Stichting NMo InstandhoudingsFonds
te Naarden
Rapport inzake de jaarrekening 2025

Inhoudsopgave

Bestuursverslag **3**

Bestuursverslag 4

Jaarrekening 2025 **6**

Balans per 31 december 2025 7
Staat van baten en lasten over 2025 9
Algemene toelichting 10
Grondslagen voor financiële verslaggeving 11
Toelichting op balans 13
Toelichting op staat van baten en lasten 16
Overige toelichtingen 18

Bijlage **19**

Bestuursverslag

Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden

Bestuursverslag

Naarden, 10 maart 2026

Inleiding en positionering van het Fonds

De Vereniging NMo (NMo) draagt zorg voor het professionele en prudente beheer van de instand-houdingsbijdragen die zijn ontvangen van het Rijk, Provincies en Gemeenten ten behoeve van Rijksmonumenten in eigendom van Stichting Monumentenbezit (Monumentenbezit). Om dit beheer duurzaam en onafhankelijk te organiseren, is het vermogensbeheer ondergebracht bij de Stichting NMo InstandhoudingsFonds (het Fonds).
Met de oprichting van het Fonds is het vermogensbeheer juridisch en bestuurlijk gescheiden van de exploitatie en belangenbehartiging van de brancheorganisatie NMo. Deze scheiding draagt bij aan transparantie, continuïteit en een heldere governance-structuur. Na instemming van de NMo-ledenvergadering en akkoord van alle inbrengers van instandhoudingsbijdragen heeft het Fonds op 24 oktober 2023 het vermogen verkregen.

Governance en vermogensbeheer

Het Fonds heeft het vermogensbeheer uitbesteed aan twee professionele vermogensbeheerders: Van Lanschot Kempen en InsingerGilissen, beide gevestigd te Amsterdam. Het bestuur van het Fonds ziet, samen met de Beleggingscommissie, toe op een zorgvuldige uitvoering van het vermogensbeheer binnen de kaders van het Beleggingsstatuut.
Het Beleggingsstatuut maakt integraal onderdeel uit van de beheerovereenkomst die is gesloten tussen de NMo, Monumentenbezit en het Fonds. Hierin zijn onder meer afspraken vastgelegd over het beleggingsbeleid, het risicoprofiel, de rapportage en de periodieke uitkeringen aan Monumentenbezit en de NMo. Wijzigingen in het Beleggingsstatuut of de statuten van het Fonds vereisen instemming van zowel het bestuur van de NMo als van de bestuurder/directeur van Monumentenbezit.

Bestuursactiviteiten en samenstelling

In het verslagjaar 2025 kwam het bestuur van het Fonds driemaal bijeen, te weten op 19 februari, 2 juni en 23 oktober. Bij alle vergaderingen was de Beleggingscommissie aanwezig. Tijdens deze vergaderingen stonden onder meer de beleggingsresultaten, de voortgang van het vermogensbeheer en de strategische uitgangspunten van het beleggingsbeleid centraal.
Tijdens de bestuursvergadering van 23 oktober 2025 is Anton Valk afgetreden als bestuurder van de stichting. Eerder, op 15 juli 2025, had hij zijn voorzittersrol binnen de Vereniging NMo overgedragen aan Teus Eenkhoorn. Laatstgenoemde is tijdens genoemde bestuursvergadering benoemd tot bestuurder van het Fonds.

Bezoek aan de vermogensbeheerders

Op 14 april 2025 heeft, in het kader van het toezicht op het vermogensbeheer, (een delegatie van) het bestuur van het Fonds een werkbezoek gebracht aan beide vermogensbeheerders. Tijdens dit bezoek is met de vermogensbeheerders gesproken over de samenstelling en prestaties van de beleggingsportefeuille, de gehanteerde beleggingsstrategie en de wijze waarop risico's worden beheerst. Daarnaast is aandacht besteed aan de uitkomsten van een begin 2025 uitgevoerde Asset & Liability Managementstudie. Het bestuur hecht grote waarde aan de directe gesprekken met de vermogensbeheerders, omdat deze bijdragen aan een goed begrip van het gevoerde beleid en het effectief kunnen uitoefenen van de toezichthoudende rol.

Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden

Asset & Liability Managementstudie en beleggingsbeleid

Eind 2024 was door Ortec Finance een Asset & Liability Managementstudie (ALM-studie) uitgevoerd. In deze studie stond de vraag centraal of het Fonds, gegeven zijn doelstellingen en verplichtingen, binnen het destijds gehanteerde neutrale beleggingsprofiel van 50% vastrentende waarden en 50% zakelijke waarden, een gemiddeld rendement van ruim 5% per jaar kan realiseren.
Op basis van de uitkomsten van deze studie heeft het bestuur besloten de definitie van 'neutraal beleggen' in het Beleggingsstatuut aan te passen en gelijk te stellen aan de actuele marktpraktijk van de vermogensbeheerders. Dit resulteerde in een aanpassing van de strategische assetallocatie naar 45% vastrentende waarden en 55% zakelijke waarden, met een bandbreedte die – afhankelijk van marktomstandigheden – kan oplopen tot 35% vastrentende waarden en 65% zakelijke waarden. Daarnaast heeft het bestuur, mede op basis van de ALM-studie, besloten om geen verdere vergroening van de beleggingsportefeuille na te streven.

Voor de wijziging van het Beleggingsstatuut heeft het bestuur goedkeuring verkregen van zowel het bestuur van de NMo als van de bestuurder/directeur van Monumentenbezit. De tweede versie van het Beleggingsstatuut, gedateerd 9 juli 2025, is vervolgens één-op-één gekoppeld aan de met Van Lanschot Kempen en InsingerGilissen gesloten vermogensbeheercontracten.

Uitkeringen

In maart 2025 heeft het Fonds aan Monumentenbezit de volledige geïndexeerde instandhoudings-bijdrage over 2024 uitgekeerd. Deze bijdrage bedroeg € 1.619.735 en is uitgekeerd conform de afspraken zoals vastgelegd in de beheerovereenkomst tussen de NMo, Monumentenbezit en het Fonds. Daarnaast is in 2025 aan de NMo een bedrag van € 250.978 uitgekeerd, verdeeld over tien gelijke tranches in de periode maart tot en met december 2025. Alle uitkeringen zijn uitgevoerd binnen de geldende afspraken en kaders.

Beleggingsresultaat en vermogen

Het beleggingsjaar 2025 kan voor het Fonds worden gekarakteriseerd als een positief jaar. Het gerealiseerde rendement bedroeg circa 5,8%. Rekening houdend met de nog uit te keren bijdrage over 2025 aan Monumentenbezit is de beleggingsreserve gestegen tot € 14,7 miljoen. De waarde van de beleggingsportefeuille bedroeg ultimo 2025 circa € 81 miljoen.

ANBI-status en vooruitblik

In maart 2025 heeft het Fonds bij de Belastingdienst een aanvraag ingediend voor de ANBI-status. Op 22 november 2025 is deze aanvraag gehonoreerd. Het Fonds staat daarmee met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2025 geregistreerd als Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI) en als culturele instelling.

Het beleggingsjaar 2026 is positief gestart, met gunstige rendementsontwikkelingen in de eerste maanden van het jaar. Ten tijde van het opstellen van dit bestuursverslag is echter sprake van toegenomen geopolitieke onzekerheid als gevolg van een nieuw conflict in het Midden-Oosten. Deze ontwikkelingen brengen extra onzekerheden met zich mee voor de financiële markten en daarmee voor de rendementsverwachtingen voor 2026.

Jacqueline Lenterman
Voorzitter

Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden

Jaarrekening 2025

Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden

Balans per 31 december 2025

Activa

(Na resultaatbestemming)		31 dec 2025		31 dec 2024
	€	€	€	€
Vlottende activa				
Vorderingen				
Belastingvorderingen	55.342		79.367	
Overlopende activa	4.239		-	
		59.581		**79.367**
Effecten		80.913.521		78.401.791
Liquide middelen		52.473		672
Totaal		**81.025.575**		**78.481.830**

Passiva

(Na resultaatbestemming)		31 dec 2025		31 dec 2024
	€	€	€	€
Eigen vermogen				
Bestemmingsreserve beleggingen	14.716.757		12.188.885	
		14.716.757		**12.188.885**
Langlopende schulden				
Instandhoudingsbijdragen	64.620.250		64.620.250	
		64.620.250		**64.620.250**
Kortlopende schulden				
Overige schulden	1.673.186		1.619.735	
Overlopende passiva	15.382		52.960	
		1.688.568		**1.672.695**
Totaal		**81.025.575**		**78.481.830**

