Van Noort Gassler & Co
accountants & adviseurs
oog voor ondernemen

Stichting Roetz Fair Factory

te Amsterdam

Rapport inzake de jaarrekening 2025

oog voor ondernemen

INHOUDSOPGAVE

ACCOUNTANTSRAPPORT		**3**
1	Samenstellingsverklaring van de accountant	4
2	Algemeen	5
3	Resultaten	6
4	Meerjarenoverzicht	7
BESTUURSVERSLAG		**5**
5	Bestuursverslag	6
JAARREKENING		**9**
6	Balans per 31 december 2025	10
7	Staat van baten en lasten over 2025	12
8	Algemene toelichting	13
9	Grondslagen voor financiële verslaggeving	14
10	Toelichting op balans	15
11	Toelichting op staat van baten en lasten	18
12	Overige toelichtingen	22

oog voor ondernemen

ACCOUNTANTSRAPPORT

Van Noort Gassler & Co
accountants & adviseurs
oog voor ondernemen

Van Noort Gassler & Co Zaandam B.V.
Ronde Tocht 24
1507 CC Zaandam

T +31 75 6539 999
F +31 75 6539 990
W www.noortgassler.nl

Aan het bestuur van
Stichting Roetz Fair Factory
Schaafstraat 17
1021 KD Amsterdam

Zaandam, 17 september 2026

Geachte bestuur,

1 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

De jaarrekening van Stichting Roetz Fair Factory te Amsterdam is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2025 en de winst-en-verliesrekening over 2025 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine Organisaties zonder winststreven (RJk C1). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert.

Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting Roetz Fair Factory Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Zaandam, 17 september 2026

Van Noort Gassler & Co Zaandam B.V.

namens deze,

was getekend

Marcel Reumann RA

BESTUURSVERSLAG

2 BESTUURSVERSLAG

Missie en strategie

Bij Roetz Fair Factory versterken we mensen met een kwetsbare arbeidspositie zodat zij naar wens en vermogen kunnen meedoen in de maatschappij en op de arbeidsmarkt.

Statutaire doelstelling

De doelstelling van Stichting Roetz Fair Factory is opgenomen in artikel 2 van de statuten en luidt:

"De stichting heeft ten doel het creëren van werkgelegenheid voor mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt alsmede het bevorderen van recycling en het minimaliseren van de milieu impact van fietsenproductie en het verrichten van alle verdere handelingen die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn."

Met haar doelstelling beoogt Stichting Roetz Fair Factory het algemeen belang te dienen.

Geen winstoogmerk

De stichting streeft niet naar winst omwille van de winst zelf. De met de activiteiten behaalde opbrengsten worden volledig aangewend ten behoeve van de doelstelling.

Bestemming liquidatiesaldo

Conform artikel 12 lid 3 van de statuten zal een batig liquidatiesaldo worden besteed aan een ANBI met een soortgelijke doelstelling.

Beleid en activiteiten

De stichting voert haar werkzaamheden uit in nauwe samenwerking met Roetz-Bikes BV. Door het uitvoeren van assemblage- en revisiewerkzaamheden binnen de Roetz-productie draagt de stichting bij aan zowel de sociale als circulaire doelstellingen.

De kernactiviteiten blijven:

Het maken van nieuwe fietsen uit hergebruikte materialen
Jaarlijks worden duizenden bruikbare onderdelen uit afgedankte fietsen verwerkt tot nieuwe Roetz-Bikes, waarmee grondstoffen worden bespaard en circulariteit wordt vergroot.

Begeleiding en opleiding van mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt
Deelnemers volgen leer-werktrajecten, dagbesteding of activeringstrajecten met persoonlijke begeleiding en opleiding richting uitstroom.

Milieuvriendelijke productie
Alle processen zijn gericht op minimale milieubelasting, met hergebruik van verpakkingsmateriaal en toepassing van biologisch afbreekbare middelen.

