

## FINANCIEEL BELEID

### Financiële positie op balansdatum

Onderstaand treft u de balans aan per 31 december 2014. Na de balans volgt een korte toelichting op de belangrijkste wijzigingen in de balans.

Activa	31-12-2014	31-12-2013	Passiva	31-12-2014	31-12-2013
Materiële vaste activa	211.543	107.579	Eigen vermogen	319.392	359.391
Vorderingen	373.026	179.674	Voorzieningen	188.609	176.845
Liquide middelen	241.492	553.250	Kortlopende schulden	318.060	304.267
<b>Totaal activa</b>	<b>826.061</b>	<b>840.503</b>	<b>Totaal passiva</b>	<b>826.061</b>	<b>840.503</b>

Toelichting op de balans:

Activa :

De materiële vaste activa is toegenomen t.o.v. 2013 met € 103.964. Er is voor een bedrag van € 27.560 geïnvesteerd in 2014 ( ICT en schoolmeubilair). De eigenbijdrage voor de vernieuwbouw is € 105.267. Hierover wordt vanaf augustus 2014 afgeschreven. De totalen afschrijvingskosten waren € 28.863. De vorderingen zijn toegenomen t.o.v. 2013 met € 193.352. De debiteuren zijn € 38K hoger dan in 2013, de incassotermijn van december 2014 is pas in januari 2015 uitgevoerd. Er is een vordering inzake huisvesting van € 169.194 (afrekening vernieuwbouw). De liquide middelen zijn afgenomen met € 311.758. Zie het kasstroomoverzicht voor een toelichting hierop.

Passiva :

Het eigen vermogen is afgenomen t.o.v. 2013 door onttrekking van het exploitatieresultaat 2014. De kortlopende schulden zijn afgenomen t.o.v. 2013 met € 13.793. De van de gemeente ontvangen subsidie huisvestingsinvesteringen is in 2014 besteed. Onder de kortlopende schulden zijn de facturen opgenomen die in 2015 nog zijn betaald i.v.m. de vernieuwbouw.

### Analyse resultaat

De begroting van 2014 liet een positief resultaat zien van € 5. Uiteindelijk resulteert een negatief resultaat boekjaar 2014 van € 39.999: een verschil van € 40.004 met de begroting. Het positief resultaat over het boekjaar 2013 bedroeg € 1.273. In de navolgende paragraaf treft u een vergelijking aan en een specificatie van de belangrijkste verschillen.

## Analyse realisatie 2014 versus realisatie 13 en realisatie 2014 versus begroting 2014

Onderstaand een vergelijking van de staat van baten en lasten op basis van gerealiseerde en begrote baten en lasten voor het kalenderjaar 2014 en gerealiseerde baten en lasten voor het kalenderjaar 2013:

	Realisatie 2014	Begroting 2014	Vershil	Realisatie 2013	Vershil
<b>Baten</b>					
Rijksbijdragen OCenW	1.080.114	1.036.126	43.988	1.082.383	-2.269
Overige overheidsbijdragen	109.943	70.000	39.943	88.715	21.228
Overige baten	298.118	192.474	105.644	198.790	99.328
<b>Totaal baten</b>	<b>1.488.175</b>	<b>1.298.600</b>	<b>189.575</b>	<b>1.369.888</b>	<b>118.287</b>
<b>Lasten</b>					
Personele lasten	1.062.699	1.025.891	36.808	1.049.179	13.520
Afschrijvingen	28.863	22.334	6.529	25.367	3.496
Huisvestingslasten	92.124	79.961	12.163	101.109	-8.985
Overige instellingslasten	347.021	172.430	174.591	199.168	147.853
<b>Totaal lasten</b>	<b>1.530.707</b>	<b>1.300.616</b>	<b>230.091</b>	<b>1.374.823</b>	<b>155.884</b>
<b>Saldo baten en lasten</b>	<b>-42.532</b>	<b>-2.016</b>	<b>-40.516</b>	<b>-4.935</b>	<b>-37.597</b>
Financiële baten en lasten	2.533	2.021	512	6.208	-3.675
<b>Nettoresultaat</b>	<b>-39.999</b>	<b>5</b>	<b>-40.004</b>	<b>1.273</b>	<b>-41.272</b>

Toelichting op de staat van baten en lasten:

Het verschil tussen het resultaat 2014 en 2013 bedraagt € 41.272 en wordt als volgt op hoofdlijnen verklaard:

Baten :

De overige overheidsbijdragen zijn toegenomen met € 21.228 t.o.v. 2013. Dit betreft de vergoeding i.v.m. tijdelijke huisvesting.

