

SAMENGEVATTE JAARREKENING 2025

BALANS PER 31 DECEMBER (na resultaatbestemming)

(in duizenden euro's)

Activa	31-dec-25	31-dec-24
Financiële vaste activa		
Aandelen en participatiebewijzen	379.325	380.292
Obligaties en derivaten	169.561	167.659
Verstrekte leningen Impact door Groei	<u>8.488</u>	<u>2.500</u>
	557.375	550.451
Vorderingen		
Overige vorderingen	3.267	2.379
Liquide middelen	<u>1.704</u>	<u>1.467</u>
	4.971	3.847
	<u>562.346</u>	<u>554.298</u>
Passiva		
Eigen vermogen		
Algemene reserve	443.272	461.467
Bestemmingsreserve	<u>105.723</u>	<u>121.940</u>
	548.995	541.408
Langlopende schulden		
Subsidie verplichtingen	8.416	7.614
Kortlopende schulden		
Subsidie verplichtingen	4.282	4.752
Overige schulden	<u>653</u>	<u>524</u>
	4.935	5.276
	<u>562.346</u>	<u>554.298</u>

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

	Begroting 2025	Exploitatie 2025	Exploitatie 2024
Baten			
Financiële baten			
- Dividend	-	4.657	3.959
- Interest	-	4.242	3.575
- Gerealiseerde herwaardering	-	156	1.347
- Ongerealiseerde herwaardering	-	11.142	59.964
- Valutawaardering en overige baten	-	-	-
Som der baten	-	20.197	68.844
Lasten			
Kosten Raad van Toezicht ⁴⁾	80	87	64
Algemene kosten ²⁾	1.870	1.705	1.523
Verstreckte subsidies en programmalasten ³⁾	19.447	10.817	10.643
Som der lasten	21.397	12.609	12.230
Saldo	-21.397	7.588	56.614
Bijzondere lasten			
Saldo	-	-	-

- 1) Sinds 2024 is het uitgavenpatroon aangepast naar € 12 miljoen (geïndexeerd per 2023) gemiddeld over 10 jaar. Dit is gebaseerd op de in 2024 beschikbaar gekomen schattingen. In 2025 komen de lasten uit op € 13 miljoen. Koersbewegingen zijn zeker op korte termijn niet te voorspellen, vandaar dat in de begroting is uitgegaan van nihil baten.
- 2) De algemene kosten vallen lager uit dan begroot door diverse meevallers, waaronder de lager dan verwachte kosten voor het vermogensbeheer. FNO heeft een eigen personeelsreglement. De structuur en de hoogte van de bezoldiging van de directeur/bestuurder valt binnen het kader 'Richtlijn beloning van directeuren van Goede Doelen Nederland'.
- 3) De lagere programmakosten worden veroorzaakt door uitgestelde uitgaven bij diverse lopende programma's.
- 4) Door het instromen van 2 nieuwe leden i.p.v. 1 nieuw lid vielen de totale kosten voor de RvT iets hoger uit dan begroot.

Resultaatbestemming

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Toevoeging algemene reserve	-26.195	66.925
GeestKracht	-773	-1.469
Ruimte voor geestkracht	49.406	-
Samen Kansrijk en Gezond	-4.517	-5.647
Klein Geluk 2228	-1.334	-2.314
Impact door Groei	-8.998	-879
Totaal mutatie bestemmingsreserve	33.783	-10.309
Totaal resultatenverdeling	7.588	56.614

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 mensen in kwetsbare situaties.

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 Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten uit hoofde van interest en ontvangen dividend zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvinden, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

1.4 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.

1.5 Continuïteit

De aanhoudende geopolitieke en economische onzekerheden hebben in 2025 geleid tot blijvende volatiliteit in de financiële markten. Ondanks deze omstandigheden is de omvang van de aandelen, participatiebewijzen en obligaties met slechts 1% gedaald ten opzichte van 2024. De jaarrekening is opgesteld onder de veronderstelling van continuïteit.

1.6 Presentatie

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

2. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

2.1 Algemeen

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.

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 toegerekend aan het verslag jaar waarop ze betrekking hebben en gewaardeerd tegen historische kostprijs.

3.3 Verstrekte subsidies

Subsidieverstrekkingsen 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 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.

3.6 Pensioenregeling

De pensioenregeling van FNO is een premieovereenkomst in de zin van de pensioenwet. Het betreft een beschikbare premieregeling waarbij het beleggingsrisico bij de deelnemer ligt en het langlevensrisico bij een pensioenverzekeraar.

Op de pensioenregeling zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing.

De pensioenverzekeraar staat garant voor de pensioenuitkeringen.

FNO betaalt op contractuele basis premies aan de pensioenverzekeraar. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze zijn verschuldigd. 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 en de raad van toezicht van Stichting Fonds NutsOhra

Verklaring over samengevatte jaarrekening 2025

Ons oordeel

De samengevatte jaarrekening 2025 (hierna: 'de samengevatte jaarrekening') van Stichting Fonds NutsOhra te Amsterdam is ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening 2025 van Stichting Fonds NutsOhra.

Naar ons oordeel is de bijgesloten samengevatte jaarrekening in alle van materieel zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening 2025 van Stichting Fonds NutsOhra op basis van de grondslagen zoals beschreven op pagina's 3 tot en met 5 van de samengevatte jaarrekening.

De samengevatte jaarrekening bestaat uit:

1. de samengevatte balans per 31 december 2025;
2. de samengevatte staat van baten en lasten over 2025; 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 16 april 2026.

De gecontroleerde jaarrekening en onze controleverklaring daarbij

Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij de gecontroleerde jaarrekening 2025 van Stichting Fonds NutsOhra in onze controleverklaring van 16 april 2026.

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de samengevatte jaarrekening

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 3 tot en met 5 van de samengevatte jaarrekening.

De Raad van Toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de stichting.

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, 16 april 2026

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.

J. de Groot MSc RA