

Stichting Samenwerkingsverband J.M.W.
AMSTERDAM

Archief Philip Staal

JAARREKENING

2003

Amsterdam, 12 mei 2004

INHOUD

BLZ.

Verslag van de penningmeester

1-2a

JAARREKENING 2003

Balans per 31 december

3

Exploitatierkening

4

Toelichting

5

OVERIGE GEGEVENS

Accountantsverklaring

18

BIJLAGE

Effectenstaat 2003

19

VERSLAG VAN DE PENNINGMEESTER

Archief Philip Staal

Hierbij bied ik u aan de jaarrekening 2003 van de Stichting Samenwerkingsverband J.M.W.

Het vermogen van de stichting wordt tezamen geadmistreerd met de vermogens van de navolgende fondsen en instellingen:

	%
Nederlands-Israëlietisch Jongensweeshuis	16.2
Stichting Le-Ezrath Ha-Jeled	14.0
Nederlands-Israëlietisch Meisjesweeshuis	7.6
S.A. Rudelsheim-Stichting	6.8
Bergstichting	3.8
Goedhart Magnus Fonds	1.9
Ver. Joodse Zee- en Boskolonies	1.4
Johan Greebelfonds	0.7
Emmy Cohenfonds	0.2
Megadlé-Jethomim	0.2
Voorgangers Samenwerkingsverband	47.2
	<hr/>
	100,0

De procentuele verhoudingen van genoemde fondsen en instellingen zoals deze per 1 januari 1982 bij aanvang van de gezamenlijke administratieve verwerking zijn aangehouden, zijn tevens vermeld.

1. BESTUUR

De samenstelling van het bestuur was ultimo 2003 als volgt:

Drs. H.J. van den Bergh	Voorzitter
Drs. M.E. Paktor	Penningmeester
Dhr. V.B. Polak	Lid
Mw. S. Verdooner-Sweijd	Lid
vacature	Lid
Vacature	Lid

2. BELEGGINGSBELEID

Het beleid van de Stichting is gericht op:

- het behalen van voldoende rendementen om aan de jaarlijkse verplichtingen te kunnen voldoen
- voldoende vermogensgroei om ook in de toekomst voldoende opbrengsten te kunnen genereren

3. FINANCIËLE HERSTRUCTURERING JMW

Het oorspronkelijk begroot tekort van JMW voor 2003 noopte tot onmiddellijk ingrijpen om te voorkomen dat ook de mogelijkheden van de stichtingen Samenwerkingsverband en Steunfonds in enkele jaren uitgeput raken en de continuïteit van JMW daardoor in gevaar zou komen.

Tegen de achtergrond van een toenemend beroep op financiële ondersteuning van JMW en een verminderde opbrengst van de beleggingen, hebben de besturen van de stichtingen Samenwerkingsverband en Steunfonds de jaarlijkse bijdrage aan JMW gelimiteerd tot de netto beleggingsopbrengst, hoofdzakelijk bestaande uit rente- en dividendinkomsten. Teneinde een financieel gezond JMW te creëren zijn de stichtingen – voorzover binnen hun mogelijkheden – voorts bereid éénmalig in JMW te investeren.

Met ingang van het begrotingsjaar 2003 is door JMW een bezuinigingsoperatie ingezet die in de geschiedenis van JMW zijn gelijke niet kent.

In 2003 zijn de stichtingen met JMW een meerjarenperspectief overeengekomen om het exploitatietekort van JMW, exclusief elders te verwerven bijdragen uit aanvullende financiering, in drie jaar terug te brengen tot naar verwachting achtereenvolgens:

in 2003 € 1.124.000

in 2004 € 1.037.000

in 2005 € 798.000

Uiteindelijk wordt ernaar gestreefd dat de jaarlijkse exploitatie van JMW, met ingang van het begrotingsjaar 2006, volledig gedekt wordt uit aanvullende financieringsbronnen aangevuld met de hiervoor beschreven gelimiteerde bijdragen van Stichtingen Samenwerkingsverband en Steunfonds als ondersteunende financiers.

Voor het jaar 2003 is JMW met een exploitatietekort van € 733.914 binnen deze kaderstelling gebleven. Het voorstel dit exploitatietekort te dekken vanuit de stichtingen Samenwerkingsverband en Steunfonds is op de gebruikelijke wijze verwerkt in de nu voorliggende jaarrekening 2003.

4. RESULTAAT

Uit de exploitatierekening op pagina 4 blijkt dat het boekjaar 2003 is afgesloten met een overschot van € 292.676 (2002: overschot € 573.763), tegenover een begroot exploitatie-

Stichting Samenwerkingsverband J.M.W.
Amsterdam

12 mei 2004

overschot van € 411.848. Indien geen rekening gehouden wordt met de post "Voorziening bijzondere waardevermindering" voor de aan JBO verstrekte lening ad € 113.445 bedraagt het exploitatiesaldo € 406.121, hetgeen de begroting benadert.

