



bedrijfsrevisoren  
reviseurs d'entreprises

Pagodenlaan 258

B-1020 Brussel

Tel 02 266 80 40

Fax 02 268 60 23

e-mail bru@pvmd.be

## Caritas International

### Financiële analyse per 31.12.2005

Brussel Gent Antwerpen Liège Rienne

Bedrijfsrevisoren

ALAIN CHAERELS LIEVEN DELVA VINCENT GISTELINCK PATRICK MELS JOSIANE VAN INGELGOM JEAN PIERRE VINCKE

Burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid heeft aangenomen

Zetel Pagodenlaan 258 B-1020 Brussel

FORTIS 293 0202781 09 KBC 413 1212101 46 BTW BE 0471 089 804 RPR BRUSSEL



INPACT

## 1. Samenvatting van de waarderingsregels

De toegepaste waarderingsregels zijn conform het koninklijk besluit van 30 januari 2001. De boekhouding werd gevoerd conform het ministerieel besluit van 29 april 2002. Het rekeningstelsel en de boekhoudkundige principes werden aangepast aan de regels voorzien in de wet op de verenigingen zonder winstoogmerk en de uitvoeringsbesluiten.

### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd aan de aanschaffingsprijs. De toegepaste afschrijvingen zijn lineair aan volgende percentages:

- gebouw Liefdadigheidstraat 43:	forfait 29.747,22 €/jaar
- gebouwen Liefdadigheidstraat 47 en 49:	op 20 jaar
- gebouw Rossini:	op 20 jaar
- installatiekosten op dito:	10 % (ereloon architect 100 %)
- informaticamaterieel:	33 %
- kantoomaterieel:	20 %
- rollend materieel:	20 %
- meubilair:	10 %
- rollend materieel:	20 %

De afschrijvingen werden berekend op basis van de proratas temporis van de aanschaffingsdatum.

### **Financiële vaste activa**

De portefeuille effecten en aandelen is gewaardeerd aan de historische aankoopprijs. De latente meerwaarden werden conform de wetgeving niet uitgedrukt. Een waardevermindering is geboekt wanneer de marktwaarde per 31 december lager is dan de historische aankoopprijs.

De rekeningen in vreemde valuta uitgedrukt, zijn omgerekend aan de slotkoers op balansdatum. De andere monetaire posten staan op de balans aan nominale waarde.

### **Vorderingen op ten hoogste één jaar**

Alle posten zijn aan nominale waarde gewaardeerd en zijn uitgedrukt in €.

### **Liquide middelen**

De posten uitgedrukt in € zijn aan nominale waarde. De rekeningen vreemde valuta zijn omgerekend aan de slotkoers op balansdatum.

Koersverschillen zijn opgenomen in de resultaten.

### **Overlopende rekeningen**

Zowel actief- als passiefrekeningen zijn aan nominale waarde.

### **Passiefrubrieken**

De passiefrubrieken zijn monetaire posten en derhalve gewaardeerd aan nominale waarde.

## 2. Balans

De balans van 2004 volgt de nieuwe regels. Het belangrijks verschil met de voorgaande jaren situeert zich op de financiële vaste activa die vanaf 2004 in de geldbelegingen moet geboekt worden.

	2003	2004	2005
Vaste activa	13 130 929,90	1 676 058,05	1 983 553,77
III, Materiële vaste activa	1 581 270,15	1 670 081,71	1 977 577,43
A, Terreinen en gebouwen	1 516 675,55	1 596 508,74	1 923 881,86
C, Meubilair en rollend materieel	64 594,60	73 077,18	53 199,78
E, Overige vaste activa		495,79	495,79
IV, Financiële vaste activa	11 549 659,75	5 976,34	5 976,34
Vlottende activa	3 861 717,70	14 621 858,53	19 104 068,70
VII, Vorderingen op ten hoogste één jaar	1 434 064,38	1 333 420,21	766 150,77
A, Institutionele debiteuren	1 291 112,31	1 305 511,53	739 786,08
B, Andere vorderingen	142 952,07	27 908,68	26 364,69
VIII, Geldbelegingen		8 183 824,39	7 723 605,48
IX, Beschikbare waarden	2 026 759,32	4 931 963,93	10 428 791,45
X, Overlopende rekeningen	400 894,00	172 650,00	185 521,00
<b>ACTIEF</b>	<b>16 992 647,60</b>	<b>16 297 916,58</b>	<b>21 087 622,47</b>

