

MOSAICO EURO AFRICANO

**Annual Financial statements
31st December 2018**

Contents	Page
Administration	2
Accountants report	3
Director's Approval	4
Balance Sheet	5
Income Statement	6
Cash Flow Statement	7
Accounting Policies	8
Notes to the Financial Statements	9
Supplementary Schedule	10

MOSAICO EURO AFRICANO

**Administration
31st December 2018**

Registration No.	-	CO2002/4001
Directors	-	Clive Eaton Manfredi Andreas Guiseppe Basil Cecilia Lachat
Secretaries	-	Co.Sec (Pty) Ltd
Accountants	-	Seby & Associates
Bankers	-	Barclays Bank of Botswana Ltd USD - First National Bank
Postal Address	-	P O Box 110, Ghanzi
Location	-	Ghanzi
Nature of Business	-	A Non Profit organisation, Operating as Day Care Centre

TO THE BOARD OF
MOSAICO EURO AFRICANO

Report of the Accountants

The attached Balance Sheet at 31st December 2018 and the Income statement for the period ended as on
that date were prepared from the records, information and explanation provided by the directors

No Audit has been carried out.

SEBY & ASSOCIATES
P O BOX 848, GHANZI
DATE:

MOSAICO EURO AFRICANO

P O Box 110, Ghanzi

Directors' Approval

The enclosed Financial Statements of this Company were prepared by our Accountants, Seby & Associates from the records, information and explanations furnished by us.

The Balance Sheet as at 31st December 2018 and the Income Statement for the year ended on that date together with the enclosures thereto were approved by the Board of Directors, as reflecting a true and correct view of the state of affairs of this Company as at the date of Balance Sheet and of the loss for the year ended on that date respectively.

The undersigned was authorised by the Board of Directors to sign the financial statements on their behalf.

DIRECTOR

DATE:

MOSAICO EURO AFRICANO

**Balance Sheet
31st December 2018**

Figures in Pula	Notes	2018	2017
ASSETS			
Non Current Assets			
Property, Plant & Equipments	2	1 131 429	1 187 934
		1 131 429	1 187 934
Current Assets			
Cash and cash equivalents	5	384 107	373 661
		384 107	373 661
Total Assets		1 515 536	1 561 595
EQUITY & LIABILITIES			
Capital, Reserves & Shareholders' Loans			
Stated Capital		1 515 536	1 561 594
Capital Grant	3	2 585 122	2 585 122
Retained Income		(1 069 586)	(1 023 528)
Current liabilities			
Accounts Payable		-	-
		-	-
Total funds and other liabilities		1 515 536	1 561 595

The attached notes form part of the accounts

DIRECTOR
DATE:

MOSAICO EURO AFRICANO

**Income Statement
31st December 2018**

Figures in Pula	Notes	31.12.18	31.12.17
INCOME			
Donations		840 987	796 679
Other Income		3 743	-
		844 730	796 679
Less : Expenditure		(890 789)	(682 062)
Excess of Income over expenditure		(46 058)	114 617
Taxation	4	-	-
Income after Taxation		(46 058)	114 617
Balance of surplus brought forward		(1 023 528)	(1 138 144)
Surplus/(Deficit Carried forward)		(1 069 586)	(1 023 528)

MOSAICO EURO AFRICANO

Cash Flow Statement
31st December 2018

Figures in Pula	2018
INFLOW	
Cash Flow from Operating Activities	
Income before Taxation	(46 058)
Adjustment for Depreciation	56 505
Operating Income before Working Capital changes	10 446
Adjustments for:	
Increase (Decrease) in Accounts Payable	-
Decrease (Increase) in Stock	-
Decrease (Increase) in Accounts Receivable	-
Cash generated from the Operating Activities	10 446
Taxation Paid	-
Net Cash generated from the Operating Activities	10 446
Cash Flow from Investing Activities	
Acquisition of plant, property & Equipment	-
Net Cash utilised by Investing Activities	-
Cash Flow from Financing Activities	
Increase (decrease) in capital grant	-
Net Cash (utilised by) generated by Financing Activities	-
Cash and Cash Equivalents at beginning of the period	10 446
Net Increase in Cash and Cash Equivalents	373 661
Cash and Cash Equivalents at the end of the period	384 107

