

Jaarrekening 2019

Stichting The Art of Charity
Grote Woldweg 22
8097 RS Oosterwolde

Inhoud

Opdrachtbevestiging	2
Resultaatvergelijking	3
Financiële positie	5
Jaarrekening	7
Balans	8
Resultatenrekening	10
Kasstroom	11
Grondslagen	12
Toelichting balans	14
Toelichting resultatenrekening	16

Aan het bestuur van:

Stichting The Art of Charity
Grote Woldweg 22
8097 RS Oosterwolde

Meppel, 26 mei 2020

Opdrachtbevestiging

Opdracht

Ingevolge uw opdracht hebben wij de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2019 van Stichting The Art of Charity te Oosterwolde samengesteld op basis van de door u verstrekte gegevens. De verantwoordelijkheid voor de juistheid en de volledigheid van die gegevens en voor de daarop gebaseerde jaarrekening berust bij de leiding van de huishouding.

Werkzaamheden

Onze werkzaamheden bestonden, overeenkomstig in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot samenstellingsopdrachten, in hoofdzaak uit het verzamelen, het verwerken, het rubriceren en het samenvatten van financiële gegevens.

Bevestiging

Op basis van de ons verstrekte gegevens hebben wij de jaarrekening samengesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en met de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Burgerlijk Wetboek Titel 9 Boek 2

Hoogachtend,
Ondernemersondersteuning voor het MKB

G.J. Teerling

Resultaatvergelijking

Zoals blijkt uit de resultatenrekening bedraagt het resultaat na belasting over 2019 € -10.645 (2018: € -873).
Teneinde inzicht te geven in de ontwikkeling van het resultaat over 2019 volgt hierna een overzicht gebaseerd op de winst-en-verliesrekening over 2019 met ter vergelijking de resultatenrekening over 2018.
Opbrengsten en kosten zijn hierbij uitgedrukt in euro's en in een percentage van de omzet.

	2019		2018	
Omzet	100.442	100,0%	74.420	100,0%
Kostprijs van de omzet	-85.077	-84,7%	-43.502	-58,5%
Brutomarge	15.365	15,3%	30.918	41,5%
Overige opbrengsten	111.363	110,9%	88.834	119,4%
Totaal opbrengsten	126.728	126,2%	119.752	160,9%
Projectkosten	137.373	136,8%	120.625	162,1%
Totaal kosten	137.373	136,8%	120.625	162,1%
Bedrijfsresultaat	-10.645	-10,6%	-873	-1,2%
Resultaat voor belastingen	-10.645	-10,6%	-873	-1,2%

Toelichting brutomarge

Het brutowinstpercentage is in 2019 gedaald met -26,2%.

De ontwikkeling van de brutomarge over 2019 ten opzichte van 2018 kan als volgt worden weergegeven:

Hogere brutomarge als gevolg van omzet stijging	26.022
Lagere brutomarge als gevolg van inkoopwaarde stijging	-41.575
Lagere brutomarge	-15.553

Toelichting bedrijfsresultaat

Bedrijfsresultaat gunstiger door:

Hogere overige opbrengsten

22.529

22.529

Bedrijfsresultaat ongunstiger door:

Lagere brutomarge

15.553

Hogere projectkosten

16.748

32.301

Lager bedrijfsresultaat

-9.772

Financiële positie

In het navolgende hebben wij een analyse van de financiële positie van uw onderneming gemaakt. Opgemerkt dient te worden dat de omvang van balansposten in de loop van een jaar kan fluctueren en dat de waarde per balansdatum aanmerkelijk kan afwijken van een willekeurige andere in het verslagjaar gekozen datum. Kengetallen kunnen hierdoor zijn beïnvloed.

Onderstaand volgt een samenvatting van de balans per 31 december 2019 en per 31 december 2018:

	<u>31 dec 2019</u>		<u>31 dec 2018</u>	
Activa				
Materiële vaste activa	6.081	5,3%	4.689	3,9%
Vorraden en onderhanden werk	104.004	91,4%	104.412	86,3%
Vorderingen en overlopende activa	212	0,2%	0	0,0%
Liquide middelen	3.438	3,0%	11.924	9,9%
	<u>113.735</u>	100,0%	<u>121.025</u>	100,0%
Passiva				
Kapitaal	19.176	16,9%	29.817	24,6%
Langlopende schulden	72.823	64,0%	69.765	57,6%
Kortlopende schulden	21.736	19,1%	21.443	17,7%
	<u>113.735</u>	100,0%	<u>121.025</u>	100,0%

Werkkapitaal

Op basis van de voorgaande balans kan een opstelling worden opgegeven van het werkkapitaal. Onder werkkapitaal wordt verstaan het geheel van vlottende activa verminderd met de kortlopende schulden. De omvang van het werkkapitaal geeft informatie over de liquiditeitspositie van de onderneming.

