

1 Financieel verslag

1.1 Balans per 31 december 2014

Activa

		<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Vaste activa			
Materiele vaste activa	1.4.1	594.079	1
Financiële vaste activa	1.4.2	10.303.511	14.699.628
Vorderingen lange termijn	1.4.2	3.000.000	3.000.000
		<u>13.897.590</u>	<u>17.699.629</u>
Vlottende activa			
Vorderingen korte termijn	1.4.3	259.417	173.282
Liquide middelen	1.4.4	<u>4.092.123</u>	<u>409.400</u>
		<u>4.351.540</u>	<u>582.682</u>
		<u>18.249.130</u>	<u>18.282.311</u>

Passiva

		<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Eigen vermogen			
Kapitaal	1.4.5	45	45
Reservefonds	1.4.5	<u>17.832.710</u>	<u>15.665.434</u>
		17.832.755	15.665.479
Nog te realiseren projecten	1.4.6	200.374	328.616
Kortlopende schulden	1.4.7	216.001	2.288.216
		<u>18.249.130</u>	<u>18.282.311</u>

1.2 Winst- en verliesrekening over 2014

		<u>werkelijk 2014</u>	<u>werkelijk 2013</u>
Bedrijfsopbrengsten	1.5.1	1.452.763	875.103
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>1.452.763</u>	<u>875.103</u>
Personeelskosten	1.5.2	25.000	22.689
Bestedingsplan	1.5.3	321.267	388.772
Overige bedrijfskosten	1.5.4	56.335	32.210
Som der bedrijfslasten		<u>402.602</u>	<u>443.671</u>
Bedrijfsresultaat		<u>860.472</u>	<u>431.432</u>
Financiële baten en lasten	1.5.5	2.684	-1.304
Resultaat boekjaar		<u><u>1.052.845</u></u>	<u><u>430.128</u></u>

1.3 Toelichting behorende tot de jaarrekening 2014 Stichting Het Dorp te Arnhem

Algemeen

1.3.1 Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van een verslaggevingsperiode van een kalenderjaar.

1.3.2 Toegepaste standaarden

Deze jaarrekening is opgesteld volgens de door het bestuur van de stichting gekozen en beschreven grondslagen.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

1.3.3 Algemeen

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten. Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen ervan naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's.

1.3.4 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa wordt gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

De afschrijvingstermijnen van immateriële en materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte, economische gebruiksduur van het vast actief.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Op bedrijfsterreinen en op onderhanden projecten en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven. Er wordt geen rekening gehouden met een eventuele restwaarde.

De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:

- Bedrijfsgebouwen bestaand: 2 %.

1.3.5 Financiële vaste activa

De achtergestelde lening wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs.

Effecten worden gewaardeerd tegen reële waarde op basis van de beurskoers per balansdatum. De gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten van de effecten komen ten gunste respectievelijk ten laste van de winst- en verliesrekening.

1.3.6 Interest rate swaps

De instelling maakt gebruik van interest rate swaps, waarbij een vaste rente wordt betaald en een variabele rente wordt ontvangen, om het risico van stijgende rente van de variabele rente van opgenomen leningen af te dekken. Deze instrumenten worden gewaardeerd tegen de reële waarden.

1.3.7 Financiële instrumenten

Algemeen

De instelling maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Deze hebben betrekking op financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen.

De instelling handelt niet in deze financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de instelling verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen van de financiële instrumenten zijn slechts een indicatie van de mate waarin van dergelijke financiële instrumenten gebruik wordt gemaakt en niet van het bedrag van de krediet- of marktrisico's.

Marktwaarde

De marktwaarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan. De marktwaarde van de overige in de balans verantwoorde financiële instrumenten wijkt niet materieel af van de boekwaarde.

Renterisico en kasstroomrisico

Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van opgenomen en uitgegeven leningen. Bij deze leningen is sprake van een vast rentepercentage over de gehele looptijd. De leningen worden aangehouden tot het einde van de looptijd. Stichting Het Dorp heeft derhalve als beleid om beperkt afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

Liquiditeitsrisico

Stichting Het Dorp bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende begrotingen. Het bestuur ziet er op toe dat steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft.

