hierdoor kon een gezamenlijk beleggingsbeleid worden gevoerd. Stichting "Vilbach Fonds" deelt jaarlijks naargelang haar aandeel in de beleggingsopbrengsten.

In 2012 is aan Meschibath Nefesch een renteloze lening verstrekt door het bestuur van Stichting Vilbach Fonds om de verbouwing te 'verwezenlijken t.b.v. een studentenmensa in de Gerrit van de Veenstraat 26', waarbij de eigenaar van het pand zich garant heeft gesteld voor de terugbetaling van de lening. De lening is onder andere direct opeisbaar zodra de activiteiten van Meschibath Nefesch staken. De eerste 5 jaar zal Meschibath Nefesch €10.000 per jaar aflossen, deze aflossing wordt gedaan doordat dit bedrag in mindering wordt gebracht op de uitkering van Cefina aan Meschibath Nefesch.

Vanaf boekjaar 2014/2015 werden geen uitkeringen gedaan door Cefina aan Meschibath Nefesch. Derhalve hebben er geen aflossingen van de lening meer plaatsgevonden.

Op de lening aan Meschibath Nefesch is een voorziening getroffen ultimo 2016-2017 ten bedrage van €90.000. Het bestuur acht deze toereikend. De voorziening is in het boekjaar 2016-2017 niet gemuteerd.

KORTLOPENDE SCHULDEN

<u>Overige schulden en overlopende passiva</u>	<u>31-5-2017</u>	<u>31-5-2016</u>
	€	€
Uitkeringen	152.219	72.000
Accountants- en administratiekosten	17.511	12.169
Legaten	13.864	13.864
Overige kosten	2.456	1.618
Vooruit ontvangen giften	2.000	3.000
Uit te keren vruchtgebruik	-	3.512
	10 <u>188.050</u>	<u>106.163</u>

Niet uit de balans blijkende rechten

Voorwaardelijke vorderingen

De uitkeringen die aan de aangesloten instellingen worden voldaan ter financiering van tekorten kunnen onder voorwaarden een terugbetalingsverplichting met zich meebrengen, zoals vastgesteld in de statuten.

De cumulatieve uitbetaling van de ingezamelde gelden aan de hieronder genoemde instellingen belooft ultimo boekjaar rond 11 miljoen, nader gespecificeerd:

<i>Stichting Hachsjarah en Alijah.</i>	<i>€3.464.174;</i>
<i>Stichting Joodse Kindergemeenschap Cheider</i>	<i>€ 772.114;</i>
<i>Stichting Joodse Scholengemeenschap J.B.O.</i>	<i>€3.516.483;</i>
<i>Gefuseerde instellingen J.M.W</i>	<i>€3.149.319.</i>

Niet uit de balans blijkende verplichtingen

Huurcontract.

Het huurcontract is per jaar opzegbaar; de huur bedraagt €11.566 per jaar, incl. bevoorschotting servicekosten.

Bankgarantie.

Er is een bankgarantie afgegeven van €2.034 opeisbaar door de verhuurder van het kantoor in geval van achterstallige huur.

Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering

De bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering loopt van 1 juni 2016 tot en met 31 mei 2017.

Baten

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	€	€
<u>Baten uit eigen fondsenwerving</u>		
Bijdragen actie 69 (68)	176.705	186.078
Erfstellingen en legaten	607	4.538
Fondsbijdrage Stichting "Vrienden Joods Bejaardencentrum Het Gooi"	12.332	14.297
Fondsbijdrage Stichting "Vilbach Fonds"	145.743	168.966
Overige baten	16.816	-
11	<u><u>352.203</u></u>	<u><u>373.879</u></u>

Bijdragen actie 69 (68)

Reguliere giften	91.455	116.471
Geormerkte giften	85.250	69.607
	<u>176.705</u>	<u>186.078</u>

In het boekjaar werden 1.493 giften ontvangen. Voorgaand jaar waren dit er 1.626.
Een nadere specificatie van de geormerkte giften:

Beveiliging	81.253	42.794
Projecten	551	15.893
Overige	3.446	10.920
	<u>85.250</u>	<u>69.607</u>

Erfstellingen en legaten

Mevrouw E. Hartinga-Bonnewits	607	-
Mevrouw N. Meijer-Stam	-	4.538
	<u>607</u>	<u>4.538</u>

Overige baten

Dit betreft een terugbetaling uit de reserve van het Dr. Zeldenrustfonds voor studieleningen voor Joodse studenten i.v.m. teruglopende aanvragen.

