

RAPPORT 2021

ten name van:

Stichting Cefina

Amsterdam

**INHOUD****Pagina**

1.	Samenstellingsverklaring van de accountant	3
2.	Bestuursverslag	5
	<u>Jaarrekening</u>	
3.	Balans	11
4.	Staat van baten en lasten	13
5.	Grondslagen van de financiële verslaglegging	14
6.	Toelichting op de balans en staat van baten en lasten	18

Stichting Cefina  
T.a.v. het bestuur  
Van Boshuizenstraat 12  
1083 BA AMSTERDAM

Amstelveen, 28 juni 2022

Kenmerk: 19080/20220628-02/SB  
Betreft: Jaarrekening 2021.

Geacht bestuur,

Hierbij brengen wij het accountantsrapport uit met betrekking tot de jaarrekening 2021 van de Stichting Cefina met een balanstotaal van € 6.915.051 en een positief resultaat van € 624.854.

#### **SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT**

De jaarrekening van Stichting Cefina te Amsterdam is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2021 en de winst-en-verliesrekening over 2021 (1 januari 2021 tot en met 31 december 2021; ter vergelijking opgenomen cijfers 1 juni 2019 tot en met 31 december 2020) met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410 Samenstellingsopdrachten. Op grond van Standaard 4410 wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting Cefina. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook vanuit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Zon Accountants & Adviseurs B.V.  
Westhove 169  
1187 DB Amstelveen  
KvK Amsterdam - nummer 60278323



Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar de website van de NBA.

### **Ondertekening van het accountantsrapport**

Wij vertrouwen erop hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan. Vanzelfsprekend zijn wij bereid tot het geven van nadere toelichtingen.

Amstelveen, 28 juni 2022

Zon Accountants & Adviseurs B.V.  
w.g. drs. S. Born RA

## **BESTUURSVERSLAG**

## Inleiding

Voor u ligt het jaarverslag van de Stichting Cefina. Dit jaarverslag heeft betrekking op het 74ste actiejaar, 2021, 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 richtlijn voor de jaarverslaggeving van de kleine organisatie zonder winststreven, model RJK2020-C1.

## Bestuur

Het bestuur van de stichting stelt de visie en toekomststrategie vast en stuurt de uitvoering van de activiteiten aan. Het bestuur bestaat op dit moment uit vijf leden. Elk bestuurslid treedt uiterlijk vier jaar na benoeming af, het aftredende bestuurslid is wel herkiesbaar voor 1 extra termijn. Het bestuur vergadert in de regel iedere maand.

## Samenstelling bestuur per 31 december 2021

Naam	Functie
David Pappie	Voorzitter
Ruben Slager	Penningmeester
Jacqueline van Embden	Secretaris
Harry Prins	Lid
Jigal Markuszower	Lid

## Doelstelling

De overkoepelende doelstelling van Cefina is; *'bijdragen aan het behoud van de Joodse Identiteit van de Joodse Gemeenschap in Nederland'*. De stichting heeft tot 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 zodanig gelden als subsidies of al dan niet achtergestelde leningen te verstrekken. Hoekstenen zijn organisaties op het gebied van Jeugd, Jongeren, Ouderen, Onderwijs, Sociaal Maatschappelijk Welzijn en Veiligheid.

Ook in het afgelopen jaar heeft de Corona crisis het ontwikkelen van (externe) activiteiten flink beperkt. Op het moment van schrijven zijn de meeste beperkende maatregelen afgeschaft. Net als het vorige boekjaar heeft dit ook effect gehad op ons als bestuur en zoals bij zovele organisaties, heeft veel van ons werk virtueel en digitaal moeten plaatsvinden.

## Fondsenwerving

Cefina werft via advertenties, direct mail acties, de verkoop van gift-certificaten zoals bijvoorbeeld voor Rosh Hashana (Joods nieuwjaar) en andere feestdagen. Ook worden met specifieke acties zogenaamde geormerkte gelden geworven voor beveiliging en de jeugdverenigingen. Ook het afgelopen jaar heeft de fondswerving minder opgebracht dan het voorgaande boekjaar, wat gedeeltelijk is te verklaren door minder actieve wervingsactiviteiten. De lagere fondsenwerving vormt wel een trend: zowel de reguliere giften als de geormerkte giften voor onder andere beveiliging nemen af. Het bestuur zet zich in om samen met onze goede doelen instellingen, deze trend te gaan keren.

