

## **Toelichting Balans**

Gedurende het jaar is er enkel geïnvesteerd in een MacBook en upgrading van een PC. Het debiteuren saldo op 31-12 is wederom fors. De reden hiervan ligt in uitvoering van grote projecten waarvan de subsidie danwel factuur pas laat betaald wordt. Hier ligt een liquiditeitsrisico voor MAD. Zaak is om dit onder controle te houden.

Het vermogen van MAD is om en nabij hetzelfde gebleven. In 2017 is break-even gedraaid. Gezien het grote werkkapitaal dat voor sommige projecten benodigd is zou het wenselijk zijn om een positief resultaat te behalen. Gebeurt dit niet dan komt de bedrijfsvoering in gevaar bij soortgelijke projecten als tot op heden worden uitgevoerd. Projecten zullen opgeleverd dienen te worden met een grotere marge om dit mogelijk te maken.

In 2017 is het crediteuren saldo fors toegenomen. Dit heeft zowel te maken met het laat ontvangen van facturen als met het hoge debiteurensaldo. Verlate betaling door debiteuren betekent ook verlate betaling van crediteuren. Voor een optimale relatie met je crediteuren is een snellere betalingstermijn wenselijk. Zoals hierboven beschreven zal hier in 2018 extra aandacht voor zijn.

## **Toelichting staat van baten en lasten**

Ten opzichte van 2016 is er wederom een forse stijging in de baten. Deze wordt zowel veroorzaakt door extra subsidie als de alsmaar groeiende Maker Faire. De marge hierop groeit echter niet. Dit komt mede door subsidiering tot aan een batig saldo.

Over het jaar 2017 heeft MAD geen personeel in dienst gehad. Al het werk wordt verzet door vrijwilligers, stagiaires en ZZP-ers. Voor 2018 zal hier verandering in komen mede door eisen vanuit een Europees gesubsidieerd project.

In 2017 is geïnvesteerd in de automatisering in de vorm van upgrades die de investeringsdrempel niet overschrijden. Hierdoor is deze post weer terug in de realisatie.

Voor het project MMF en Dutch Design Week is gebruik gemaakt van door Tech-Soup gesponsorde advertering via Google. Dit betreft een bedrag van ruim 15.000 euro. Aangezien dit bedrag niet in verhouding staat tot de overige kosten op het project en anders nooit gemaakt zou zijn, is dit buiten de exploitatie gehouden.

Dit jaar is opnieuw apart de post doorbelaste kosten inzichtelijk gemaakt. Het betreft hier kosten die vanuit het algemene stuk expliciet in de facturering naar de partijen is opgevoerd.

Aangaande projecten is het onderscheid tussen additioneel en gemeente niet meer gemaakt. Alle kosten zijn gemaakt voor projecten die onder de dekking van een subsidie vallen. Alles is nu onder additioneel gepositioneerd.

## **Risicoparagraaf**

Voor 2018 is incidenteel opnieuw een bedrag toegekend aan MAD. In dit bedrag zit eveneens een subsidie voor programmering in het Van Abbehuys. Deze is echter onvoldoende voor een jaar exploitatie.

Zeker in het licht van aanneming van personeel is de liquiditeitspositie van MAD het grootste aandachtspunt op korte en middellange termijn.