

Stichting Timbo Afrika
Nieuwkoop
inzake de jaarrekening 2018

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
ACCOUNTANTSRAPPORT	
1 Opdracht	1
2 Samenstellingsverklaring van de accountant	1
3 Algemeen	2
1 BESTUURSVERSLAG OVER 2018	3
JAARREKENING	
1 Balans per 31 december 2018	7
2 Staat van baten en lasten over 2018	8
3 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	9
4 Toelichting op de balans per 31 december 2018	12
5 Toelichting op de staat van baten en lasten over 2018	14

Aan het bestuur van
Stichting Timbo Afrika
Noordenseweg 48
2421XX Nieuwkoop

Apeldoorn, 26 november 2019

Geachte bestuur,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2018 met betrekking tot uw stichting.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2018 van uw stichting, waarin begrepen de balans met tellingen van € 1.138.230 en de staat van baten en lasten sluitende met een resultaat van € 220.643, samengesteld.

2 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

De jaarrekening van Stichting Timbo Afrika te Nieuwkoop is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2018 en de staat van baten lasten over 2018 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Richtlijn voor de jaarverslaggeving voor micro- en kleine organisaties (RJK), Richtlijn C2 kleine fondswervende organisaties. Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden hebben wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting Timbo Afrika. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

boon accountants belastingadviseurs bv

Christiaan Geurtsweg 1
Postbus 175
7300 AD Apeldoorn

055 - 5 498 500
www.boon.nl
boon@boon.nl

IBAN NL36 INGB 0653 0633 18
BIC INGBNL2A
KvK 08161388

BTW NL8183.47.089.B.01
Beconnummer 11 88 86

3 ALGEMEEN

3.1 Doelstelling

De stichting heeft ten doel:

- het stimuleren en ondersteunen van kansarme jeugdigen in Afrika bij hun opleiding tot ranger in natuurparken in Afrika.
- het initiëren en ondersteunen van opleidingen als hiervoor onder a bedoeld;
- het bevorderen van de totstandkoming van een corridor tussen West-Afrika en Zuid-Afrika ten behoeve van de flora en fauna;
- het stimuleren van natuurbehoud in Afrika;
- het doen van donaties aan andere stichtingen die een gelijk doel nastreven; en al hetgeen daarmee verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, in de meest ruime zin.

De stichting tracht haar doel onder meer te verwezenlijken door:

- het werven van fondsen en geldmiddelen.

3.2 Bestuur

De bestuursleden zijn:

- de heer A.L. Hartog; voorzitter;
- mevrouw G.H. Hartog-Shutte; secretaris;
- de heer A.R. Boon; algemeen lid;
- de heer T.L.A. Zeldenthuis; algemeen lid;

3.3 Oprichting stichting

Bij notariële akte d.d. 24 december 2004 verleden voor notaris Mr. E.I. Kortlang te Leiden is opgericht de vennootschap Stichting Timbo Afrika. De activiteiten worden met ingang van voornoemde datum / respectievelijk eerdere datum gedreven voor rekening en risico van de vennootschap Stichting Timbo Afrika.

Tot zover het accountantsverslag met de analyses en interpretaties bij de jaarrekening waarbij door ons een samenstellingsverklaring is afgegeven.

Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Boon Accountants Belastingadviseurs B.V.

w.g. J.W.A. van der Put AA



BESTUURSVERSLAG OVER 2018

Doelstelling, missie en visie Stichting Timbo

Stichting Timbo heeft de volgende doelstellingen die zijn vastgelegd in haar statuten:

- Het creëren van 'Wildlife corridors' in Afrika om een natuurlijke trek voor wilde dieren te stimuleren en faciliteren
- Het beschermen van wilde dieren en het herintroduceren van bedreigde diersoorten
- Het opleiden van lokale jeugd met beperkt toekomstperspectief door middel van training tot Ranger of beschermer van natuurgebieden in Afrika
- Het faciliteren van trainingen in de breedste zin des woords
- Het ondersteunen van soortgelijke organisaties met gelijke ambities

In de periode van 2016-2018 heeft Stichting Timbo voor het realiseren van haar doelstellingen een luxe Safari Lodge (Koro River Camp) gecreëerd in Botswana, Tuli Block. Dit heeft zij gedaan door het opzetten van een lokale entiteit, Terra Conservancy Operation. Deze entiteit wordt geleid door een Nederlandse manager die al vele jaren in Afrika woont. Stichting Timbo houdt een 100% belang in Terra Conservancy Operation en is een vennootschap opgericht in Botswana. Stichting Timbo verstrekt jaarlijks gelden aan Terra Conservancy Operation (EUR 1,1 mln per ultimo 2018) en middels deze middelen heeft Terra Conservancy Operation in 2016 een start kunnen maken met het verkrijgen van grond aan de Limpopo rivier op de grens met Zuid-Afrika.