## Schenken en nalatenschappen

Stichting Cefina ontving dit boekjaar geen nalatenschappen.

## **Uitkeringen en subsidies**

Onderdeel van de structuur en aanstuuringswijzigingen van 2019, zijn de afspraken met de aangesloten instellingen over de geleidelijke afbouw van de structurele en onvoorwaardelijke subsidies. Doel hiervan is om de continuïteit van Cefina te waarborgen door de subsidies en de inkomsten meer in lijn met elkaar te brengen en het automatisme van vaste uitkeringen, te staken. We stappen over op meer projectmatige ondersteuning van organisaties. Deze meerjarige afspraken zijn vorig (verlengd) boekjaar, 2019-2020, allemaal in een keer ten laste gekomen van het resultaat en komen derhalve niet meer als last voor in de jaarrekening 2021. Dit heeft wel geleid tot een vertekend beeld van het resultaat in het vorig jaar.

## **Resultaat**

Dit boekjaar, 2021, sluit af met een positief resultaat van € 624.854. Boekjaar 2019-2020 kende daarentegen een negatief resultaat van € 667.308. Dit verschil is grotendeels te verklaren uit a) De boekhoudkundig verplichting om de meerjarige afspraken m.b.t. de afbouw van de structurele subsidies en daaruit voortvloeiende verplichtingen van drie jaar in een keer op te nemen in de jaarrekening 2020; b) het rendement op de beleggingen uitzonderlijk hoog was; c) de operationele kosten structureel verlaagd zijn; d) het vorige boekjaar eenmalig met 7 maanden verlengd was vanwege de overstap van een gebroken boekjaar naar een regulier boekjaar; e) er minder is uitgekeerd omdat er door Corona minder activiteiten hebben plaatsgevonden.

Dit jaar bedroeg het netto rendement op beleggingen € 636.235, vorig (verlengd) boekjaar was dat € 509.803. Het netto rendement op beleggingen, berekend op basis van de waarde van de effectenportefeuille ultimo 2020, is dit jaar 12,5%. Dit hoge rendement moet als uitzonderlijk aangemerkt worden.

## **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 en dat het eigen vermogen langjarig in stand gehouden kan worden.
- Beleggingsrisico's: We beheren een effectenportefeuille van € 5,6 miljoen per 31 december 2021. 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 het beleggingsstatuut.
- Operationele risico's: Cefina probeert deze risico's te beperken middels adequate interne controle- en beheermaatregelen. Hieronder vallen het werken met een CRM systeem, functiescheiding tussen bestuur en financiële administratie, het 4-ogen principe en limieten voor betalingen.

## **Vermogen en beleggingsstrategie**

Het vermogen van Cefina dient ervoor om op korte termijn, maar ook in de toekomst uitkeringen te kunnen doen aan begunstigde instellingen. Het vermogen is primair bedoeld om onverwachte tegenvallers op te kunnen vangen. Wij proberen de uitkeringen die wij jaarlijks verwachten te 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. 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 ultimo 2021 voor een deel uit aandelen (€ 3,1 mln.) en voor een deel uit obligaties (€ 2,5 mln.).

## **Waar zijn we de afgelopen maanden mee bezig geweest?**

Vanwege de wijziging in ons subsidiebeleid om meer open te staan voor een bredere groep van subsidie aanvragers, zien we ook een toename in het aantal instellingen en organisaties dat de weg naar Cefina weet te vinden, toenemen. Dit jaar hebben we 21 aanvragen ontvangen waarvan 18 verwerkt en 11 toegekend.

De kwaliteit van projecten en aanvragen varieert sterk. Wij zullen ons via te hernieuwen website (zie hieronder) toeleggen op het makkelijker maken van de aanvraag, helder vooraf communiceren waar aanvragen aan dienen te voldoen en zo veel mogelijk dit proces te automatiseren voor efficiënte en snelle afhandeling. We streven ernaar om binnen 13 weken na aanvraag uitsluitel te geven en deze termijn wordt meestal gehaald. We ontvangen relatief veel aanvragen voor bijdragen in beveiligingskosten.

We zijn bezig de verouderde website te verbeteren. Toegankelijker, duidelijker met opties voor project aanvragen en het makkelijker maken om te doneren of gift-certificaten te kopen. We verwachten half 2022 live te gaan met de nieuwe site.