	<u>31 dec 2019</u>	<u>31 dec 2018</u>	<u>verschil</u>
Vorraden en onderhanden werk	104.004	104.412	-408
Vorderingen en overlopende activa	212	0	212
Effecten	0	0	0
Liquide middelen	3.438	11.924	-8.486
	<u>107.654</u>	<u>116.336</u>	<u>-8.682</u>
Af: Kortlopende schulden	<u>-21.736</u>	<u>-21.443</u>	<u>-293</u>
Netto werkkapitaal	<u>85.918</u>	<u>94.893</u>	<u>-8.975</u>

Solvabiliteit

Uit de solvabiliteit - de verhouding tussen het eigen vermogen en het vreemd vermogen dan wel de verhouding tussen het eigen vermogen en het totaal vermogen - blijkt het weerstandsvermogen van een onderneming. Hoe hoog deze solvabiliteit moet zijn, hangt af van de aard van de onderneming. Hiervoor kunnen geen algemeen geldende normen worden gegeven. Met behulp van onderstaande kengetallen kan een inzicht worden verkregen in de solvabiliteit van de onderneming.

	<u>31 dec 2019</u>	<u>31 dec 2018</u>
Verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen	20,3%	32,7%
Verhouding eigen vermogen / totaal vermogen	16,9%	24,6%

Liquiditeit

Uit de liquiditeit, zijnde de verhouding tussen vlottende activa en de kortlopende schulden, blijkt in hoeverre een onderneming aan haar financiële verplichtingen op korte termijn kan voldoen. Met behulp van onderstaande kengetallen kan een inzicht worden verkregen in de liquiditeitspositie van de onderneming.

	<u>31 dec 2019</u>	<u>31 dec 2018</u>
Quick ratio (vorderingen, effecten en liquide middelen - voorraden) / kortlopende schulden	0,2	0,6
Current ratio (vorderingen, effecten en liquide middelen) / kortlopende schulden	5,0	5,4

Rentabiliteit

De rentabiliteit van het vreemd vermogen geeft de kostenvoet aan van het in een onderneming werkzaam vreemd vermogen. Met behulp van onderstaande kengetallen kan een inzicht worden verkregen in de rentabiliteit van het vreemd vermogen in de onderneming.

	<u>31 dec 2019</u>	<u>31 dec 2018</u>
Rente lasten / gemiddeld vreemd vermogen	0,0	0,0

Jaarrekening 2019

Balans per 31 december 2019

	<u>31 dec 2019</u>		<u>31 dec 2018</u>
ACTIVA			
Materiële vaste activa			
Inventaris	<u>6.081</u>	6.081	<u>4.689</u> 4.689
Vorraden en onderhanden werk			
Vorraad	<u>104.004</u>	104.004	<u>104.412</u> 104.412
Vorderingen en overlopende activa			
Debiteuren	<u>212</u>	212	<u>0</u> 0
Liquide middelen			
Rekening courant bank	3.081		1.499
Kas	357		372
Overige banken	<u>0</u>	3.438	<u>10.053</u> 11.924
	<u>113.735</u>		<u>121.025</u>

Balans per 31 december 2019

	<u>31 dec 2019</u>		<u>31 dec 2018</u>
PASSIVA			
Reserves			
Overige reserves	<u>19.176</u>		<u>29.817</u>
	19.176		29.817
Langlopende schulden			
Overige langlopende leningen	72.823		66.765
Overige langlopende schulden	<u>0</u>		<u>3.000</u>
	72.823		69.765
Kortlopende schulden			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	21.238		17.878
Belastingen en premies sociale verzekeringen te betalen	<u>498</u>		<u>3.565</u>
	21.736		21.443
	<u>113.735</u>		<u>121.025</u>

Staat van baten en lasten over 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Omzet	100.442	74.420
Kostprijs van de omzet	<u>-85.077</u>	<u>-43.502</u>
Brutomarge	15.365	30.918
Overige opbrengsten	<u>111.363</u>	<u>88.834</u>
Totaal opbrengsten	126.728	119.752
Projectkosten	<u>137.373</u>	<u>120.625</u>
Totaal kosten	137.373	120.625
Bedrijfsresultaat	<u>-10.645</u>	<u>-873</u>
Resultaat voor belastingen	<u><u>-10.645</u></u>	<u><u>-873</u></u>

Kasstroom over 2019

	<u>2019</u>	
Bedrijfsresultaat		-10.645
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen (en overige waardeveranderingen)	0	
Mutatie voorzieningen	<u>0</u>	0
Veranderingen in werkkapitaal:		
Mutatie operationele vorderingen	-212	
Mutatie voorraden en onderhanden werk	408	
Mutatie operationele schulden	<u>293</u>	<u>489</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-10.156
Ontvangen/betaalde rentes	0	
Ontvangen dividenden en opbrengsten effecten	0	
Waardeverandering vordering vaste activa	0	
Ontvangsten/uitgaven wegens buitengewone baten/lasten	0	
Betaalde winstbelasting	0	
Mutatie deelnemingen	0	
Mutatie aandeel derden	0	
Mutatie for	0	
Overige baten/lasten	<u>0</u>	<u>0</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		-10.156
(Des)investeringen in immateriele vaste activa	0	
(Des)investeringen in materiele vaste activa	-1.392	
(Des)investeringen in financiële vaste activa	0	
Waarvan afschrijvingen	<u>0</u>	-1.392
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Mutatie rekening courantschuld kredietinstellingen	0	
Mutatie vermogenccomponenten	4	
Mutatie langlopende schulden	<u>3.058</u>	3.062
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Netto kasstroom		-8.486
Koers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen		0
Mutatie geldmiddelen		<u>-8.486</u>