De overige baten zijn toegenomen met € 99.328. Dit betreft de vergoeding die is ontvangen van de Steunstichting t.b.v. de extra kosten die gemaakt zijn i.v.m. de vernieuwbouw.

Lasten :

De overige instellingslasten zijn toegenomen met € 147.853 t.o.v. 2013. Dit betreft met name de extra kosten die gemaakt zijn i.v.m. de vernieuwbouw.

De financiële baten en lasten zijn afgenomen met € 3.675 t.o.v. 2013. Dit wordt verklaard doordat er minder rente is ontvangen op de spaarrekeningen omdat de saldi hiervan zijn afgenomen.

Het gerealiseerde resultaat 2014 wijkt af van het begrote resultaat 2014. De belangrijkste oorzaken van deze afwijking zijn:

Baten :

De overige overheidsbijdragen zijn € 39.943 hoger dan begroot. De bijdragen i.v.m. de tijdelijke huisvesting zijn niet begroot.

De overige baten zijn € 105.644 hoger dan begroot. De vergoeding van de Steunstichting t.b.v. de extra kosten i.v.m. de vernieuwbouw zijn niet begroot.

Lasten :

De huisvestingslasten zijn € 12.163 hoger dan begroot. Dit betreft met name de post energie die te laag is begroot.

De overige instellingslasten zijn € 174.591 hoger dan begroot. Dit betreft de extra kosten die zijn gemaakt i.v.m. de vernieuwbouw en zijn vergoed door de Steunstichting.

### Toekomstparagraaf

Wij verwachten geen belangrijke gebeurtenissen rond komende investeringen, financieringsstructuur, de personele bezetting. Voor deze toekomstparagraaf gaan wij derhalve uit van de status quo.

### Kengetallen

	Realisatie 2014	Begroting 2015	Begroting 2016	Begroting 2017
Personele bezetting in FTE per 31-12				
- Management / Directie	1	1	1	1
- Onderwijzend personeel	19	19	19	19
- Overige medewerkers	2	2	2	2
Leerling aantallen per 1 oktober	234	230	230	230

### Toelichting op de kengetallen

Ontwikkelingen in:

- geen materiële veranderingen in de formatie omvang
- geen materiële veranderingen in de verwachte leerlingaantallen

### Balans

Activa	Realisatie 31- 12-2014	Prognose 31-12-2015	Prognose 31- 12-2016	Prognose 31- 12-2017
Materiële vaste activa	211.543	211.543	211.543	211.543
<b>Totaal vaste activa</b>	<b>211.543</b>	<b>211.543</b>	<b>211.543</b>	<b>211.543</b>
<b>Totaal vlottende activa</b>	<b>614.518</b>	<b>624.750</b>	<b>634.750</b>	<b>644.750</b>
<b>Totaal activa</b>	<b>826.061</b>	<b>836.293</b>	<b>846.293</b>	<b>856.293</b>

Passiva	Realisatie 31- 12-2014	Prognose 31-12-2015	Prognose 31- 12-2016	Prognose 31- 12-2017
Algemene reserve	255.274	265.506	275.506	285.506
Bestemmingsreserve publiek	64.118	64.118	64.118	64.118
<b>Totaal Eigen vermogen</b>	<b>319.392</b>	<b>329.624</b>	<b>339.624</b>	<b>349.624</b>
Voorzieningen	188.609	188.609	188.609	188.609
Kortlopende schulden	318.060	318.060	318.060	318.060
<b>Totaal passiva</b>	<b>826.061</b>	<b>836.293</b>	<b>846.293</b>	<b>856.293</b>

### Toelichting op de balans

Ontwikkelingen in:

- de vlottende activa nemen toe dankzij een positief exploitatieresultaat van 10.000 per jaar
- de algemene reserves stijgen dankzij een positief exploitatieresultaat van 10.000 per jaar

