

FINANCIEEL VERSLAG 2013

Oikocredit-be cvba met sociaal oogmerk

(en Solidura vzw)

Controle: De rekeningen en de balans van Oikocredit-be cvso worden gecontroleerd door Mazars Bedrijfsrevisoren, Marcel Thiryiaan 77 b4, 1200 Brussel vertegenwoordigd door dhr Peter Lenoir.

OIKOCREDIT- BE cvba

Balans	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVA		
aandelen Oikocredit ECDS UA (1)	7.529.194	6.839.971
<i>groei in % t.o.v. voorgaand jaar</i>	10%	11%
participatie in 4FFund (Fund For Fair Future) (2)	174.338	174.338
aandelen in NewB ECV	2.000	2.000
aandelen Arcopar CVBA	1.809	1.809
waardevermindering Arcopar (3)	-1.809	-1.809
te vorderen belastingen	123	14.922
lopende rekening met Solidura vzw	339	24.840
te ontvangen opbrengsten	87	217
voortuitbetaalde kosten	157	520
liquide middelen (Belfius)	74.610	48.202
TOTAAL ACTIVA	7.780.848	7.105.010
PASSIVA		
<i>geplaatst kapitaal begin boekjaar</i>	6.734.430	6.123.280
<i>inschrijving nieuwe aandelen</i>	987.862	766.600
<i>terugbetaling aandelen</i>	-264.500	-155.450
geplaatst kapitaal einde jaar (4)	7.457.792	6.734.430
<i>groei in % t.o.v. voorgaand jaar</i>	11%	10%
wettelijke reserve	26.997	26.997
algemene reserve	168.325	165.104
voorziening belasting (8)	38.104	97.043
nog te betalen kosten	2.073	2.222
te betalen bruto dividend (5)	87.557	79.214
TOTAAL PASSIVA	7.780.848	7.105.010

Commentaar bij balans

- (1) Oikocredit-be verhoogde in 2013 haar **participatie in Oikocredit UA** met €689.223 (+10%) tot een totaal van € 7.529.194.
Daarnaast is er €570.806 vanuit België, door organisaties zoals Broederlijk Delen, rechtstreeks geïnvesteerd in Oikocredit ECDS U.A. en de Oikocredit International Share Foundation. Dit brengt de totale investering in Oikocredit vanuit België op € 8.100.000.
- (2) **4F Fund:** is een obligatiefonds ontwikkeld door Oikocredit vnl. in functie van een duurzaam beheer van haar eigen reserves. Het beheer van het fonds werd in '11 overgedragen aan IMS BV; met behoud van de 'duurzaamheidcriteria'. De portefeuille is met name gefocust op 'ontwikkeling' met een selectie van obligaties van vnl. ontwikkelingslanden, ontwikkelingsbanken en ondernemingen, geselecteerd uit een investeringsuniversum bepaald en gecertificeerd door Ethibel. Het vermelde bedrag is de aankoopprijs op 18 oktober 2007. De net asset value per 31 december 2013 bedraagt € 226.801. Over 2013 daalde de waarde met 0,4%.
- (3) **Arcopar:** De waarde van de coöperatieve aandelen Arcopar werd in 2011 volledig afgeschreven ten gevolge van de vereffening van Arcopar cvba.
- (4) **Kapitaalsgroei:** zie verdere commentaar in het Bestuursverslag 2013.
- (5) **Dividend:** Er wordt over 2013 een dividend uitgekeerd aan de vennoten van 1,25% (op jaarbasis). Oikocredit-be ontvangt van Oikocredit UA 2% dividend. Het verschil van 0,75% is nodig voor het dekken van de werkingskosten. In andere landen betalen de investeerders een afzonderlijk lidgeld of een beheersvergoeding. De dividendberekening gebeurt op maandbasis.

