

RAPPORT 2023

ten name van:

Stichting Cefina

Amsterdam

INHOUD**Pagina**

1.	Samenstellingsverklaring van de accountant	3
2.	Jaarverslag van het bestuur	5
	<u>Jaarrekening</u>	
3.	Balans	14
4.	Staat van baten en lasten	16
5.	Grondslagen van de financiële verslaglegging	17
6.	Toelichting op de balans en staat van baten en lasten	20

Stichting Cefina
T.a.v. het bestuur
Kalfjeslaan 380
1081 JA AMSTERDAM

Amstelveen, 8 augustus 2024

Kenmerk: 19080/20240808-02/SB
Betreft: Jaarrekening 2023.

Geacht bestuur,

Hierbij brengen wij het accountantsrapport uit met betrekking tot de jaarrekening 2023 van de Stichting Cefina met een balanstotaal van € 6.177.608 en een positief resultaat van € 449.147.

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 2023 en de winst-en-verliesrekening over 2023 (1 januari 2023 tot en met 31 december 2023) 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 betrouwbaar 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, 8 augustus 2024

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



Cefina
STEUNT

jongeren
zorg en
beveiliging in
Joods Nederland

2. Jaarverslag van het bestuur - 2023 Stichting Cefina

Inleiding

Voor u ligt het jaarverslag van het 76ste actiejaar 2023, 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 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.

2023 begon optimistisch. Het wereldwijde economische herstel na Corona en de Energiecrisis, leek ingezet. Beurzen en rendementen herstelden zich en daarmee ook het beleggingsresultaat van de stichting. Het bruto beleggingsresultaat was 11,2 % oftewel een plus van € 586.218, een ruime verdubbeling van de geprognoseerde € 224.000, waardoor het totale eigen vermogen eind 2023 op € 6.114.110 is uitgekomen. Een gezond herstel ten opzichte van € 5.664.963 eind 2022.

Helaas is op 7 oktober onze wereld ingrijpend veranderd. De vreselijke aanslagen in Israël en de daarop volgende oorlog in Gaza, hebben de Joodse gemeenschap ook in Nederland, op allerlei niveaus diep geraakt.

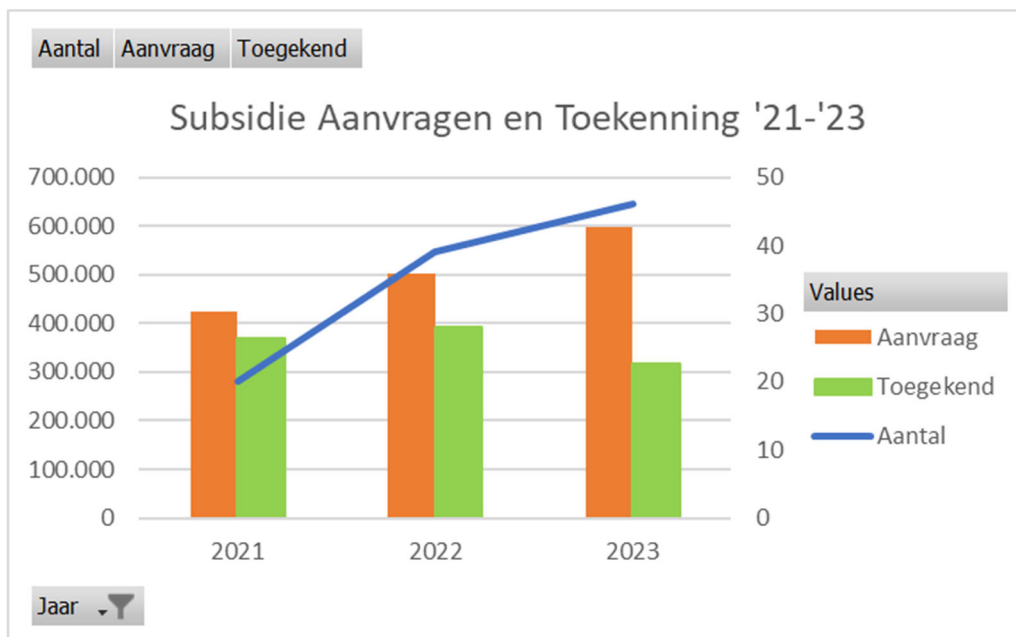
Cefina zag een onmiddellijke toename van subsidieaanvragen op het gebied van beveiliging, (mentale) weerbaarheid en allerlei andere hulpvragen. Bij wijze van hoge uitzondering en gezien de uitzonderlijke nood in Israël, heeft de stichting een initiatief van Maccabi Nederland voor een hulpgoederen luchtbrug naar Israël, met € 10.000 ruimhartig gesteund. Tevens heeft Cefina een grootschalige discussieavond met diverse Joodse organisaties in de schouwburg van Amstelveen, mede mogelijk gemaakt.

