

#### 14 Saldo baten en lasten (voor bijzondere posten): € 2.985.754 (2024: € 2.942.587)

Net als de recente jaren waren de opbrengsten van de beleggingen bepalend. De opbrengsten uit de schikkingen waren iets onder begroting, terwijl de opbrengsten uit contributies juist iets erboven waren. De totale kosten stegen flink en waren ruim boven begroting door de hoge ongeplande juridische kosten (enquête-verzoek Philips). De overige kostenposten eindigden grotendeels onder begroting.

#### 15 Bijzondere baten en lasten: € 1.611 (2024: € 1.323.049)

De aanpassing btw-percentages gemengde kosten af te dragen over 2025 resulteerde in een bate van € 4.520 (feitelijk te verdelen over de diverse kostenposten in de vorige items, die daarmee iets lager zouden uitkomen). Daarnaast was er € 2.909 heffingsrente fiscus.

#### 16 Vennootschapsbelasting: – € 769.973 (2024: – € 1.087.100)

De – € 769.973 netto Vennootschapsbelasting is het resultaat van:

- + € 541.586 per saldo te ontvangen vennootschapsbelasting over 2025 a.g.v. carry back over 2024. Fiscaal is 2025 verlieslatend, terwijl er een commerciële winst was. Dit wordt veroorzaakt doordat fiscaal de effecten op aanschafprijs zijn gewaardeerd en er derhalve geen rekening wordt gehouden met het commerciële positieve koersresultaat. Voorts is er de fiscaal hogere passivering toekomstige kosten van de lopende juridische acties. Tot slot mag fiscaal op het kantoorpand niet meer worden afgeschreven.

#### Opbouw fiscaal belastbaar bedrag 2025

Commercieel resultaat voor VpB	2.987.365
Commerciële koerswinst is fiscaal nihil	-3.229.360
Fiscaal koersverlies verkochte effecten	-670.480
Fiscaal geen afschrijving pand	28.063
Fiscale passivering juridische kosten	-1.990.000
	-2.874.412

Bijstelling: beperkt aftrekbare kosten	7.773
Aftrek: investeringsafrek	-10.744
Fiscaal verlies 2025	<u>-2.877.383</u>

Van het fiscale verlies 2025 kan € 2.099.171 verrekend worden, door middel van carry back, met de fiscale winst 2024 (was € 3.198.343) tegen een 25,8 procent resulteert in € 541.586 te vorderen VpB 2025.

- + € 200.779 latente belastingvordering VpB. Het restant van het verlies € 778.212 kan als carry forward onbeperkt worden verrekend met in de toekomst te behalen fiscale winst. De vennootschapsbelasting hierover bedraagt € 200.779 rekening houdend met het tarief van 25,8% en is als een latente vordering verantwoord onder financiële activa.
- € 1.512.338 toename voorziening belastinglatentie, waarvan – € 513.420 passivering toekomstige kosten lopende juridische acties, + € 7.241 hogere fiscale waardering kantoorpand (fiscaal mag met ingang van 2020 niet meer worden afgeschreven) en – € 1.006.159 waardering effecten (cumulatieve winst wordt tegen 25,8 procent (2024 25,8 procent) belast in de calculatie per eind 2025). Door passivering toekomstige kosten en waardering effecten op aanschafprijs is Vennootschapsbelasting feitelijk uitgesteld maar niet afgesteld.

#### Specificatie voorziening latente belastingen

	stand 31-12-2025	stand 31-12-2024	Mutatie 2025 VpB 25,8%
inz. passivering kosten	1.015.230	501.810	-513.420
inz. waardeverschil effecten	4.175.677	3.169.518	-1.006.159
inz. waardering pand	<u>-43.442</u>	<u>-36.201</u>	<u>7.241</u>
	<u>5.147.465</u>	<u>3.635.127</u>	<u>-1.512.338</u>

#### 17 Saldo baten en lasten: € 2.217.392 (2024: € 3.178.536)