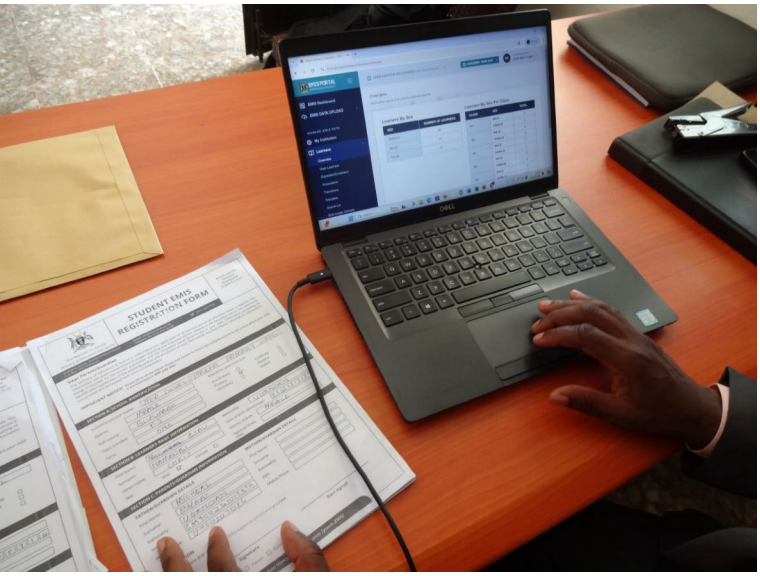
andrea grodel foundation









PROJEKT

SDC Administration Budget

JAHRESBERICHT 2025

EINLEITUNG

Das Step Development Centre (SDC), Mbale ist eine in Uganda eingetragene nationale NGO (Reg. No.: 3289), die im Jahr 2013 von Elizabeth Kanitz mit dem Ziel gegründet wurde, die Lebenssituation von Kindern, Jugendlichen und jungen Erwachsenen in ihrer ehemaligen Heimat, einem Bergdorf in Ost-Uganda, zu verbessern.

Ab 2014 wurde das SDC durch einen in Bad Säckingen neu gegründeten Förderverein S.T.E.P. Uganda e.V. unterstützt. Mit Hilfe des Fördervereins konnte eine Dorfschule gebaut und schrittweise ausgebaut werden. Derzeit werden über 300 Kinder in 3 Nursery-Klassen und 7 Primary-Klassen unterrichtet.

Außerdem wurden in den vergangenen Jahren ca. 30 bis 40 Kindern und Jugendlichen eine Sekundar- und Tertiarausbildung durch Patenschaften ermöglicht und kleinere, punktuelle Projekte verwirklicht.

Im Jahr 2022 ging das Spendenaufkommen als Folge der Covid-19-Krise und aufgrund nicht dokumentierter sowie intransparenter Mittelverwendung drastisch zurück. Bei einer ersten Analyse im August 2022 wurde festgestellt, dass die NGO über keine angemessene Administration verfügte. Dem mit der staatlichen Anerkennung beauftragten Schulleiter fehlten hierzu die entsprechenden Fachkenntnisse.

Seit 2023 unterstützt die Andrea Grodel Foundation (AGF) den Organisationsaufbau der Einzelprojekte und den Aufbau einer angemessenen Administration des Step Development Centre finanziell und durch Beratung vor Ort.

PROJEKTBESCHREIBUNG

Die Förderung der AGF besteht im Wesentlichen darin, die Administration der NGO entsprechend den gesetzlichen Richtlinien Ugandas und den Erwartungen der Spender an eine transparente Mittelverwendung aufzubauen und nachhaltig zu sichern. Dies geschieht zum einen durch die Bereitstellung finanzieller Mittel, zum anderen durch ehrenamtliche (beratende) Mitarbeit vor Ort.

Durch die Unterstützung der AGF wurde 2023 ein, mit Erfahrung in der Leitung kleiner NGOs, erfahrener Geschäftsführer bestellt und die Einrichtung eines Büros in Mbale finanziert.