Vorig jaar meldden wij een verandering in de bereidheid om te doneren te zien. Het automatisme waarmee de oudere generaties mee hielpen aan de wederopbouw is nu niet meer zo vanzelfsprekend. Er zijn veel concurrerende prioriteiten. Ook de manier waarop Cefina werft en communiceert met haar doelgroep zal significant anders moeten. Het model wat tot nu gehanteerd is van nieuwsbrieven en acceptgirokaarten lijkt niet meer voldoende aan te sluiten bij wat er door de huidige generatie donateurs verwacht wordt.

In dat kader zijn we gestart met twee pilots om meer project gericht te gaan werven, voor concrete, meer tastbare en aansprekende doelen. We verwachten tegelijk met de lancering van de nieuwe website, live te gaan met deze campagnes. En natuurlijk rekenen wij dan weer op de gulle steun van onze donateurs om deze belangrijke projecten voor onze goede doel instellingen te realiseren.

## **Begroting boekjaar 2022**

Op de volgende pagina treft u de begroting 2022 aan. Net als voorgaand jaar sluit de begrotingen over 2022 met aanzienlijk positief resultaat. Zoals bovenstaand reeds vermeld heeft dit te maken met het feit dat wij boekhoudkundig verplicht zijn geweest de afspraken met betrekking tot de afbouw van de structurele subsidies en daaruit voortvloeiende verplichtingen op te nemen in de het boekjaar 2020. De daadwerkelijke uitgaven vinden uiteraard conform de afspraken ieder jaar plaats.



	<b>Begroting 2022</b>
<b>BATEN</b>	
Reguliere giften	€ 60.000
Geormerkte giften	€ 65.000
Opbrengst beleggingen	€ 224.000
<b>TOTAAL BATEN</b>	<b>€ 349.000</b>
<b>LASTEN</b>	
<b>Besteed aan doelstelling</b>	
<i>Subsidies en giften</i>	
Blew	€ 30.000
Beveiliging	€ 25.000
Geormerkte giften	€ 65.000
Nieuwe aanvragen	€ 20.000
<b>Totaal besteed aan doelstelling</b>	<b>€ 140.000</b>
<b>Werving baten</b>	
Campagnekosten	€ 7.000
Kosten beleggingen	€ 28.000
<b>Totaal werving baten</b>	<b>€ 35.000</b>
<b>Kosten eigen organisatie (voor toerekening aan doelstelling)</b>	
Ingehuurd personeel	€ 17.000
Huisvestingskosten	€ 5.000
Kantoorkosten	€ 5.000
Algemene kosten	€ 8.000
<b>Totaal kosten eigen organisatie</b>	<b>€ 35.000</b>
<b>TOTAAL LASTEN</b>	<b>€ 210.000</b>
<b>TOTAAL SALDO</b>	<b>€ 139.000</b>

### Dankwoord

We danken alle donateurs voor de niet aflatende steun aan Cefina en daarmee haar goede doelen.

Namens het bestuur,

D. Pappie  
Voorzitter

R. Slager  
Penningmeester

## **JAARREKENING 2021**

**Stichting Cefina**  
**Amsterdam**

**2. BALANS PER**  
(na resultaatbestemming)

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>A C T I V A</b>		
<b>VASTE ACTIVA</b>		
<b>Materiële vaste activa</b>		
1 Inventaris / software	112	344
<b>Financiële vaste activa</b>		
2 Leningen	1	1
	<u>113</u>	<u>345</u>
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		
3 Overige vorderingen en overlopende activa	11.683	6.906
4 Effecten	5.592.386	5.091.598
5 Liquide middelen	1.310.869	1.562.967
	<u><u>6.915.051</u></u>	<u><u>6.661.816</u></u>

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>P A S S I V A</b>		
<b>RESERVES EN FONDSSEN</b>		
Reserves		
Stichtingskapitaal	45	45
6 Continuïteitsreserve	4.554.116	3.929.262
	<u>4.554.161</u>	<u>3.929.307</u>
Fondsen		
7 Bestemmingsfondsen	<u>1.888.344</u>	<u>1.888.344</u>
	6.442.505	5.817.651
<b>LANGLOPENDE SCHULDEN</b>		
8 Uitkeringsverplichtingen	184.047	418.288
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>		
Crediteuren	0	2.019
Loonbelasting	0	459
8 Uitkeringsverplichtingen	234.241	284.435
9 Overige schulden en overlopende passiva	54.258	138.964
	<u>288.499</u>	<u>425.877</u>
	<u><u>6.915.051</u></u>	<u><u>6.661.816</u></u>

