

SAMENGEVATTE JAARREKENING 2020

BALANS PER 31 DECEMBER

(na resultaatbestemming)

(in duizenden euro's)

| | 31 december 2020 | 31 december 2019 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activa | | |
| Financiële vaste activa | | |
| Aandelen en participatiebewijzen | 300.609 | 306.413 |
| Obligaties | <u>149.380</u> | <u>146.425</u> |
| | 449.989 | 452.838 |
| Vlottende activa | | |
| Vorderingen | 2.158 | 2.019 |
| Liquide middelen | <u>4.658</u> | <u>5.061</u> |
| | 6.816 | 7.079 |
| | <u>456.805</u> | <u>459.918</u> |
| Passiva | | |
| Eigen vermogen | | |
| Algemene reserve | 435.952 | 452.470 |
| Bestemmingsreserves | <u>16.327</u> | <u>2.841</u> |
| | 452.279 | 455.311 |
| Langlopende schulden | | |
| Subsidieverplichtingen | 1.430 | 300 |
| Kortlopende schulden | | |
| Subsidieverplichtingen | 2.567 | 3.559 |
| Overige schulden | <u>530</u> | <u>748</u> |
| | 3.097 | 4.307 |
| | <u>456.805</u> | <u>459.918</u> |

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

| | Begroting 2020 ¹ | Exploitatie 2020 | Exploitatie 2019 |
|---|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Baten | | | |
| Financiële baten | | | |
| ▪ Dividend | 0 | 7.544 | 8.660 |
| ▪ Interest | 0 | 2.799 | 2.744 |
| ▪ Gerealiseerde herwaardering | 0 | 1.463 | 4.732 |
| ▪ Ongerealiseerde herwaardering | 0 | -6.913 | 60.963 |
| ▪ Overige baten | 0 | -29 | 15 |
| Som der baten | 0 | 4.864 | 77.115 |
| Lasten | | | |
| Bestuurskosten | 101 | 96 | 103 |
| Algemene kosten ² | 2.206 | 1.818 | 1.807 |
| Verstreckte subsidies en programmakosten ³ | 10.067 | 5.981 | 3.186 |
| Som der lasten | 12.374 | 7.895 | 5.096 |
| Saldo | -12.374 | -3.032 | 72.019 |

¹ 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 in 2020 voor om het uitgavepatroon op hetzelfde niveau te houden. Per 2021 wordt het uitgavenpatroon aangepast naar € 10 mln. (geïndexeerd vanaf 2018). Koersbewegingen zijn zeker op korte termijn niet te voorspellen, vandaar dat in de begroting is uitgegaan van nihil resultaat.

² De algemene kosten vallen lager uit dan begroot door diverse meevallers en beleggingskosten die gedeeltelijk in de koersen zijn verwerkt. De kosten van het vastgoed index fonds bedragen ongeveer € 85.000,- in 2020 (0,112% van de gemiddelde waarde). FNO heeft een eigen personeelsreglement. De structuur en de hoogte van de bezoldiging van de directeur/bestuurder sluit aan bij de gedragscode van de FIN en valt binnen het kader 'Richtlijn beloning van directeuren van Goede Doelen Nederland'.

³ De programmakosten vallen lager uit dan begroot door intrekkingen, budgetoverheveling en vrijval van het resterende budget van de programma's Meer Veerkracht Langer Thuis en Gezonde Toekomst Dichterbij.

Verdeling saldo

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Toevoeging algemene reserve | -16.518 | 74.098 |
| <i>Mutatie Bestemmingsreserve</i> | | |
| Gezonde Toekomst Dichterbij | -626 | -517 |
| Meer Veerkracht, Langer Thuis | -1.403 | 17 |
| Zorg én Perspectief | - | -306 |
| Klein Geluk 1821 | -429 | -1.273 |
| GeestKracht | 9.209 | - |
| JongerenINC | 6.735 | - |
| Totaal mutatie | 13.486 | -2.079 |
| Totaal resultaatverdeling | -3.032 | 72.019 |

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1. Algemene toelichting

Stichting Fonds NutsOhra (FNO) is gevestigd in Amsterdam, James Wattstraat 100 en staat ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder inschrijfnummer 40124985.

