

SAMENGEVATTE JAARREKENING 2019

BALANS PER 31 DECEMBER

(na resultaatbestemming)

(in duizenden euro's)

	31 december 2019	31 december 2018
Activa		
Financiële vaste activa		
Aandelen en participatiebewijzen	306.413	244.139
Obligaties	<u>146.425</u>	<u>138.632</u>
	452.838	382.770
Vlottende activa		
Vorderingen	2.019	1.838
Liquide middelen	<u>5.061</u>	<u>6.097</u>
	<u>7.079</u>	<u>7.935</u>
	<u>459.918</u>	<u>390.705</u>
Passiva		
Eigen vermogen		
Algemene reserve	452.470	378.372
Bestemmingsreserves	<u>2.841</u>	<u>4.919</u>
	455.311	383.291
Langlopende schulden		
Subsidieverplichtingen	300	912
Kortlopende schulden		
Subsidieverplichtingen	3.559	5.902
Overige schulden	<u>748</u>	<u>600</u>
	<u>4.307</u>	<u>6.502</u>
	<u>459.918</u>	<u>390.705</u>

STAAT VAN BATEN EN LASTEN
(in duizenden euro's)

	Begroting 2019 *	Exploitatie 2019	Exploitatie 2018
Baten			
Financiële baten			
▪ Dividend	0	8.660	3.079
▪ Interest	0	2.744	2.487
▪ Gerealiseerde herwaardering	0	4.732	7.601
▪ Ongerealiseerde herwaardering	0	60.963	-16.036
▪ Overige baten	0	15	1
Som der baten	0	77.115	-2.869
Lasten			
Bestuurskosten	156	103	108
Algemene kosten ** 1	2.382	1.807	1.715
Verstrekte subsidies en programmakosten ***	5.053	3.186	2.311
Som der lasten	7.591	5.096	4.134
Saldo	-7.591	72.019	-7.003

*In het strategisch beleggingsplan wordt uitgegaan van een nominaal rendement van 5% op de portefeuille op lange termijn. Hoewel de in 2019 beschikbaar gekomen nieuwe schattingen (gebaseerd op de Commissie parameters) een lager te verwachten rendement aangeven, kiest FNO er op dit moment voor om het uitgavepatroon voorlopig op hetzelfde niveau te houden en eind 2020 te evalueren of dit nog steeds de gewenste keuze is. Koersbewegingen zijn zeker op korte termijn niet te voorspellen, vandaar dat in de begroting is uitgegaan van nihil resultaat.

**De algemene kosten vallen lager uit dan begroot. Dit komt voornamelijk door diverse meevallers, scherpe inkoop, nieuwe fiduciair beheerder en de beleggingskosten die gedeeltelijk in de koersen zijn verwerkt.

***De programmakosten vallen lager uit dan begroot. De onderbesteding van de programma's resulteert in een budgetoverheveling naar 2020.

¹ De kosten van het vastgoed index fonds bedragen ongeveer € 108.000,- in 2019 (0.12% van gemiddelde waarde)

Verdeling saldo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Toevoeging algemene reserve	74.098	29.469
<i>Mutatie Bestemmingsreserve</i>		
Gezonde Toekomst Dichterbij	-517	-1.219
Meer Veerkracht, Langer Thuis	17	-4.544
Zorg én Perspectief	-306	-535
Klein Geluk 1821	-1.273	3.000
Totaal mutatie	<u>-2.079</u>	<u>-3.460</u>
Totaal resultaat verdeling	<u>72.019</u>	<u>26.009</u>

1. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

1.1 Algemeen

De samengevatte jaarrekening is ontleend aan de jaarrekening 2019 van Stichting Fonds NutsOhra. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Richtlijn 640 Organisaties zonder winststreven, die uitgegeven is door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden gewaardeerd tegen de verkrijgingprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingprijs.

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

1.2 Financiële vaste activa

Financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Waardeveranderingen en verkoopresultaten van deze activa worden ten gunste of ten laste van het resultaat gebracht. Voor rentedragende financiële activa vindt verwerking van de rentebaten plaats tegen de effectieve-rentemethode.