Een aantal gedreven studenten en young professionals hebben onder bezielende leiding van Stand With Us Nederland, in zeer korte tijd na de vreselijke terroristische aanval van Hamas op Israël, een campagneteam opgezet om de social media en mainstream media te voorzien van objectieve feiten over het conflict. Cefina heeft initieel € 5.000 beschikbaar gesteld om de organisatie helpen op te zetten. Het zal u niet ontgaan zijn dat Joodse studenten vaak tegenwicht moeten zien te bieden aan een ronduit vijandige omgeving op de universiteiten en hogescholen in Nederland. Momenteel is Cefina in overleg met Stand With Us Nederland om haar netwerk van studenten-ambassadeurs op de diverse universiteiten in het hele land, verder te versterken en te bestendigen.



De in 2019 ingezette bestuurlijke verandering in beleid van de stichting komt duidelijk tot uiting in een verdubbeling van het aantal subsidie aanvragen dat sinds 2021 bij Cefina wordt ingediend. Daarnaast is er een verbreding van de vraag. Meer, en meer diverse Joodse organisaties weten de weg naar Cefina steeds beter te vinden. Er is een toename van 41% te zien in het totale aangevraagde bedrag¹ tot € 596.892 in 2023 ten opzichte van 2021².

Helaas moeten we ook constateren, dat de binnengekomen donaties en legaten niet een gelijke stijging laten zien maar juist een gestage daling van 26% ten opzichte van € 116.000 in 2021 tot € 86.000 in 2023. Dit geeft meteen de uitdaging voor de komende jaren weer. We zullen actiever moeten gaan werven om aan de toenemende vraag naar subsidies te voldoen, zodat we niet te veel gaan interen op het eigen vermogen.



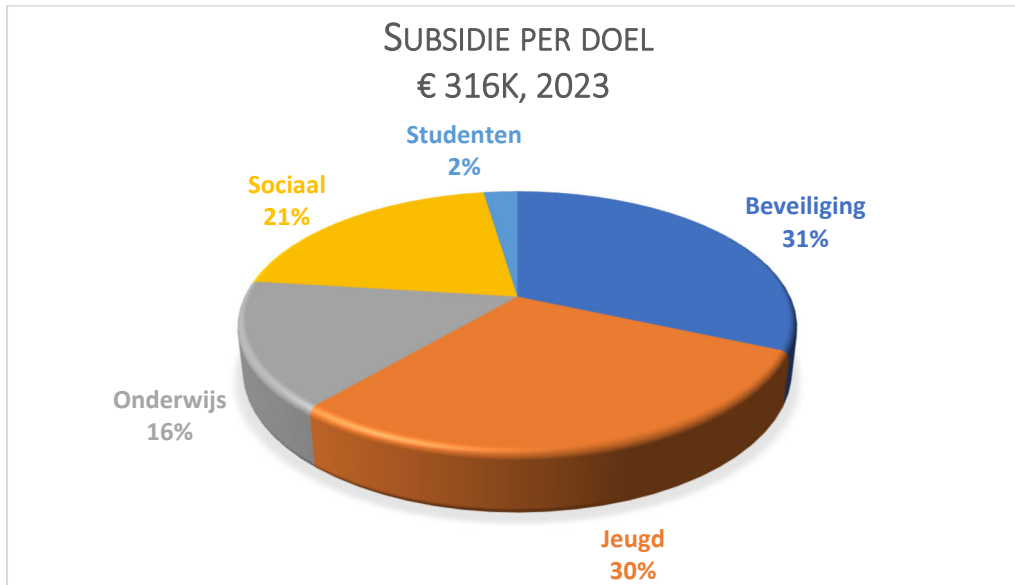
¹ De afgebouwde standaard uitkeringen aan de voormalig aangesloten instellingen JMW, JBO, H&A, zijn in dit overzicht als 'cash-out' meegenomen. Deze waren reeds in het boekjaar 2019/2020 eenmalig als lasten in de jaarrekening voor de hele periode 2020-2023 opgenomen.

² Het toegekende subsidiebedrag en het uiteindelijk uitgekeerde bedrag kunnen van elkaar verschillen doordat bijvoorbeeld een project goedkoper is uitgevallen, bepaalde activiteiten niet zijn uitgevoerd of aanvullende cofinanciering is gevonden. Ook kunnen moment van aanvraag en toekenning in verschillende boekjaren vallen. Voor dit overzicht hebben we de aanvragen toegerekend aan het jaar van toekenning. Ontvangen geormerkte giften zijn in hetzelfde jaar van ontvangst als toekenning verantwoord.



Cefina
STEUNT

jongeren
zorg en
beveiliging in
Joods Nederland



Tegelijkertijd heeft het bestuur ook stappen ondernomen om met andere fondsen het gesprek aan te gaan of er geen mogelijkheden zijn om tot betere samenwerking te komen, gezamenlijke infrastructuur-kosten verder te verlagen en het grote aantal Joodse fondsen-‘loketten’, te stroomlijnen. Wij hopen u in het komende boekjaar hier meer over te kunnen vertellen hoe deze samenwerking verder uitpakt.

Bestuur

Het bestuur van de stichting stelt de visie en toekomststrategie vast en stuurt de uitvoering van de activiteiten aan. Het bestuur vergadert in de regel iedere maand. 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 één extra termijn. In 2023 liep de 4-jarige bestuurstermijn van de heer Jigal Markuszower ten einde en is hij afgetreden. Wij danken Jigal voor zijn tomeloze inzet en scherpe inzicht. Wij zijn verheugd dat mevrouw Daphne Reijenga en de heer Bob de Vries met veel enthousiasme zijn toegetreden tot het bestuur van de Stichting Cefina.



Cefina
STEUNT

jongeren
zorg en
beveiliging in
Joods Nederland

Samenstelling bestuur per 31 december 2023

Naam	Functie
David Pappie	Voorzitter
Ruben Slager	Penningmeester
Jacqueline van Embden	Secretaris
Daphne Reijenga	Lid
Bob de Vries	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.

Fondsenwerving

Cefina werft via advertenties, directe mail acties, de verkoop van gift-certificaten zoals bijvoorbeeld voor Rosh Hasjana (Joods nieuwjaar) en andere feestdagen. Ook worden met specifieke acties zogenaamde geormerkte gelden geworven voor beveiliging en de jeugdverenigingen.

Cefina heeft dit jaar een speciale campagne afgerond voor de aanschaf van nieuwe, intelligente beveiligingsapparatuur en portofoons voor de Stichting Bij Leven en Welzijn (BLEW). BLEW bewaakt met de hulp van een groot aantal jonge vrijwilligers al meer dan 40 jaar de veiligheid van de Joodse gemeenschap in Nederland. De noodzaak van beveiliging van de gemeenschap is het afgelopen decennium helaas toegenomen en adequate beveiliging is inmiddels verworven tot een belangrijke voorwaarde voor de continuïteit van het Joodse leven in Nederland.