	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>
Eigen vermogen	15 813 475,27	15 383 507,67	19 255 100,54
I. Fondsen van de vereniging			
B. Permanente financiering	2 880 472,41	2 880 472,41	2 880 472,41
IV. Bestemde fondsen			
Sociaal passief	2 068 421,09	2 068 421,09	2 068 421,09
Bestemde fondsen aan projecten	10 833 935,72	10 407 798,90	14 152 659,87
V. Overgedragen resultaten	-	-	130 562,55
VI. Subsidies	30 646,05	26 815,29	22 984,53
Voorzieningen	-	111 407,38	86 618,03
Schulden	1 179 172,33	803 001,53	1 745 903,99
IX, Schulden op ten hoogste één jaar	1 068 172,33	803 001,53	1 745 903,99
C, Schulden activiteiten	908 441,95	655 717,79	1 057 607,03
E, Schulden mbt belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	141 669,59	147 283,74	270 947,26
F, Andere schulden	18 060,79		417 349,70
X, Overlopende rekeningen	111 000,00		
<b>PASSIEF</b>	<b>16 992 647,60</b>	<b>16 297 916,58</b>	<b>21 087 622,47</b>



*Gelbelegingen*

<b>Portefeuille effecten</b>	31.12.2005	% eind 2005	% eind 2004	% eind 2003
Belgische staatsfondsen	1 228 255,00	15,90%	15,31%	13,69%
Private leningen	4 000 000,00	51,79%	36,66%	38,27%
Kasbons	1 119 982,00	14,50%	30,88%	27,54%
Beleggingsfondsen	664 577,00	8,60%	8,12%	12,36%
Aandelen	181 223,00	2,35%	2,56%	2,39%
Vastgoedcertificaten	30 543,00	0,40%	0,37%	0,34%
Vastgoedfondsen	499 025,00	6,46%	6,10%	5,50%
	7 723 605,00	100,00%	100,00%	100,00%

Een van de belangrijkste verschillen met de balans van 2003 is dat de waarden in portefeuille die als geldbelegingen moeten geboekt worden en niet meer als financiële vaste activa.

*Overlopende rekeningen*

- Verlopen niet vervallen intresten: 185.521,00 €, de intresten die niet vervallen zijn, worden in financiële opbrengsten geboekt. Het betreft de verlopen intresten op de effecten die in portefeuille werden gehouden.

2.1.2. PASSIEF*Sociaal fonds**Bestemde fondsen*

Het zijn de bestemde fondsen aan projecten die nog moeten uitgegeven worden. De bestemde fondsen stijgen met 3.744.860,99 € in 2005 (verwerking van het resultaat + 4.408.792,06 € en - 663.931,07 € ECHO 2004 geïnd in 2005).

*Subsidies*

Het Brussels gewest heeft in 2003 een subsidie van 38.307,59 € toegestaan in het kader van de renovatie van het gebouw Liefdadigheidstraat, 49. Investeringsubsidies dienen op de balans geboekt te zijn en worden prorata temporis overgeboekt naar het resultaat in functie van de afschrijvingen. In 2005 heeft men 3.830,76 € overgeboekt.

*Voorzieningen*

Het zijn giften met terugrecht van een bedrag van 86.618,03 €. Een bedrag van 24.789,35 € is opgenomen in 2005 voor het aankopen van tenten voor Kasjmir.