MOSAICO EURO AFRICANO

Accounting Policies 31st December 2018

1. Significant Accounting Policies

A. Accounting Period

The Accounting Period of this Company is the period from 1st January 2018 to 31st December 2018

B. Basis of accounting

The financial accounts are prepared on the historical cost basis and incorporate the following principal accounting policies which have been consistently applied

C. Non - current Assets

Property , Plant & Equipment are depreciated on the straight line method
The annual rates of depreciation are shown below

Equipments	15%
Building	2,5%
Motor Vehicles	25%
Furniture & Fittings	10%

MOSAICO EURO AFRICANO

**Notes to the Financial Statements
31st December 2018**

2. Fixed Assets

	2 018		
	Cost	Accum Dep	Carrying Value
Building	1 617 713	639 674	978 039
Motor Vehicle	320 000	320 000	-
Furniture & Fittings	134 175	109 431	24 744
Land & Developments	45 044	-	45 044
Equipments	196 197	112 595	83 602
	2 313 129	1 181 700	1 131 429

	2 017		
	Cost	Dep	Carrying Value
Building	1 617 713	598 247	1 019 466
Motor Vehicle	320 000	320 000	-
Furniture & Fittings	134 175	109 431	24 744
Land & Developments	45 044	-	45 044
Equipments	196 197	97 517	98 680
	2 313 129	1 125 195	1 187 934

Current Year Additions/(Disposals) & Depreciation

	Additions/(Disposals)	Current Year Depreciation
Building	-	41 427
Motor Vehicle		
Furniture & Fittings		
Land & Developments		
Equipments	-	15 078
	-	56 505

MOSAICO EURO AFRICANO

Notes to the Financial Statements 31st December 2018

3. Stated Capital

Mosaico Euro Africano is registered as a company limited by guarantee and therefore has no Stated Capital. It intends to apply its income in promoting its objects and is prohibited to pay any dividend to its members. The amounts standing in Stated Capital is treated as Capital grant.
Cecilia Lachat

4. Taxation

Loss brought forward	(1 023 528)
Add: Income as per Income statement	(46 058)
Loss carried forward	<u>(1 069 586)</u>
Tax Payable	Nil

5. Cash & Bank

	31.12.18	31.12.17
Barclays Bank	1 418	140 912
FNB Flexi Fixed Account	204 369	-
FNB Business Account	176 173	-
FNB Dollar Account	519	231 120
Cash In Hand	<u>1 629</u>	<u>1 629</u>
	<u>384 107</u>	<u>373 661</u>

6. SUPPLEMENTARY SCHEDULE TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31st December 2018

EXPENDITURE	2 018	2 017
Animal Feeds	38 373	4 043
Accounting & Secretarial Services	25 200	-
Bank Charges & Interest	7 297	4 593
Depreciation	56 505	56 505
Electricity & Gas	38 550	40 590
Food Expenses	158 640	154 763
Exchange Loss(Gain)	-	-28 896
Fuel & Motor Expenses	77 047	42 007
Gratuity	8 724	25 080
Insurance	12 587	13 023
Licenses and Permits	2 894	903
Medical Expense	34 251	23 490
Miscellaneous	21 917	8 159
Postage & Telephone	12 141	2 651
Professional Fees	40 191	4 851
Repairs & Maintenance	66 442	71 136
Wages & Salaries	290 030	259 165
Total Expenditure	890 789	682 062

Note per il bilancio MEA 2018

Animal Feed

Abbiamo raggruppato il costo del Cibo e del Veterinario, vaccinazioni e medicine.

Il costo del foraggio è di 36710 pula e quello dell'anno scorso lo stiamo finendo adesso.

A maggio ne abbiamo acquistato ancora che ci durerà fino all'anno prossimo.