Staat van baten en lasten over 2025

	2025	2024
	€	€
Periodieke bijdrage aan Monumentenbezit	1.673.186	1.619.735
Periodieke bijdrage aan NMo	250.978	242.960
Overige bedrijfskosten		
Kosten bestuur	524	-
Kantoorkosten	115	-
Algemene kosten	7.529	12.496
Som der exploitatielasten	**1.932.332**	**1.875.191**
Exploitatieresultaat	**-1.932.332**	**-1.875.191**
Financiële baten en lasten		
Opbrengsten vorderingen vaste activa en effecten	4.458.941	7.876.484
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	1.263	-
Resultaat	**2.527.872**	**6.001.293**
Resultaatbestemming		
Bestemd resultaat	**2.527.872**	**6.001.293**

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten

De activiteiten van Stichting NMo InstandhoudingsFonds, statutair gevestigd te Naarden, bestaan voornamelijk uit:

- het beheren van middelen die bestemd zijn voor het behoud van cultuurhistorisch waardevolle gebouwen (monumenten), waaronder instandhoudingsbijdragen;
- het zorgvuldig beleggen van deze instandhoudingsbijdragen conform het Beleggingsstatuut;
- het uitkeren van bijdragen ten behoeve van het onderhoud en behoud van monumenten, overeenkomstig de gemaakte afspraken in koopovereenkomsten en de Beheerovereenkomst;
- het verrichten van alle overige activiteiten die met het bovenstaande samenhangen of daaraan bevorderlijk kunnen zijn.

Locatie feitelijke activiteiten

Stichting NMo InstandhoudingsFonds is feitelijk gevestigd te Naarden en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 90161637.

Groepsverhoudingen

De Stichting Monumentenbezit ('Monumentenbezit') en de Vereniging Nationale Monumenten organisatie ('NMo') zijn verbonden partijen. De NMo en Monumentenbezit zijn in 2014 opgericht. De NMo is een vereniging van professionele monumenten bezittende en exploiterende organisaties die onderling samenwerken, kennis en deskundigheid omtrent monumentenzorg delen met elkaar en met andere monumentenbezitters- en beheerders. De NMo zet zich in voor een sterke en sterk verbonden monumentensector. Monumentenbezit is opgericht om op te treden als landelijke beheersorganisatie voor monumenten en/of cultuurhistorisch waardevolle gebouwen.

De NMo is gehouden de Instandhoudingsbijdragen bij de NMo ondergebracht te houden, te zorgen voor het professioneel beheer van de Instandhoudingsbijdragen en het apart administreren in de boekhouding ten behoeve van de betreffende monumenten. Om dit zorgvuldig en blijvend te borgen en de taken brancheorganisatie/vertegenwoordiging (NMo), monumentenbeheer (Monumentenbezit) en vermogensbeheer (onderhavige stichting) in juridische zin te scheiden, heeft de NMo in 2023, tezamen met Monumentenbezit, besloten deze stichting op te richten en de Instandhoudingsbijdragen voor de NMo te laten beheren door de stichting. In de beheerovereenkomst, die tussen de stichting, NMo en Monumentenbezit is gesloten zijn nadere afspraken omtrent het beheer van de Instandhoudingsbijdragen en de periodieke uitkeringen aan Monumentenbezit en de NMo vastgelegd

Bestuurders van de stichting worden na goedkeuring van het bestuur van NMo en Monumentenbezit benoemd. Ten minste één bestuurder dient tevens bestuurder te zijn bij de NMo, zijnde de onafhankelijke voorzitter van het bestuur van de NMo.

Grondslagen voor financiële verslaggeving

Algemeen

Algemene grondslagen

De jaarrekening is opgesteld volgens de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine Organisaties-zonder-winststreven (RJk C1). Deze zijn in lijn met de vereisten voor kleine rechtspersonen die onder titel 9 boek 2 BW vallen. Alle in de jaarrekening vermelde bedragen luiden in euro's.

Algemene grondslagen voor waardering activa en passiva

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij anders vermeld.

Algemene grondslagen bepaling resultaat

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Financiële instrumenten

Beursgenoteerde effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen actuele waarde (reële waarde). De reële waarde van beursgenoteerde effecten is gelijk aan de beurswaarde. Beursgenoteerde obligaties die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Andere dan beursgenoteerde effecten worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs of lagere actuele (reële) waarde. In dat laatste geval wordt de reële waarde benaderd met behulp van algemeen aanvaarde waarderingsmodellen en -technieken.

Waardevermeerderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden onmiddellijk in de winst-en verliesrekening verwerkt. Waardeverminderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden eveneens onmiddellijk in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de effecten worden direct in de winst-en verliesrekening verwerkt.