**3. STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2021**

	2021	1 juni 2019 / 31 december 2020
	€	€
<b>BATEN</b>		
10 Baten uit eigen fondsenwerving	116.105	253.096
11 Rentebaten en baten uit beleggingen	664.650	553.933
<b>Som der baten</b>	<u>780.755</u>	<u>807.029</u>
<b>LASTEN</b>		
<b>Besteed aan doelstelling</b>		
12 Ondersteuning van de aangesloten instellingen	0	1.052.501
13 Beveiliging	83.153	184.425
Overige	18.508	20.230
	<u>101.661</u>	<u>1.257.156</u>
<b>Werving baten</b>		
14 Kosten eigen fondsenwerving	7.098	38.292
15 Kosten beleggingen	28.415	44.130
	<u>35.513</u>	<u>82.422</u>
<b>Beheer en administratie</b>		
16 Kosten beheer en administratie	21.036	94.625
17 <b>Bijzondere posten</b>	-2.309	40.134
<b>Som der lasten</b>	<u>155.901</u>	<u>1.474.337</u>
<b>Saldo van baten en lasten</b>	<u><u>624.854</u></u>	<u><u>-667.308</u></u>
<b>Bestemming saldo</b>		
- Continuïteitsreserve	<u><u>624.854</u></u>	<u><u>-667.308</u></u>

**Stichting Cefina  
Amsterdam****4. GRONDSLAGEN VAN DE FINANCIËLE VERSLAGLEGGING****4.1. ALGEMEEN**

Stichting Cefina (KvK nummer: 41197770) met statutaire zetel in Amsterdam is gevestigd aan de Van Boshuizenstraat 12, 1083 BA te Amsterdam. De overkoepelende doelstelling van Stichting Cefina betreft het bijdragen aan het behoud van de Joodse Identiteit van de Joodse Gemeenschap in Nederland. De stichting heeft tot 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 zodanig gelden als subsidies of al dan niet achtergestelde leningen te verstrekken.

Stichting Cefina is door de belastingdienst aangewezen als een ANBI (Algemeen Nut Beogende Instelling) en is geregistreerd onder RSIN 29.64.521.

Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. De vergelijkende cijfers hebben betrekking op de periode 1 juni 2019 tot en met 31 december 2020 als gevolg van de statutenwijziging d.d. 13 november 2019, waarbij de afsluiting van het boekjaar is verlengd van 31 mei 2020 naar 31 december 2020.

De jaarrekening 2021 is opgesteld conform de Richtlijn RJK C1 - organisaties zonder winststreven.

Stichting Cefina heeft geen begroting 2021 opgenomen en hierdoor tevens geen analyse van de verschillen tussen de begroting en de werkelijke cijfers. Mede als gevolg van alle wijzigingen in de afgelopen periode zoals onder meer governance-herstructureringsproces en boekjaar wordt het opnemen van (een vergelijking met) de begroting niet zinvol geacht.

In de balans en de staat van baten en lasten zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

De posten in de jaarrekening van Stichting Cefina worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de stichting haar activiteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van Stichting Cefina. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Baten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden aan het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

#### **4.2. GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING**

De activa en passiva zijn opgenomen voor de verkrijgingsprijs, tenzij in onderstaande toelichting anders is vermeld.

##### **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.

##### **Financiële vaste activa**

###### *Vorderingen*

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden op basis van individuele beoordeling in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

###### **Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden op basis van individuele beoordeling in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

##### **Effecten**

Aandelen en obligaties worden tegen reële waarde (beurskoers) gewaardeerd. De gerealiseerde waardeverschillen bij verkoop alsmede de niet-gerealiseerde waardeverschillen per balansdatum worden verantwoord onder de opbrengst beleggingen in de staat van baten en lasten.

##### **Reserves en fondsen**

De reserves en fondsen van de stichting wordt ingedeeld in stichtingskapitaal, verschillende reserves en fondsen.

##### **Continuïteitsreserve**

Een continuïteitsreserve wordt gevormd voor de dekking van risico's op korte termijn en om zeker te stellen dat Stichting Cefina ook in de toekomst aan haar verplichtingen kan voldoen. De continuïteitsreserve is vrij besteedbaar.

**Bestemmingsreserves**

Aan deze van het vermogen afgezonderde reserves is door het bestuur van de stichting een in de jaarrekening omschreven bestedingsmogelijkheid gegeven. Deze ligt in het verlengde van de doelstelling van de stichting.