De gemiddelde directe opbrengst op vastrentende waarden over 2003 bedraagt 5,71% van de nominale waarde, tegenover 5,21% in 2002.

De gemiddelde directe opbrengst op aandelen bedraagt over 2003: 4,09% van de beurswaarde (2002: 4,98%).

Op basis van een gemiddeld eigen vermogen en belegde voorzieningen van circa 9,9 miljoen is er een direct rendement geboekt van gemiddeld circa 4.94% (2002 4,67%).

Hoogachtend,

Drs. M.E. Paktor
penningmeester

Stichting Samenwerkingsverband J.M.W.
Amsterdam

12 mei 2004

JAARREKENING 2003

Stichting Samenwerkingsverband J.M.W.
Amsterdam

BALANS PER 31 DECEMBER

ACTIEF	Toel.	2003		2002	
		€	%	€	%
VASTE ACTIVA					
Onroerende zaken	1	1.485.842	12,1	1.485.842	11,2
Renteloze leningen	2	0	0,0	113.445	0,9
Obligaties	3	5.724.609	46,6	6.178.449	46,3
Aandelen	3	3.918.650	32,0	4.394.157	33,0
SOM DER VASTE ACTIVA		11.129.101		12.171.893	
VLOTTENDE ACTIVA					
VORDERINGEN					
Overlopende activa	4	259.266	2,1	259.165	1,9
Rekening-courant Stichting J.M.W.	5	168.712	1,4	792.607	6,0
		427.978		1.051.722	
LIQUIDE MIDDELEN	6	707.086	5,8	95.648	0,7
SOM DER VLOTTENDE ACTIVA		1.135.064		1.147.420	
TOTAAL		12.264.165	100	13.319.313	100

BALANS PER 31 DECEMBER

PASSIEF	Toel.	2003		2002	
		€	%	€	%
EIGEN VERMOGEN					
Vermogen	7	7.445.244	60,7	7.452.901	56,0
Exploitatie-overschotten	8	160.132	1,3	540.470	4,1
		7.605.376		7.993.371	
VOORZIENINGEN					
Voorziening achterstallig onderhoud	9	587.280	4,8	652.998	4,9
Jokosgelden	10	613.156	5,0	613.156	4,6
Investeringen	11	365.989	3,0	365.989	2,7
Onderhoudsfonds onroerende zaken	12	311.708	2,5	295.986	2,2
		1.878.133		1.928.129	
LANGLOPENDE SCHULDEN	13	1.928.566	15,7	1.928.566	14,5
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Diversen	14	852.090	6,9	1.469.247	11,0
TOTAAL		12.264.165	100	13.319.313	100

EXPLOITATIEREKENING

BATEN	Toel.	Begroting 2004	Resultaat 2003	Begroting 2003	Resultaat 2002
		€	€	€	€
OPBRENGST BELEGGINGEN					
Bijdragen giften	15	p.m.	1.705	p.m.	94.017
Exploitatie onroerende zaken	16	29.659	28.079	27.972	24.713
Opbrengst effecten en leningen	17	486.299	560.330	547.500	604.228
		515.958	590.114	575.472	722.958
Af: rente	18	-98.309	-98.292	-98.286	-98.237
TOTAAL BATEN		417.649	491.822	477.186	624.721
LASTEN					
ORGANISATIE- KOSTEN	19	35.650	60.814	36.000	30.629
PENSIOEN- UITKERINGEN	20	800	817	800	817
BIJDRAGEN EN GIFTEN	21	23.500	24.070	28.538	19.512
TOTAAL LASTEN		59.950	85.701	65.338	50.958
OVERSCHOT LOPENDE EXPLOITATIE		357.699	406.121	411.848	573.763
BIJZONDERE WAARDEVERMINDE- RING	2	0	-113.445	0	0
OVERSCHOT 2003		357.699	292.676	411.848	573.763

TOELICHTING

WAARDERINGSGRONDSLAGEN

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarin deze zijn ontstaan.

BALANS

Tenzij hieronder anders wordt vermeld vindt waardering en activa en passiva plaats op nominale waarde, zo nodig onder aftrek van voorzieningen.

VASTE ACTIVA

De hieronder begrepen panden zijn gewaardeerd tegen aanschafwaarde, respectievelijk de inbrengwaarde per 31 december 1982. Met uitzondering van een tweetal panden, waarvan de inbrengwaarde zodanig is dat waardevermindering beneden deze waarde niet reëel wordt geacht, worden deze aanschaf- respectievelijk inbrengwaarde tot en met 1989 verminderd met cumulatieve afschrijvingen. Hierna is de afschrijving stopgezet.

LENINGEN U/G

Alle leningen worden gewaardeerd op nominale waarde.

AANDELEN

Waardering van de aandelen vindt plaats tegen de beurskoersen ultimo van het jaar. Koersverschillen, zowel gerealiseerde als niet-gerealiseerde, komen direct ten gunste of ten laste van het vermogen.

OBLIGATIES

De obligaties worden à pari gewaardeerd.

NALATENSCHAPPEN EN LEGATEN

Alle in enig jaar ontvangen nalatenschappen en legaten worden rechtstreeks toegevoegd aan het eigen vermogen.

TOELICHTING

BALANS

VASTE ACTIVA

1. ONROERENDE ZAKEN	Aanschaf	Afge- schre- ven t/m	Boek- waarde	Taxatie herbouw- waarde	Taxa- tie- da- tum	WOZ- waarde 1-1-1999
	waarde	31-12-03	31-12-03			
	€	€	€	€		€
a. De Lairessestraat	980.707	274.597	706.110			
- verb. entree '91	251.977	-	251.977			
- verb. parterre '92	242.583	-	242.583			
- verb. 3 ^e etage '93	18.598	-	18.598			
	1.493.865	274.597	1.219.268	1.905.877	8/98	2.039.288
b. Koninginneweg 53	162.974	26.076	136.898			
- verb. 1986	29.968	4.794	25.174			
- verb. 1993	79.545	-	79.545			
	272.487	30.870	241.617	460.000	6/03	423.377
c. Stichtstraat 3	24.958	-	24.958	95.748	8/98	207.378
	<u>1.791.310</u>	<u>305.467</u>	<u>1.485.843</u>	<u>2.461.625</u>		

ALGEMEEN

Daar de taxatiewaarde van de panden aanmerkelijk hoger ligt dan de boekwaarde is met ingang van 1 januari 1990, conform het besluit van het bestuur van 30 oktober 1990, de afschrijving op de panden gestaakt. Zodra als gevolg van nieuwe investeringen in de panden de totaalboekwaarde meer dan 80% van de taxatiewaarde zal gaan bedragen wordt de afschrijving op dat (die) pand(en) hervat.

TOELICHTING

GEGEVENS BETREFFENDE DE PANDEN

Kadastrale gegevens	Oppervl. in ha.	Eigenaar Juridisch	Eigenaar econo- misch	Erfpacht
a: AC 305 en 306	0,0614	JMW	SJMW	ja
b: U 2.503	0,0138	LEHJ	SJMW	nee
c: V 8.571	0,0147	NIJW	SJMW	ja

Gebruik per 31 december 2003:

- Als kantoor door Stichting Joods Maatschappelijk Werk
- Als gezinshuis voor (voogdij) pupillen door Stichting Joods Maatschappelijk Werk. Het gezinshuis is echter sinds januari 2002 buiten gebruik en thans wordt het pand ter verkoop aangeboden.
- Als woning door derden

2. RENTELOZE LENINGEN U/G

	2003	2002
	€	€
Joodse Scholengemeenschap J.B.O.	113.445	113.445
Voorziening bijzondere waardevermindering	-113.445	
	<u>0</u>	<u>113.445</u>

Er zijn geen afspraken gemaakt over verplichte aflossingen.
Vanwege de financiële situatie van de Stichting Joodse Scholengemeenschap (JBO) is een voorziening getroffen voor de verstrekte lening.

3. EFFECTEN

Obligaties	5.724.609	6.178.449
Aandelen	3.918.650	4.394.157
	<u>9.643.259</u>	<u>10.572.606</u>

Een nadere specificatie van deze posten is opgenomen in de bijlage.

TOELICHTING

EFFECTEN

Waardering van de aandelen vindt plaats tegen de beurskoersen ultimo 2003. De obligaties zijn à pari gewaardeerd.

De effecten liggen in bewaring bij Theodoor Gilissen Bankiers.
Het koersverlies in 2003 ad € 7.657 is ten laste van de onder het eigen vermogen voorkomende reserve koersverschillen gebracht (zie toelichting nr. 7).