De Safari Lodge is gebouwd door inzet van lokale en door Terra Conservancy Operations opgeleide mensen en heeft een zeer luxe uitstraling. De bouw is in 2017 van start gegaan.

Stichting Timbo verstrekt de middelen om de opstart investering van de lodge (inclusief het opstarten van de exploitatie) te doen en hiermee ook Terra Conservancy Operations de ruimte te geven om haar exploitatie kosten zo laag mogelijk te houden.

Terra Conservancy Operations ontvangt toeristen met een voorliefde voor Afrika en Natuurbehoud en heeft een winstdoelstelling. Deze winst is echter volledig bedoeld om aan te wenden ter verdere realisatie van de doelstellingen van Stichting Timbo.

Belangrijkste risico's en onzekerheden

Het opstarten van een safari lodge die als doel heeft winstgevend te zijn en deze winsten aan te wenden voor het realiseren van de doelstelling van Stichting Timbo in de breedste zin van het woord is een uitdagende klus. De markt voor luxe safari's is erg competitief en dit leidt ertoe dat de positionering in de markt erg belangrijk is om een noodzakelijke bezetting te realiseren. In het jaar 2016 is enkel een start gemaakt met de plannen en derhalve zijn er in Terra Conservancy Operation nog geen opbrengsten gegenereerd. Vanaf 2018 zijn reeds veel betalende gasten verwelkomd in Koro River Camp. De bezetting is geleidelijk toegenomen en naar verwachting wordt in 2020 een bezetting van zo'n 40% verwacht. Zodra Terra Conservancy Operation vanaf dat moment winstgevend is, kunnen de verstrekte middelen door Stichting Timbo verder aangewend worden voor het uitbreiden van de grondposities om zo de gewenste wild corridor te creëren.



Verder is Stichting Timbo zelf nog grotendeels afhankelijk van één geldschieter. In 2016 is een start gemaakt om deze afhankelijkheid verder terug te brengen en in 2017 hebben zich nieuwe geldschieters aan Stichting Timbo verbonden. In 2018 is een veelvoud aan donaties ontvangen van meerdere geldschieters en is de totale donatie opbrengst verdubbeld van EUR 0,1 mln naar EUR 0,2 mln.

Informatie over doelrealisatie

In 2016 is een grondpositie verkregen aan de Limpopo rivier waarmee een degelijke fundering is gelegd om de doelstelling van Stichting Timbo te realiseren. In 2017 is veel voortgang gerealiseerd om Koro River Camp op het grondgebied te realiseren. Koro River Camp is de luxe safari lodge van waaruit de doelstellingen van Stichting Timbo worden gerealiseerd. In 2017 is nagenoeg de hele lodge gebouwd. Een paar specifieke zaken die hier genoemd kunnen worden zijn:

- Alle medewerkers van Terra Conservancy Operation komen uit de regio; van Rangers, keuken brigade, tot facilitaire dienstverlening en gastheren/dames en technische staff. Al deze mensen zijn getraind om de gasten een unieke ervaring te geven in het beleven van Afrika in de breedste zin van het woord. Om deze opleiding verder kracht bij te zetten wordt ook onder regie van Stichting Timbo een kinderdagverblijf/school gebouwd in het dichtst bijliggende dorp. De gedachte hierachter is dat jonge mensen al vroeg in aanraking komen met natuurbehoud en hierdoor ook eerder open zullen staan voor een vervolg carrière in deze sector.
- Eveneens wordt de lodge gebruikt om jonge talentvolle onderzoekers een platform te geven om onderzoek te doen naar een variëteit aan flora en fauna; enkele voorbeelden zijn het in kaart brengen van het gebied en het inventariseren en identificeren van diverse diersoorten die leven in het gebied. Met name het onderzoek naar luipaarden en hyena's geeft veel informatie over de wildstand en de samenstelling hiervan.
- Belangrijk in natuurbehoud is ook het voor zover mogelijk oplossen van het 'Mens-Dier conflict'. Stichting Timbo is nauw betrokken bij het oplossen van het 'human-wildlife' conflict waarbij we lokale boeren helpen om bijvoorbeeld olifanten uit hun landbouw velden te houden. Door bijenkorven te maken waar bijen zich in nestelen en deze op te hangen bij de velden van de boeren wordt voorkomen dat olifanten de oogst vernietigen. Olifanten zijn namelijk bang van bijen en op het moment dat een olifant tegen de bijenkorf aanloopt zullen de bijen uitvliegen als de gecreëerde trilling en de olifant wegvluchten. Dit is een voorbeeld van hoe er meer lokaal begrip voor natuurbehoud wordt gecreëerd.
- In 2018 zijn ook diverse Nederlandse studenten geholpen met een stage binnen Koro River Camp. Deze stages zijn bedoeld om Nederlandse studenten te laten helpen bij de commerciële opstart van een luxe safari lodge alsmede om hen bekend te maken met natuurbehoud in de breedste zin van het woord. Eveneens heeft Stichting Timbo veel Nederlandse studenten laten helpen in het verscherpen van de marketing strategie van Koro River Camp. In dit onderzoek is heel duidelijk geworden welke stappen in de commerciële strategie gezet moesten worden om de bezetting van koro River Camp verder te optimaliseren. Aan de hand van de uitkomsten van dit onderzoek is in 2019 een commercieel medewerker aangenomen die deze commerciële strategie verder realiseert. Al met al biedt Stichting Timbo veel jonge talentvolle mensen de mogelijkheid om werkervaring op te doen en hun talent in te zetten voor natuurbehoud.



