

ACTIVA en PASSIVA

		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Materiële vaste activa	Notes: 1)	435.063	398.783	398.945	1.159.722
Financiële vaste activa	2)	1	498.731	348.181	104.749
Vlottende activa					
Voorraden- onderhanden werk		1.409	1.409	1.409	1.409
Vorderingen	3)	165.537	218.644	143.725	65.198
Liquide middelen		99.134	2.062	5.043	2.392
Totaal Activa		701.144	1.119.629	897.303	1.333.470
PASSIVA					
Stichtingsvermogen	4)	-411.451	-538.015	-645.619	47.228
Voorzieningen		-	-	-	-
Langlopende schulden	5)	870.109	617.923	475.646	335.252
Kortlopende schulden	6)	242.486	1.039.721	1.067.276	950.990
Totaal passiva		701.144	1.119.629	897.303	1.333.470
Netto resultaat boekjaar		126.564	107.604	67.403	13.453

Toelichting op de balans.

Opmerkingen:

1) De boekwaarde van terrein en gebouwen is per eind 2015 volgens taxatie in mei 2015 Euro 1.156.800,-, echter als gevolg van gewijzigde regelgeving heeft er m.i.v. 2016 een stelselwijziging in waardering plaatsgevonden, waardoor vanaf 1 januari 2016 de bedrijfsgebouwen en -terrein gewaardeerd worden tegen de verkrijgingsprijs. Dit verlaagde per eind 2016 de boekwaarde van de **materiële vaste activa** met € 760.777, tot € 398.945.

Deze stelselwijziging is niet in de cijfers van de jaren vóór 2016 verwerkt, die daardoor een te gunstig beeld gaf.

Overigens bedraagt de WOZ-waarde per 1 januari 2017 € 655.000. Daarnaast is in 2018 een minimale taxatiewaarde (economische waarde) vastgesteld van € 680.000

Hierdoor is nu een te ongunstig beeld ontstaan, de werkelijke waarde is circa 3 ton hoger; dit blijft nu als een stille reserve buiten beeld, maar is niettemin toch aanwezig, ofwel het negatief eigen vermogen is in werkelijkheid circa 3 ton beter.

2) Door ontvangst van de bij de Obligatiestichting gestalde obligatie-opbrengst zijn de **financiële vaste activa** (langlopende vordering) afgenomen. Zie ook 5).

3) Het bedrag aan openstaande **vorderingen** is voornamelijk gedaald door de ontvangst van de toegezegde derivatencompensatie.

4) Het bestuur stelt met dankbaarheid vast dat het eigen stichtingsvermogen substantieel verbeterde in 2018.

Door de sterk verbeterde werkkapitaalpositie (door de sterke verlaging van de korte schulden, zie onder 6) kon de stichting in het laatste kwartaal 2018 beginnen met de renovatie van de bungalow; ook hierdoor zal het stichtingsvermogen kunnen verbeteren.

5) **Langlopende schulden:** hierin is m.i.v. sept. 2015 niet langer de hypotheek begrepen op het zendingscentrum in Krimpen aan de Lek (ca 3300 m²) om reden dat deze door de bank is opgezegd en daardoor overging naar kortlopende schulden. Per eind juni 2018 is d.m.v. voornamelijk obligatieleningen voorzien in de € 680.000 waarmee de hypotheekrechten van ABNAMRO op 13.7.2018 konden worden afgekocht met als gevolg dat de St. Obligatiehouders Zendingscentrum nu het 1e hypotheekrecht heeft.

Vanaf 2017 bestaan de langlopende schulden derhalve voornamelijk uit leningen van donateurs en verplichtingen uit hoofde van de uitgegeven obligaties. Zie ook 2)

6) Hierbij was t/m 2017 inbegrepen de nog bij de bank af te lossen som van de voormalige hypotheek. Deze som, welke door de opzegging onder de kortlopende schulden geregistreerd stond, is inmiddels afgelost, zie ook 5)

Door de aflossing van de hypotheek, welke zoals gezegd als korte schuld stond geregistreerd, en gedeeltelijke nieuwe financiering met lang geld is het werkkapitaal, dat na de opzegging hypotheek zeer sterk was verslechterd, met circa 8 ton verbeterd en is per 31-12-2018 € 23.594,00 positief geworden. Zie ook 4).

Overigens had de stelselwijziging in waardering gebouwen en terrein geen effect op de bedrijfsresultaten en het beschikbare werkkapitaal. Het positieve nettoresultaat ad € 126.563,93 is toegevoegd aan het stichtingsvermogen.

Deze presentatie is opgesteld door een professioneel administratiekantoor.

N.B. De cijfers zijn ivm accountantsrapport met ca € 4000 minder resultaat bijgesteld t.o.v. de vorige publicatie