

Phelps Stichting voor spastici
Bussum

Jaarrapport 2025

Concept

INHOUDSOPGAVE

Pagina

FINANCIEEL VERSLAG

1	Bestuursverslag over 2025	3
---	---------------------------	---

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2025	10
2	Staat van baten en lasten over 2025	12
3	Kasstroomoverzicht 2025	13
4	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	14
5	Toelichting op de balans per 31 december 2025	16
6	Toelichting op de staat van baten en lasten over 2025	19

OVERIGE GEGEVENS

1	Ontbreken van de verklaring	22
---	-----------------------------	----

Verslag van het Bestuur

Stichtingsgegevens

Dit bestuursverslag en het verslag van de Raad van Toezicht vormen samen met de jaarrekening de verantwoording van de Phelps Stichting voor spastici over het jaar 2025. De Stichting is gevestigd te 's-Gravenhage en is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 41197421. Het RSIN nummer is 809092694.

De statutaire doelstelling van de Stichting is het bevorderen van het lichamelijk en geestelijk welzijn van spastici en al hetgeen in de ruimste zin daarmee verband houdt.

Sinds 1 januari 2008 is de Phelps Stichting voor spastici de status van Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI) toegekend. Dit betekent een vrijstelling van erfbelasting (nalatenschappen en legaten) en van schenkingsrecht (giften).

Bestuurssamenstelling

Het Bestuur van de Stichting heeft in het verslagjaar bestaan uit de heer P.A.W.M. in de Rijp, (voorzitter) , de heer C.S.A. van der Salm (penningmeester), de heer de heer T.H. de Villeneuve (lid) en mevrouw D. Schaaf- van Ommeren (secretaris). Een vacature is begin 2026 ingevuld.

Het Bestuur kent tevens een algemeen adviseur in de persoon van de heer K.J. Mulderij en een medisch adviseur in de persoon van mevrouw A.A. van Kuijk. Bestuursleden worden benoemd voor een periode van 5 jaar met de mogelijkheid deze periode met nog eens 2 maal 5 jaar te verlengen. Benoeming geschiedt door de Raad van Toezicht op voorstel van het Bestuur.

De bestuursleden hebben geen nevenfuncties waarvan de uitvoering zou kunnen leiden tot een belangenconflict met hun functie binnen de Phelps Stichting.

Het Bestuur heeft in 2025 6 maal vergaderd.

Samenstelling Toezichthoudend orgaan

De Raad van Toezicht bestaat uit de heer W.G. Boswinkel (voorzitter) en de heer A. van Doorn (lid). Mevr. M.A. Kuijper is toegetreden als 3^e lid van de Raad van Toezicht waarmee de vacature na het overlijden van de heer R. Moorer in 2024 is ingevuld.

Personeel

De Phelps Stichting heeft geen personeel in dienst.

Bezoldiging

Het Bestuur is onbezoldigd en ontvangt derhalve geen vergoeding voor haar werkzaamheden. Gemaakte kosten kunnen worden gedeclareerd.

Governance

Er is diverse keren overleg geweest tussen Raad van Toezicht en Bestuur in het kader van een voor beide gremia adequate werkwijze qua informatievoorziening, communicatie, overlegstructuur en dergelijke.

Bestuur werkwijze

Het bestuur vergadert tweemaandelijks. Tussentijds overleg is mogelijk en gewenst indien daar aanleiding toe is. In dat geval kan een extra vergadering worden ingepland. De vergaderingen vinden plaats volgens een vaste agenda en worden genotuleerd. Uit oogpunt van efficiency heeft het bestuur de operationele werkzaamheden rondom aanvragen en het office management uitbesteed aan qs10 te 's-Hertogenbosch. Tussen qs10 en de bestuursleden is frequent contact op velerlei terrein. Gebleken is dat de transitie naar een nieuwe partij voor bestuursondersteuning en administratie een intensief traject is, waarbij frequente afstemming essentieel is. De verwachting is dat de migratie in 2026 zal zijn afgerond. Mede als gevolg van de transitie is het vestigingsadres van de Stichting gewijzigd van Bussum naar 's-Gravenhage.