Financieel Beleid

In 2017 heeft Stichting Timbo haar basis met betrekking tot geldschieters/partners uitgebreid. De Nederlandse Investeringsmaatschappij Active Capital Company is toegetreden als vaste partner van Stichting Timbo naast AP Holding Zaanstroom en de heer A.L. Hartog. In 2018 zijn de baten verdubbeld naar EUR 0,2 mln en deze trend zet zich in 2019 verder door.

Stichting Timbo streeft ernaar om de administratie- en beheerkosten zo laag mogelijk te houden. In dit licht hebben alle bestuursleden ook afgezien van enige vergoeding. Zo goed als alle inkomsten van Stichting Timbo worden zo aangewend om haar doelstellingen te realiseren. Zoals aangegeven loopt dit grotendeels via de in Botswana opgezette vennootschap.

Informatie over governance

Het bestuur van Stichting Timbo wordt gevormd door dhr. A.L. Hartog, mevr. D. Schutte, dhr. R. Boon en dhr. T. Zeldenthuis. Zij doen dit volledig onbezoldigd.

Informatie over communicatie met belanghebbenden

Stichting Timbo heeft via haar Bestuur veelvuldig contact met de directie van Terra Conservancy Operation. De communicatie vindt wekelijks plaats en veelvuldig bezoekt het Bestuur het project in Botswana om de voortgang van het project in het licht van de doelstellingen van Timbo te volgen.

Lokaal onderhoudt de directie van Terra Conservancy Operation veel contact met de lokale autoriteiten om zo te waarborgen dat het project met name door het trainen en opleiden van lokale mensen een stap vooruit komt.

Informatie over verwachte gang van zaken

Na de start van het project in Botswana is in 2017 gestart met de bouw en ontwikkeling. In 2018 zijn de eerste gasten verwelkomt in Botswana. De bezetting in Koro River Camp neemt geleidelijk toe en de reviews van de gasten zijn zeer goed. Het onderzoeksteam is uitgebreid en er is verder initiatief genomen om een corridor te creëren door samenwerking te zoeken met omliggende landeigenaren. Dit is een belangrijke volgende stap voor het realiseren van de doelstelling van Stichting Timbo waar in 2019 de nadruk op zal komen te liggen. Goed te zien is dat omliggende landeigenaren open staan voor de gedachte een corridor te creëren. Hiermee is draagvlak gerealiseerd. Inmiddels zijn al hekken verwijderd tussen de verschillende stukken land van verschillende eigenaren. Hierdoor is al zichtbaar dat het wild zijn natuurlijke migratie route volgt en is er na zes jaar weer sprake van kuddes die rond trekken over 70.000 hectare.

De uitwerking om dit draagvlak te institutionaliseren zal op drie manieren een vervolg krijgen:

1. Land bijkopen
2. Land huren onder de voorwaarde dat de huurovereenkomst ruimte geeft voor het gedachtegoed van Stichting Timbo
3. Landeigenaren via een constitutie zich laten committeren aan het gedachtegoed van Stichting Timbo

Op deze drie assen zal in 2019 verder initiatief genomen worden.