Dit verlies bestaat uit:

	€
Gerealiseerde verlies bij aan/verkoop aandelen 2003	-228.971
Niet gerealiseerde koerswinst op aandelen	221.314
	<hr/>
	-7.657

VORDERINGEN

4. OVERLOPENDE ACTIVA

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	€	€
Lopende rente obligaties	251.934	245.176
Dividendbelasting	5.322	13.209
Rente parkeerrekening/depositorekening	2.010	779
	<hr/>	<hr/>
	259.266	259.164

5. REKENING-COURANT STICHTING J.M.W.

	€
Saldo per 1 januari 2003	792.607
Mutaties	<hr/> -623.895
	<hr/>
Saldo per 31 december 2003	168.712

TOELICHTING

De mutatie kan in grote lijnen als volgt worden gespecificeerd:

INSTROOM

	€	€
Bijdrage Welzijn 2003		0
Bijdrage Cefina	60.900	
Opbrengst huur De Laressestraat/Koninginneweg	133.752	
Geldverkeer	<u>840.000</u>	
		<u>1.034.652</u>

UITSTROOM

Bijdrage Joods Maatschappelijk Werk 2002	1.056.118	
Bijdrage Joods Maatschappelijk Werk inz. JOOP t/m 2003	380.634	
Groot onderhoud panden	31.992	
Rente Welzijn	133.272	
Bij Leven en Welzijn	18.000	
Diversen	<u>38.531</u>	
		<u>1.658.547</u>
Mutaties		<u>-623.895</u>

6. LIQUIDE MIDDELEN

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	€	€
ABN/Amro Bank	297.108	57.762
ABN/Amro Bank, beleggingsrekening	16.922	16.507
Gilissen Bankiers	<u>393.056</u>	<u>21.379</u>
	<u>707.086</u>	<u>95.648</u>

7. EIGEN VERMOGEN

	€
Stand per 1 januari 2003	7.452.901
Bij: koersverschil effecten 2003 (zie de bijlage)	<u>-7.657</u>
Stand per 31 december 2003	<u>7.445.244</u>

TOELICHTING

8. EXPLOITATIE-OVERSCHOTTEN	€	€
Stand per 1 januari 2003 voor aanwending tbv tekort 2002		1.596.588
Af: aangewend voor dekking tekort 2002 van de Stichting Joods Maatschappelijk Werk		<u>1.056.118</u>
Stand per 1 januari 2003		540.470
Bij: overschot Samenwerkingsverband 2003	292.676	
Cefina 55 ^e actie	60.900	
overschot Steunfonds Welzijn 2003	<u>0</u>	
		<u>353.576</u>
Stand per 31 december 2003 voor aanwending tbv tekort 2002		894.046
Af: aangewend voor dekking tekort 2003 van de Stichting Joods Maatschappelijk Werk		<u>733.914</u>
Stand per 31 december 2003		<u>160.132</u>

Deze overschotten zijn vooral bestemd voor het geval de Stichting Joods Maatschappelijk Werk wordt geconfronteerd met tekorten. Het tekort 2003 van de Stichting Joods Maatschappelijk Werk bedraagt € 733.914,=.

Voorstel is aan JMW een subsidie inzake 2003 toe te kennen tot een bedrag van € 733.914,=. Dit voorstel is vooruitlopend op het besluit in de balans verwerkt.

TOELICHTING

RENDEMENT OP EIGEN VERMOGEN

	Totaal	Onroerende zaken	Overige
	€	€	€
Eigen vermogen 1 januari	7.452.902		
31 december	7.445.244		
Exploitatie-overschot 1 januari	1.596.588		
31 december	894.046		
Achterstallig onderh. 1 januari	652.998		
31 december	587.280		
Gemiddeld	9.314.529		
Voorziening Jokosgelden	613.156		
Totaal	9.927.685		9.927.685
Boekwaarde onroerende za- ken		1.485.842	
Voorziening investeringen		-/-365.989	
		1.119.853	-1.119.853
			8.807.832
Opbrengst uitgezette gelden			560.330
Betaalde rente	462.058		-98.272
	28.079		462.058
Exploitatie onroerende zaken.	490.137	28.079	
Benaderd gemiddeld direct rendement	4,94%	2,51%	5,25%
(2002)	(4,67%)	(2,21%)	(4,46%)

TOELICHTING

VOORZIENINGEN

9. ACHTERSTALLIG ONDERHOUD

Onttrekking ten laste van Eigen Vermogen	€	€
Onttrekkingen 1999 en 2000 t.g.v. Toekomstige Tekorten	166.537	1.134.451
Onttrekking t.b.v. J.O.O.P. 2000-2001	196.517	
Onttrekking t.b.v. J.O.O.P. 2002	<u>118.399</u>	
		<u>481.453</u>
		652.998
Onttrekking t.b.v. J.O.O.P. 2003		<u>65.718</u>
Saldo per 31 december 2003		<u>587.280</u>

10. JOKOSGELDEN

Dit betreft het aan de stichting uitgekeerde deel van de ontvangen materiële oorlogsschade-uitkering, dat niet is opgevraagd. Dit is reeds aantal decennia gepassiveerd, teneinde eventuele nog binnenkomende claims te kunnen vergoeden. De renteopbrengsten hiervan mogen wel aangewend worden voor de doelstelling van de stichting.

Per 31 december 2003

€
<u>613.156</u>

Sinds 1993 zijn geen claims ten laste van deze voorziening binnengekomen.