Inhoudelijk beleid

De vanouds gehanteerde statutaire doelstelling van de stichting blijft uiteraard gehandhaafd. In vervolg op de daartoe al in 2015 in gang gezette ontwikkeling is bij de toegezegde bedragen nog strikter gehanteerd dat het moet gaan om het welzijn van mensen met de gevolgen van specifiek primaire spasticiteit, ontstaan voor, tijdens of kort na de geboorte. Door het uitsluiten van spasticiteit ten gevolge van andere ziektebeelden (zoals na een hersenbloeding, ten gevolge van een dwarslaesie of beelden als bijvoorbeeld Multiple Sclerose) wordt naar de mening van het Bestuur meer recht gedaan aan de doelstelling van de oorspronkelijke oprichters van de stichting.

Belanghebbenden in het algemeen zijn donateurs, erflaters, belangenverenigingen voor spastici en organisaties voor wetenschappelijk onderzoek.

Informatie aan de belanghebbenden wordt verstrekt via de website waarop o.a. de nieuwsbrieven worden gepubliceerd.

Wensen en klachten van belanghebbenden worden aan de orde gesteld in de bestuursvergaderingen. Op basis hiervan volgt terugkoppeling naar de belanghebbende.

In 2025 waren er 7 aanvragen voor wetenschappelijk onderzoek (in 2024 waren er 8) aanvragen voor wetenschappelijk onderzoek waarvan er 3 aanvragen zijn afgewezen en 4 aanvragen zijn aangehouden. In 2025 waren er 23 reguliere aanvragen waarvan er 5 zijn afgewezen, 18 aanvragen zijn aangehouden (in 2024 waren er 16 reguliere aanvragen). De Stichting ziet een gestage toename in de aanvragen.

In het verslagjaar heeft de Phelps Stichting geen campagnes gehouden met het oog op het werven van fondsen.

Financieel beleid

In het verslagjaar 2025 is een positief resultaat behaald van € 344.245.

De **nalatenschappen** vormen voor de Phelps Stichting een onvoorspelbare component en deze post wordt uit dien hoofde voorzichtig begroot. De opbrengst uit nalatenschappen die de Phelps Stichting ten deel zijn gevallen bedroeg in 2025 € 1.154 nihil, (2024 nihil) .

In 2025 heeft de Phelps Stichting een bedrag van € 5.195 aan **donaties** ontvangen (2024: € 105.051 waarvan € 100.000 voor een Fonds op Naam). Donaties vormen door vergrijzing van het bestand een afnemende batencomponent van de Stichting. De Phelps Stichting heeft ongeveer vaste 400 donateurs en sinds 2024 een Fonds op Naam waaraan jaarlijks middelen worden toegevoegd. Het is vooral de ideële steun van de donateurs die telt. We beogen in de toekomst meer donateurs te vinden die bereid zijn een Fonds op Naam te starten. Hiervoor geldt dat de specifieke doelstellingen van het Fonds op Naam wel moeten stroken met de doelstellingen van de Stichting.

De **toegezegde bedragen aan projecten in het kader van de doelstelling** in het kalenderjaar 2025 zijn uitgekomen op € 294.631 (2024: € 314.125). Indien een toekenning wordt gedaan geldt altijd dat dit gebeurt onder de voorwaarde dat het gehele project gefinancierd is en dat het project binnen een bepaalde termijn wordt uitgevoerd. Anders behoudt de stichting zich het recht voor om de toezegging in te trekken.

De toegezegde bijdragen van de Stichting zijn in het verslagjaar 2025 als volgt verdeeld:

Categorieën	Bedrag €	Percentage %
Wetenschappelijk onderzoek (WO)	205.281	66
(Sport)evenementen	6.500	2
Vakanties/werkweken	45.100	14
Hulpmiddelen	32.500	11
Informatie	7.500	2
Inrichting	15.750	5

Wetenschappelijk onderzoek is meestal de grootste categorie, het betreft vaak grotere bedragen die worden aangevraagd. Bij het beoordelen van deze categorie aanvragen laat het bestuur zich uitgebreid adviseren door de medisch adviseurs die over ruime ervaring in het werkveld beschikken.

Risico's

De Phelps Stichting heeft de navolgende risico's gesignaleerd waarbij voor elk risico een classificatie (Hoog/Midden/Laag) is bepaald.