Staat van baten en lasten

	Realisatie 2014	Begroting 2014	Begroting 2015	Begroting 2016	Begroting 2017
<b>Baten</b>					
Rijksbijdragen OCenW	1.080.114	1.036.126	1.013.192	1.033.456	1.054.125
Overige overheidsbijdragen	109.943	70.000	90.000	91.800	93.636
Overige baten	298.118	192.474	239.010	243.790	248.666
<b>Totaal baten</b>	<b>1.488.175</b>	<b>1.298.600</b>	<b>1.342.202</b>	<b>1.369.046</b>	<b>1.396.427</b>
<b>Lasten</b>					
Personele lasten	1.062.699	1.025.891	1.040.135	1.060.938	1.082.156
Afschrijvingen	28.863	22.334	25.126	25.629	26.141
Huisvestingslasten	92.124	79.961	76.985	78.525	80.095
Overige instellingslasten	347.021	172.430	191.310	195.136	199.039
<b>Totaal lasten</b>	<b>1.530.707</b>	<b>1.300.616</b>	<b>1.333.556</b>	<b>1.360.227</b>	<b>1.387.432</b>
<b>Saldo baten en lasten</b>	<b>-42.532</b>	<b>-2.016</b>	<b>8.646</b>	<b>8.819</b>	<b>8.995</b>
Financiële baten en lasten	2.533	2.021	1.586	1.181	1.005
<b>Nettoresultaat</b>	<b>-39.999</b>	<b>5</b>	<b>10.232</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>

Toelichting op de staat van baten en lasten

Aangezien we geen materiële veranderingen verwachten in:

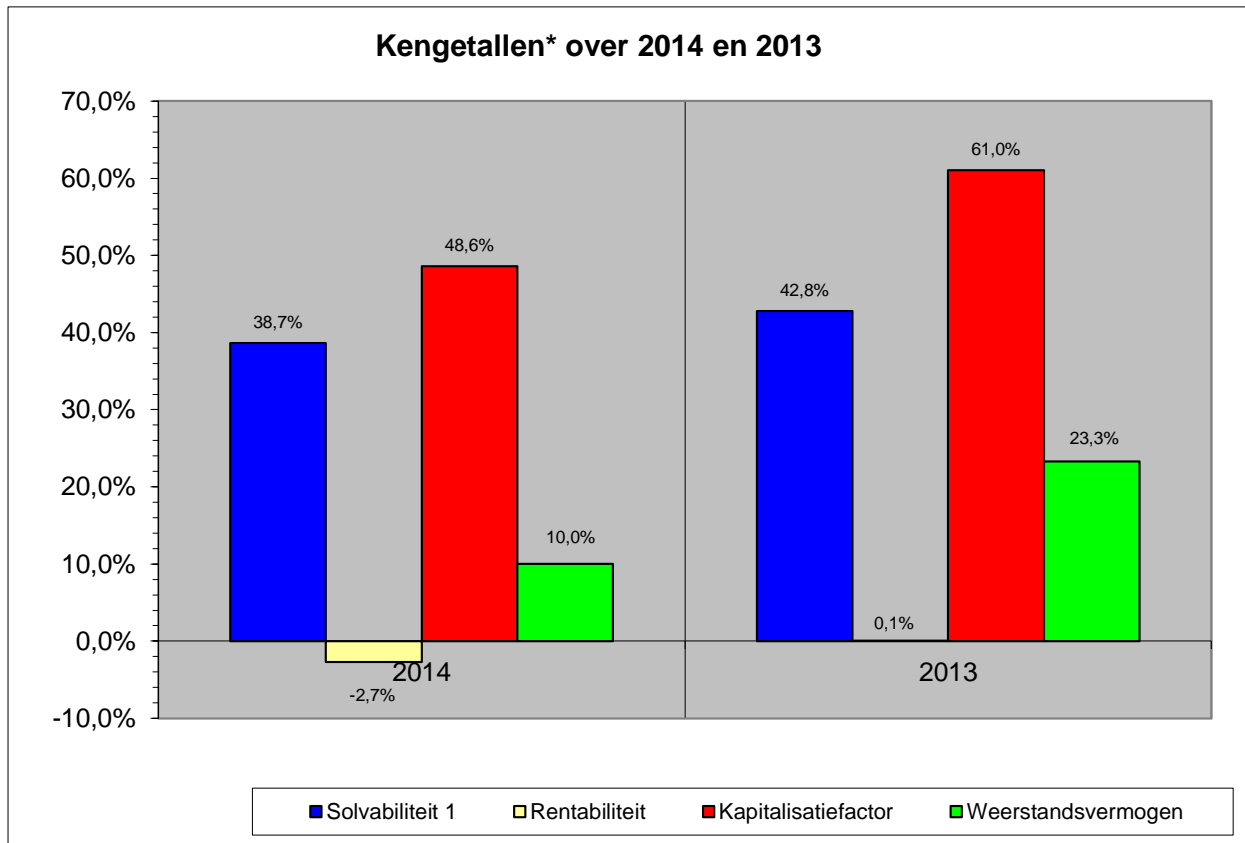
- de verwachte aantallen leerlingen
- de personele bezetting
- de huisvesting

