

1 Jaarrekening

1.1 Balans per 31 december 2017 (na resultaatbestemming)

Activa

		<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
		€	€
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1.4.1	36.922	473.732
Financiële vaste activa	1.4.2		
Effecten		12.794.695	13.762.014
Vorderingen lange termijn		<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
		15.794.695	16.762.014
		<u>15.831.617</u>	<u>17.235.746</u>
Vlottende activa			
Vorderingen en overlopende activa	1.4.3	108.121	134.037
Liquide middelen	1.4.4	<u>2.498.445</u>	<u>1.302.208</u>
		<u>2.606.566</u>	<u>1.436.245</u>
		<u>18.438.183</u>	<u>18.671.991</u>

Passiva

		31-12-2017	31-12-2016
		€	€
Eigen vermogen			
Kapitaal	1.4.5	45	45
Bestemmingsreserve	1.4.5	<u>18.097.516</u>	<u>18.372.270</u>
		18.097.561	18.372.315
Nog te realiseren projecten			
	1.4.6	124.607	0
Kortlopende schulden en overlopende passiva			
	1.4.7	216.015	299.676
		<u>18.438.183</u>	<u>18.671.991</u>

1.2 Staat van baten en lasten over 2017

Staat van baten en lasten 31 december 2017

		werkelijk 2017	werkelijk 2016
		€	€
Bedrijfsopbrengsten	1.5.1	566.076	1.292.551
Som der bedrijfsopbrengsten		566.076	1.292.551
Personeelskosten	1.5.2	25.750	25.000
Afschrijvingskosten	1.5.3	12.059	15.039
Bestedingsplan	1.5.4	509.470	613.390
Overige bedrijfskosten	1.5.5	194.033	41.813
Som der bedrijfslasten		741.312	695.242
Bedrijfsresultaat		-175.236	597.309
Financiële baten en lasten	1.5.6	-99.518	-110.862
Resultaat boekjaar		-274.754	486.447

1.3 Toelichting behorende tot de jaarrekening 2017 Stichting Het Dorp te Arnhem

Algemeen

1.3.1 Statutaire naam en plaats

Stichting Het Dorp, Postbus 532, 6800 AM te Arnhem

1.3.2 Verslaggevingsperiode

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

1.3.3 Toegepaste standaarden

Deze jaarrekening is samengesteld in overeenstemming met de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor organisaties zonder winststreven zoals vastgelegd in de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor organisaties-zonder-winststreven (RJ 640).

1.3.4 Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers zijn, behoudens een herrubricering ten aanzien van de bedrijfsopbrengsten en de financiële baten en lasten, niet aangepast ten opzichte van de jaarrekening 2016.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

1.3.5 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 stichting 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 staat van baten en lasten 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 alle of nagenoeg 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.

1.3.6 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 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, 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:

- Grond: 0 %
- Bedrijfsgebouwen bestaand: 2 %

1.3.7 Financiële vaste activa

De achtergestelde lening wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Hierop kan een afwaardering plaatsvinden vanwege duurzame waardevermindering.

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 staat van baten en lasten.

1.3.8 Interest rate swaps

Deze instrumenten worden gewaardeerd tegen reële waarden.

De Stichting maakt geen gebruik van interest rate swaps en hedge accounting.

1.3.9 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

De Stichting 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.

1.3.10 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.

1.3.11 Liquide middelen

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

1.3.12 Legaten en giften

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

1.3.13 Toezeggingen

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

Het deel van de toegezegde bijdrage dat niet is uitgegeven of waar geen verplichting voor is aangegaan zal leiden tot een vrijval aan het einde van het boekjaar.

1.4 Toelichting op de balans per 31 december 2017

1.4.1 Materiële vaste activa

	31-12-2017	31-12-2016
Gebouwen en grond	36.922	473.732
	<u>36.922</u>	<u>473.732</u>

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 3.4.

1.4.2 Financiële vaste activa

	31-12-2017	31-12-2016
Obligaties	7.778.513	8.460.078
Aandelen	5.016.182	5.301.936
	<u>12.794.695</u>	<u>13.762.014</u>

Alle effecten zijn direct opeisbaar en derhalve kortlopend.

De effecten ultimo 2017 zijn voor 67% in beheer bij van Lanschot (2016: 71% bij Staalbankiers) en voor 33% in beheer bij IBS Asset Management (2016: 29%). Nadere specificaties van het effectenbezit zijn als bijlage 3.1 en 3.2 in dit verslag opgenomen.