Cefina
STEUNT

jongeren
zorg en
beveiliging in
Joods Nederland

Via de gezamenlijke wervingscampagne van september 2022 tot en maart 2023, heeft Cefina giften van onze reguliere donateurs gekregen en hebben wij bij andere fondsen ook steun voor dit project weten te krijgen. Hiervan is € 67.000 rechtstreeks door een aantal van deze fondsen, aan BLEW overgemaakt. In totaal is er met deze campagne € 151.675 voor BLEW opgehaald.

Schenken en nalatenschappen

Stichting Cefina ontving dit boekjaar twee nalatenschappen, gezamenlijk ter grootte van € 10.013.

Uitkeringen en subsidies

Onderdeel van de structuur en aansturingwijzigingen 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 in het verlengde boekjaar, 2019-2020, allemaal in één keer ten laste gekomen van het boekjaar en komen derhalve niet meer voor in deze jaarrekening. JBO, JMW en H&A hebben echter ook dit jaar nog gezamenlijk een totaal van € 184.047 aan subsidies ontvangen.

Resultaat

Dit boekjaar 2023 sluit af met een positief resultaat van € 449.147. Het boekjaar 2022 kende daarentegen een negatief resultaat van € 777.542. Dit verschil is hoofdzakelijk te verklaren door het verschil in rendement op de beleggingen.



Cefina
STEUNT

jongeren
zorg en
beveiliging in
Joods Nederland

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 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 2023. 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 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 *matig offensief* profiel. Het beleggingsdoel is gericht op de reële instandhouding van het belegd vermogen. De portefeuille bestaat ultimo 2023 voor een deel uit aandelen (€ 2,9 mln.) en uit obligaties (€ 2,7 mln.). Daarnaast houdt Cefina ultimo 2023 € 0,6 miljoen liquiditeiten aan.



Begroting boekjaar 2024

In tegenstelling tot 2023, sluit de begroting over 2024 met negatief resultaat. We verwachten meer aanvragen en budgetteren een conservatieve 4.5% rendement op onze beleggingen. Gezien het resultaat van 2023 en de toename van het eigen vermogen, vinden we een mogelijk licht interen op het eigen vermogen, acceptabel.

Begroting 2024

BATEN	
Reguliere giften	€ 30.000
Geormerkte giften	€ 65.000
Rendement op vermogen	€ 248.000
TOTAAL BATEN	€ 343.000
LASTEN	
Besteed aan doelstelling	
<i>Subsidies en giften</i>	
Joods Bijzonder Onderwijs	€ 49.500
Hachsjarah en Alijah	€ 90.000
Blew	€ 30.000
Beveiliging	€ 25.000
Geormerkte giften	€ 65.000
Andere aanvragen	€ 60.000
Totaal besteed aan doelstelling	€ 319.500
Werving baten	
Campagnekosten	€ 7.000
Kosten beleggingen	€ 28.000
Totaal werving baten	€ 35.000
Kosten eigen organisatie (voor toerekening aan doelstelling)	
Ingehuurd personeel	€ 17.000
Huisvestingskosten	€ 8.000
Kantoorkosten	€ 5.000
Algemene kosten	€ 8.000
Totaal kosten eigen organisatie	€ 38.000
TOTAAL LASTEN	€ 392.500
TOTAAL SALDO	€ -49.500
Onttrekkingen eigen vermogen	€ -49.500



Cefina
STEUNT

jongeren
zorg en
beveiliging in
Joods Nederland

Dankwoord

Wij danken al onze donateurs voor hun steun waarmee Cefina een belangrijke bijdrage kan blijven leveren aan het versterken van de Joodse gemeenschap in Nederland.