11. INVESTERINGEN

Ten einde de investeringen op onroerend zaken volledig zichtbaar te maken is besloten om de op deze investeringen ontvangen bijdragen, subsidies en dergelijke als een voorziening hiertegenover te zetten.

De voorziening betreft:

Verbouwing entree De Lairessestraat 1991	€
Verbouwing parterre De Lairessestraat 1992	124.790
Verbouwing Koninginneweg 1993	150.443
	<u>90.756</u>
	<u>365.989</u>

Daar de taxatiewaarde van de panden aanmerkelijk hoger ligt dan de boekwaarde is de afschrijving op de panden gestaakt. Daarom wordt ook op de voorziening niet afgeschreven.

TOELICHTING

12. ONDERHOUDSFONDS ONROERENDE ZAKEN

	Saldo 01-01-2003	Dotatie 2003	Onderh. Kosten 2003	Saldo 31-12-2003
	€	€	€	€
a. De Laïressestraat	231.883	38.124	29.004	241.003
b. Koninginneweg	52.881	7.536	795	59.622
c. Stichtstraat	11.222	2.054	2.193	11.083
	<u>295.986</u>	<u>47.714</u>	<u>31.992</u>	<u>311.708</u>

De dotatie aan de onderhoudsfondsen bedraagt $\pm 2\%$ van de verzekerde waarde van de betreffende panden.

13. LANGLOPENDE SCHULDEN

Dit bedrag is van de Stichting Steunfonds Joods Maatschappelijk Welzijn betrokken, en kan als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2003	31-12-2002
	€	€
8 % lening	453.780	453.780
7 % Herbelegging afgeloste gelden	847.888	847.888
6 % Herbelegging afgeloste gelden	626.897	626.897
	<u>1.928.565</u>	<u>1.928.565</u>

Alle leningen zijn afgesloten zonder verplichte aflossingen. De rentelasten van de 8%- lening komen ten laste van de exploitatiekosten van het pand De Laïressestraat.

TOELICHTING

14. DIVERSEN

	2003	2002
	€	€
Waarborgsommen	623	623
Nog te betalen posten:		
- accountantskosten	2.004	1.826
- gedenksteen Jongens Weeshuis	7.998	7.581
- grondbedrijf Amsterdam, erfpacht	102.254	85.278
- JMW, inzake bijdrage J.O.O.P.	0	314.916
- JMW, inzake exploitatietekort	733.914	1.056.118
- diversen	5.297	2.905
	<u>851.467</u>	<u>1.468.624</u>
	852.090	1.469.247
	<u><u>852.090</u></u>	<u><u>1.469.247</u></u>

NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN

GARANTIESTELLING

De stichting heeft zich garant gesteld voor de financiële afwikkeling van een in 1997 door de Stichting Joods Maatschappelijk Werk gestart project " Sociaal Demografisch Onderzoek" . De verplichting bedraagt per 31 december 2003 € 199.555.

Ter dekking van dit project is door JMW een gesprek gaande met het CJO over een mogelijke bijdrage in verband met het gebruik van de gegevens tbv de Maror. Eventuele bijdragen zullen het bedrag van de garantiestelling in gelijke mate verminderen.

TOELICHTING

BATEN

15. BIJDRAGEN GIFTEN

Dit betrof in 2002 een terugontvangen bedrag naar aanleiding van een eerder verstrekte bijdrage aan het C.J.O.

16. EXPLOITATIE ONROERENDE ZAKEN

	De Lai- resse- straat	Koning- inneweg	Sticht- Straat	Totaal exploitatie	
	€	€	€	2003 €	2002 €
Huren	124.404	9.348	3.886	137.638	133.890
Belastingen	-3.542	-1.044	-338	-4.924	-4.395
Erfpacht	-17.507	0	-132	-17.639	-17.638
Verzekeringen	-1.500	-324	-120	-1.944	-2.040
Energie/water	0	-486	-254	-740	-1.260
Dotatie onderhouds- Fondsen	-38.124	-7.536	-2.054	-47.714	-47.544
Taxatiekosten	0	-298	0	-298	0
Rente lening	-36.300	0	0	-36.300	-36.300
	<u>27.431</u>	<u>-340</u>	<u>988</u>	<u>28.079</u>	<u>24.713</u>

Alle panden worden verhuurd.

Tevens zijn alle eigenaarslasten, deze panden betreffende, ten laste van de exploitatie onroerende goederen gebracht. Daarnaast zijn er onderhoudsfondsen voor alle panden. De dotatie is per jaar gesteld op $\pm 2\%$ van de verzekerde waarde.

Bij de erfpacht De Lairessestraat is rekening gehouden met de verhoogde erfpacht. Hiertegen loopt een gerechtelijk procedure, waarin nog geen uitspraak is gekomen. Het verhoogde bedrag is als nog te betalen opgenomen.