- **Marktrisico**; het risico samenhangend met fluctuaties in beurskoersen of rentevoeten.
Dit risico wordt gemitigeerd door een brede spreiding van de beleggingen over verschillende beleggingscategorieën. Voorts is binnen het segment vastrentende waarden gekozen voor Europese indextrackers. Hierdoor belegt de stichting indirect in een breed scala van bedrijven. Het marktrisico wordt ingeschat op Middel. In elke bestuursvergadering wordt de beleggingsportefeuille besproken en worden desnoods aanvullende risicobeperkende maatregelen genomen.

- *Kredietrisico*; het risico dat tegenpartijen niet aan de financiële verplichtingen voldoen.
Dit risico speelt met name bij de obligatiebeleggingen. Phelps kiest ervoor beleggingen in obligaties goed te spreiden. Deels in hoge kwaliteit staatsobligaties en ook door in indexfondsen met bedrijfsobligaties te beleggen. Tot op zekere hoogte speelt dit risico ook bij een indexfonds dat belegt in goede kwaliteit bedrijfsobligaties. In verband met de grote spreiding van een indexfonds is het risico dat een individuele debiteur niet aan zijn verplichtingen voldoet zeer beperkt. Voor details over de samenstelling van de beleggingsportefeuille wordt verwezen naar bijlage 2. Het kredietrisico wordt ingeschat op Laag.

- *Liquiditeitsrisico*; het risico dat Phelps niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen door een tekort aan liquide middelen.
Dit risico is gemitigeerd door enerzijds te beleggen in liquide instrumenten die relatief snel te gelde kunnen worden gemaakt. Anderzijds houdt de stichting een deel van haar vermogen liquide aan. Het risico is ingeschat op Laag.

- *Reputatierisico*; het risico dat negatieve publiciteit over de stichting het vertrouwen in de stichting ondermijnt.
De Phelps Stichting heeft een onberispelijke reputatie die samenhangt met een duidelijke scheiding van verantwoordelijkheden en adequate kennis en ervaring van de diverse bestuursleden.
Het risico wordt ingeschat op Laag.

- *Operationeel risico*; Operationeel risico vloeit voort uit directe of indirecte verliezen als gevolg van inadequate of tekortschietende interne processen, mensen en systemen, of door externe gebeurtenissen. In algemene zin zijn de operationele risico's voor Phelps beperkt, gegeven de relatief eenvoudige processen, de geïmplementeerde controles op alle cruciale knooppunten in de processen en de doorgevoerde functiescheiding (in het betaalproces).
Het risico wordt ingeschat op Laag.

- *Continuïteitsrisico*; het risico op discontinuïteit van de stichting.
Het risico dat de Phelps Stichting in discontinuïteit zou geraken is minimaal, gegeven de extreem goede solvabiliteit en de grote liquide buffers. Het risico is ingeschat op Laag.

Externe communicatie

De stichting streeft naar volledige openheid over haar werkzaamheden. Zij doet dit door het uitbrengen van een uitgebreid jaarverslag en informatie te verstrekken via de website. Daarnaast is de website een belangrijke bron van informatie voor zowel de doelgroep als voor de organisaties die een aanvraag bij de stichting willen doen. Bewust is ervoor gekozen om geen grote wervingscampagnes voor donateurs op te zetten. De daarbij horende grote inspanning levert naar verwachting relatief beperkt resultaat op. Het is ook niet noodzakelijk; de huidige inrichting van het financieel beleid en beheer zorgen voor een voldoende zij het door lagere rente-inkomsten afnemende stroom aan opbrengsten om onze activiteiten jaarlijks te kunnen continueren. Na circa tien jaren van dalende rente is er sinds 2022 sprake van een stijging van de lange rente waardoor op termijn de rente-inkomsten van de stichting weer wat kunnen toenemen. Vrijvallende middelen kunnen immers tegen een hogere rente worden herbelegd.

Vrijwilligersbeleid

De stichting maakt, naast de betaalde administratieve ondersteuning, uitsluitend gebruik van vrijwilligers in de vorm van toezichthouders, bestuursleden en adviseurs. Deze vrijwilligers ontvangen geen financiële beloning voor hun werkzaamheden voor de stichting. Wel bestaat er de mogelijkheid concreet gemaakte onkosten ten laste van de stichting te brengen. Dit zijn in hoofdzaak reiskosten.