1.3.8 Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op de nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid. Voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

1.3.9 Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien niet anders vermeld staan deze ter vrije beschikking.

1.3.10 Legaten en giften

Legaten worden mits bekend verantwoord in het jaar van toezegging. Giften worden verantwoord in het jaar van ontvangst.

1.3.11 Toezeggingen

De toegezegde bijdragen voor projecten worden verantwoord in het jaar waarin de besluitvorming hieromtrent is afgerond.

1.4 Toelichting op de balans per 31 december 2014

1.4.1 Materiële vaste activa

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Restwaarde bungalow Havelte	0	1
Gebouwen	594.079	0

594.079	0

De vakantiebungalow ten behoeve van mensen met een beperking is in de verslagperiode verkocht.

De gebouwen zijn overgenomen tegen boekwaarde van de opgeheven steunstichtingen. De materiële vaste activa worden lineair afgeschreven. Voor het verloop van de materiële vaste activa wordt verwezen naar bijlage 3.5.

1.4.2 Financiële vaste activa

	31-12-2014	31-12-2013
Effecten	10.303.511	14.699.628
Totaal effecten	<u>10.303.511</u>	<u>14.699.628</u>
	31-12-2014	31-12-2013
Vorderingen op lange termijn		
Achtergestelde lening Stichting Siza	3.000.000	3.000.000
Totaal vorderingen op lange termijn	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Totaal financiële vaste activa	<u>13.303.511</u>	<u>17.669.629</u>

Ultimo 2004 is aan de Stichting Siza een achtergestelde lening verstrekt ad € 3.000.000.

Deze lening is in 2008 vervangen door een nieuwe lening van € 3.000.000 onder de volgende condities:

- De rente op de lening wordt gefixeerd voor een periode van ruim 7 jaren, ingaande op 18 december 2008 en eindigende op 31 december 2015 waarbij een rentepercentage zal gelden van 4% (vier procent) op jaarbasis en waarbij verschuldigde rentebedragen door Stichting Siza aan Stichting het Dorp dienen te worden voldaan per kwartaal achteraf.
- De lening zal in zijn geheel zijn afgelost per 31 december 2018. Siza heeft in de jaren 2016-2018 het recht om al dan niet tot aflossing over te gaan.

- Alle betalingen die Stichting Siza verricht aan Stichting het Dorp in het kader van de lening (rentebetalingen en aflossing) geschieden op een wijze die door Stichting het Dorp zal worden aangegeven, zonder enige korting, inhouding of verrekening.
- De lening zal zijn achtergesteld bij alle overige crediteuren van Stichting Siza.
- Het restant van de lening en de verschuldigde en nog niet betaalde rentebedragen zijn terstond opeisbaar ingeval van niet tijdige nakoming door Stichting Siza van enige verplichting voortvloeiende uit deze geldlening en aanvraag van faillissement of surseance van betaling van Stichting Siza.

De effecten ultimo 2014 zijn voor 100% in beheer bij de Staalbankiers (2013: 63,5%), omdat er tot op heden nog geen tweede vermogensbeheerder is aangesteld. Een nadere specificatie van het effectenbezit is als bijlage in dit verslag opgenomen.

1.4.3 Vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Dividendbelasting	139.069	154.286
Voorziening dubieuze vorderingen voorgaande jaren	<u>-94.381</u>	<u>-94.381</u>
Totaal te vorderen dividendbelasting	<u>44.688</u>	<u>59.905</u>
Nog te ontvangen rente effecten	124.983	114.74
Nog te ontvangen rente overigen	214	811
RC Stichting Siza	89.532	0
Overigen	<u>0</u>	<u>1.508</u>
Totaal overlopende activa	<u>214.729</u>	<u>113.377</u>
Totaal vorderingen en overlopende activa	<u>259.417</u>	<u>173.282</u>

In de vorderingen is ultimo 2014 geen bedrag begrepen met een resterende looptijd van langer dan 1 jaar.