17. OPBRENGST EFFECTEN EN LENINGEN

	Resultaat 2003 €	Begroting 2003 €	Resultaat 2002 €
Couponrente	390.188	347.500	332.232
Contant dividend	166.375	200.000	271.869
Stockdividend	3.767	0	127
	<u>560.330</u>	<u>547.500</u>	<u>599.028</u>

TOELICHTING

OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE WAARDEN

De gemiddelde opbrengst inclusief herbeleggingen is over 2003 5,71% van de balanswaarde (2002: 5.21%).

AANDELEN

Uitkeringen in de vorm van stock- en interimdividend zijn gewaardeerd op de beurswaarde van 31-12-2003 van de daarvoor verkregen aandelen. Als gevolg van de koersschommelingen is ook de opbrengst aan schommelingen onderhevig.

De gemiddelde opbrengst van contant en stockdividend is over 2003 4,09% (2002: 4,98%).

<i>18. RENTE</i>	<u>Resultaat 2003</u>	<u>Begroting 2003</u>	<u>Resultaat 2002</u>
	€	€	€
Beleggingen t.b.v. Stichting Steunfonds J.M. Welzijn	96.972	96.966	96.972
Belegging t.b.v. Kraamvrouwenfonds	903	903	888
Gedenksteen Jongensweeshuis	417	417	377
	<u>98.292</u>	<u>98.286</u>	<u>98.237</u>

Over het in 1993 gestorte bedrag voor de gedenksteen Jongensweeshuis is 5,5% rente toegevoegd.

LASTEN

<i>19. ORGANISATIEKOSTEN</i>	<u>Resultaat 2003</u>	<u>Begroting 2003</u>	<u>Resultaat 2002</u>
	€	€	€
Contributies	565	900	624
Bankkosten/bewaarloon effecten	35.064 ¹	23.600	20.138
Accountantskosten	2.004	2.000	2.054
Administratiekosten	7.500	7.500	7.260
Diverse kosten	15.681	2.000	553
	<u>60.814</u>	<u>36.000</u>	<u>30.629</u>

TOELICHTING

1) In 2003 heeft een reorganisatie plaats gevonden van de samenstelling van het aandelenpakket. Als gevolg hiervan zijn de bankkosten hoger dan voorzien. Bij deze reorganisatie heeft een aanzienlijk bedrag langere tijd liquide gestaan, waardoor zijn extra rente-inkomsten ontstaan. Deze zijn in mindering gebracht op de extra bankkosten.

<i>20. PENSIOENUITKERINGEN</i>	<u>Resultaat 2003</u> €	<u>Begroting 2003</u> €	<u>Resultaat 2002</u> €
Dit betreft een tweetal toeslagen op pensioen- uitkeringen door Le-Ezrath Ha-Jeled	<u>817</u>	<u>800</u>	<u>817</u>
 <i>21. BIJDRAGEN EN GIFTEN</i>			
Bijdrage aan Steunfonds Welzijn t.b.v. bijdrage C.O.S.	4.536	4.538	4.536
Bijdrage Stichting Bij Leven en Welzijn	18.000	18.000	11.976
Spaargeld pupillen	1.534	6.000	3.000
	<u>24.070</u>	<u>28.538</u>	<u>19.512</u>

Stichting Samenwerkingsverband J.M.W.
Amsterdam

12 mei 2004

OVERIGE GEGEVENS

ACCOUNTANTSVERKLARING

OPDRACHT

Wij hebben de jaarrekening 2003 van de Stichting Samenwerkingsverband J.M.W. te Amsterdam gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de Stichting. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken.

WERKZAAMHEDEN

Onze controle is verricht overeenkomstig in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot controle-opdrachten. Volgens deze richtlijnen dient onze controle zodanig te worden gepland en uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat. Een controle omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van informatie ter onderbouwing van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. Tevens omvat een controle een beoordeling van de grondslagen voor financiële verslaggeving die bij het opmaken van de jaarrekening zijn toegepast en van belangrijke schattingen die het bestuur van de Stichting daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening. Wij zijn van mening dat onze controle een deugdelijke grondslag vormt voor ons oordeel.