Beleid in 2025

Jaarlijks wordt een begroting opgesteld waaruit een bedrag volgt dat beschikbaar is voor de doelstelling, voor fondsenwerving en ondersteunende functies. Indien de omstandigheden daartoe aanleiding geven wordt gedurende het jaar bijgestuurd. De begroting wordt goedgekeurd door het Bestuur en de Raad van Toezicht.

De Phelps Stichting wordt conform de voorwaarden aan de verstrekte ondersteuning geïnformeerd over de resultaten van wetenschappelijk onderzoek. Van eenmalige projecten ontvangt de Stichting terugkoppeling indien gevraagd.

Het uitbetalen van een toezegging gebeurt alleen indien de aanvrager bevestigt dat het totaal benodigde bedrag volledig is gefinancierd door de Stichting en andere Stichtingen/goede doelen.

Grote bedragen (wetenschappelijk onderzoek) worden alleen in termijnen toegekend om zo het risico te verminderen. Voor bedragen hoger dan € 25.000,00 wordt aanvullende informatie opgevraagd.

Het beleggingsbeleid onderging in 2025 geen fundamentele wijziging. Het beleid bleef gericht op het vinden van een goede balans tussen de verwachte rendementen op obligaties en aandelen afgezet tegen het risico dat met name aandelen flink in koers kunnen dalen. Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in samenspraak met de externe beleggingsadviseur (een toonaangevende Nederlandse bank) waarbij het Bestuur uiteindelijk de beleggingsbeslissingen neemt. Halfjaarlijks is er afstemming met de externe beleggingsadviseur.

Door net als in 2024 goede resultaten op vooral de aandelenbeleggingen was er in 2025 een positief beleggingsresultaat van ruim € 373.000. Ook obligaties werd een positief resultaat behaald doordat de lange rente enigszins daalde.

In 2025 werd door het Bestuur de nodige tijd besteed aan de overgang naar een nieuw en optimaal geïntegreerd administratiesysteem voor projecten. Dit systeem is door qs10 ontwikkeld maar moet op maat worden gemaakt voor de specifieke wensen van de Stichting. De overgang beoogt vooral de efficiency rondom het proces van aanvragen te verbeteren om zodoende beter, sneller en op de langere termijn goedkoper de doelgroep te kunnen bedienen. De effectieve overgang heeft in de loop van 2026 plaatsgevonden.

Namens het Bestuur,

P.A.W.M. in de Rijk

Voorzitter

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2025
voor resultaatbestemming

		31 december 2025		31 december 2024	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Financiële vaste activa	(1)				
Overige effecten		23.258.799		23.168.522	
Overige vorderingen		80.000		90.000	
			23.338.799		23.258.522
Vlottende activa					
Overige vorderingen	(2)	83.870		125.079	
Liquide middelen	(3)	749.877		355.155	
			833.747		480.234
		<u>24.172.546</u>		<u>23.738.756</u>	

		31 december 2025		31 december 2024	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Reserves en fondsen	(4)				
Kapitaal		45		45	
Algemene reserve			23.602.993		23.258.748
			23.603.038		23.258.793
Kortlopende schulden	(5)				
Crediteuren		14.561		-	
Overige schulden en overlopende passiva		554.947		479.963	
			569.508		479.963

24.172.546

23.738.756

2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2025

		Realisatie 2025	Budget 2025	Realisatie 2024
		€	€	€
Baten				
Baten uit fondsenwerving	(6)	12.417	26.500	151.413
Lasten				
Besteed aan de doelstellingen	(7)	294.631	365.837	314.125
Kosten beheer en administratie	(8)	85.783	75.000	111.049
Som der lasten		380.414	440.837	425.174
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	(9)	206.757	75.600	222.544
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(10)	10.730	15.000	10.185
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	(11)	545.774	482.000	1.680.422
Rentelasten en soortgelijke kosten	(12)	-51.019	-50.000	-49.205
		712.242	522.600	1.863.946
Resultaat		344.245	108.263	1.590.185
Resultaatbestemming				
Algemene reserve		344.245	108.263	1.590.185