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	€	€
<u>Rentebaten en baten uit beleggingen</u>		
Rentebaten	15.960	31.156
Dividend aandelen en beleggingsfondsen	133.202	110.323
Koersresultaten en overig resultaat beleggingen	<u>564.634</u>	<u>-290.133</u>
	713.796	-148.654
Af - Aandeel in het rendement beleggingen		
Stichting "Vilbach Fonds"	-39.096	12.119
Stichting "Vrienden Joods Bejaardencentrum Het Gooi"	-14.404	3.977
	<u><u>660.296</u></u>	<u><u>-132.558</u></u>
12		

Van het positieve koersresultaat over het boekjaar 2016/2017 ad €564.634 is negatief €41.098 gerealiseerd en €605.732 positief ongerealiseerd.

Lasten

Besteed aan doelstellingen

Subsidies en bijdragen:		
Ondersteuning aan de aangesloten instellingen	359.001	382.062
Beveiliging	146.096	131.994
Overige	55.453	225.812
	<u>560.550</u>	<u>739.868</u>

Ondersteuning aan de aangesloten instellingen

- Hachsjarah en Alijah	156.716	153.967
- Gefuseerde instellingen J.M.W.	99.234	102.606
- Stichting Joodse scholengemeenschap J.B.O	90.926	93.098
- Stichting Sinaï-Centrum	12.125	32.391
	<u>359.001</u>	<u>382.062</u>
13		

Beveiliging

- Stichting Financiering Beveiliging Joods Nederland	<u>146.096</u>	<u>131.994</u>
14		

Ondanks dat Stichting Financiering Beveiliging Joods Nederland een aangesloten instelling is, wordt gekozen om de bestede bedragen apart onder de doelstelling beveiliging op te nemen.

Overige

- Cheider	26.250	40.020
- Centraal Overleg Subsidieaanvragen (C.O.S.)	37.675	11.575
- Joods Hospice 'Immanuel'	276	20.607
- Meester L.E. Visserhuis'	125	-
- Project JMW Lunteren	-9.023	40.000
- Project Ons Tweede Thuis	150	23.610
- Dotatie voorziening lening	-	90.000
	<u>55.453</u>	<u>225.812</u>
15		

Percentage besteding aan de doelstellingen

Onderstaand is de verhouding van de totale bestedingen aan de doelstellingen in relatie met de totale lasten procentueel weergegeven:

Totaal bestedingen aan de doelstellingen	560.550
Totaal lasten	<u>707.420</u>
Bestedingspercentage doelstellingen	79,2%

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	€	€
<u>Werving baten</u>		
Kosten eigen fondsenwerving	16 39.865	52.900
Kosten beleggingen	17 27.897	40.705
	<u>67.762</u>	<u>93.605</u>
 <u>Kosten eigen fondsenwerving</u>		
Campagnekosten	25.075	20.170
Toerekening kosten eigen organisatie, volgens model	14.790	32.730
	<u>39.865</u>	<u>52.900</u>
 <u>Campagnekosten</u>		
Mailingen en nieuwsbrief	16.826	12.104
Advertenties	6.457	6.266
Certificaten	1.792	1.800
	<u>25.075</u>	<u>20.170</u>

Percentage kosten werving baten

Onderstaand is de verhouding van de totale kosten van de werving van de baten in relatie met de totale lasten procentueel weergegeven:

Totaal kosten werving baten	67.762
Totaal lasten	<u>707.420</u>
Percentage kosten werving baten	9,6%

Kosten beheer en administratie

Toerekening kosten eigen organisatie, volgens model	18 <u>79.108</u>	<u>62.987</u>
---	-------------------------	---------------