OORDEEL

Wij zijn van oordeel dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen op 31 december 2003 en van het exploitatiesaldo over 2003 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Amsterdam, 5 mei 2004

MAZARS PAARDEKOOPER HOFFMAN


Drs. R.P. Krouwer RA

Stichting Samenwerkingsverband J.M.W.
Amsterdam

12 mei 2004

BIJLAGE

Fonds	% en omschrijving	Nominale waarde 01-01-03	Beurs- koers 01-01-03	Balans- waarde 01-01-03	Bij (Af) 2003	Nominale waarde 31-12-03	Beurs- koers 31-12-03	Balans- waarde 31-12-03	Agio en koers- verschillen 2003
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Obligaties:									
7,250	Nederland	272.268	107,58	272.268		272.268	103,60	272.269	1
7,750	Nederland	226.890	110,10	226.890		226.890	106,02	226.891	1
6,000	Nederland	340.335	108,55	340.335		340.335	106,40	340.336	1
3,000	Nederland	30.040	57,70	30.040		30.040	60,25	30.040	0
6,000	ABN/AMRO	304.033	107,55	304.033		304.033	108,58	304.033	0
7,250	B.N.G.	226.890	118,50	226.890		226.890	118,42	226.891	1
5,250	B.N.G.	225.983	106,80	225.983		225.983	107,71	226.000	17
6,250	N.W.B.	149.748	109,89	149.748		149.748	110,64	149.747	-1
7,500	ABN/AMRO	226.890	112,35	226.890		226.890	112,85	226.891	1
7,250	N.I.B.	453.780	100,55	453.780	-453.780	0	0,00	0	0
6,125	ABN/AMRO	378.907	107,75	378.907		378.907	107,80	378.906	-1
6,125	ABN/AMRO	226.890	107,00	226.890		226.890	109,29	226.891	1
8,000	Rabo	226.890	109,55	226.890		226.890	105,76	226.891	1
8,250	Philips	158.823	108,30	158.823		158.823	105,90	158.823	0
4,375	K.P.N.	225.075	98,20	225.075		225.075	102,57	225.000	-75
4,625	I.N.G.	400.007	101,45	400.007		400.007	103,00	400.000	-7
5,875	I.N.G.	580.000	108,00	580.000		580.000	108,52	580.000	0
5,500	I.N.G.	500.000	104,74	500.000		500.000	106,02	500.000	0
5,125	N.W.B.	500.000	105,90	500.000		500.000	106,20	500.000	0
5,500	Nederland	525.000	109,57	525.000		525.000	109,15	525.000	0
Totaal obligaties (transporteren)		6.178.449		6.178.449	-453.780	5.724.669		5.724.609	-60

Fonds	% en omschrijving	Nominale waarde 01-01-03	Beurs-koers 01-01-03	Balans-waarde 01-01-03	Bij (Af) 2003	Nominale waarde 31-12-03	Beurs-koers 31-12-03	Balans-waarde 31-12-03	Agio en koers-verschillen 2003
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aandelen	Soort	Aantal			Aantal	Aantal			
Totaal obligaties (getransporteerd)									
EUROPA									
Nederland									
ABN/AMRO Holding	Aand.	23.363	15,58	363.996	-17.178 ¹²	6.185	18,55	114.732	26.648
AEGON	Aand.	7.442	12,26	91.239	-7.442 ¹²			0	828
Ahold	Aand.	22.538	12,10	272.710	-22.538 ¹²			0	-174.296
Ahold 3% conv.	Conv.							0	9.938
Akzo-Nobel	Aand.	2.002	30,23	60.520	-2.002 ¹²			0	-6.821
ASML Holding	Aand.	3.336	7,96	26.555	-3.336 ¹²			0	13.075
Buhrmann	Aand.	924	4,16	3.844	-924 ¹²			0	1.955
CMG	Shrs.	4.106	1,09	4.476	-4.106 ¹²			0	1.956
CSM	Bret.	3.076	19,98	61.458	-3.076 ²			0	-4.010
DSM	Aand.	719	43,38	31.190	1.802 ¹	2.521	39,03	98.395	-2.868
Getronics	Aand.	2.814	0,58	1.632	-2.814 ²			0	1.048
Hagemeijer	Aand.	753	6,90	5.196	-753 ¹²			0	-2.955
Heineken	Aand.	6.500	37,20	241.800	-6.500 ²			0	-39.262
Heineken Holding A	Aand.	1.832	27,65	50.655	-1.832 ¹²			0	-1.504
IHC Caland	Aand.							0	1.328
ING	Cert.	28.000	16,14	451.920	-22.042 ¹²	5.958	18,49	110.163	6.533
KPN	Aand.	11.804	6,20	73.185	-11.804 ¹²			0	-1.827
Kon.Ned.Petrol.Mij	Aand.	18.748	41,95	786.479	-13.260 ¹²	5.488	41,80	229.398	-35.630
Moolen, van der	Aand.	257	20,50	5.269	-257 ¹²			0	-2.403
Numico, Kon.	Cert.	1.138	12,00	13.656	-1.138 ¹²			0	2.571
Philips Electr. Kon.	Aand.	8.314	16,70	138.844	-8.314 ¹²			0	18.609
Reed Elsevier	Aand.	6.945	11,65	80.909	3.061 ¹²	10.006	9,85	98.559	-13.135
TPG	Aand.	3.493	15,45	53.967	-3.493 ¹²			0	2.806
Unilever	Cert.	6.119	58,55	358.267	-4.119 ¹²	2.000	51,85	103.700	-44.135
VNU	Aand.	1.656	24,85	41.152	-1.656 ¹²			0	7.064
Wolters-Kluwer	Cert.	1.970	16,60	32.702	-1.970 ¹²			0	-7.108
Totaal aandelen (transporteren)				3.251.619				754.947	-241.595