3 KASSTROOMOVERZICHT 2025

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2025		2024	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Resultaat	-367.997		-273.761	
Aanpassingen voor:				
Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie vorderingen	41.209		81.757	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief schulden aan kredietinstellingen)	89.545		30.892	
		-237.243		-161.112
Kasstroom uit bedrijfsoperaties				
Rente en kosten effecten	-40.289		-46.563	
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	206.757		105.008	
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	545.774		244.700	
		712.242		303.145
Kasstroom uit operationele activiteiten		474.999		142.033
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Toename overige effecten	-90.277		-961.142	
Toename overige vorderingen	-		-90.000	
Afname overige vorderingen	10.000		12.593	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-80.277		-1.038.549
Mutatie geldmiddelen		394.722		-896.516
Samenstelling geldmiddelen				
	2025		2024	
	€	€	€	€
Geldmiddelen per 1 januari		355.155		1.251.671
Mutatie liquide middelen		394.722		-896.516
Stand per 31 december		749.877		355.155

4 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Activiteiten

De activiteiten van Phelps Stichting voor spastici bestaan voornamelijk uit het bevorderen van het lichamelijk en geestelijk welzijn van spastici en al hetgeen in de ruimste zin daarmee verband houdt.

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Phelps Stichting voor spastici is feitelijk en statutair gevestigd op Frederikstraat 671 te 's-Gravenhage en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 41197421.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR HET OPSTELLEN VAN DE JAARREKENING.

De jaarrekening is opgesteld conform de "Richtlijn voor Jaarverslaggeving RJK C1 'kleine organisaties zonder winststreven'. Uit hoofde van deze richtlijn is tevens de begroting opgenomen in de staat van baten en lasten, zoals deze door het Bestuur en de Raad van Toezicht is goedgekeurd. Op deze begroting is geen accountantscontrole toegepast. Tot jaareinde 2018 werd in de jaarverslaggeving van de Phelps Stichting RJ650, richtlijn voor Fondsenwervende organisaties toegepast. Met ingang van boekjaar 2019 wordt RJK C1 "kleine organisaties zonder winststreven" gehanteerd omdat deze standaard beter aansluit bij de huidige activiteiten en doelstelling van de Phelps Stichting. Dit is conform het bestuursbesluit genomen in de bestuursvergadering van 11 december 2019.

De activa en passiva worden gewaardeerd tegen historische kostprijs, tenzij anders vermeld.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Financiële vaste activa

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde inclusief de transactiekosten (indien materieel). Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

Beleggingen in ter beurze genoteerde aandelen en alternatieve beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde zijnde, marktwaarde waarbij de ongerealiseerde waardeveranderingen in de staat van baten en lasten worden verwerkt. Beleggingen in obligaties worden gewaardeerd tegen reële waarde op moment van verkrijging. Het eventuele agio wordt verwerkt in de staat van baten en lasten. Gerealiseerde waardeveranderingen worden verwerkt in de staat van baten en lasten.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

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.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden, betreffen schulden die binnen 12 maanden na balansdatum kunnen worden opgeëist en worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen enerzijds donaties, nalatenschappen en giften met betrekking tot het boekjaar en de ontvangen opbrengsten uit eigen middelen en anderzijds de som van de kosten en toegezegde bedragen aan projecten in het kader van de doelstelling over het jaar.

Baten uit contributies, donaties en giften en collecten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn ontvangen. Overige opbrengsten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Baten uit nalatenschappen worden verantwoord voor zover de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Voorlopige uitbetalingen in de vorm van voorschotten worden in het boekjaar waarin ze worden ontvangen verantwoord als baten uit nalatenschappen, voor zover deze niet reeds in een voorgaand boekjaar zijn verantwoord. Verkrijgingen belast met vruchtgebruik worden alleen in de toelichting vermeld. Zij worden pas in de staat van baten en lasten verantwoord bij het einde van het vruchtgebruik of bij eerdere verkoop van de blote eigendom.