**Bestemmingsfondsen**

Indien door derden aan een deel van de gedoneerde gelden een specifieke besteding is gegeven, wordt het nog niet bestede deel daarvan aangemerkt als 'bestemmingsfonds'. Bestemmingsfondsen onderscheiden zich van bestemmingsreserves doordat niet het bestuur, maar een derde een bestemming aan de middelen heeft gegeven.

**Schulden en verplichtingen**

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rente methode. De geamortiseerde kostprijs is nagenoeg gelijk aan de nominale waarde als er geen sprake is van transactiekosten en (dis)agio. Bij deze eerste verwerking worden de schulden en verplichtingen opgenomen tegen reële waarde.

Aangegane verplichtingen uit hoofde van toegezegde subsidies en (project)bijdragen, die vervallen na één jaar, worden gepresenteerd onder de langlopende schulden.

Aangegane verplichtingen uit hoofde van toegezegde subsidies en (project)bijdragen, die vervallen binnen één jaar, worden gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

**4.3. GRONDSLAGEN VOOR HET BEPALEN VAN HET SALDO VAN BATEN EN LASTEN****Resultaatbepaling**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten van het verslagjaar met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen.

**Baten uit eigen fondsenwerving***Donaties en giften*

Donaties en giften worden verantwoord in het jaar waarin ze worden ontvangen. Giften in natura worden gewaardeerd tegen de reële waarde in Nederland indien deze een materiële omvang hebben. Het gaat daarbij om goederen of diensten die tegen geld waardeerbaar zijn.

*Baten uit nalatenschappen*

Deze worden gedurende het boekjaar verantwoord voor zover de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld, als op grond van het stadium waarin de afhandeling van de nalatenschap zich bevindt, een betrouwbare schatting van de ontvangst kan worden gemaakt. De bate uit een nalatenschap wordt als resultaat meegenomen vanaf het moment dat Stichting Cefina deze baten betrouwbaar kan inschatten.

**Rentebaten en baten uit beleggingen**

De gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten worden in het desbetreffende boekjaar opgenomen in de staat van baten en lasten. Dividenden worden verantwoord in het boekjaar waarin zij betaalbaar worden gesteld. De rentebaten worden verantwoord in het boekjaar waarop zij betrekking hebben. De met de beleggingen gemoeide kosten worden afzonderlijk verantwoord onder kosten beleggingen in de staat van baten en lasten.



**Lasten**

Lasten worden verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben.

**Besteed aan doelstelling**

De toegezegde subsidies en (project)bijdragen worden voor de gehele looptijd als besteding verantwoord in het jaar waarin het besluit is genomen en de financieringsontvanger schriftelijk van de financieringstoekenning op de hoogte is gesteld.

De overige bestedingen worden als last opgenomen in het jaar waarin de prestatie aan Stichting Cefina is geleverd.

**Uitvoeringskosten eigen organisatie**

De uitvoeringskosten eigen organisatie worden toegerekend aan de doelstelling, de werving van baten of beheer en administratie op basis van een vaste verdeelsleutel, die periodiek wordt geëvalueerd. De kosten van beheer en administratie zijn die kosten die de organisatie maakt in het kader van de (interne) beheersing en administratievoering en die niet worden toegerekend aan de doelstelling of de werving van baten.

**Lonen en salarissen**

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de staat van baten en lasten voor zover zij verschuldigd zijn aan werknemers.

**Pensioenen**

Stichting Cefina heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord.

Op de Nederlandse pensioenregelingen zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en betaalt Stichting Cefina verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan pensioenfondsen en/of verzekeringsmaatschappijen. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

**Bijzondere posten**

Bijzondere posten zijn baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot de normale, niet-incidentele activiteiten van de stichting, maar die omwille van de analyse en vergelijkbaarheid van de resultaten apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post. Hierbij worden tevens baten en lasten die aan een ander boekjaar moeten worden toegerekend naar aard en omvang toegelicht.