Il foraggio arriva dallo Zambia e non si può acquistare in piccole quantità. Arrivano i camion e sono la forma più economica di cibo che poi si mischia con i vari cibi ad alto contenuto proteico per galline, maiali, capre, pecore, e mucche.

Stiamo cercando di mischiare circa 5 sacchi di foraggio con il mixed grain per le galline, o un sacco di cibo per maiale etc.

Nel costo del feed c'è anche il cibo per cani.

Al momento alimentiamo:

22 Capre (abbiamo iniziato con 3)

13 capre appena nate

6 pecore (3 acquistati)

8 maiali (3 acquistati)

4 cavalli (3 acquistati)

Se calcoliamo un prezzo basso per animale

35 capre x 1000 = 35000 pula

6 pecore x 1500 = 9000 pula

8 maiali x 1500 = 12000 pula

4 cavalli x 3000 = 12000 pula

Totale = 68000 pula

poi ci sono circa 40 galline e faraone x100 =4000 pula

Quindi lo stock animale al momento si aggira a 72000 pula (5900 €)

Per ora ai cavalli e alle mucche non diamo niente ma se dovesse persistere la siccità dovremo alimentare anche loro.

Le mucche non sono di proprietà del Mosaico ma bevono sul terreno della scuola e il Mosaico non compra carne da quando siamo arrivati qui.

La casa dei bambini usa in circa 32 kg di carne a settimana per un minimo di 9 mesi all'anno. 1kg di carne al supermercato costava 60 pula l'anno scorso:

Quindi: $32 \times 60 = 1920$ *4*9 = 69120 pula => costo minimo annuo del consumo di carne.

La logica è che stiamo cercando di mettere in piedi un progetto agricolo che però va ottimizzato e stiamo studiando, in quanto anno per anno impariamo e si spera di migliorare l'idea è quella di cercare di prepararci nel caso la carne dovesse venire a meno.

Abbiamo iniziato anche a fare il debushing, macinando tutto il bush che usiamo poi per il mulching nel giardino per ora in quanto dobbiamo creare quintali di terreno buono.

Poi stiamo cercando di ordinare una maglia più piccola per il hamer mill (mulino a martelli) in modo da poter utilizzare in parte il bush come foraggio.

L'altro obiettivo è quello di avere il terreno ripulito dal 70% di bush in modo da avere più erba sul terreno e dover poi negli anni acquistare meno cibo.

Ultime cose fatte per acquistare meno cibo per galline e cani è il gallinaio mobile che spostiamo in giro per la casa dei bambini per poter dare meno cibo e cerchiamo di farci dare carne non utilizzata per gli umani (tipo waterbuck) da dare ai cani.

Il progetto agricolo richiederà ancora investimenti, anche se la maggior parte dell'infrastruttura la abbiamo in ordine al momento, per arrivare in tempi brevi al punto di massimo stockaggio e di vendita.

Accounting & Secretarial

Il commercialista ci ha presentato le fatture dal 2008. Abbiamo controllato ed effettivamente non ci erano state date e non erano state pagate. Mi sono lamentato e da ora in poi tutte le fatture dovrebbero passare regolarmente.

Fuel e motor Expenses

18291 pula sono costi di manutenzione poiché le macchine seguono un service schedule molto rigoroso questi costi saranno in aumento per poi stabilizzarsi.

I costi della benzina invece sono aumentati perché sono saliti i prezzi a livello nazionale ma anche perché abbiamo avuto numerose trasferte a Maun / Gaborone.

Postage & Telephone

L'internet alla casa dei bambini (Equipment iniziale, e 600 pula al mese).

Professional fees

Trasporto del container da Walvis bay e pratiche di importazione

Manutenzione estintori

Elettricista che è venuto per i problemi della cella frigorifera e per collegare il mulino a martello.

School supplies

Prima che arrivasse il container hanno dovuto comperare scarpe e vestitini, cartucce delle stampanti e il pc per Cecilia.

Alcuni costi l'anno scorso sono stati inoltre sponsorizzati in parte delle ditte private.