Baten waarvoor een bijzondere bestemming is aangewezen, worden afzonderlijk in de (toelichting op de) staat van baten en lasten verwerkt onder vermelding van de aard van de bestemming; indien deze baten in het verslagjaar niet volledig zijn besteed, worden de nog niet bestede gelden gereserveerd in de desbetreffende bestemmingsreserve(s) respectievelijk Bestemmingsfonds(en). Een onttrekking aan bestemmingsreserve respectievelijk -fonds wordt als besteding (last) verwerkt in de staat van baten en lasten. Binnen de baten van particulieren is het gehele bedrag opgehaald door donaties en giften.

Indien aan bestemmingsreserve(s) respectievelijk bestemmingsfonds(en) wordt gedoteerd dan wel daaruit wordt geput wordt deze mutatie op de volgende wijze verwerkt: het saldo van de staat van baten en lasten wordt bepaald inclusief het overschot of tekort dat is ontstaan uit hoofde van de baten en lasten met een bijzondere bestemming. Onder de staat van baten en lasten wordt vervolgens een specificatie opgenomen van de verwerking van dit saldo in de onderscheiden posten van het eigen vermogen.

Bestedingen doelstellingen

De bestedingen in het kader van de doelstellingen worden verantwoord in het jaar dat zij zijn toegezegd of, voor zover dit niet bij toezegging het geval is, in het jaar dat de omvang van de verplichting betrouwbaar kan worden vastgesteld. Voorwaardelijke verplichtingen worden verantwoord in het jaar waarin vast komt te staan dat aan de voorwaarden zal worden voldaan.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Dividenden

Te ontvangen dividenden van niet op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen en effecten, worden verantwoord zodra Phelps Stichting voor spastici het recht hierop heeft verkregen.

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2025**ACTIVA****VASTE ACTIVA****1. Financiële vaste activa**

	31-12-2025	31-12-2024
	€	€
Overige effecten		
Aandelen	8.913.246	9.618.248
Obligaties	14.345.553	13.550.274
	<u>23.258.799</u>	<u>23.168.522</u>

Overige vorderingen

Fonds op naam	<u>80.000</u>	<u>90.000</u>
---------------	---------------	---------------

In 2024 is door een derde een fonds op naam G.J.G. Moorer ingesteld ter waarde van in totaal € 100.000. Conform de overeenkomst wordt jaarlijks een bedrag van € 10.000 aan de stichting uitgekeerd, waarbij de eerste betaling in 2024 heeft plaatsgevonden. De resterende verplichtingen van de gever worden daarmee in tien jaarlijkse termijnen voldaan.

VLOTTENDE ACTIVA**2. Overige vorderingen****Overige vorderingen en overlopende activa**

Overlopende activa	<u>83.870</u>	<u>125.079</u>
--------------------	---------------	----------------

Overlopende activa

Rente	61.475	57.952
Dividendbelasting	22.395	67.127
	<u>83.870</u>	<u>125.079</u>

3. Liquide middelen

ABN AMRO .741	69.853	67.302
ABN AMRO .190	448.080	703
ABN AMRO .320	112.999	187.999
ABN AMRO .526	33.077	18.937
ING .322	85.868	80.214
	<u>749.877</u>	<u>355.155</u>

PASSIVA**4. Reserves en fondsen**

	31-12-2025	31-12-2024
	€	€
Kapitaal		
Stichtingskapitaal	45	45
Algemene reserve		
Stand per 1 januari	23.258.748	21.668.563
Resultaatbestemming	344.245	1.590.185
Stand per 31 december	23.602.993	23.258.748

5. Kortlopende schulden

	31-12-2025	31-12-2024
	€	€
Crediteuren		
Crediteuren	14.561	-
Overige schulden en overlopende passiva		
Overige schulden	516.473	407.979
Overlopende passiva	38.474	71.984
	554.947	479.963
Overige schulden		
Toegezegde bijdragen	516.473	407.979
Onder de kortlopende schulden zijn toezeggingen opgenomen die over meer dan één jaar kunnen worden uitbetaald. Dit hangt af van wanneer aan de voorwaarden wordt voldaan, waardoor het langlopend karakter niet kan worden gekwantificeerd.		
Overlopende passiva		
Overige overlopende passiva	38.474	71.984

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Niet in de balans opgenomen rechten

Nog niet ontvangen nalatenschappen

PM

Nog niet afgewikkelde nalatenschappen en legaten

Deze betreffen de nalatenschappen en legaten die nog in behandeling zijn. Van de waarde hiervan is geen betrouwbare inschatting te maken. Derhalve zijn deze nalatenschappen als pm post opgenomen.