Resultaten 2025

Sociale impact

In 2025 bleef de Roetz Fair Factory, ondanks organisatorische wisselingen en beperkte capaciteit, een stabiele en betekenisvolle plek voor makers. In totaal volgden 75 makers een traject binnen de fabriek, verdeeld over verschillende vormen van begeleiding zoals arbeidsmatige dagbesteding, leerwerktrajecten, werkfit- en re-integratietrajecten, vrijwilligersplekken en stages. Daarvan waren 30 makers in loondienst binnen Roetz Fair Factory en Roetz Bikes, waarmee een groeiend aantal deelnemers daadwerkelijk betaalde werkervaring opdeed.

De begeleiding is verder versterkt door de inzet van jobcoaches, werkbegeleiders (captains) en leermeesters. De nadruk lag in 2025 op het ontwikkelen van werknemersvaardigheden, het vergroten van vaktechnische kennis en het bieden van structuur en persoonlijke groei. Ondanks de uitdagingen leidde dit tot waardevolle resultaten: 10 makers stroomden uit naar betaald werk extern, 10 makers stroomden intern door binnen Roetz en 55 makers bleven actief in hun traject en ontwikkelden zich verder richting hun persoonlijke doelen.

JPA INTERNATIONAL | VAN NOORT GASSLER & CO Audit, Accounting, Tax The Netherlands

Deze resultaten laten zien dat Roetz Fair Factory, zelfs in een jaar van verandering, een stevige basis biedt voor ontwikkeling, participatie en duurzame uitstroom.

Financiële resultaten

De baten zijn in 2025 licht gestegen tot € 474.612 (2024: € 455.697). De inkomsten bestonden uit opbrengsten uit assemblage- en reparatiediensten (€ 141.119), opbrengsten uit dagbesteding, begeleiding en opleiding (€ 281.053) en subsidies en donaties (€ 52.440).

De personeelskosten namen in 2025 fors toe tot € 591.281 (2024: € 387.990). Daarnaast stegen de overige bedrijfskosten naar € 73.364 (2024: € 54.947). We hebben als bestuur in 2026 moeten vaststellen dat we weliswaar onze impactdoelstellingen ruim hebben gerealiseerd maar door het grote aantal afgesloten arbeidsovereenkomsten en onvoldoende aanvullende inkomsten (productie + subsidies/donaties) in het boekjaar 2025, is het verlies erg groot. Dat maakt financieel ingrijpen noodzakelijk.

Per saldo sloot Stichting Roetz Fair Factory het boekjaar 2025 af met een negatief resultaat van € 192.841. Hierdoor daalde het weerstandsvermogen van € 163.113 per ultimo 2024 naar € 29.728 negatief per ultimo 2025.

Het bestuur onderkent dat deze ontwikkeling vraagt om verdere versterking van de financiële beheersing, een scherpere sturing op kosten en opbrengsten en een verbreding van de inkomstenbasis. In 2026 zal hier nadrukkelijk aandacht aan worden besteed.

Samenwerking met Roetz-Bikes BV

De relatie met Roetz-Bikes BV blijft essentieel voor het realiseren van de doelstellingen van de stichting. De BV levert werk, materialen, kennis en praktijkervaring waarmee deelnemers zich kunnen ontwikkelen binnen een professionele productieomgeving.

De samenwerking stelt de stichting in staat om sociale impact te combineren met circulaire productie. Tegelijkertijd blijft het bestuur alert op de financiële en operationele afhankelijkheid die voortvloeit uit deze samenwerking. Daarom wordt ingezet op verdere ontwikkeling van aanvullende inkomstenbronnen, nieuwe subsidiepartners en uitbreiding van samenwerkingen met gemeenten en maatschappelijke organisaties.

Het bestuur blijft de onderlinge financiële positie en samenwerking zorgvuldig monitoren om de continuïteit te waarborgen.

Vermogen en continuïteit

Ultimo 2025 bedraagt het weerstandsvermogen van Stichting Roetz Fair Factory € 29.728 negatief (2024: € 163.113 positief).