Namens het bestuur van de Stichting Cefina,

D. Pappie
Voorzitter

R. Slager
Penningmeester

JAARREKENING 2023

Stichting Cefina
Amsterdam

3. BALANS PER
(na resultaatbestemming)

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
A C T I V A		
VASTE ACTIVA		
Materiële vaste activa		
1 Inventaris / software	787	988
VLOTTENDE ACTIVA		
2 Overige vorderingen en overlopende activa	23.495	115.285
3 Effecten	5.591.986	4.849.946
4 Liquide middelen	561.340	965.789
	<u><u>6.177.608</u></u>	<u><u>5.932.008</u></u>

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
P A S S I V A		
RESERVES EN FONDSSEN		
Reserves		
Stichtingskapitaal	45	45
5 Continuïteitsreserve	4.225.721	3.776.574
	<u>4.225.766</u>	<u>3.776.619</u>
Fondsen		
6 Bestemmingsfondsen	<u>1.888.344</u>	<u>1.888.344</u>
	6.114.110	5.664.963
KORTLOPENDE SCHULDEN		
Crediteuren	937	5.898
7 Uitkeringsverplichtingen	14.021	184.047
8 Overige schulden en overlopende passiva	48.540	77.100
	<u>63.498</u>	<u>267.045</u>
	<u><u>6.177.608</u></u>	<u><u>5.932.008</u></u>

4. STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2023

	Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022
	€	€	€
BATEN			
9			
Baten uit eigen fondsenwerving	76.058	95.000	109.487
Baten uit nalatenschappen	10.013	-	-
10			
Rentebaten en baten uit beleggingen	586.218	224.000	-745.309
Som der baten	<u>672.289</u>	<u>319.000</u>	<u>-635.822</u>
LASTEN			
Besteed aan doelstelling			
Beveiliging	113.717	120.000	115.543
Teruggenomen bijzondere waardevermindering lening Meschibath Nefesch	-	-	-90.000
Overige	19.556	40.000	20.749
Correctie subsidies boekjaar 2022	11.567	-	-
11	<u>144.840</u>	<u>160.000</u>	<u>46.292</u>
Werving baten			
12			
Kosten eigen fondsenwerving	7.249	7.000	21.986
13			
Kosten beleggingen	37.683	28.000	32.144
	<u>44.932</u>	<u>35.000</u>	<u>54.130</u>
Beheer en administratie			
14			
Kosten beheer en administratie	33.370	35.000	41.298
Som der lasten	<u>223.142</u>	<u>230.000</u>	<u>141.720</u>
Saldo van baten en lasten	<u>449.147</u>	<u>89.000</u>	<u>-777.542</u>
Bestemming saldo			
- Continuïteitsreserve	<u>449.147</u>	<u>89.000</u>	<u>-777.542</u>

Stichting Cefina
Amsterdam**5. GRONDSLAGEN VAN DE FINANCIËLE VERSLAGLEGGING****5.1. ALGEMEEN**

Stichting Cefina (KvK nummer: 41197770) met statutaire zetel in Amsterdam is gevestigd aan de Kalfjeslaan 380, 1081 JA 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 jaarrekening 2023 is opgesteld conform de Richtlijn RJK C1 - organisaties zonder winststreven.

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.

5.2. 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.

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, 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.

5.3. 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.

Stichting Cefina
Amsterdam

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

VASTE ACTIVA

Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa in 2023 is als volgt weer te geven:

	<u>Inventaris/ software</u>
	€
Boekwaarde per 1 januari 2023	988
Afschrijvingen	-201
	<u>787</u>
<u>Stand per 31 december 2023:</u>	
Aanschaffingswaarde	8.659
Cumulatieve afschrijvingen	-7.872
	<u>787</u>
Boekwaarde	<u>1</u>

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

VLOTTENDE ACTIVA

Overige vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
Lopende interest op effecten	2.858	4.499
Dividendbelasting	20.209	16.385
Te ontvangen bankrente	428	-
Vooruitbetaalde kosten	-	742
Lening Meschibath Nefesch	-	93.659
	<u>23.495</u>	<u>115.285</u>
2	<u>23.495</u>	<u>115.285</u>

<u>Effecten</u>	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
Aandelen	2.879.069	2.497.601
Obligaties	2.705.000	2.344.208
Alternatives	7.917	8.137
3	<u>5.591.986</u>	<u>4.849.946</u>

De effecten staan ter vrije beschikking van Stichting Cefina.