Zal het exploitatieresultaat de komende jaar circa 10.000 per jaar bedragen

**Kengetallen**

Met betrekking tot de solvabiliteit, liquiditeit, rentabiliteit, kapitalisatiefactor en het weerstandsvermogen vermelden wij onderstaand de kengetallen:

	2014	2013	Aanbeveling commissie Don:	Indicatoren risicoanalyse onderwijsinspectie
<b>Solvabiliteit (definitie 1)</b>	38,7%	42,8%	ondergrens van 30%	kleiner dan 30%
<b>Liquiditeit</b>	1,9	2,4	tussen 0,5 en 1,5	kleiner dan 1
<b>Rentabiliteit</b>	-2,7%	0,1%	bovengrens van 5%	laatste 3 jaar negatief
<b>Kapitalisatiefactor</b>			35% als bovengrens voor grotere organisaties en 60% voor kleinere organisaties	
<b>Weerstandsvermogen</b>	10,0%	23,3%		



\*) exclusief het kengetal Liquiditeit, aangezien dit geen % betreft is dit kengetal in deze grafiek niet opgenomen.

Hieronder vind u omschrijving van de kengetallen inclusief berekening.

**Solvabiliteit:**

De solvabiliteit geeft de verhouding tussen eigen en vreemd vermogen aan en verschaft dus inzicht in de financieringsopbouw.

De solvabiliteit geeft ook aan in hoeverre de instelling op langere termijn aan haar verplichtingen kan voldoen.

*Definitie 1: Eigen vermogen gedeeld door het totale vermogen.*

	31-12-2014	31-12-2013
	€	€
Eigen vermogen	319.392	359.391
Totaal vermogen	826.061	840.503

Kengetal 2014:	38,7%
Kengetal 2013:	42,8%

*Definitie 2: Eigen vermogen en voorzieningen gedeeld door het totale vermogen*

	31-12-2014		31-12-2013	
	€	€	€	€
- Eigen vermogen	319.392		359.391	
- Voorzieningen	188.609		176.845	
Som Eigen vermogen en Voorzieningen		508.001		536.236
Totaal vermogen		826.061		840.503

Kengetal 2014:	61,5%
Kengetal 2013:	63,8%

Definitie 2 van de solvabiliteit geeft aan dat 61,5% van het totale vermogen uit eigen vermogen ofwel reserves en voorzieningen bestaat, hetgeen inhoudt dat slechts 38,5% van het totale vermogen gefinancierd wordt met vreemd vermogen.

Hieruit kan worden geconcludeerd dat de vermogenspositie van de vereniging goed is. De vereniging is duidelijk in staat om aan haar verplichtingen op langere termijn te kunnen voldoen.

*De onderwijsinspectie hanteert een ondergrens van 30 %.*

**Liquiditeit:**

De liquiditeit geeft aan in hoeverre de instelling op korte termijn aan haar verplichtingen kan voldoen.

*Definitie: De verhouding tussen de vlottende activa (som van liquide middelen en vorderingen) en de kortlopende schulden.*

	31-12-2014		31-12-2013	
	€	€	€	€
- Liquide middelen		241.492		553.250
- Vorderingen		373.026		179.674
<b>Vlottende activa</b>		<b>614.518</b>		<b>732.924</b>
<b>Kortlopende schulden</b>		<b>318.060</b>		<b>304.267</b>

Kengetal 2014:	1,9
Kengetal 2013:	2,4

De liquiditeitsratio geeft aan dat 1,9 keer kan worden voldaan aan de uitstaande kortlopende schulden, bestaande uit crediteuren, nog te betalen posten en de overlopende passiva.

De vereniging heeft op 31 december 2014 de beschikking over € 241.492 aan liquide middelen en heeft daarnaast € 373.026 openstaan aan nog te ontvangen bedragen.

Deze bedragen zijn binnen één jaar opeisbaar, waardoor kan worden voldaan aan de openstaande schulden die binnen één jaar voldaan moeten zijn, te weten € 318.060.

De liquiditeitspositie van de vereniging is hierdoor goed te noemen.

In bovenstaande berekening is geen rekening gehouden met de in de voorzieningen opgenomen verplichtingen.