Percentage kosten beheer en administratie

Onderstaand is de verhouding van beheer en administratie in relatie met de totale lasten procentueel weergegeven:

Kosten beheer en administratie	79.108
Totaal lasten	<u>707.420</u>
Percentage kosten beheer en administratie	11,2%

Toelichting lastenverdeling model

Specificatie en verdeling kosten naar bestemming

Bestemming	Doelstelling			Werving baten		Beheer en administratie	Totaal 2016/2017	Totaal 2015/2016
	Ondersteuning van de aangesloten instellingen	Beveiliging	Overige	Eigen fondsen-werving	Beleggingen			
<i>Lasten</i>								
Subsidies en bijdragen	359.001	146.096	55.453	-	-	-	560.550	649.868
Campagnekosten	-	-	-	25.075	-	-	25.075	20.170
Kosten beleggingen	-	-	-	-	27.897	-	27.897	40.705
Personeelskosten	-	-	-	8.594	-	37.887	46.481	52.366
Huisvestingskosten	-	-	-	6.068	-	6.068	12.136	10.399
Verkoopkosten	-	-	-	128	-	-	128	566
Kantoorkosten	-	-	-	-	-	3.305	3.305	6.146
Algemene kosten	-	-	-	-	-	30.429	30.429	24.940
Afschrijvingen	-	-	-	-	-	1.419	1.419	1.300
Toegerekende uitvoeringskosten	-	-	-	14.790	-	79.108	93.898	95.717
Totaal	359.001	146.096	55.453	39.865	27.897	79.108	707.420	806.460

Toelichting:

Doelstelling A. = Ondersteuning van de aangesloten instellingen, doelstelling B. = Beveiliging, doelstelling C. = Overige;

Kosten eigen organisatie, toelichting op model

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	€	€
<u>Personeelskosten</u>		
Salarissen	23.400	28.381
Sociale lasten	4.402	5.236
Pensioenlasten	3.574	2.716
Vakantiegeld	1.872	1.922
Ingehuurd personeel	12.951	14.111
Overige personeelskosten	282	-
	<u>46.481</u>	<u>52.366</u>
De stichting heeft 1 werknemer (totaal 0,6 FTE), (2015/2016: 0,87 FTE).		
<u>Huisvestingskosten</u>		
Huur kantoor	11.890	8.862
Gas, water en electra	932	820
Belastingen en zakelijke lasten	566	692
Overige huisvestingskosten	-1.251	25
	<u>12.137</u>	<u>10.399</u>
<u>Verkoopkosten</u>		
Lunch- en dinerkosten	56	311
Relatiegeschenken	71	255
	<u>127</u>	<u>566</u>
<u>Kantoorkosten</u>		
Kantoorbenodigdheden	341	308
Telecom	5.770	8.007
Porti	-	414
Drukwerk	194	194
Overige kantoorkosten	-	223
	<u>6.305</u>	<u>9.146</u>
Af - Doorbelaste kantoorkosten	-3.000	-3.000
	<u>3.305</u>	<u>6.146</u>
<u>Algemene kosten</u>		
Accountantskosten	15.740	9.922
Administratiekosten	9.952	10.124
Verzekeringen	3.005	2.142
Ondersteuning secretariaat	1.016	1.694
Bestuurskosten	657	316
Juridische- en advieskosten	-	707
Overige algemene kosten	59	35
	<u>30.429</u>	<u>24.940</u>
<u>Afschrijving op vaste activa</u>		
Inventaris	<u>1.419</u>	<u>1.300</u>

6. Overige gegevens

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben na balansdatum geen gebeurtenissen plaatsgevonden die van invloed zijn op de jaarrekening.

Voorstel resultaatbestemming

Het voorstel resultaatbestemming is opgenomen in de staat van baten en lasten.

Controleverklaring

Zie de bijgevoegde controleverklaring van Mazars Paardekooper Hoffman N.V.



Cefina

Stichting Cefina
Weerdestein 46
1083 GC Amsterdam
T 020-4420782
F 020-4420783
E info@cefina.nl
www.cefina.nl

IBAN NL91 INGB 0000 1918 00