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

<u>Liquide middelen</u>	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
ABN-AMRO MeesPierson - Rekening-courant	19.512	62.470
ABN-AMRO MeesPierson - Spaarrekeningen	226.079	644.259
ING Bank - Rekening-courant	314.659	257.899
Insinger Gilissen - Rekening-courant	1.090	1.161
4	<u>561.340</u>	<u>965.789</u>

RESERVES EN FONDSSEN

<u>Reserves</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
Continuïteitsreserve		
Stand begin boekjaar	3.776.574	4.554.116
Bestemming exploitatiesaldo	449.147	-777.542
Stand einde boekjaar	<u>4.225.721</u>	<u>3.776.574</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 buiten beschouwing gelaten.

Fondsen

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
Bestemmingsfondsen		
Bestemmingsfonds Heilbut	1.238.344	1.238.344
Bestemmingsfonds Hausmann	500.000	500.000
Bestemmingsfonds Cohen	150.000	150.000
	6	
	<u>1.888.344</u>	<u>1.888.344</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<u>Bestemmingsfonds Heilbut</u>		
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>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
<u>Bestemmingsfonds Hausmann</u>		
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 Joodse bejaardehuizen in Nederland.

In de bestuursvergadering d.d. 31 januari 2024 is een bedrag van € 3.500 toegekend ten laste van het bestemmingsfonds Hausmann.

	<u>2023</u>	<u>2022</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.

KORTLOPENDE SCHULDEN

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
<u>Uitkeringsverplichtingen</u>		
Stichting Hachsjarah en Alijah	-	81.542
Stichting Joodse Scholengemeenschap J.B.O.	-	49.500
Gefuseerde instellingen J.M.W.	-	53.005
Overig	14.021	-
	7	
	<u>14.021</u>	<u>184.047</u>

In het kader van het governance-herstructureringsproces werden de gegarandeerde uitkeringen aan de voormalig aangesloten instellingen in de jaren 2020 tot en met 2023 gradueel afgebouwd naar nihil. De op 23 september 2019 aangegane verplichtingen zijn destijds, conform de grondslagen, in het desbetreffende boekjaar verantwoord.

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
<u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Door te storten ontvangen geormerkte giften	28.394	65.619
Accountants- en administratiekosten	10.852	10.271
Bankkosten	7.778	-
Overig	1.516	1.210
	8	
	<u>48.540</u>	<u>77.100</u>

Niet uit de balans blijvende rechten**Voorwaardelijke vorderingen**

De uitkeringen die aan de voormalig 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 (vorig jaar € 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 blijkende verplichtingen**Huurcontract**

Het huurcontract is ingegaan op 1 juni 2020 en liep tot en met 31 juli 2022 en wordt sindsdien jaarlijks met één jaar verlengd, behoudens opzegging door een der partijen met een opzegtermijn van zes maanden. De huurprijs bedraagt circa € 5.640 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.

Baten	Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022
	€	€	€
<u>Baten uit eigen fondsenwerving</u>			
Bijdragen actie 76 (75)	9 76.058	95.000	109.487
Reguliere giften	31.797	30.000	43.398
Geormerkte giften	44.261	65.000	66.089
	<u>76.058</u>	<u>95.000</u>	<u>109.487</u>

In het boekjaar werden 456 giften ontvangen. Voorgaand boekjaar waren dit er 758. Een nadere specificatie van de geormerkte giften:

Beveiliging	43.880	65.000	65.554
Overige	381	-	535
	<u>44.261</u>	<u>65.000</u>	<u>66.089</u>

Rentebaten en baten uit beleggingen

Rentebaten	11.991		12.207
Dividend aandelen en beleggingsfondsen	81.198		69.879
Koersresultaten en overig resultaat beleggingen	493.029		-827.395
	<u>586.218</u>	<u>224.000</u>	<u>-745.309</u>
	10		

Het bestuur is bij de begroting uitgegaan van een rendement van circa 4,5%. Als gevolg van de ontwikkelingen op de beurs in 2023 is uiteindelijk een rendement van circa 12% gerealiseerd.

Lasten	Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022
	€	€	€
<u>Besteed aan doelstelling</u>			
Subsidies en bijdragen:			
Beveiliging	113.717	120.000	115.543
Teruggenomen bijzondere waardevermindering lening Meschibath Nefesch	-	-	-90.000
Overige	19.556	40.000	20.749
Correctie subsidies boekjaar 2022	11.567	-	-
11	<u>144.840</u>	<u>160.000</u>	<u>46.292</u>
 <u>Overige</u>			
Subsidie NIHS / Heinzestraat	-	-	20.000
Overig	19.556	40.000	749
	<u>19.556</u>	<u>40.000</u>	<u>20.749</u>

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 (*)	144.840	160.000	136.292
Totaal lasten (*)	<u>223.142</u>	<u>230.000</u>	<u>231.720</u>
Bestedingspercentage doelstelling	64,9%	69,6%	58,8%

(*) Teruggenomen bijzondere waardevermindering in 2022 buiten beschouwing gelaten ten behoeve van de vergelijkbaarheid van de cijfers.

De stichting heeft daarnaast in het boekjaar € 184.047 (2022: € 234.241) uitgekeerd aan de voormalig aangesloten instellingen, waarvan de lasten (bestedingen aan de doelstelling) reeds bij het aangaan van de betreffende verplichtingen in boekjaar 2019/2020 zijn verantwoord.

Rekening houdend met de uitkeringen aan de voormalig aangesloten instellingen ziet het overzicht "Percentage besteding aan de doelstelling" als volgt uit:

Totaal bestedingen aan de doelstelling (*)	328.887	370.533
Totaal lasten (*)	<u>407.189</u>	<u>465.961</u>
Bestedingspercentage doelstelling	80,8%	79,5%

		Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022
		€	€	€
<u>Werving baten</u>				
Kosten eigen fondsenwerving	12	7.249	7.000	21.986
Kosten beleggingen	13	37.683	28.000	32.144
		<u>44.932</u>	<u>35.000</u>	<u>54.130</u>
<u>Kosten eigen fondsenwerving</u>				
Campagnekosten		3.180	7.000	17.938
Toerekening kosten eigen organisatie, volgens model		4.069	-	4.048
		<u>7.249</u>	<u>7.000</u>	<u>21.986</u>
<u>Campagnekosten</u>				
Mailingen en nieuwsbrief		-		6.186
Advertenties		2.877		1.280
Certificaten		121		1.712
Eigen fondsenwerving		182		8.760
		<u>3.180</u>	<u>7.000</u>	<u>17.938</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		44.932	35.000	54.130
Totaal baten		<u>672.289</u>	<u>319.000</u>	<u>-635.822</u>
Percentage kosten werving baten		6,7%	11,0%	-8,5%

Kosten beheer en administratie

Toerekening kosten eigen organisatie, volgens model

	14	<u>33.370</u>	<u>35.000</u>	<u>41.298</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		33.370	35.000	41.298
Totaal lasten (*)		<u>223.142</u>	<u>230.000</u>	<u>231.720</u>
Percentage kosten beheer en administratie		15,0%	15,2%	17,8%

(*) Teruggenomen bijzondere waardevermindering in 2022 buiten beschouwing gelaten ten behoeve van de vergelijkbaarheid van de cijfers.

Model - Specificatie lasten en verdeling lasten naar bestemming

Bestemming	Doelstelling		Werving baten		Beheer en administratie	Totaal	Totaal	Totaal
	Beveiliging	Overige	Eigen fondsenwerving	Beleggingen		Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022 (*)
<i>Lasten</i>								
Subsidies en bijdragen	113.717	31.123	-	-	-	144.840	160.000	136.292
Campagnekosten	-	-	3.180	-	-	3.180	7.000	17.938
Kosten beleggingen	-	-	-	37.683	-	37.683	28.000	32.144
	<u>113.717</u>	<u>31.123</u>	<u>3.180</u>	<u>37.683</u>		<u>185.703</u>	<u>195.000</u>	<u>186.374</u>
Personeelskosten	-	-	1.249	-	11.238	12.487	17.000	13.800
Huisvestingskosten	-	-	2.820	-	2.819	5.639	5.000	5.336
Kantoorkosten	-	-	-	-	5.732	5.732	5.000	10.890
Algemene kosten	-	-	-	-	13.380	13.380	8.000	15.192
Afschrijvingen	-	-	-	-	201	201	-	128
Toegerekende uitvoeringskosten	-	-	4.069	-	33.370	37.439	35.000	45.346
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.069</u>	<u>-</u>	<u>33.370</u>	<u>37.439</u>	<u>35.000</u>	<u>45.346</u>
Totaal	<u><u>113.717</u></u>	<u><u>31.123</u></u>	<u><u>7.249</u></u>	<u><u>37.683</u></u>	<u><u>33.370</u></u>	<u><u>223.142</u></u>	<u><u>230.000</u></u>	<u><u>231.720</u></u>

* Teruggenomen bijzondere waardevermindering in 2022 gezien éénmalig karakter buiten beschouwing gelaten.

Kosten eigen organisatie, toelichting op model

	Realisatie 2023	Begroting 2023	Realisatie 2022
	€	€	€
Personeelskosten	12.487	17.000	13.800
Huisvestingskosten	5.639	5.000	5.336
Kantoorkosten	5.732	5.000	10.890
Algemene kosten	13.380	8.000	15.192
Afschrijving op vaste activa	201	-	128
	<u>37.439</u>	<u>35.000</u>	<u>45.346</u>

Toerekening

Werving baten	4.069	-	4.048
Beheer en administratie	33.370	35.000	41.298
	<u>37.439</u>	<u>35.000</u>	<u>45.346</u>

Een nadere specificatie van de kosten eigen organisatie kan als volgt worden weergegeven:

Personeelskosten

Inhuur personeel	<u>12.487</u>	<u>17.000</u>	<u>13.800</u>
------------------	---------------	---------------	---------------

De stichting had in 2023 geen werknemers in dienst, (2022: nihil).

Huisvestingskosten

Huur kantoor	<u>5.639</u>	<u>5.000</u>	<u>5.336</u>
--------------	--------------	--------------	--------------

Kantoorkosten

Licentiekosten software	5.277		5.291
Ontwikkeling website	-		5.155
Overige kantoorkosten	455		444
	<u>5.732</u>	<u>5.000</u>	<u>10.890</u>

Algemene kosten

Accountantskosten	5.000		5.216
Administratiekosten	5.772		6.977
Verzekeringen	2.207		2.073
Overige algemene kosten	401		926
	<u>13.380</u>	<u>8.000</u>	<u>15.192</u>

De bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering loopt van 1 april tot en met 31 maart en wordt jaarlijks verlengd.

Afschrijving op vaste activa

Inventaris	<u>201</u>	<u>-</u>	<u>128</u>
------------	------------	----------	------------

Ondertekening van de jaarrekening

Amsterdam, 8 augustus 2024

Namens het bestuur,

Dhr. D. Pappie
(voorzitter)

Dhr. R. Slager
(penningmeester)