Koersrisico

De beleggingsportefeuille wordt beheerd door een tweetal vermogensbeheerders. De beleggingsportefeuille is opgebouwd uit een evenwichtige samenstelling van verschillende fondsen met als doel het koersrisico zoveel mogelijk te mitigeren.

Valutarisico

Om de invloed van valutabewegingen op de resultaten van de fondsen waarin wordt belegd te verkleinen, wordt overwegend in fondsen belegd, waarvan de waarde wordt uitgedrukt in euro's.

Liquiditeitrisico

De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A rating hebben. Het vermogensbeheer wordt uitgevoerd door te goeder naam en faam bekend staande vermogensbeheerders, waarmee het liquiditeitrisico tot een minimum wordt beperkt.

Grondslagen voor waardering activa

Vorderingen

Vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, rekening houdend met eventuele verminderingen voor het risico van oninbaarheid. Deze verminderingen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen. Voor zover niet anders is vermeld hebben de vorderingen een looptijd van korter dan 1 jaar.

Effecten

Beursgenoteerde effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen actuele waarde (reële waarde). De reële waarde van beursgenoteerde effecten is gelijk aan de beurswaarde. Beursgenoteerde obligaties die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Andere dan beursgenoteerde effecten worden gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs of lagere actuele (reële) waarde. In dat laatste geval wordt de reële waarde benaderd met behulp van algemeen aanvaarde waarderingsmodellen en -technieken. Waardevermeerderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden onmiddellijk in de staat van ba ten en lasten verwerkt.

Waardeverminderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden eveneens onmiddellijk in de staat van baten en lasten verwerkt.

Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de effecten worden direct in de staat van baten en lasten verwerkt.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Grondslagen voor waardering passiva

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen nominale waarde. Daarbij dient een zakelijke rente in aanmerking te worden genomen.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen nominale waarde. Daarbij dient een zakelijke rente in aanmerking te worden genomen.

Toelichting op balans

Vorderingen

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Belastingvorderingen		
Overige belastingvorderingen		
Te vorderen dividendbelasting	55.342	79.367
Overlopende activa		
Nog te ontvangen bedragen van NMo	4.239	-
Totaal	**59.581**	**79.367**

Toelichting
De post 'nog te ontvangen bedragen van NMo' bestaat betreft dividendbelasting die nog door NMo zal worden ontvangen.

Effecten

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Obligaties	31.955.393	34.802.147
Aandelen	46.833.465	41.376.154
Liquiditeiten	2.124.663	2.223.490
Totaal	**80.913.521**	**78.401.791**

Liquide middelen

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Banktegoeden	**52.473**	**672**

Eigen vermogen

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Bestemmingsreserve beleggingen	**14.716.757**	**12.188.885**

Toelichting
De bestemmingsreserve beleggingen heeft als doel de invloed van de negatieve en positieve koersontwikkelingen van de beleggingsportefeuille op het vermogen te neutraliseren. De dotatie of onttrekking is gebaseerd op het beleggingsresultaat van het betreffende boekjaar, met aftrek van de onttrekkingen uit de portefeuille die hebben plaatsgevonden om de activiteiten van de doelstelling van

de vereniging te kunnen bekostigen. Het bestuur heeft een beperkte bestedingsmogelijkheid gegeven aan deze reserve. De reserve beleggingen betreft het resultaat uit beleggingen na aftrek van de onderhoudsbijdrage aan Monumentenbezit en de toegekende reguliere exploitatiekosten van de vereniging.

Bestemmingsreserve beleggingen	**2025**
	€
Stand 1 januari	12.188.885
Resultaat boekjaar	2.527.872
Stand 31 december	**14.716.757**

De bestemmingsreserve beleggingen heeft als doel de invloed van de negatieve en positieve koersontwikkelingen van de beleggingsportefeuille op het vermogen te neutraliseren. De dotatie of onttrekking is gebaseerd op het beleggingsresultaat van het betreffende boekjaar, met aftrek van de onttrekkingen uit de portefeuille die hebben plaatsgevonden om de activiteiten van de doelstelling van de vereniging te kunnen bekostigen. Het bestuur heeft een beperkte bestedingsmogelijkheid gegeven aan deze reserve. De reserve beleggingen betreft het resultaat uit beleggingen na aftrek van de onderhoudsbijdrage aan Monumentenbezit en de toegekende reguliere exploitatiekosten van de vereniging.