*Schulden op ten hoogste één jaar*

Leveranciers	136.368,10
Overige schulden	252.121,42
Pool kapitaal	111.000,00
CED Burundi	166.225,93
Te ontvangen facturen	<u>391.891,58</u>
	<b>1.057.607,03</b>
Te betalen lonen	1.354,28
Vakantiegeld	271.993,15
(op prestaties 2005)	
- voorschot personeel	<u>- 2.400,17</u>
	<b>270.947,26</b>
Huurwaarborgen	48.349,70
Te betalen saldo gebouw Rossini	<u>369.000,00</u>
	<b>417.349,70</b>

## 2.1.3. EVOLUTIE THESAURIE

Evolutie netto thesaurie	2003	2004	2005
Behoefte aan werkkapitaal (A)	655.786,05	703.068,68	- 794.232,22
Werkkapitaal (B)	14.226.478,78	13.818.857,00	17.358.164,71
Netto thesaurie (B)-(A)	13.570.692,73	13.115.788,32	18.152.396,93

Aangezien er belangrijke wijzigingen zijn geweest in de loop van het jaar 2004 voor wat betreft de voorstelling van de rekeningen, hebben wij de netto thesaurie voor het jaar 2003 herberekend.

De behoefte aan werkkapitaal is negatief in 2005. Er is dus geen behoefte aan werkkapitaal. Het is de stijging van de korte termijn schulden die aan de basis zijn van een negatieve behoefte aan werkkapitaal. Het werkkapitaal boekt een forse stijging (verhoging van de bestemde fondsen).

De stijging van de thesaurie is het resultaat van de effecten op de behoefte en op het werkkapitaal.

### 3. Resultatenrekening

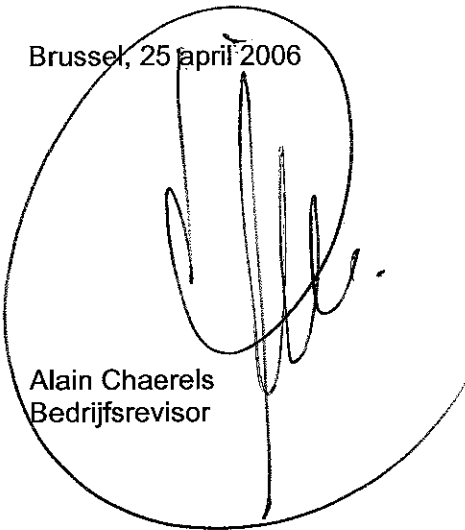
Het overschakelen naar de nieuwe boekhoudkundige regels zoals voorzien in de wet op de vzw's en de uitvoeringsbesluiten en de nieuwe voorstelling van de resultatenrekening laat ons niet toe van een vergelijking te maken met de voorgaande jaren.

	2005
<b>OPBRENGSTEN</b>	
Publieke fondsen	9.910.343,79
Giften buiten TSUNAMI- buiten partnerschap	2.309.819,75
Giften partnerschap	741.302,21
Giften TSUNAMI via 41-41	1.204.455,94
Giften via consortium 12-12	5.566.920,00
Legaten	638.836,93
Nationale Loterij	22.000,00
Kapitaal subsidie	716.030,61
Andere bedrijfsopbrengsten	153.595,93
Financiële opbrengsten	564.137,43
Uitzonderlijke opbrengsten	56.406,43
	<b>21.883.949,02</b>
<b>KOSTEN</b>	
Kosten in het kader van de projecten	12.895.657,20
Diensten en diverse goederen	1.045.307,48
Personeel	3.110.962,47
Afschrijvingen	128.122,55
Andere bedrijfskosten	18.408,20
Uitzonderlijke kosten	75.280,63
Belastingen	59.616,87
Financiële kosten	11.139,01
	<b>17.344.494,41</b>
	<b>4.539.354,51</b>
<b>RESULTAAT</b>	
Bestemde fondsen	4.408.792,06
Resultaat van het jaar	130.562,55

**4. Interne controle**

Wij hebben geen bijzondere opmerking op de interne controle van de instelling die voldoen in het kader van onze opdracht.

Brussel, 25 april 2006

A large, stylized handwritten signature in black ink, enclosed within a large, hand-drawn circle. The signature is cursive and appears to be 'Alain Chaerels'.

Alain Chaerels  
Bedrijfsrevisor