1.4.4 Liquide Middelen

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
--	-------------------	-------------------

Banken :

ABN-AMRO 43.80.73.118	8.074	8.473
POSTBANK 811000	4.007.670	321.146
Van Lanschot 63.29.67.781	617	615
Van Lanschot 22.59.76.293	-26.205	-19.800
Kempen & Co 037063	0	66.765
ABN-AMRO 53.75.27.613	32	32
ABN-AMRO 49.50.73.784	6.266	6.168
Staalbankiers 64.50.29.319	-66	19
Staalbankiers 64.50.29.548	95.735	25.984
	4.092.123	409.400

1.4.5 Eigen vermogen

De specificatie van het eigen vermogen is als volgt:

	Stand 1 januari	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Stand 31 dec
Kapitaal	45	0	0	45
Reservefonds	15.665.434	1.052.845	1.114.431	17.832.710
	15.665.479	1.052.844	1.114.431	17.832.755

In 2014 is het vermogen van twee steunstichtingen van € 1.114.431 (Stichting tot Steun aan Siza Dorp Groep en Stichting Vrienden van Siza Dorp Groep) ingebracht.

1.4.6 Nog te Realiseren Projecten

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Nog te realiseren projecten	200.374	328.616
	<u>200.374</u>	<u>328.616</u>

* Voor 2014 is een budget van € 744.050 beschikbaar gesteld voor de realisatie van verschillende projecten. Een specificatie van de projecten is als bijlage 3.4 in dit verslag opgenomen.

1.4.7 Kortlopende schulden en overlopende passiva

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
RC St Siza	0	2.017.973
Swap regeling Van Lanschot	104.479	187.384
RC Stichting Vrienden van het Dorp	55.036	55.036
Nog te betalen kosten	28.881	28.185
Toeristenbelasting	0	-362
Fondsenwerving	27.605	0
	<u>216.001</u>	<u>2.288.216</u>

1.4.8 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Er is geen sprake van niet in de balans opgenomen activa dan wel verplichtingen.

1.5 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2014

1.5.1 Bedrijfsopbrengsten

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Effecten	1.199.513	866.874
Vastgoed	148.841	8.229
Overige*	104.409	0
	<u>1.452.763</u>	<u>875.103</u>

* Betreft legaat

De specificatie van de effectenopbrengsten is als volgt:

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Opbrengst obligaties	184.582	182.710
Opbrengst aandelen	137.204	297.003
Koersresultaat effecten gerealiseerd	194.809	273.294
Koersresultaat effecten ongerealiseerd	682.918	105.234
Diverse baten effecten ongerealiseerd	0	8.633
Totaal opbrengst effecten	<u>1.199.513</u>	<u>866.874</u>

De specificatie van de vastgoedopbrengsten is als volgt:

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Opbrengst bungalow	2.751	8.229
Opbrengst verhuur gebouwen	60.810	0
Verkoop bungalow	85.280	0
Totaal opbrengst vastgoed	<u>148.841</u>	<u>8.229</u>

1.5.2 Lonen en salarissen

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Doorberekende personeelskosten	25.000	22.689
	<u>25.000</u>	<u>22.689</u>

Personeelskosten hebben betrekking op doorbelaste kosten vanuit Stichting Siza uit hoofde van verrichte administratieve handelingen. De stichting heeft geen medewerkers in dienst.

1.5.3 Toezeggingen

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Bestedingsplan	321.267	388.772

Totaal toezeggingen

321.267	388.772
---------	---------

1.5.4 Overige bedrijfskosten

31-12-2014	31-12-2013
3.274	5.351
36.937	26.860
16.124	0
56.335	32.211

1.5.5 Financiële baten en lasten

31-12-2014	31-12-2013
0	0
22.803	10.248
-103.024	-99.215
82.905	87.663
2.684	-1.304

2 Overige gegevens

2.1 Vaststelling en goedkeuring van de jaarrekening

De jaarrekening 2014 wordt vastgesteld door het bestuur op 5 juni 2015. In 2014 hebben 3 stichtingen hun vermogen geschonken aan stichting Het Dorp (€1,1 mln).

2.2 Resultaatbestemming

Het resultaat over 2014 is toegevoegd aan de overige reserves.

2.3 Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van gebeurtenissen na balansdatum die van invloed zijn op de jaarrekening 2014