Deze ontwikkeling maakt duidelijk dat het versterken van de financiële positie een belangrijke prioriteit vormt voor de komende periode. Het bestuur heeft vertrouwen in de maatschappelijke relevantie van de activiteiten van de stichting, maar erkent tegelijkertijd dat verdere professionalisering van de organisatie noodzakelijk is om de continuïteit op lange termijn te waarborgen.

In 2026 zal daarom nadrukkelijk worden ingezet op:

- afname aantal arbeidsovereenkomsten / begeleiden makers naar externe werkgevers
- reductie personele formatie stafpersoneel
- versterking van het toezicht, informatiestromen naar het bestuur en financiële sturing;
- verbetering van operationele processen / verbeteren arbeidsproductiviteit;
- uitbreiding van subsidierelaties en fondsen;
- ontwikkeling van nieuwe samenwerkingsverbanden;
- verdere spreiding van inkomstenbronnen.

Het bestuur verwacht dat deze maatregelen bijdragen aan een versterking van de financiële positie en aan het verder vergroten van de maatschappelijke impact van de stichting.

Bestuur en directie

Bestuur

- Frank Verheul – voorzitter
- Marijt Regts – secretaris (uitgetreden per 1 oktober 2025)
- Roland Heijnen – penningmeester (uitgetreden per 1 november 2025)

Directie

- Manon Becher – directeur (tot juli 2025)
- Hélène Bridie – manager Werk & Ontwikkeling, opvolgend directeur vanaf juli 2025

Vastgesteld door het bestuur van Stichting Roetz Fair Factory

Datum: 4 juni 2026
Plaats: Amsterdam

Handtekening Frank Verheul

Was getekend

voorzitter bestuur SRFF

JAARREKENING

3 BALANS PER 31 DECEMBER 2025

ACTIVA

(na voorstel resultaatbestemming)		31 dec 2025		31 dec 2024
	€	€	€	€
Vaste activa				
Materiële vaste activa		2.451		3.829
Vlottende activa				
Vorderingen				
Handelsdebiteuren	1.244		300	
Overige verbonden maatschappijen	13.482		90.485	
Overige vorderingen	38.026		94.715	
		52.752		185.500
Liquide middelen		18.833		56.817
Totaal		74.036		246.146

PASSIVA

(na voorstel resultaatbestemming)		31 dec 2025		31 dec 2024
	€	€	€	€
Eigen vermogen				
Weerstandsvermogen	-29.728		163.113	
		-29.728		163.113
Kortlopende schulden				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	23.248		1.010	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	42.726		13.305	
Schulden ter zake van pensioenen	28.806		18.645	
Overige schulden	8.984		50.073	
		103.764		83.033
Totaal		74.036		246.146

4 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2025

	Begroting	2025	2024
	€	€	€
Netto-omzet	209.355	141.119	110.951
Schenkingen en subsidies	131.488	52.440	151.402
Sociale prestaties	283.592	281.053	193.344
Som der exploitatiebaten	624.435	474.612	455.697
Personeelskosten			
Lonen en salarissen	299.147	392.899	252.464
Sociale lasten	102.658	135.262	96.787
Pensioenlasten	47.906	63.120	38.739
Afschrijvingen en waardeverminderingen			
Afschrijvingen materiële vaste activa	-	1.378	1.336
Overige bedrijfskosten			
Overige personeelsgerelateerde kosten	78.084	44.261	34.718
Verkoopkosten	11.354	4.949	5.099
Kantoorkosten	1.000	9.437	2.781
Algemene kosten	33.520	14.717	12.349
Som der exploitatielasten	573.669	666.023	444.273
Exploitatieresultaat	50.766	-191.411	11.424
Financiële baten en lasten			
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	3	258
Rentelasten en soortgelijke kosten	-	-1.433	-752
Resultaat	50.766	-192.841	10.930
Resultaatbestemming			
Weerstandsvermogen	50.766	-192.841	10.930
Bestemd resultaat	50.766	-192.841	10.930

