

2. Jaarrekening

2.1. Balans per 31 december 2025 (na resultaatbestemming)

Activa

		<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
		€	€
Vaste activa			
Financiële vaste activa	2.5.1		
Effecten		13.248.536	12.840.286
Vorderingen lange termijn		<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>
		19.248.536	18.840.286
		<u>19.248.536</u>	<u>18.840.286</u>

Vlottende activa

Vorderingen en overlopende activa	2.5.2	67.803	58.094
Liquide middelen	2.5.3	<u>190.268</u>	<u>263.773</u>
		258.071	321.867
		<u>19.506.607</u>	<u>19.162.153</u>

Passiva

		<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
		€	€
Eigen vermogen			
Kapitaal	2.5.4	45	45
Bestemmingsreserve	2.5.4	<u>19.329.571</u>	<u>19.054.407</u>
		19.329.616	19.054.452
Kortlopende schulden en overlopende passiva			
	2.5.5	176.991	107.701
		<u>19.506.607</u>	<u>19.162.153</u>

2.2. Staat van baten en lasten over 2025

		werkelijk 2025	werkelijk 2024
		€	€
Opbrengst effecten	2.6.1	269.587	234.097
Koersresultaat effecten	2.6.1	214.803	1.150.910
Rente	2.6.1	171.000	171.000
Overige	2.6.1	3.998	4.473
Som der bedrijfsopbrengsten		659.388	1.560.480
Personeelskosten	2.6.2	28.828	26.978
Bestedingsplan	2.6.3	290.665	319.123
Overige bedrijfskosten	2.6.4	26.289	28.302
Som der bedrijfslasten		345.782	374.403
Bedrijfsresultaat		313.606	1.186.077
Financiële baten en lasten	2.6.5	-38.443	-37.144
Resultaat boekjaar		275.163	1.148.933
Het resultaat is als volgt verdeeld:		2025	2024
Toevoeging / onttrekking:			
Bestemmingsreserve		275.163	1.148.933
		275.163	1.148.933

2.3. Kasstroomoverzicht 2025

	2025		2024	
	€	€	€	€
<u>Kasstroom uit operationele activiteiten</u>				
Bedrijfsresultaat		313.606		1.186.077
Aanpassingen voor: Koersresultaat	-214.803		-1.150.910	
		-214.803		-1.150.910
Veranderingen in werkkapitaal:				
Vorderingen (excl.rente)	-9.709		23.490	
Kortlopende schulden / Nog te realiseren projecten (excl.rente en kosten vermogensbeheer)	69.207		-611	
		59.498		22.879
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		158.301		58.046
Kosten vermogensbeheer	-38.359		-36.033	
		-38.359		-36.033
Kasstroom uit operationele activiteiten		119.942		22.013
<u>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</u>				
Investerings in financiële vaste activa	-2.305.042		-3.003.160	
Desinvesteringen financiële vaste activa	2.111.594		2.828.015	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-193.448		-175.145
<u>Mutatie geldmiddelen</u>		-73.506		-153.132
Stand geldmiddelen per 1 januari		263.774		416.905
Stand geldmiddelen per 31 december		190.268		263.773
Mutatie geldmiddelen		-73.506		-153.132

* In het bedrijfsresultaat zijn onder andere onderstaande componenten meegenomen:

	2025	2024
Dividend	212.701	158.047
Couponrente	56.885	76.050
Rente op achtergestelde lening	171.000	171.000

2.4. Toelichting behorende tot de jaarrekening 2025 Stichting Het Dorp

Algemeen

2.4.1. Algemene gegevens

De Stichting is opgericht in 1962 en gevestigd te Arnhem. De stichting is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 41046166.

2.4.2. Statutaire naam en plaats

Stichting Het Dorp, Kemperbergerweg 139^E, 6816 RP te Arnhem.

2.4.3. Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van een verslaggevingsperiode van een kalenderjaar.

2.4.4. Toegepaste standaarden

Deze jaarrekening is samengesteld in overeenstemming met de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor organisaties zonder winststreven zoals vastgelegd in de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor organisaties-zonder-winststreven (RJ 640).

2.4.5. Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

2.4.6. Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers zijn niet aangepast ten opzichte van de jaarrekening 2024.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

2.4.7. Algemeen

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten.

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen ervan naar de stichting zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de staat van baten en lasten opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's.

2.4.8. Financiële vaste activa

De achtergestelde leningen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Hierop kan een afwaardering plaatsvinden vanwege duurzame waardevermindering.