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Achtergestelde lening Stichting Siza	3.000.000	3.000.000
Totaal financiële vaste activa	<u>15.794.695</u>	<u>16.762.014</u>

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

Van deze lening zijn in 2016 de condities aangepast. de volgende condities zijn van toepassing:

- De rente op de lening wordt gefixeerd voor een periode van 10 jaar, ingaande op 31 december 2015 en eindigende op 31 december 2025 waarbij een rentepercentage zal gelden van 2,85% (twee komma vijftientig procent) op jaarbasis en waarbij verschuldigde rentebedragen door Stichting Siza aan Stichting het Dorp dienen te worden voldaan per kwartaal achteraf;
- 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;
- Er zijn geen tussentijdse aflossingsverplichtingen;
- Het restant van de lening en de verschuldigde en nog niet betaalde rentebedragen zijn direct 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.

1.4.3 Vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Dividendbelasting	0	762
Totaal te vorderen dividendbelasting	<u>0</u>	<u>762</u>
Nog te ontvangen rente effecten	107.911	133.216
Overigen	210	60
Totaal overlopende activa	<u>108.121</u>	<u>133.276</u>
Totaal vorderingen en overlopende activa	<u>108.121</u>	<u>134.038</u>

In de vorderingen is ultimo 2017 geen bedrag begrepen met een resterende looptijd van langer dan 1 jaar.

1.4.4 Liquide Middelen

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Banken	2.498.445	1.302.208
Totaal liquide middelen	<u>2.498.445</u>	<u>1.302.208</u>

De liquide middelen zijn direct opeisbaar.

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
Bestemmingsreserve	18.372.270	-274.754	-2.250.000	15.847.516
Bestemmingsreserve Academy het Dorp	0	0	2.250.000	2.250.000
	<u>18.372.315</u>	<u>-274.754</u>	<u>0</u>	<u>18.097.561</u>

In 2017 heeft het bestuur besloten om een specifieke bestemmingsreserve te vormen van € 2.250.000 voor Academy het Dorp. Deze reserve is gevormd uit de bestaande bestemmingsreserve.

De bestemmingsreserve betreft het vermogen dat wordt gebruikt om de doelstelling van de Stichting zoals opgenomen in de statuten te realiseren.

1.4.6 Nog te realiseren projecten

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Nog te realiseren projecten	124.607	0
	<u>124.607</u>	<u>0</u>

Voor 2017 is een budget van € 907.000 beschikbaar gesteld voor de realisatie van verschillende projecten. Een specificatie van de projecten is als bijlage 3.3 in dit verslag opgenomen.

Nog te realiseren projecten betreft facturen met betrekking tot 2017 die in het nieuwe jaar, 2018, gefactureerd worden.

1.4.7 Kortlopende schulden en overlopende passiva

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Rekening courant Stichting Siza	127.460	210.236
Nog te betalen kosten	35.246	34.669
Fondsenwerving	53.309	54.771
Totaal kortlopende schulden	<u>216.015</u>	<u>299.676</u>

Over de rekening courant positie met Stichting Siza wordt geen rente in rekening gebracht.

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 staat van baten en lasten over 2017

1.5.1 Bedrijfsopbrengsten

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Effecten	452.129	802.462
Vastgoed	28.447	382.919
Rente achtergestelde lening	85.500	85.500
Overige*	0	21.670
	<u>566.076</u>	<u>1.292.551</u>

* Betreft legaat

De specificatie van de effectenopbrengsten is als volgt:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Opbrengst obligaties	219.525	292.302
Opbrengst aandelen	116.446	45.484
Koersresultaat obligaties	-206.057	-34.408
Koersresultaat aandelen	322.215	499.084
	<u>452.129</u>	<u>802.462</u>

De specificatie van de vastgoedopbrengsten is als volgt:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Opbrengst verhuur gebouwen	28.447	37.103
Verkoop panden	0	345.816
	<u>28.447</u>	<u>382.919</u>

1.5.2 Personeelskosten

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Doorberekende personeelskosten	25.750	25.000
	<u>25.750</u>	<u>25.000</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 Afschrijvingskosten

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Afschrijvingskosten	12.059	15.039
	<u>12.059</u>	<u>15.039</u>

1.5.4 Bestedingsplan

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Bestedingsplan	509.470	613.390
	<u>509.470</u>	<u>613.390</u>

1.5.5 Overige bedrijfskosten

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Algemene kosten	37.282	41.813
Verkoop panden	156.751	0
	<u>194.033</u>	<u>41.813</u>

1.5.6 Financiële baten en lasten

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Bankrente	2.218	182
Bankkosten	<u>-101.736</u>	<u>-111.044</u>
	<u>-99.518</u>	<u>-110.862</u>

1.5.7 Vaststelling en goedkeuring van het jaarverslag

Getekend door het bestuur van Stichting Het Dorp te Arnhem d.d. 5-4-2018.

De heer J.A. Gerritsen

De heer drs. B.G. Jeene

Mevrouw dr. Y.Witman

De heer mr. H.P.A. Klapwijk

De heer prof. dr. M. Willemsen

1.5.8 Resultaatbestemming

Het resultaat over 2017 is onttrokken aan de bestemmingsreserve.

1.5.9 Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van gebeurtenissen na balansdatum die van invloed zijn op de jaarrekening 2017.