Tot slot is Stichting Timbo in 2017 en 2018 begonnen met de plannen om bedreigde diersoorten te herintroduceren. Gestart zijn gesprekken om de neushoorn een goed leefgebied te geven in de buurt van Koro River Camp. Belangrijke voorwaarde is dat het anti-stroop beleid dan goed verankerd en georganiseerd is. Hiervoor is met name belangrijk om een goed beveiligingshek te hebben bij de Hoofdweg zonder de corridor gedachte los te laten. In 2017 en 2018 zijn hiervoor veel gesprekken geweest met lokale autoriteiten en met mogelijke donateurs om in totaal zo'n 30 km aan goede kwaliteit hek te realiseren. De verwachting is dat ook hier in 2019 een volgende stap wordt gezet.

Goed te zien is dat in 2017 en 2018 door de zichtbare voortgang van het project ook de donateur basis van Stichting Timbo significant is toegenomen. Een aantal voorbeelden zijn de medewerking van adviseurs om niet, het toezeggen van een deel van de winst vanuit een bedrijf met sterke sympathie voor Timbo alsmede de bezoekers van de lodge die veelvuldig het onderzoeksteam ondersteunen door een donatie aan Timbo te doen.

Nieuwkoop, 25 november 2019

w.g. A.L. Hartog, voorzitter

w.g. G.H. Schutte, secretaris

w.g. A.R. Boon

w.g. T.L.A. Zeldenthuis

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2018
 (na winstbestemming)

		31 december 2018		31 december 2017	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Financiële vaste activa	(1)		9		9
Vlottende activa					
Vorderingen	(2)	1.126.332		841.575	
Liquide middelen	(3)	11.889		18.530	
			1.138.221		860.105
			<u>1.138.230</u>		<u>860.114</u>
PASSIVA					
Reserves en fondsen					
Overige reserves	(4)		369.576		148.933
Kortlopende schulden	(5)		768.654		711.181
			<u>1.138.230</u>		<u>860.114</u>

2 STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2018

		Realisatie 2018	Begroting 2018	Realisatie 2017
		€	€	€
Baten				
Baten uit eigen fondsen werving	(6)	207.222	-	110.000
Lasten				
Besteed aan de doelstellingen	(7)	110	-	120
Kosten van beheer en administratie				
Lonen en salarissen	(8)	5.297	-	-
Sociale lasten	(9)	363	-	-
Kantoorlasten	(10)	994	-	3.885
Algemene lasten	(11)	4.411	-	4.617
		11.065	-	8.502
Saldo voor financiële baten en lasten		196.047	-	101.378
Financiële baten en lasten	(12)	24.596	-	-47.417
Saldo		220.643	-	53.961
Resultaatbestemming				
Overige reserves		220.643	-	53.961

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMENE GRONDSLAGEN

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de richtlijn voor de jaarverslaggeving voor micro- en kleine rechtspersonen C2 "Kleine fondsenwervende organisaties".

Activiteiten

De activiteiten van Stichting Timbo Afrika, statutair gevestigd te Nieuwkoop, geregistreerd onder Kamer van Koophandelnummer 28104038, bestaan voornamelijk uit:

- het stimuleren en ondersteunen van kansarme jeugdigen in Afrika bij hun opleiding tot ranger in natuurparken in Afrika.
- het initiëren en ondersteunen van opleidingen als hiervoor onder a bedoeld;
- het bevorderen van de totstandkoming van een corridor tussen West-Afrika en Zuid-Afrika ten behoeve van de flora en fauna;
- het stimuleren van natuurbehoud in Afrika;
- het doen van donaties aan andere stichtingen die een gelijk doel nastreven; en al hetgeen daarmee verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, in de meest ruime zin.

BEGROTING EN JAARVERSLAG

Gezien de beperkte activiteiten van de Stichting is door het bestuur afgezien van het opstellen van een begroting en jaarverslag. Derhalve is de analyse tussen begroting en de werkelijke cijfers niet opgenomen.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Stichting Timbo Afrika zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële derivaten verstaan. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost. De vennootschap maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

De vennootschap staan onvoldoende gegevens ter beschikking om de nettovermogenswaarde van deelneming Terra Conservancy Operation (Pty.) Ltd. te bepalen en aldus is de waarde van deelneming Terra Conservancy Operation (Pty.) Ltd., waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, gesteld op verkrijgingsprijs.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De stichting beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. De realiseerbare waarde is de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten welke nodig zijn om de verkoop te realiseren. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen. Voor zover niet anders is vermeld hebben de vorderingen een looptijd van korter dan 1 jaar.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Daar waar geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Ter verbetering van het inzicht wijkt de winst-en-verliesrekening af van de in het Besluit modellen jaarrekening opgenomen modellen.

Baten uit eigen fondsen werving

Baten uit fondsenwerving worden ten gunste van de staat van baten en lasten gebracht in het jaar waarop zij betrekking hebben.