Langlopende schulden

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Instandhoudingsbijdragen		
Koopovereenkomst Staat der Nederlanden en NMo 29 monumenten	60.520.250	60.520.250
"De Oostkerk" Middelburg	2.000.000	2.000.000
Kasteelruïne "Nuwendoorn"	2.100.000	2.100.000
Totaal	**64.620.250**	**64.620.250**

Kortlopende schulden

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Overige schulden		
Bijdrage Stichting Monumentenbezit 2025	1.673.186	1.619.735
Overlopende passiva		
Nog te betalen accountantskosten	13.500	10.000
Nog te betalen bijdrage NMo	-	42.960
Nog te betalen verzekeringspremie	1.882	-
	15.382	**52.960**
Totaal	**1.688.568**	**1.672.695**

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Overige niet in de balans opgenomen verplichtingen

De stichting heeft met NMo en Monumentenbezit een beheerovereenkomst gesloten, met daarin een nadere vastlegging van afspraken omtrent het beheer van de Instandhoudingsbijdragen en de periodieke uitkeringen aan Monumentenbezit en NMo.

Toelichting op staat van baten en lasten

Baten

	2025	2024
	€	€
Periodieke bijdrage aan Monumentenbezit	1.673.186	1.619.735
Periodieke bijdrage aan NMo	250.978	242.960
	-1.924.164	**-1.862.695**

Overige bedrijfskosten

	2025	2024
	€	€
Kosten bestuur		
Vergaderkosten	524	-
Kantoorkosten		
Automatisering	115	-
Algemene kosten		
Overige assurantiepremies	1.882	1.815
Accountancy	3.500	10.339
Administratie	2.044	-
Bank	103	110
Overige algemene lasten	-	232
	7.529	**12.496**
Totaal	**8.168**	**12.496**

Financiële baten en lasten

	2025	2024
	€	€
Opbrengsten vorderingen vaste activa en effecten		
Ongerealiseerd koersresultaat	2.396.987	3.729.206
Gerealiseerd koersresultaat	1.633.625	3.664.457
Dividend	419.445	478.216
Couponrente	197.950	158.666
Verrmogensbeheerkosten	-197.962	-173.668
Opgelopen rente	-1.501	4.459
Vrijval saldo bij opheffing beleggingsrekening NMo	1.318	-
Rente beleggingsrekeningen	9.079	15.148
	4.458.941	**7.876.484**
Rentebaten andere partijen		
Rente belastingdienst	1.263	-
Financiële baten en lasten (saldo)	**4.460.204**	**7.876.484**

Overige toelichtingen

Bestuurders en commissarissen

Bezoldiging van bestuurders en commissarissen

De bestuurders ontvangen geen bezoldiging, middellijk noch onmiddellijk.

Ondertekening

Naarden, 10 maart 2026

Jacqueline Lenterman

Karel Neukirchen

Teus Eenkhoorn

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur van Stichting NMo InstandhoudingsFonds

Datum
13-04-2026

Kenmerk
080.120

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2025

Ons oordeel

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2025 van Stichting NMo InstandhoudingsFonds te Naarden gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting NMo InstandhoudingsFonds per 31 december 2025 en van het resultaat over 2025 in overeenstemming met de in Nederland geldende richtlijn voor de jaarverslaggeving C1 “Kleine Organisaties zonder winststreven”.

Deze jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2025;
2. de staat van baten en lasten over 2025;
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie ‘Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening’.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting NMo InstandhoudingsFonds zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA)

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het jaarverslag;
- de andere informatie zoals vereist door richtlijn voor de jaarverslaggeving C1 “Kleine Organisaties zonder winststreven”.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat. Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

San-Q Accountants

Vogelstraat 35
5212 VL ’s-Hertogenbosch

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het jaarverslag en de overige gegevens in overeenstemming met RJ-Richtlijn C1 “Kleine Organisaties zonder winststreven”.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheid van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de richtlijn voor de jaarverslaggeving C1 “Kleine Organisaties zonder winststreven”. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de organisatie in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de organisatie te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de organisatie haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheid voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan; het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

's-Hertogenbosch, 13 april 2026

San-Q Accountants
Namens deze:

Was getekend

drs. P.A.T.J. van Rossum RA

Bijlage

Berekening index instandhoudingsvergoedingen 2025 (cpi 3,3%) en Dotaties Monumentenbezit & Organisatiekosten t/m 2025