4.02.04 E.H.

De Phelps Stichting is voor 10/100e erfgenaam in de nalatenschap van de heer E.H. (4.02.04). De Nalatenschap omvat een woonhuis dat op 30 januari 2002 getaxeerd is op € 262.000 waarvan de heer R.H. het vruchtgebruik heeft dat uiterlijk eindigt bij overlijden van de vruchtgebruiker.

De WOZ-waarde 2025 (peildatum per 1 januari 2024) bedraagt € 449.000. Daarnaast is onderdeel van de nalatenschap het geld dat resteert uit het depot dat wordt aangehouden voor noodzakelijk buitenonderhoud aan de woning tot uiterlijk het overlijden van de vruchtgebruiker. Per 1 maart 2024 resteert een depot van € 63.344.

6 TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2025

	Realisatie 2025	Budget 2025	Realisatie 2024
	€	€	€
6. Baten uit fondsenwerving			
Donaties en giften	5.195	6.500	105.051
Nalatenschappen	1.154	20.000	-
Overige baten	6.068	-	46.362
	<u>12.417</u>	<u>26.500</u>	<u>151.413</u>
7. Besteed aan de doelstellingen			
Toegezegde bedragen			
Toegezegde bedragen binnenland	<u>294.631</u>	<u>365.837</u>	<u>314.125</u>
Personeelsleden			
Bij de stichting waren in 2025 geen werknemers werkzaam.			
8. Kosten beheer en administratie			
Algemene kosten	<u>85.783</u>	<u>75.000</u>	<u>111.049</u>
<i>Algemene kosten</i>			
Kosten secretariaat	45.883	50.000	63.780
Accountantslasten	23.032	10.000	33.111
Juridische lasten	1.445	-	-
Contributie en abonnementen	10.272	10.000	8.116
Porti	321	300	306
Automatiseringskosten	149	500	526
Kilometervergoeding	356	500	616
Representatiekosten	3.128	2.500	2.434
Vergaderkosten	1.138	1.000	771
Drukwerk	-	-	357
Nieuwsbrief	-	-	2.690
Overige algemene lasten	59	200	-1.658
	<u>85.783</u>	<u>75.000</u>	<u>111.049</u>
Financiële baten en lasten			
9. Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten			
Dividend uit effecten	50.243	-	147.047
Rente overige vorderingen	-	800	630
Overige opbrengsten	156.514	74.800	74.867
	<u>206.757</u>	<u>75.600</u>	<u>222.544</u>
DIVIDEND UIT EFFECTEN			
Dividend uit effecten	<u>50.243</u>	<u>-</u>	<u>147.047</u>
RENTE OVERIGE VORDERINGEN			
Interest leningen	<u>-</u>	<u>800</u>	<u>630</u>
OVERIGE OPBRENGSTEN			
Interest obligaties	<u>156.514</u>	<u>74.800</u>	<u>74.867</u>

	Realisatie 2025	Budget 2025	Realisatie 2024
	€	€	€
10. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten			
Rente rekening-courant bankiers	10.730	15.000	10.185
11. Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten			
Koersresultaten effecten	545.774	482.000	1.680.422
KOERSRESULTATEN EFFECTEN			
Gerealiseerd koersresultaat	1.084.384	-	244.700
Ongerealiseerd koersresultaat	-538.610	482.000	1.435.722
	545.774	482.000	1.680.422
12. Rentelasten en soortgelijke kosten			
Kosten effecten	-51.019	-50.000	-49.205

Ondertekening bestuur

Bussum, <Vul datum in>

P.A.W.M. in de Rijp

C.S.A. van der Salm

J.T.H. de Villeneuve

D. Schaaf – van Ommeren

P.M. Zwaard

Ondertekening toezichtbouders

A.F.W. van Doorn

M.A. Kuijper – Laane

T.E.D. van der Knaap

OVERIGE GEGEVENS

1 Ontbreken van de verklaring

Aangezien de werkzaamheden in het kader van de door u verstrekte opdracht nog niet zijn afgerond mogen wij nog geen verklaring verstrekken.

Concept