*De onderwijsinspectie hanteert thans een ondergrens van 1.*

**Rentabiliteit:**

De rentabiliteit geeft aan of er sprake is van een positief dan wel negatief bedrijfsresultaat in relatie tot de totale baten.

*Definitie: Resultaat gedeeld door de totale baten (inclusief financiële baten).*

	31-12-2014		31-12-2013	
	€	€	€	€
<b>Resultaat</b>				1.273
- Totaal baten		1.488.175		1.369.888
- Financiële baten, bestaande uit posten 5.1 en 5.4		3.391		7.218
<b>Som Totaal baten incl. Financiële baten</b>		<b>1.491.566</b>		<b>1.377.106</b>

Kengetal 2014:	-2,7%
Kengetal 2013:	0,1%

De rentabiliteit geeft aan hoeveel procent van de totale opbrengsten omgezet wordt in het uiteindelijke resultaat. De vereniging heeft van de totale opbrengsten, te weten € 1.491.566, een resultaat behaald van € -39.999.

De onderwijsinspectie hanteert thans een ondergrens van break-even (0,0%) voor de laatste 3 jaren.

*Invloed door het Onderwijs- en herfstakkoord op het kengetal rentabiliteit.*

Eind december 2013 zijn er subsidiegelden uitbetaald door het Ministerie van OCW inzake het Onderwijs- en herfstakkoord, deze gelden zijn opgenomen als baten in 2013, wat invloed heeft op het kengetal rentabiliteit.

*Berekening rentabiliteit exclusief onderwijs en herfstakkoord:*

	31-12-2014		31-12-2013	
	€	€	€	€
- Resultaat	-39.999		1.273	
- Onderwijs- en herfstakkoord*	-		-43.068	
<b>Resultaat excl. Onderwijs en herfstakkoord</b>		-39.999		-41.795
- Totaal baten	1.488.175		1.369.888	
- Onderwijs- en herfstakkoord	-		-43.068	
- Financiële baten, bestaande uit posten 5.1 en 5.4	3.391		7.218	
<b>Som Totaal baten incl. Financiële baten excl. Onderwijs en Herfstakkoord</b>		1.491.566		1.334.038

Kengetal 2014:	-2,7%
Kengetal 2013:	-3,1%

\* de subsidiegelden zijn onderdeel van het resultaat, hierbij wordt er van uitgegaan dat er geen lasten in 2013 voor het Onderwijs- en herfstakkoord zijn geweest.

*Kapitalisatiefactor:*

De kapitalisatiefactor geeft een indicatie hoe rijk een schoolbestuur is, dit om te signaleren of onderwijsinstellingen misschien een deel van hun kapitaal niet of inefficiënt benutten voor de vervulling van hun taken.

*Definitie: De activazijde van de balans minus de materiële vaste activa betreffende gebouwen en terreinen gedeeld door de totale baten (inclusief financiële baten).*

	31-12-2014		31-12-2013	
	€	€	€	€
- Balans totaal	826.061		840.503	
- Materiële vaste activa gebouwen en terreinen	100.881		-	
<b>Verschil Balans totaal en MVA geb. en terr.</b>		725.180		840.503
<b>Som totale baten incl. financiële baten</b>		1.491.566		1.377.106

Kengetal 2014:	48,6%
Kengetal 2013:	61,0%

De onderwijsinspectie hanteert een bovengrens tussen de 35 - 60 % (35 % is de bovengrens voor grote besturen, 60% voor kleine besturen)

*Weerstandsvermogen:*

Het weerstandsvermogen geeft aan het vermogen om niet-voorziene tot de reguliere bedrijfsvoering behorende risico's op te vangen.

*Definitie: Het eigen vermogen minus de materiële vaste activa, uitgedrukt in een percentage van de rijksbijdrage OCW.*

	31-12-2014		31-12-2013	
	€	€	€	€
- Eigen vermogen		319.392		359.391
- Materiële vaste activa		<u>211.543</u>		<u>107.579</u>
Verschil Eigen vermogen en MVA			107.849	251.812
Rijksbijdrage OCW			1.080.114	1.082.383

Kengetal 2014:	10,0%
Kengetal 2013:	23,3%

Bij toepassing en verankering van het risicomanagement in de organisatie en het goed functioneren van de planning & control cyclus blijven altijd restrisico's achter. Voor het opvangen van de mogelijke financiële effecten moet het bestuur voldoende weerstandsvermogen hebben of opbouwen.