Exploitiatierekening	2013	2012
BATEN		
dividend op aandelen Oikocredit EDCS UA (6)	129.167	109.700
financiële opbrengsten	396	726
uitzonderlijke opbrengst (7)	0	127.526
TOTAAL BATEN	129.563	237.952
LASTEN		
bedrijfskosten	15.211	12.807
<i>huur kantoor</i>	1.578	1.340
<i>drukwerk en kantoorbenodigdheden</i>	3.424	1.838
<i>portokosten</i>	1.617	1.982
<i>reiskosten en meetings SA's en AGM</i>	5.630	4.036
<i>werkingskosten</i>	2.282	2.711
<i>diverse</i>	680	900
verzekeringen	1.366	1.366
erelonen	1.934	1.375
promotievergoeding Solidura (8)	19.000	18.500
gift aan Solidura (7)	0	68.500
voorziening erfbelasting NL op uitz. Gift (7)	0	38.335
financiële kosten	125	124
gemeentebelasting en bijdragen	1.068	1.068
TOTAAL LASTEN	38.704	142.075
RESULTAAT voor belasting	90.859	95.877
voorziening belasting (7)	81	20.449
RESULTAAT na belasting	90.778	75.428
winstverdeling		
bruto dividend (1.25%)	87.557	79.214
Toevoeging resp. onttrekking aan algemene reserve	3.221	-3.786

Commentaar bij jaarrekening

- (6) **Oikocredit UA** betaalt ook in 2013 een dividend uit van 2% (op jaarbasis) op het kapitaal dat Oikocredit-be heeft geïnvesteerd in Oikocredit.
- (7) **Uitzonderlijke opbrengst 2012:** Een vroegere vennoot duidde Oikocredit-be aan als begunstigde van haar levensverzekeringscontract. Op deze uitzonderlijke (bruto) opbrengst van € 127.526 zal de cvba echter belasting (B) en erfbelasting (NL) dienen te betalen. Daartoe werd een voorziening aangelegd van respectievelijk € 20.449 en 38.335 €. Het resterende bedrag van afgerond € 68.500 werd overgemaakt aan Solidura vzw; die onder meer voor het ontvangen van giften en toelagen werd opgericht.
- (8) **Solidura vzw:** zorgt voor de promotie van Oikocredit-be (promotie, personeelslasten etc.) Jaarlijks betaalt Oikocredit-be hiervoor een kostenvergoeding. Deze bedraagt € 19.000 in 2013.

SOLIDURA vzw

Solidura is sinds de oprichting de vzw gelieerd aan de coöperatie Oikocredit-be en zorgt voor de bekendmaking en promotie van de aandelen en het ideeëngoed van Oikocredit-be. Tevens behartigt Solidura de educatie en neemt het deel aan het maatschappelijke en politieke debat en aan het sectoroverleg. De meeste kosten (promotie, personeel...) worden dan ook gedragen door Solidura.

Gezien de sterke verbondenheid met Oikocredit-be cvba worden de vennoten ook over deze cijfers geïnformeerd

Balans	31/12/13	31/12/12	Exploitatierkening	2013	2012
Activa			Baten		
aandelen Oikocredit-be (3)	297.200	360.450	giften (1)	5.476	12.114
liquide middelen (Belfius)	9.562	3.829	dividend Oikocredit-be	3.225	2.097
Totaal activa	306.762	364.279	promotieverg. Oikocredit-be	19.000	18.500
			toelagen Oikocredit UA	39.000	36.985
Passiva			lidgelden	0	15
result. vorige boekjaren	330.930	274.485	andere inkomsten	1.794	5.054
resultaat boekjaar	-35.904	56.446	uitzonderlijke gift (2)		68.500
overgedragen resultaten	295.026	330.931	Totaal baten	68.495	143.265
voorz. vakantiegeld	6.500	8.000			
Te betalen salariskosten	4.562		Lasten		
te betalen kosten	335	508	promotie	4.370	11.964
lopende rekening Oikocredit-be	339	24.840	personeel	91.274	69.871
Totaal passiva	306.762	364.279	andere kosten	8.755	4.984
			Totaal lasten	104.399	86.819
			Resultaat	- 35.904	56.446

Commentaar

- (1) De vzw ontvangt regelmatig **giften** van vennoten; voornamelijk dividend dat wordt geschonken en aandelen die worden overgedragen (in 2013 was deze overdracht voor een bedrag van € 250).
- (2) Deze € 68.500 in 2012 betreft een **uitzonderlijke gift** door Oikocredit-be; het is het netto bedrag van een uitkering van een levensverzekering die Oikocredit-be ontving. Zie verder commentaar (7) bij Oikocredit-be. Deze gift werd door Solidura geïnvesteerd in aandelen van Oikocredit-be.
- (3) Door de overgedragen aandelen (1) en de eigen investeringen (2) bedraagt de het **aandelenkapitaal** € 297.200. Hiermee is Solidura een belangrijke vennoot van Oikocredit-be.