Grondslagen voor de waardering

Algemeen

Activiteiten

De activiteiten van Stichting The Art of Charity, statutair gevestigd op de Grote Woldweg 22 8097 RS te Oosterwolde bestaan voornamelijk uit het vergaren van vermogen ten behoeve van ontwikkelingswerk, alsmede het verrichten van alle verdere handelingen die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en de passiva opgenomen tegen nominale waarde.

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.

Omrekening van vreemde valuta's

Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta's gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers die geldt op de datum van de transactie. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

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 residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf van ingebruikneming.

Op terreinen wordt niet afgeschreven.

De materiële vaste activa waarvan de vennootschap en haar groepsmaatschappijen, krachtens een financiële leaseovereenkomst de economische eigendom heeft, worden geactiveerd. De uit de financiële leaseovereenkomst voortkomende verplichting wordt als schuld verantwoord. De in de toekomstige leasetermijnen begrepen interest wordt gedurende de looptijd van de financiële leaseovereenkomst ten laste van het resultaat gebracht.

Vorraden

Vorraden grond- en hulpstoffen en handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden.

Vorderingen en overlopende activa

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.

Langlopende schulden

Opgenomen rentedragende leningen en schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. De kostprijs van deze goederen wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht. De kostprijs van deze diensten worden aan dezelfde periode toegerekend.

De aan het onderhanden werk toe te rekenen winst wordt bepaald op basis van de op balansdatum aan het werk bestede kosten. De netto-opbrengstwaarde is gebaseerd op een verwachte verkoopprijs onder aftrek van nog te maken kosten voor voltooiing en verkoop.

Bruto-marge

De bruto-marge bestaat uit de netto-omzet, de wijziging in de voorraad gereed product goederen in bewerking, de geactiveerde productie ten behoeve van het eigen bedrijf, de overige bedrijfsopbrengsten, de kosten van grond- en hulpstoffen en de kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten. Hierbij wordt onder netto-omzet verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Toelichting op de balans per 31 december 2019

Materiële vaste activa

Een overzicht van de materiele vaste activa is onderstaand opgenomen:

Inventaris

Aanschaffingen		4.689
Cum. afschrijving		0
Boekwaarde begin		<u>4.689</u>
(Des)investeringen		2.500
Afschrijvingen		<u>-1.108</u>
Mutaties		1.392
Boekwaarde einde		<u><u>6.081</u></u>

31 dec 2019

31 dec 2018

Vorraden en onderhanden werk

Vorraad

Vorraad goederen	74.004	53.562
Vorraad Malawi	30.000	45.850
Vorraad mais Malawi	0	5.000
	<u>104.004</u>	<u>104.412</u>

Vorderingen en overlopende activa

Debiteuren

Handelsdebiteuren	212	0
	<u>212</u>	<u>0</u>

Liquide middelen

Rekening courant bank

Rabobank .732	3.081	1.499
	<u>3.081</u>	<u>1.499</u>

Toelichting op de balans per 31 december 2019

Kas		
Kas	357	372
	<u>357</u>	<u>372</u>
Overige banken		
Rabobank Spaarrekening	0	10.053
	<u>0</u>	<u>10.053</u>
<u>Eigen vermogen</u>		
Reserves		
Overige reserves	19.176	29.817
	<u>19.176</u>	<u>29.817</u>
<u>Overige langlopende schulden</u>		
Lening Emoena Projects B.V.		
Boekwaarde begin		3.000
Aflossingen		-3.000
Mutaties		<u>-3.000</u>
Boekwaarde einde		<u><u>0</u></u>
<u>Kortlopende schulden</u>		
	<u>31 dec 2019</u>	<u>31 dec 2018</u>
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	21.238	17.878
	<u>21.238</u>	<u>17.878</u>
Belastingen en premies sociale verzekeringen te betalen		
Te betalen BTW	498	3.565
	<u>498</u>	<u>3.565</u>

Toelichting op de staat van baten en lasten over 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Netto-omzet		
Omzet exploitatie showroom	100.442	74.420
	100.442	74.420
Inkopen		
Inkopen exploitatie showroom	85.077	43.502
	85.077	43.502
Overige opbrengsten		
Opbrengst giften	111.363	88.834
	111.363	88.834
Projectkosten		
Directe projectkosten Malawi	103.627	103.310
Interestlasten	10.809	2.348
Betalingsverschillen	0	-1
Indirecte projectkosten Malawi	22.937	14.968
	137.373	120.625