Lasten algemeen

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

Als financiële baten en lasten worden de naar tijdsgelang aan het verslagjaar toe te rekenen rentebaten en -lasten opgenomen.

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2018

VASTE ACTIVA

1. Financiële vaste activa

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Terra Conservancy Operation (Pty.) Ltd. te Botswana (100%)	9	9
	<u>9</u>	<u>9</u>
	2018	2017
	€	€
<i>Terra Conservancy Operation (Pty.) Ltd.</i>		
Stand per 1 januari	9	9
Stand per 31 december	<u>9</u>	<u>9</u>

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Vorderingen op groepsmaatschappijen		
Terra Conservancy Operation (Pty.) Ltd.	1.126.332	841.575
	<u>1.126.332</u>	<u>841.575</u>

Op 25 september 2019 is door de aandeelhouders van deze entiteit besloten de vordering om te zetten in kapitaal. Dit door storting als zijnde agio.

3. Liquide middelen

ABN AMRO ZAR	2.177	11.313
ABN AMRO spaarrekening	139	139
ABN AMRO rekening-courant	9.573	7.078
	<u>11.889</u>	<u>18.530</u>

PASSIVA

4. RESERVES EN FONDSSEN

	2018	2017
	€	€
Overige reserves		
Stand per 1 januari	148.933	94.972
Resultaatbestemming	220.643	53.961
Stand per 31 december	<u>369.576</u>	<u>148.933</u>

De overige reserves staan ter beschikking van het doel van de Stichting.

5. KORTLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Crediteuren		
Crediteuren	<u>817</u>	<u>545</u>
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	<u>1.960</u>	<u>-</u>
Overige schulden		
Rekening-courant AP Holding Zaanstroom B.V.	<u>762.177</u>	<u>707.690</u>
Over de schuld AP Holding Zaanstroom B.V. wordt rente berekend over het gemiddelde saldo.		
Overlopende passiva		
Accountantskosten	-	2.946
Nettoloon	<u>3.700</u>	<u>-</u>
	<u>3.700</u>	<u>2.946</u>

5 TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2018

	Realisatie 2018	Realisatie 2017
	€	€
6. Baten uit eigen fondsen werving		
Ontvangen donaties particulieren	5.700	-
Ontvangen donaties bedrijven	201.522	110.000
	<u>207.222</u>	<u>110.000</u>
7. Besteed aan de doelstellingen		
Doelstelling B		
Overige giften en donaties	<u>110</u>	<u>120</u>

De onderneming is in de opstartfase. De investeringen vinden plaats via Terra Conservancy operation (Pty.) Ltd. Dit is een 100 % deelneming van Stichting Timbo. Afrika. In 2019 is besloten alle investeringen in voornoemde Ltd. om te zetten in kapitaal in deze Afrikaanse vennootschap, met als doel de vermogenspositie van deze vennootschap een stevige basis te geven.

Personeelslasten

8. Lonen en salarissen

Bruto lonen	<u>5.297</u>	<u>-</u>
-------------	--------------	----------

9. Sociale lasten

Premies sociale verzekeringswetten	<u>363</u>	<u>-</u>
------------------------------------	------------	----------

Personeelsleden

Bij de vennootschap waren in 2018 gemiddeld 4 personeelsleden werkzaam, berekend op fulltimebasis (2017: -).

	2018	2017
<i>Onderverdeeld naar:</i>		
Afdeling marktonderzoek	<u>4</u>	<u>-</u>

Kosten beheer en administratie

	Realisatie 2018	Realisatie 2017
	€	€
10. <i>Kantoorlasten</i>		
Kantoorbehoeften	-	15
Drukwerk	-	883
Automatiseringslasten	994	2.987
	<u>994</u>	<u>3.885</u>
11. <i>Algemene lasten</i>		
Accountantslasten	1.663	4.617
Reis- en verblijfskosten	2.748	-
	<u>4.411</u>	<u>4.617</u>
12. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	170
Rentelasten en soortgelijke lasten	24.596	-47.587
	<u>24.596</u>	<u>-47.417</u>
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rentebaten bank	-	170
	<u>-</u>	<u>170</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke lasten</i>		
Rentelasten bank	618	-
Koersverschillen	-61.065	20.001
Rente schuld A.P. Holding Zaanstroom B.V.	35.851	27.586
	<u>-24.596</u>	<u>47.587</u>

Ondertekening bestuur voor akkoord

Nieuwkoop, 26 november 2019

w.g. A.L. Hartog, voorzitter

w.g. G.H. Hartog-Schutte, secretaris

w.g. A.R. Boon

w.g. T.L.A. Zeldenthuis