Effecten worden gewaardeerd tegen reële waarde op basis van de beurskoers per balansdatum. De gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten van de effecten komen ten gunste respectievelijk ten laste van de staat van baten en lasten.

2.4.9. Financiële instrumenten

Algemeen

De instelling maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Deze hebben betrekking op financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen.

De instelling handelt niet in deze financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de instelling verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen van de financiële instrumenten zijn slechts een indicatie van de mate waarin van dergelijke financiële instrumenten gebruik wordt gemaakt en niet van het bedrag van de krediet- of marktrisico's.

Marktwaarde

De marktwaarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan. De marktwaarde van de overige in de balans verantwoorde financiële instrumenten wijkt niet materieel af van de boekwaarde.

Renterisico en kasstroomrisico

Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van opgenomen en uitgegeven leningen. Bij deze leningen is sprake van een vast rentepercentage over de gehele looptijd. De leningen worden aangehouden tot het einde van de looptijd. De Stichting heeft derhalve als beleid om beperkt afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

Liquiditeitsrisico

De Stichting bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende begrotingen. Het bestuur ziet er op toe dat steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft.

2.4.10. Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op de nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid. Voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

2.4.11. Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien niet anders vermeld staan deze ter vrije beschikking.

2.4.12. Kortlopende schulden

De kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

2.4.13. Legaten, nalatenschappen, erfstellingen en giften

Legaten, nalatenschappen en erfstellingen worden verantwoord in het boekjaar waarin de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Giften worden verantwoord in het jaar van ontvangst.

2.4.14. Toezeggingen

De toegezegde bijdragen voor projecten worden verantwoord in het boekjaar waar de toezegging betrekking op heeft.

Het deel van de toegezegde bijdrage dat niet is uitgegeven of waar geen verplichting voor is aangegaan zal leiden tot een vrijval aan het einde van het boekjaar.

2.4.15. Opbrengsten

Onder de bedrijfsopbrengsten worden verantwoord de opbrengsten uit effecten, het koersresultaat van effecten, de opbrengsten van het vastgoed en de rente opbrengsten van de achtergestelde leningen.

2.4.16. Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen de kosten voor het beheer en de regie van het belegd vermogen alsmede de ontvangen (te ontvangen) en betaalde (te betalen) rente.

2.4.17. Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.

Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

2.5. Toelichting op de balans per 31 december 2025

2.5.1. Financiële vaste activa

	31-12-2025	31-12-2024
Obligaties	5.986.233	5.322.744
Aandelen	7.262.303	7.517.541
	13.248.536	12.840.285

De effecten ultimo 2025 zijn volledig in beheer bij de Rabobank. Nadere specificaties van het effectenbezit zijn als bijlage 2.7.1 en 2.7.2 in dit verslag opgenomen.

	31-12-2025	31-12-2024
Achtergestelde lening Stichting Siza	6.000.000	6.000.000
Totaal financiële vaste activa	<u>19.248.536</u>	<u>18.840.285</u>

Ultimo 2004 is aan Stichting Siza een achtergestelde lening verstrekt ad €3.000.000. De rente van de lening wordt gefixeerd, ingaand op 31 december 2015 en eindigend op 31 december 2030. Het rentepercentage bedraagt 2,85% op jaarbasis.

In juli 2020 is aan Stichting Siza een aanvullende achtergestelde lening verstrekt ad €3.000.000. De lening is verstrekt met een vaste rente tot 1 september 2030. Het rentepercentage bedraagt 2,85% op jaarbasis.

Voor beide leningen gelden de volgende voorwaarden:

De verschuldigde rentebedragen door Stichting Siza aan De Stichting dienen te worden voldaan per kwartaal achteraf;

Alle betalingen die Stichting Siza verricht aan De Stichting in het kader van de leningen (rentebetalingen en aflossing) geschieden op een wijze die door De Stichting zal worden aangegeven, zonder enige korting, inhouding of verrekening;

De leningen zullen zijn achtergesteld bij alle overige crediteuren van Stichting Siza;

Er zijn geen tussentijdse aflossingsverplichtingen.

Het restant van de lening en de verschuldigde en nog niet betaalde rentebedragen zijn direct opeisbaar ingeval van niet tijdige nakoming door Stichting Siza van enige verplichting voortvloeiende uit deze geldlening en aanvraag van faillissement of surseance van betaling van Stichting Siza.

2.5.2. Vorderingen en overlopende activa

	31-12-2025	31-12-2024
Dividendbelasting	31.941	23.887
Nog te ontvangen rente effecten	34.272	33.466
Overigen	1.590	741
Totaal vorderingen en overlopende activa	67.803	58.094

In de vorderingen is ultimo 2025 geen bedrag begrepen met een resterende looptijd van langer dan 1 jaar.