5 ALGEMENE TOELICHTING

Naam rechtspersoon	Stichting Roetz Fair Factory
Rechtsvorm	Stichting
Zetel rechtspersoon	Amsterdam
Inschrijvingsnummer Kamer van Koophandel	66638178

Belangrijkste activiteiten

De activiteiten van Stichting Roetz Fair Factory, statutair gevestigd te Amsterdam bestaan voornamelijk uit het creëren van werkgelegenheid voor mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt alsmede het bevorderen van recycling en het minimaliseren van de milieu-impact van fietsenproductie.

Locatie feitelijke activiteiten

De organisatie verricht haar activiteiten vanuit de locatie in Amsterdam.

Informatie met betrekking tot de continuïteit

Wij verwachten dat de kasstroom over de komende boekjaren zich positief zal ontwikkelen doordat een hogere omzet zal worden gerealiseerd, terwijl de kosten kunnen worden beperkt.

6 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.

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. 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.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING ACTIVA

Materiële vaste activa
De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Vorderingen
De vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING PASSIVA

Kortlopende schulden
De kortlopende schulden worden opgenomen tegen nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR BATEN EN LASTEN

Netto-omzet
Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengsten van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

7 TOELICHTING OP BALANS

MATERIËLE VASTE ACTIVA

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Inventaris	2.451	3.829
	2.451	3.829

Onderstaand overzicht geeft het verloop van de materiële vaste activa gedurende het boekjaar weer:

	Inventaris
	€
Boekwaarde 1 januari 2025	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	9.051
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-5.222
	3.829
Mutaties 2025	
Afschrijvingen	-1.378
	-1.378
Boekwaarde 31 december 2025	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	9.051
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-6.600
	2.451
Afschrijvingspercentage (gemiddeld)	20,0

VORDERINGEN

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Vorderingen op handelsdebiteuren		
Debiteuren	1.244	300
Overige verbonden maatschappijen		
Rekening-courant Roetz-Bikes B.V.	13.482	90.485
Overige vorderingen		
Nog te ontvangen subsidie GAK	37.590	18.852
Nog te ontvangen loonkostensubsidie Gemeente Amsterdam	-	13.067
Nog te factureren omzet Roetz-Bikes B.V.	-	9.266
Nog te factureren omzet WMO	-	53.530
Nog te factureren overige omzet	436	-
	38.026	94.715
Totaal	52.752	185.500

Toelichting
Over de rekening-courant met Roetz-Bikes B.V. is geen rente berekend. Omtrent aflossingen zijn geen (schriftelijke) afspraken gemaakt.

LIQUIDE MIDDELEN

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Banktegoeden		
Triodos Zaken rekening	18.830	56.816
Triodos Rendement rekening	3	1
Totaal	18.833	56.817

Toelichting
De liquide middelen staan volledig ter vrije beschikking van de vennootschap.

EIGEN VERMOGEN

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Weerstandsvermogen	-29.728	163.113
Totaal	-29.728	163.113

Weerstandsvermogen

	2025
	€
Stand 1 januari	163.113
Onttrekkingen via baten en lasten	-192.841
Toevoegingen via baten en lasten	-
	-29.728
Stand 31 december	-29.728

KORTLOPENDE SCHULDEN

	31 dec 2025	31 dec 2024
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	23.248	1.010
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelastingschulden	5.729	3.152
Loonheffing- en premieschulden	36.997	10.153
	42.726	13.305
Schulden ter zake van pensioenen		
Pensioenen	28.806	18.645
Overige schulden		
Reservering vakantiegeld	-	17.493
Nog door te belasten subsidie RVO	2.062	17.062
Vooruitontvangen subsidie GAK	-	7.000
Accountantskosten	1.250	1.250
Overige nog te betalen bedragen	2.784	7.268
Nettolonen	1.088	-
Te verrekenen creditnota	1.800	-
	8.984	50.073
Totaal	103.764	83.033