1.3 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden. De liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

1.4 Eigen vermogen

Het eigen vermogen van FNO bestaat uit de algemene en bestemmingsreserve. Dit vermogen wordt aangehouden als bron van inkomsten en bestaat uit een portefeuille van aandelen, staats- en bedrijfsobligaties.

De bestemmingsreserve ten behoeve van het programmatisch werken is een tijdelijke reserve en wordt gebruikt om een overschot in enig jaar te bestemmen ten behoeve van de doelstelling in de daaropvolgende jaren. Deze bestedingsbeperking of dit bestedingsdoel heeft het bestuur in de reserves aangebracht.

2. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

2.1 Algemeen

Het saldo (resultaat) wordt bepaald als het verschil tussen het totaal der baten en het totaal der lasten. De baten worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd; lasten al zodra zij voorzienbaar zijn.

2.2 Lasten

De lasten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

2.3 Verstrekte subsidies

Subsidieverstrekingen worden ten laste van het boekjaar gebracht waarin het besluit tot toekenning van de subsidie is genomen, ongeacht in welk boekjaar de subsidie wordt uitgekeerd.

2.4 Bijzondere posten

Bijzondere posten zijn baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot het saldo uit gewone bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de vergelijkbaarheid apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post.

2.5 Resultaat uit beleggingen

De gerealiseerde herwaarderingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst de historische kostprijs in mindering te brengen. Ongerealiseerde herwaarderingen worden bepaald door de reële waarde te verminderen met de historische (gemiddelde) kostprijs. De met de transacties samenhangende kosten zijn direct in het resultaat van het boekjaar verantwoord.

2.6 Pensioenregeling

De pensioenregeling van FNO is te kenmerken als een uitkeringsovereenkomst, op basis van middelloon. Op de pensioenregeling zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing. De pensioenregeling is ondergebracht bij een pensioenverzekeraar.

De pensioenverzekeraar staat garant voor de pensioenuitkeringen. FNO betaalt op contractuele basis premies aan de pensioenverzekeraar. 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.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Stichting Fonds NutsOhra

Ons oordeel

De samengevatte jaarrekening 2019 van Stichting Fonds NutsOhra te Amsterdam is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2019 van Stichting Fonds NutsOhra.

Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2019 van Stichting Fonds NutsOhra op basis van de grondslagen zoals beschreven op pagina 5 en 6 van de samengevatte jaarrekening.

De samengevatte jaarrekening bestaat uit:

1. de samengevatte balans per 31 december 2019;
2. de samengevatte staat van baten en lasten over 2019; en
3. de bijbehorende toelichtingen (grondslagen voor waardering van activa en passiva en voor bepaling van resultaat).

Samengevatte jaarrekening

De samengevatte jaarrekening bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van de in Nederland geldende Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 640 Organisaties zonder winststreven (RJ 640). Het kennisnemen van de samengevatte jaarrekening en onze verklaring daarbij kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening van Stichting Fonds NutsOhra en onze controleverklaring daarbij. De samengevatte jaarrekening en de gecontroleerde jaarrekening bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaring van 30 april 2020.

De gecontroleerde jaarrekening en onze controleverklaring daarbij

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2019 van Stichting Fonds NutsOhra in onze controleverklaring van 30 april 2020.

Die controleverklaring bevat ook een paragraaf ter benadrukking van de impact van COVID-19 op Stichting Fonds NutsOhra.

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de samengevatte jaarrekening

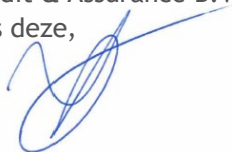
Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de samengevatte jaarrekening op basis van de grondslagen zoals beschreven op pagina 5 en 6 van de samengevatte jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel of de samengevatte jaarrekening in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent is met de gecontroleerde jaarrekening op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 810 'Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten'.

Utrecht, 30 april 2020

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,



drs. J.S. Terlingen RA

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden :

