

## Jaarrekening 2017

Stichting The Art of Charity  
Grote Woldweg 22  
8097 RS Oosterwolde

## Inhoud

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

Aan de directie van:

Stichting The Art of Charity  
Grote Woldweg 22  
8097 RS Oosterwolde

Meppel, 29 maart 2018

## Opdrachtbevestiging

### Opdracht

Ingevolge uw opdracht hebben wij de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2016 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.

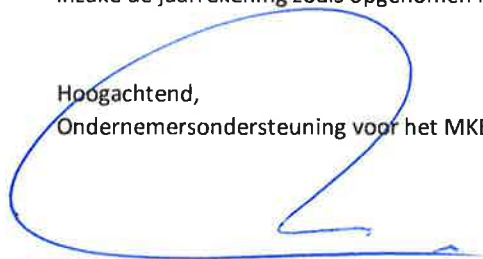
### Werkzaamheden

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 2017 € 18.906 (2016: € 2.463). Teneinde inzicht te geven in de ontwikkeling van het resultaat over 2017 volgt hierna een overzicht gebaseerd op de winst-en-verliesrekening over 2017 met ter vergelijking de resultatenrekening over 2016. Opbrengsten en kosten zijn hierbij uitgedrukt in euro's en in een percentage van de omzet.

	2017		2016	
Omzet	47.088	100,0%	19.639	100,0%
Kostprijs van de omzet	-18.253	-38,8%	-4.540	-23,1%
<b>Brutomarge</b>	<b>28.835</b>	<b>61,2%</b>	<b>15.099</b>	<b>76,9%</b>
Overige opbrengsten	60.351	128,2%	72.621	369,8%
<b>Totaal opbrengsten</b>	<b>89.186</b>	<b>189,4%</b>	<b>87.720</b>	<b>446,7%</b>
Projectkosten	81.263	172,6%	85.257	434,1%
<b>Totaal kosten</b>	<b>81.263</b>	<b>172,6%</b>	<b>85.257</b>	<b>434,1%</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>7.923</b>	<b>16,8%</b>	<b>2.463</b>	<b>12,5%</b>
Diverse baten en lasten	10.983	23,3%	0	0,0%
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>18.906</b>	<b>40,2%</b>	<b>2.463</b>	<b>12,5%</b>

### Toelichting brutomarge

Het brutowinstpercentage is in 2017 gedaald met -15,6%.

De ontwikkeling van de brutomarge over 2017 ten opzichte van 2016 kan als volgt worden weergegeven:

Hogere brutomarge als gevolg van omzet stijging	27.449
Lagere brutomarge als gevolg van inkoopwaarde stijging	-13.713
<b>Hogere brutomarge</b>	<b>13.736</b>

**Toelichting bedrijfsresultaat**

Bedrijfsresultaat gunstiger door:

Hogere brutomarge	13.736	
Lagere projectkosten	<u>3.994</u>	17.730

Bedrijfsresultaat ongunstiger door:

Lagere overige opbrengsten	<u>12.270</u>	12.270
----------------------------	---------------	--------

**Hoger bedrijfsresultaat**

**5.460**

## 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 2017 en per 31 december 2016:

	31 dec 2017		31 dec 2016	
<b>Activa</b>				
Materiële vaste activa	4.269	3,0%	0	0,0%
Vorraden en onderhanden werk	120.586	84,5%	29.598	77,7%
Vorderingen en overlopende activa	11.871	8,3%	2.716	7,1%
Liquide middelen	6.048	4,2%	5.790	15,2%
	<b>142.774</b>	100,0%	<b>38.104</b>	100,0%
<b>Passiva</b>				
Kapitaal	30.690	21,5%	11.784	30,9%
Langlopende schulden	91.377	64,0%	26.320	69,1%
Kortlopende schulden	20.707	14,5%	0	0,0%
	<b>142.774</b>	100,0%	<b>38.104</b>	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.

	31 dec 2017	31 dec 2016	verschil
Vorraden en onderhanden werk	120.586	29.598	90.988
Vorderingen en overlopende activa	11.871	2.716	9.155
Effecten	0	0	0
Liquide middelen	6.048	5.790	258
	<b>138.505</b>	<b>38.104</b>	<b>100.401</b>
Af: Kortlopende schulden	-20.707	0	-20.707
<b>Netto werkkapitaal</b>	<b>117.798</b>	<b>38.104</b>	<b>79.694</b>

### 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 2017</u>	<u>31 dec 2016</u>
Verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen	27,4%	44,8%
Verhouding eigen vermogen / totaal vermogen	21,5%	30,9%

### 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 2017</u>	<u>31 dec 2016</u>
<b>Quick ratio</b> (vorderingen, effecten en liquide middelen - voorraden) / kortlopende schulden	0,9	-
<b>Current ratio</b> (vorderingen, effecten en liquide middelen) / kortlopende schulden	6,7	-

### 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 2017</u>	<u>31 dec 2016</u>
Rente lasten / gemiddeld vreemd vermogen	0,0	0,0

## Jaarrekening 2017



## Balans per 31 december 2017

	<u>31 dec 2017</u>		<u>31 dec 2016</u>
<b>ACTIVA</b>			
<b>Materiële vaste activa</b>			
Inventaris	<u>4.269</u>	<b>4.269</b>	<u>0</u> <b>0</b>
<b>Vorraden en onderhanden werk</b>			
Vorraad	<u>120.586</u>	<b>120.586</b>	<u>29.598</u> <b>29.598</b>
<b>Vorderingen en overlopende activa</b>			
Debiteuren	3.500		0
Belastingen en premies sociale verzekeringen te vordere	<u>8.371</u>	<b>11.871</b>	<u>2.716</u> <b>2.716</b>
<b>Liquide middelen</b>			
Rekening courant bank	6.043		5.772
Kas	<u>5</u>	<b>6.048</b>	<u>18</u> <b>5.790</b>
	<u><b>142.774</b></u>		<u><b>38.104</b></u>

## Balans per 31 december 2017

	<u>31 dec 2017</u>		<u>31 dec 2016</u>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Reserves</b>			
Overige reserves	<u>30.690</u>	<b>30.690</b>	<u>11.784</u>
			<b>11.784</b>
<b>Langlopende schulden</b>			
Overige langlopende leningen	91.377		18.820
Overige langlopende schulden	<u>0</u>	<b>91.377</b>	<u>7.500</u>
			<b>26.320</b>
<b>Kortlopende schulden</b>			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	<u>20.707</u>	<b>20.707</b>	<u>0</u>
			<b>0</b>
	<u><b>142.774</b></u>		<u><b>38.104</b></u>

## Staat van baten en lasten over 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Omzet	47.088	19.639
Kostprijs van de omzet	<u>-18.253</u>	<u>-4.540</u>
<b>Brutomarge</b>	<b>28.835</b>	<b>15.099</b>
Overige opbrengsten	60.351	72.621
<b>Totaal opbrengsten</b>	<b>89.186</b>	<b>87.720</b>
Projectkosten	<u>81.263</u>	<u>85.257</u>
<b>Totaal kosten</b>	<b>81.263</b>	<b>85.257</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>7.923</b>	<b>2.463</b>
Diverse baten en lasten	10.983	0
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>18.906</b>	<b>2.463</b>

## Kasstroom over 2017

	<u>2017</u>	
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>7.923</b>
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen (en overige waardeveranderingen)	0	
Mutatie voorzieningen	<u>0</u>	0
Veranderingen in werkkapitaal:		
Mutatie operationele vorderingen	-9.155	
Mutatie voorraden en onderhanden werk	-90.988	
Mutatie operationele schulden	<u>20.707</u>	<u>-79.436</u>
<b>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>		<b>-71.513</b>
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>10.983</u>	<u>10.983</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		<b>-60.530</b>
(Des)investeringen in immateriele vaste activa	0	
(Des)investeringen in materiele vaste activa	-4.269	
(Des)investeringen in financiële vaste activa	0	
Waarvan afschrijvingen	<u>0</u>	<u>-4.269</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		<b>-4.269</b>
Mutatie rekening courantschuld kredietinstellingen	0	
Mutatie vermogencomponenten	0	
Mutatie langlopende schulden	<u>65.057</u>	<u>65.057</u>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>65.057</b>
Netto kasstroom		258
Koers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen		0
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		<u><u>258</u></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 er 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 voortvloeiende 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 wordt 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 2017

### Materiële vaste activa

Een overzicht van de materiële vaste activa is onderstaand opgenomen:

#### Inventaris

Aanschaffingen		0
Cum. afschrijving		0
Boekwaarde begin		<u>0</u>
(Des)investeringen		4.269
Afschrijvingen		0
Mutaties		<u>4.269</u>
Boekwaarde einde		<u><u>4.269</u></u>

31 dec 2017

31 dec 2016

### Voorraden en onderhanden werk

#### Voorraad

Voorraad goederen	72.613	29.598
Voorraad Malawi	43.200	0
Voorraad mais Malawi	4.773	0
	<u>120.586</u>	<u>29.598</u>

### Vorderingen en overlopende activa

#### Debiteuren

	<u>3.500</u>	<u>0</u>
--	--------------	----------

#### Belastingen en premies sociale verzekeringen te vorderen

Te vorderen omzetbelasting	8.371	2.716
	<u>8.371</u>	<u>2.716</u>

### Liquide middelen

#### Rekening courant bank

Rabobank .732	6.043	5.772
	<u>6.043</u>	<u>5.772</u>

## Toelichting op de balans per 31 december 2017

<b>Kas</b>		
Kas	5	18
	<u>5</u>	<u>18</u>

### Eigen vermogen

#### Reserves

Overige reserves	30.690	11.784
	<u>30.690</u>	<u>11.784</u>

### Overige langlopende schulden

#### Lening Emoena Projects

Boekwaarde begin		7.500
Aflossingen		-7.500
Mutaties		<u>-7.500</u>
Boekwaarde einde		<u><u>0</u></u>

### Kortlopende schulden

	<u>31 dec 2017</u>	<u>31 dec 2016</u>
<b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>		
Crediteuren	20.707	0
	<u>20.707</u>	<u>0</u>



## Toelichting op de staat van baten en lasten over 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Netto-omzet</b>		
Opbrengst verkopen 21%	47.088	19.639
	<b>47.088</b>	<b>19.639</b>
<b>Inkopen</b>		
Inkoop 0%	0	170
Inkoop 21%	18.253	4.370
	<b>18.253</b>	<b>4.540</b>
<b>Overige opbrengsten</b>		
Opbrengst giften	48.078	24.238
Wilde ganzen	0	36.883
Opbrengst verkopen mais Malawi	12.273	11.500
	<b>60.351</b>	<b>72.621</b>
<b>Projectkosten</b>		
Directe projectkosten Malawi	71.675	59.010
Interestlasten	2.356	814
Betalingsverschillen	2	107
Indirecte projectkosten Malawi	7.230	25.326
	<b>81.263</b>	<b>85.257</b>
<b>Diverse baten</b>		
Buitengewone baten	10.983	0
	<b>10.983</b>	<b>0</b>