8 TOELICHTING OP STAAT VAN BATEN EN LASTEN

BATEN EN BRUTOMARGE

	2025	2024
	€	€
Netto-omzet		
Assemblage en reparatiediensten	141.119	110.951
Schenkingen en subsidies		
Subsidie GAK	43.980	62.102
Subsidie RVO	8.460	20.000
Subsidie Stichting DOEN	-	45.000
Subsidie Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid	-	24.000
Overige ontvangen donaties	-	300
	52.440	151.402
Sociale prestaties		
Opbrengsten dagbesteding	278.430	193.344
Opbrengsten begeleiding & opleiding deelnemers	2.300	-
Doorbelasting kosten	323	-
	281.053	193.344
Som der exploitatiebaten	474.612	455.697
Brutomarge (dekkingsbijdrage)	474.612	455.697

PERSONEELSKOSTEN

	2025	2024
	€	€
Lonen en salarissen		
Brutolonen	660.410	407.419
Detachering	20.699	12.228
Ontvangen loonkostensubsidie Gemeente Amsterdam	-252.450	-160.091
Ontvangen ziektewetuitkering	-35.760	-7.092
	392.899	252.464
Sociale lasten		
Uitvoeringsorgaan werknemersverzekeringen	136.288	81.800
Ziekteverzuim en WIA verzekering	-1.026	14.987
	135.262	96.787
Pensioenlasten		
Pensioenpremies	63.120	38.739
Totaal	591.281	387.990

AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN

	2025	2024
	€	€
Afschrijving op materiële vaste activa		
Inventaris	1.378	1.336
Totaal	1.378	1.336

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN

	2025	2024
	€	€
Overige personeelsgerelateerde kosten		
Reiskosten	19.420	10.275
Dagbestedingsvergoedingen	7.581	8.027
Opleidingskosten	7.456	10.512
Kantinekosten	4.773	4.138
Bedrijfskleding	2.242	3.376
Onkostenvergoedingen	660	570
Vrijwilligersvergoedingen	166	-
Geschenken personeel	100	64
Doorbelaste personeelskosten	4.676	-
Wet tegemoetkomingen loondomein (Wtl)	-2.970	-3.881
Overige personeelskosten	157	1.637
	44.261	34.718
Verkoopkosten		
Representatiekosten	179	-
Licenties, keurmerken en lidmaatschap	4.770	5.099
	4.949	5.099
Kantoorkosten		
Automatiseringskosten	7.069	599
Kantoorbenodigdheden	1.279	1.502
Telefoonkosten	226	211
Schoonmaakkosten	805	13
Overige kantoorkosten	58	456
	9.437	2.781
Algemene kosten		
Accountants- en administratiekosten	10.262	8.788
Incassokosten	1.550	-
Advieskosten	1.140	2.083
Assurantiekosten	883	-
Overige algemene kosten	882	1.478
	14.717	12.349
Totaal	73.364	54.947

JPA INTERNATIONAL | VAN NOORT GASSLER & CO Audit, Accounting, Tax The Netherlands

FINANCIËLE BATEN EN LASTEN

	2025	2024
	€	€
Rentebaten banken		
Rente spaarrekening	3	258
Rentelasten banken		
Bankkosten	-411	-274
Rentelasten andere partijen		
Rente Belastingdienst	-1.022	-243
Rentelasten andere partijen	-	-235
	-1.022	-478
Financiële baten en lasten (saldo)	-1.430	-494

9 OVERIGE TOELICHTINGEN

WERKNEMERS

Het gemiddelde aantal werknemers gedurende het boekjaar bij Stichting Roetz Fair Factory bedroeg:

Gemiddeld aantal werknemers over periode	2025	2024
	fte	fte
Werkzaam binnen Nederland	18,0	11,9

ONDERTEKENING

Amsterdam, 17 september 2026

Naam	*Handtekening*
F.H. Verheul (voorzitter)	Was getekend