**Stichting Cefina**  
**Amsterdam**

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

**VASTE ACTIVA**

**Materiële vaste activa**

Het verloop van de materiële vaste activa in 2021 is als volgt weer te geven:

	<u>Inventaris/ software</u>
	€
Boekwaarde per 1 januari 2021	344
Afschrijvingen	-232
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>112</u>
<u>Stand per 31 december 2021:</u>	
Aanschaffingswaarde	7.655
Cumulatieve afschrijvingen	-7.543
Boekwaarde	<u>112</u>
	<u>1</u>

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

**Financiële vaste activa**

	<u>2021</u>	<u>2019/2020</u>
	€	€
<u>Stichting Vilbach Fonds</u>		
Lening Meschibath Nefesch	<u>2</u>	<u>1</u>

In 2012 is aan Meschibath Nefesch een renteloze lening van € 100.000 verstrekt door het bestuur van Stichting Vilbach Fonds (die sinds 2015 het beheer van haar gelden aan Stichting Cefina heeft overgedragen) 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 vanaf het boekjaar 2016-2017 niet gemuteerd. Om de lening zichtbaar te houden op de balans is deze lening voor € 1 opgenomen.

**VLOTTENDE ACTIVA****Overige vorderingen en overlopende activa**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Lopende interest op effecten	3.250	3.877
Dividendbelasting	6.820	374
Vooruitbetaalde kosten	646	2.655
Overig	967	-
<b>3</b>	<b><u>11.683</u></b>	<b><u>6.906</u></b>

**Effecten**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
Aandelen	3.115.678	2.773.032
Obligaties	2.467.047	2.309.647
Alternatives	9.661	8.919
<b>4</b>	<b><u>5.592.386</u></b>	<b><u>5.091.598</u></b>

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

De effecten staan ter vrije beschikking van Stichting Cefina.

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

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b><u>Liquide middelen</u></b>		
ABN-AMRO MeesPierson - Rekening-courant	17.828	299.657
ABN-AMRO MeesPierson - Spaarrekeningen	1.141.395	1.210.285
ING Bank - Rekening-courant	150.437	51.721
Insinger Gilissen - Rekening-courant	1.209	1.304
<b>5</b>	<b><u>1.310.869</u></b>	<b><u>1.562.967</u></b>

**RESERVES EN FONDSSEN****Reserves**

	<u>2021</u>	<u>2019/2020</u>
	€	€
<b>Continuïteitsreserve</b>		
Stand begin boekjaar	3.929.262	4.596.570
Bestemming exploitatiesaldo	624.854	-667.308
Stand einde boekjaar	<b>6</b> <u>4.554.116</u>	<u>3.929.262</u>

Stichting 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 beleggings-opbrengsten. Hierbij worden mogelijke legaten ook buiten beschouwing gelaten.

**Fondsen**

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Bestemmingsfondsen</b>		
Bestemmingsfonds Heilbut	1.238.344	1.238.344
Bestemmingsfonds Hausmann	500.000	500.000
Bestemmingsfonds Cohen	150.000	150.000
	<b>7</b> <u>1.888.344</u>	<u>1.888.344</u>

	<u>2021</u>	<u>2019/2020</u>
	€	€
<b><u>Bestemmingsfonds Heilbut</u></b>		
Stand begin boekjaar	1.238.344	1.238.344
Mutaties boekjaar	-	-
Stand einde boekjaar	<u>1.238.344</u>	<u>1.238.344</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.

	<u>2021</u>	<u>2019/2020</u>
	€	€
<b><u>Bestemmingsfonds Hausmann</u></b>		
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.

	<u>2021</u>	<u>2019/2020</u>
	€	€
<u>Bestemmingsfonds Cohen</u>		
Stand begin boekjaar	150.000	150.000
Mutaties boekjaar	-	-
Stand einde boekjaar	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>

Volgens het testament van mevrouw E.C. Cohen, overleden 7 februari 2019, dient 75 % van de nalatenschap aangewend te worden ten behoeve van het Joods Bijzonder Onderwijs, waaronder uitdrukkelijk niet begrepen het Cheider, en 25% ten behoeve van beveiliging van Joods Nederland.

### LANGLOPENDE SCHULDEN

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<u>Uitkeringsverplichtingen</u>		
<i>Stichting Hachsjarah en Alijah</i>	81.542	185.323
<i>Stichting Joodse Scholengemeenschap J.B.O.</i>	49.500	112.500
<i>Gefuseerde instellingen J.M.W.</i>	53.005	120.465
	<b>8</b> <u>184.047</u>	<u>418.288</u>

In het kader van het governance-herstructureringsproces worden de gegarandeerde uitkeringen aan de aangesloten instellingen in de jaren 2020 tot en met 2023 gradueel afgebouwd naar nihil. De op 23 september 2019 aangegane verplichtingen voor de komende jaren zijn in de jaarrekening 2019-2020 verantwoord. De verplichtingen voor komend jaar (2022) ad € 234.241 zijn opgenomen onder de kortlopende schulden.