1.1 Activiteiten

FNO steunt en initieert projecten en activiteiten gelinkt aan gezondheid, kwaliteit van leven en/of toekomstperspectief van kwetsbare mensen.

1.2 Verbonden partijen

Stichting Fonds NutsOhra is ontstaan bij de fusie tussen Delta Lloyd Verzekeringsgroep N.V. (inmiddels overgenomen door NN Groep N.V.) en NUTS OHRA Beheer B.V. in 1999. FNO heeft geen verbonden partijen die beleidsbepalende invloed kunnen uitoefenen.

1.3 Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van FNO oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningpost.

1.4 COVID-19-pandemie

De gevolgen van de COVID-19-pandemie voor de maatschappij en de economie hebben ook in 2021 invloed op de manier van werken van de medewerkers van FNO en de waarde van de beleggingsportefeuille. Deze gevolgen hebben tevens invloed op subsidie-ontvangende organisaties, samenwerkende organisaties en andere stakeholders. FNO monitort alle ontwikkelingen nauwgezet en past de werkzaamheden en de planning aan zodat de programma's zo impactvol mogelijk blijven. Op dit moment ziet het bestuur van FNO geen reden om haar beleid te wijzigen, integendeel, aangezien de maatschappelijke gevolgen van de COVID-19-pandemie de maatschappelijke vraagstukken waar FNO aan werkt extra nijpend maken.

De COVID-19-pandemie heeft een grote onrust op de financiële markten veroorzaakt. Het vermogen van FNO is in maart met ongeveer 20% gedaald. De rest van het jaar zijn de koersen aanzienlijk gestegen, mede door ingrijpen van de centrale banken en het nieuws over vaccins. FNO heeft een breed gediversifieerde portefeuille om zodoende de risico's te verlagen. De COVID-19-pandemie heeft op 31 december 2020 weinig tot geen invloed op de totale waarde van de beleggingsportefeuille. Het is niet mogelijk om toekomstige fluctuaties op de financiële markten te voorspellen. FNO volgt de ontwikkelingen nauwlettend en verandert tot op heden de lange termijn beleggingsstrategie bewust niet.

1.5 Presentatie

Tenzij anders is vermeld, luiden de bedragen in duizenden euro's.

2. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

2.1 Algemeen

De samengevatte jaarrekening is ontleend aan de jaarrekening 2020 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.

2.2 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.

2.3 Liquide middelen

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

2.4 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.

2.5 Grondslagen vorderingen, kortlopende en langlopende schulden

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde inclusief transactiekosten. Vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode.

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Voor kortlopende schulden is dit meestal de nominale waarde.

3. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

3.1 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.

3.2 Lasten

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

3.3 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.

3.4 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.

3.5 Resultaat uit beleggingen

De gerealiseerde herwaarderings worden bepaald door op de verkoopopbrengst de historische kostprijs in mindering te brengen. Ongerealiseerde herwaarderings 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.

3.6 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 2020 van Stichting Fonds NutsOhra te Amsterdam is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2020 van Stichting Fonds NutsOhra.

Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2020 van Stichting Fonds NutsOhra op basis van de grondslagen zoals beschreven op pagina's 4 t/m 6 van de samengevatte jaarrekening.

De samengevatte jaarrekening bestaat uit:

1. de samengevatte balans per 31 december 2020;
2. de samengevatte staat van baten en lasten over 2020; 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 22 april 2021.

De gecontroleerde jaarrekening en onze controleverklaring daarbij

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2020 van Stichting Fonds NutsOhra in onze controleverklaring van 22 april 2021.

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's 4 t/m 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, 22 april 2021

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.

drs. J.S. Terlingen RA