Fonds	% en omschrijving	Nominale waarde 01-01-03	Beurskoers 01-01-03	Balanswaarde 01-01-03	Bij (Af) 2003	Nominale waarde 31-12-03	Beurskoers 31-12-03	Balanswaarde 31-12-03	Agio en koersverschillen 2003
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Totaal aandelen (transporteren)									
				3.251.619				754.947	-241.595
<i>Europa Overig</i>									
	Eur. Eq. Idx.Fd	Part.		0	7.367 1	7.367	0,01	60	
	Eur. Eq. Idx.Fd	Part.		0	19.533 1	19.533	81,68	1.595.498	110.409
	Fr. Pan.Eur.Eq. A			0	467 1	467	592,90	276.884	27.791
<i>België</i>									
	Fortis AMEV	Aand.	18.659	310.859	-18.659 1,2			0	-18.530
<i>Italië</i>									
	Gucci Group	Aand.	357	31.220	-357 1,2			0	-86
<i>WERELD</i>									
	Gill. Quality Gr. Fund	Aand.		0	25.000 1	25.000	10,00	250.000	5.250
Totaal aandelen (excl. onroerend goed)									
				3.593.697				2.877.390	-116.761
Onroerend goed									
<i>CORIO</i>									
	Eurocommercial Prop.	Aand.	11.700	290.160	-2.000 2	9.700	30,70	297.790	63.590
	Rodamco Asia	Aand.	-	0	4.700 1	4.700	20,85	97.995	-1.173
	Vastned Retail	Aand.	-	0	10.000 1	10.000	15,20	152.000	9.772
	Wereldhave	Aand.	4.200	173.250	0	4.200	42,60	178.920	5.670
		Aand.	6.300	337.050	-1.000 2	5.300	59,35	314.555	31.305
				800.460				1.041.260	109.164
Totaal aandelen (incl. onroerend goed)									
				4.394.157				3.918.650	-7.597
Totaal general									
				10.572.606				9.643.259	-7.657

1 aankoop
2 verkoop

Stichting Samenwerkingsverband J.M.W.
T.a.v. de heer Drs. R.H.H.M. Mosch RA CMC
De Lairessestraat 145 - 147
1075 HJ AMSTERDAM

Amsterdam, 5 mei 2004
412580/020CB/RPK

Betreft: Accountantsverklaring bij jaarrekening 2003

Geachte heer Mosch,

Bijgaand zenden wij u in duplo de accountantsverklaring ten behoeve van de jaarrekening 2003 van de Stichting Samenwerkingsverband J.M.W.

Deze jaarrekening bevat onder meer de volgende kerngetallen:

- o Balanstotaal per 31 december 2003 van € 12.264.165
- o Resultaat over 2003 van positief € 292.676

Hierbij verlenen wij onze toestemming de ingesloten accountantsverklaring toe te voegen aan de jaarrekening 2003, waaruit de hier genoemde cijfers blijken.

Wij vertrouwen u hiermee van dienst te zijn.

Met vriendelijke groet,

MAZARS PAARDEKOOPEL HOFFMAN


Drs. R.P. Krouwer RA

Bijlagen: 2 exemplaren Accountantsverklaring bij jaarrekening 2003

ACCOUNTANTSVERKLARING

OPDRACHT

Wij hebben de jaarrekening 2003 van de Stichting Samenwerkingsverband J.M.W. te Amsterdam gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de Stichting. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken.

WERKZAAMHEDEN

Onze controle is verricht overeenkomstig in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot controle-opdrachten. Volgens deze richtlijnen dient onze controle zodanig te worden gepland en uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat. Een controle omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van informatie ter onderbouwing van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. Tevens omvat een controle een beoordeling van de grondslagen voor financiële verslaggeving die bij het opmaken van de jaarrekening zijn toegepast en van belangrijke schattingen die het bestuur van de Stichting daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening. Wij zijn van mening dat onze controle een deugdelijke grondslag vormt voor ons oordeel.

OORDEEL

Wij zijn van oordeel dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen op 31 december 2003 en van het exploitatiesaldo over 2003 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Amsterdam, 5 mei 2004

MAZARS PAARDEKOOPEL HOFFMAN



Drs. R.P. Krouwer RA