### KORTLOPENDE SCHULDEN

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Door te storten ontvangen geormerkte giften	43.179	72.399
Accountants- en administratiekosten	11.079	15.171
Legaten	-	13.864
Nog te betalen kosten personeel	-	37.530
	<b>9</b> <u>54.258</u>	<u>138.964</u>

## Niet uit de balans blijvende 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 11,6 miljoen, nader gespecificeerd:

	<u>In duizendtallen</u>
<i>Stichting Hachsjarah en Alijah</i>	€ 3.760
<i>Stichting Joodse Kindergemeenschap Cheider</i>	€ 798
<i>Stichting Joodse Scholengemeenschap J.B.O.</i>	€ 3.696
<i>Gefuseerde instellingen J.M.W.</i>	€ 3.344

## Niet uit de balans blijvende verplichtingen

### Huurcontract

Het huurcontract is ingegaan op 1 juni 2020 en loopt tot en met 31 juli 2022. Behoudens opzegging door een der partijen wordt de overeenkomst jaarlijks voor een jaar voortgezet. De huurprijs bedraagt € 5.035 per jaar, inclusief bijdrage voor reguliere beveiliging, koffie/thee en overige huisvestingskosten, schoonmaak, vaste lasten en onderhoud.

### Gebeurtenissen na balansdatum

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

### Voorstel resultaatbestemming

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

<b>Baten</b>	2021	1-6-2019/ 31-12-2020
	€	€
<b><u>Baten uit eigen fondsenwerving</u></b>		
Bijdragen actie 74 (73)	102.241	253.096
Vrijval verplichting Hausknecht-Haar legaat	13.864	-
	<u>116.105</u>	<u>253.096</u>
	<b>10</b>	
 <u>Bijdragen actie 74 (73)</u>		
Reguliere giften	40.461	106.101
Geormerkte giften	61.780	146.995
	<u>102.241</u>	<u>253.096</u>
 In het boekjaar werden 791 giften ontvangen. Voorgaand (verlengd) boekjaar waren dit er 1.832. Een nadere specificatie van de geormerkte giften:		
Beveiliging	48.250	114.032
Overige	13.530	32.963
	<u>61.780</u>	<u>146.995</u>
 <b><u>Rentebaten en baten uit beleggingen</u></b>		
Rentebaten	6.914	4.858
Dividend aandelen en beleggingsfondsen	54.137	124.677
Koersresultaten en overig resultaat beleggingen	603.599	424.398
	<u>664.650</u>	<u>553.933</u>
	<b>11</b>	

<b>Lasten</b>	2021	1-6-2019/ 31-12-2020
<b><u>Besteed aan doelstelling</u></b>	€	€
Subsidies en bijdragen:		
Ondersteuning aan de aangesloten instellingen	-	1.052.501
Beveiliging	83.153	184.425
Overige	18.508	20.230
	<u>101.661</u>	<u>1.257.156</u>
 <u>Ondersteuning aan de aangesloten instellingen</u>		
- Hachsjarah en Alijah	-	474.748
- Gefuseerde instellingen J.M.W.	-	298.753
- Stichting Joodse scholengemeenschap J.B.O.	-	279.000
	<u>12</u>	<u>-</u>
		<u>1.052.501</u>

In het kader van het governance-herstructureringsproces worden de gegarandeerde uitkeringen aan de aangesloten instellingen in de jaren 2020 tot en met 2023 gradueel afgebouwd naar nihil. De op 23 september 2019 aangegane verplichtingen voor de komende jaren zijn in de jaarrekening 2019-2020 verantwoord.

<u>Beveiliging</u>		2021	1-6-2019/ 31-12-2020
- Stichting Financiering Beveiliging Joods Nederland	<b>13</b>	<u>83.153</u>	<u>184.425</u>

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.