Berekening indexering instandhoudingsvergoedingen		
Instandhoudingsvergoeding 16 januari 2016		**€ 60.520.250**
Indexering over 2016 0,3% over € 60.520.250,-	€ 181.561	€ 181.561
Geïndexeerde instandhoudingsvergoeding ultimo 2016		**€ 60.701.811**
Indexering over 2017 1,4% over € 60.701.811,-	€ 849.825	€ 849.825
Geïndexeerde instandhoudingsvergoeding ultimo 2017		**€ 61.551.636**
Indexering over 2018 1,7% over € 61.551.636,-	€ 1.046.378	€ 1.046.378
Indexering toevoeging 42/365 x 1,7% x € 2.000.000,-	€ 3.912	€ 3.912
Toevoeging aan bestemmingsfonds per 19 november 2018 (ivm overname Oostkerk)		€ 2.000.000
Geïndexeerde instandhoudingsvergoedingen ultimo 2018		**€ 64.601.926**
Indexering over 2019 2,6% over € 64.601.926,-	€ 1.679.650	€ 1.679.650
Geïndexeerde instandhoudingsvergoedingen ultimo 2019		**€ 66.281.576**
Indexering over 2020 1,3% over 66.281.576,-	€ 861.660	€ 861.660
Geindexeerde instandhoudingsvergoedingen ultimo 2020		**€ 67.143.236**
Indexering over 2021 2,7% over € 67.143.236,-	€ 1.812.867	€ 1.812.867
Geïndexeerde instandhoudingsvergoedingen ultimo 2021		**€ 68.956.103**
Indexering over 2022 10% over € 68.956.103	€ 6.895.610	€ 6.895.610
Indexering toevoeging Nuwendoorn (per 1 sept. 2022) 122/365 x 10% x € 2.100.000,-	€ 70.192	€ 70.192
Toevoeging aan Bestemmingsfonds per 1 september 2022 (ivm overname Nuwendoorn)		€ 2.100.000
Geïndexeerde instandhoudingsvergoedingen ultimo 2022		**€ 78.021.905**
Indexering over 2023 3,8% over € 78.021.905	€ 2.964.832	€ 2.964.832
Geindexeerde instandhoudingsvergoedingen ultimo 2023		**€ 80.986.737**
Indexering over 2024 3,3% over € 80.986.737	€ 2.672.562	€ 2.672.562
Geindexeerde instandhoudingsvergoedingen ultimo 2024		**€ 83.659.299**
Indexering over 2025 3,3% over € 83.659.299	€ 2.760.757	€ 2.760.757
Totaal index / Geindexeerde instandhoudingsvergoedingen ultimo 2025	**€ 21.799.806**	**€ 86.420.056**

Spendingrule over 2025	
Dotatie Monumentenbezit Regulier Onderhoud 1% van € 83.659.299,- (per 1.1.2025)	€ 836.593
Dotatie Monumentenbezit Groot Onderhoud 1% van € 83.659.299,- (per 1.1.2025)	€ 836.593
Totaal dotatie Monumentenbezit over 2025, uit te keren 1ste kwartaal 2026 (achteraf ná beleggingsjaar)	**€ 1.673.186**
Dotatie Vereniging NMo 2025 maximaal 0,3% van € 83.659.299,- (tijdens beleggingsjaar 2025)	**€ 250.978**
Totaal uitkeringen over 2025	**€ 1.924.164**

Instandhoudingsvergoedingen per 31.12.2025	
Start 16 jan. 2016	€ 60.520.250
Oostkerk 19.11.2018	€ 2.000.000
Nuwendoorn 01.09.2022	€ 2.100.000
Totaal	**€ 64.620.250**

Totaal dotaties Monumentenbezit	
2016	€ 1.210.406
2017	€ 1.214.036
2018	€ 1.235.634
2019	€ 1.292.039
2020	€ 1.325.632
2021	€ 1.342.865
2022	€ 1.379.122
2023	€ 1.560.438
2024	€ 1.619.735
2025	€ 1.673.186
Totaal	**€ 13.853.093**

Totaal dotaties organisatiekosten Ver. NMo	
2016	€ 120.000
2017	€ 121.404
2018	€ 123.563
2019	€ 129.203
2020	€ 132.563
2021	€ 201.430
2022	€ 206.868
(eenmalig + € 13.230) 2023	€ 247.296
2024	€ 242.960
2025	€ 250.978
Totaal	**€ 1.776.265**