2.5.3. Liquide Middelen

	31-12-2025	31-12-2024
Banken	190.268	263.773
Totaal liquide middelen	190.268	263.773

De liquide middelen zijn direct opeisbaar.

2.5.4. Eigen vermogen

De specificatie van het eigen vermogen is als volgt:

	Stand 1 januari	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Stand 31 dec
Kapitaal	45	0	0	45
Bestemmingsreserve	19.054.408	275.163	0	19.329.571
Bestemmingsreserve projecten	0	0	0	0
	19.054.453	275.163	0	19.329.616

De bestemmingsreserve betreft het vermogen dat wordt gebruikt om de doelstelling van de Stichting zoals opgenomen in de statuten te realiseren.

2.5.5. Kortlopende schulden en overlopende passiva

	31-12-2025	31-12-2024
Rekening courant Stichting Siza	149.346	81.617
Nog te betalen kosten	25.636	24.644
Fondsenwerving	2.009	1.440
Totaal kortlopende schulden	176.991	107.701

Het saldo van de rekening courant met Stichting Siza tot en met 31-12-2025 is opgebouwd uit mutaties die in 2025 hebben plaatsgevonden.

Over de rekening courant positie met Stichting Siza wordt geen rente in rekening gebracht.

2.5.6. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Voor 2024 t/m 2026 is door De Stichting een toezegging gedaan aan Stichting Siza voor een reguliere subsidie van €400.000,-- per jaar. Incidentele aanvragen zijn mogelijk. Leidraad hierbij is dat het totaal aan toegezegde subsidie (projecten en incidentele aanvragen) over eerdergenoemde periode niet meer bedraagt dan €1.200.000,--. Aanvulling hierop is een eenmalige bijdrage van maximaal €1.000,-- per cliënt bij het betrekken van een nieuwe woning. Hierbij gaat het om circa 650 cliënten over een planperiode t/m 2030.

2.6. Toelichting op de staat van baten en lasten over 2025

2.6.1. Bedrijfsopbrengsten

	31-12-2025	31-12-2024
Effecten	484.390	1.385.007
Rente achtergestelde lening	171.000	171.000
Overige	3.998	4.473
	659.388	1.560.480

De specificatie van de effectenopbrengsten is als volgt:

	31-12-2025	31-12-2024
Opbrengst obligaties	56.885	76.050
Opbrengst aandelen	212.702	158.047
Koersresultaat obligaties	-32.938	-5.868
Koersresultaat aandelen	247.741	1.156.778
	484.390	1.385.007

2.6.2. Personeelskosten

	31-12-2025	31-12-2024
Doorberekende personeelskosten	28.828	26.978
	28.828	26.978

Personeelskosten hebben betrekking op doorbelaste kosten vanuit Stichting Siza uit hoofde van verrichte administratieve handelingen. De Stichting heeft zelf geen medewerkers in dienst. In 2025 zijn de doorbelaste personeelskosten geïndexeerd met 6,86%.

2.6.3. Bestedingsplan

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
Bestedingsplan	290.665	319.123
	<u>290.665</u>	<u>319.123</u>

De kosten voor het bestedingsplan hebben betrekking op de uitgaven voor projecten die worden gesubsidieerd.

Nadere toelichting over de projecten is als bijlage 2.7.3. in dit verslag opgenomen.

Daarbij is in 2025 project Haverweg gesubsidieerd voor een bedrag van €24.000,--.

2.6.4. Overige bedrijfskosten

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
Accountantskosten	16.033	15.125
Advieskosten	1.950	2.513
Bestuurskosten	7.859	10.197
Algemene kosten	447	467
	<u>26.289</u>	<u>28.302</u>

2.6.5. Financiële baten en lasten

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
Bankrente	0	0
Kosten vermogensbeheer	-38.443	-37.144
	<u>-38.443</u>	<u>-37.144</u>

2.6.6. Vaststelling en goedkeuring van het jaarverslag

Getekend door het bestuur van Stichting Het Dorp te Arnhem d.d. 04-06-2026.

De heer P.J.H.M. de Koning	
Mevrouw T.A.J.M. van Dinteren	
Mevrouw S. Pillen	
Mevrouw I.J.M. de Groot	
De heer R. van den Engel	

2.6.7. Resultaatbestemming

Het resultaat over 2025 is toegevoegd aan de bestemmingsreserve.

2.6.8. Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.