Percentage besteding aan de doelstelling

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

Totaal bestedingen aan de doelstelling	101.661	1.257.156
Totaal lasten (exclusief bijzondere posten)	<u>158.210</u>	<u>1.434.203</u>
Bestedingspercentage doelstelling	64,3%	87,7%



	2021	1-6-2019/ 31-12-2020
	€	€
<b><u>Werving baten</u></b>		
Kosten eigen fondsenwerving	<b>14</b> 7.098	38.292
Kosten beleggingen	<b>15</b> 28.415	44.130
	<u>35.513</u>	<u>82.422</u>
 <u>Kosten eigen fondsenwerving</u>		
Campagnekosten	3.987	23.992
Toerekening kosten eigen organisatie, volgens model	3.111	14.300
	<u>7.098</u>	<u>38.292</u>
 <u>Campagnekosten</u>		
Mailingen en nieuwsbrief	2.362	14.926
Advertenties	1.377	8.866
Certificaten	248	200
	<u>3.987</u>	<u>23.992</u>

**Percentage kosten werving baten**

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

Totaal kosten werving baten	35.513	82.426
Totaal baten	<u>780.755</u>	<u>807.029</u>
Percentage kosten werving baten	4,5%	10,2%

**Kosten beheer en administratie**

Toerekening kosten eigen organisatie, volgens model	<b>16</b> <u>21.036</u>	<u>94.625</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	21.036	94.625
Totaal lasten (exclusief bijzondere posten)	<u>158.210</u>	<u>1.434.203</u>
Percentage kosten beheer en administratie	13,3%	6,6%

**Bijzondere posten** 17

In het kader van het governance-herstructureringsproces zijn in 2019-2020 kosten gemaakt, waaronder advieskosten alsmede kosten herstructurering eigen organisatie. Het teveel opgenomen bedrag is in 2021 vrij komen te vallen.

**Model - Specificatie lasten en verdeling lasten naar bestemming**

Bestemming	Doelstelling			Werving baten		Beheer en administratie	Totaal 2021	Totaal 1-6-2019/ 31-12-2020
	Ondersteuning van de aangesloten instellingen	Beveiliging	Overige	Eigen fondsenwerving	Beleggingen			
<i>Lasten</i>								
Subsidies en bijdragen	-	83.153	18.508	-	-	-	101.661	1.257.156
Campagnekosten	-	-	-	3.987	-	-	3.987	23.992
Kosten beleggingen	-	-	-	-	28.415	-	28.415	44.130
	-	83.153	18.508	3.987	28.415	-	134.063	1.325.278
Personeelskosten	-	-	-	632	-	5.688	6.320	56.532
Huisvestingskosten	-	-	-	2.479	-	2.478	4.957	17.294
Kantoorkosten	-	-	-	-	-	4.587	4.587	9.722
Algemene kosten	-	-	-	-	-	8.051	8.051	24.543
Afschrijvingen	-	-	-	-	-	232	232	834
Toegerekende uitvoeringskosten	-	-	-	3.111	-	21.036	24.147	108.925
<b>Totaal</b>	<b>-</b>	<b>83.153</b>	<b>18.508</b>	<b>7.098</b>	<b>28.415</b>	<b>21.036</b>	<b>158.210</b>	<b>1.434.203</b>

**Kosten eigen organisatie, toelichting op model**

	2021	1-6-2019/ 31-12-2020
	€	€
<u>Personeelskosten</u>		
Salarissen	-	37.301
Sociale lasten	-	6.597
Pensioenlasten	-	8.041
Vakantiegeld	-	3.158
Inhuur personeel	6.320	1.435
	<u>6.320</u>	<u>56.532</u>

De stichting had in 2021 gemiddeld 0,083 werknemers (FTE) in dienst, (2019/2020: 0,6 FTE).

Huisvestingskosten

Huur kantoor	4.989	14.747
Gas, water en electra	-56	476
Belastingen en zakelijke lasten	-	1.263
Overige huisvestingskosten	24	808
	<u>4.957</u>	<u>17.294</u>

Kantoorkosten

Licentiekosten software	4.251	8.766
Overige kantoorkosten	336	956
	<u>4.587</u>	<u>9.722</u>

Algemene kosten

Accountantskosten	-744	8.470
Administratiekosten	6.285	10.754
Verzekeringen	863	4.740
Juridische- en advieskosten	944	-
Overige algemene kosten	703	579
	<u>8.051</u>	<u>24.543</u>

De bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering loopt tot en met 31 maart 2023.

Afschrijving op vaste activa

Inventaris	<u>232</u>	<u>834</u>
------------	------------	------------

Ondertekening van de jaarrekening

Amsterdam, 2022  
Namens het bestuur,

\_\_\_\_\_  
Dhr. D. Pappie  
(voorzitter)

\_\_\_\_\_  
Dhr. R. Slager  
(penningmeester)