Im Laufe der Jahre 2024 und 2025 konnten alle wesentlichen Zulassungen und die staatliche Anerkennung für das Step Developement Centre als Non-Profit-NGO und für die SDC Primary School erreicht werden. Mit der Lizensierung/Registrierung der SDC Nursery School soll bis Mitte 2028 auch dieser Bereich rechtssicher werden.

AKTIVITÄTEN 2025

Zum Beginn des Jahres war die Arbeit der SDC Administration im Wesentlichen durch einen personellen Umbruch an der SDC Primary School geprägt. Der bisherige Schulleiter kündigte und eröffnete im Nachbardorf eine eigene gebührenpflichtige Privatschule. Dabei warb er sowohl Lehrer als auch Schüler der oberen Klassen ab.

Dank der sehr gute Zusammenarbeit zwischen den verbliebenden Lehrern, der stellvertretenden Schulleiterin und der SDC Administration konnte der personelle Engpass in kürzester Zeit mit qualifizierten Lehrern behoben werden. Im Laufe des Jahres haben sich die Schülerzahlen stabilisiert und 260 Kinder haben das Schuljahr erfolgreich abgeschlossen.

Im Bereich Buchhaltung gab es keine wesentlichen Veränderungen gegenüber dem Vorjahr. Es wurde ein EUR-Bankkonto eingerichtet, um hohe Wechselgebühren zu vermeiden und ggf. vorteilhafte Wechselkurse EUR/UGX nutzen zu können.

Darüber hinaus konnten die nachfolgenden Punkte im Laufe des Jahres umgesetzt werden.

A. **MoU mit Mbale City** - Im Januar wurde ein Memorandum of Understanding (MoU) mit der Stadtverwaltung Mbale City unterzeichnet. In diesem MoU wird die Zusammenarbeit zwischen den lokalen Behörden und dem SDC geregelt.

B. **NGO Registration** - Nach der Unterzeichnung des MoU mit Mbale City waren die letzten Voraussetzungen für die Verlängerung der NGO Registrierung erfüllt. Zudem wurde das Erstellen von Qualifikations- und Anforderungsprofilen für das Personal in allen drei Bereichen abgeschlossen.

C. **UNEB Exam Centre** - Die Zulassung als UNEB Examination Centre wurde erfolgreich als spendenfinanziertes Einzelprojekt außerhalb des Operational Budget der Schule abgeschlossen. Der erste Abschlussjahrgang mit 20 Schülern belegte sehr erfolgreich den 8. Platz (von 93 Schulen) im Gesamt-Ranking des Schulbezirks Mbale District.

D. **SDC Nursery School** - Mit dem Schulamt des Districts Mbale konnte eine Übereinkunft getroffen werden, die noch überfällige Lizenzierung der SDC Nursery School trotz erheblicher Abweichungen von den Mindeststandards im Laufe des 1.

Halbjahres 2026 durchzuführen. Diese Ausnahmeregelung kam aufgrund der erfolgreichen Zusammenarbeit zwischen der SDC Verwaltung unter Führung von Patrick Busima und dem DEO zustande. Sie basiert auf der Registrierung (endgültige staatlichen Annerkennung) der SDC Primary School sowie der Zulassung der Schule als UNEB Examination Centre.

E. **MoU mit der Mt. Elgon Tree Growing Enterprise (METGE)** - Mit der METGE konnte ein Memorandum of Understanding (MoU) unterzeichnet werden, das der Schule in Bukobe ermöglicht 5.000 Setzlinge kostenfrei zu beziehen. Ziel ist ein besserer Wind- und Erosionsschutz in der Schule und der unmittelbaren Nachbarschaft.

F. **Operation Budget SDC School** - wurde im Dezember erstellt und vom Vorstand des Fördervereins S.T.E.P. Uganda e.V. als Basis für die Finanzierung der laufenden Kosten der Schule in Bukobe akzeptiert.

G. **SDC Sponsorship Program** - Ende 2024 wurde das SDC Children's Home Program offiziell beendet. Für 2025 wurde im Rahmen einer Übergangslösung zum neuen SDC Sponsorship Program noch 5 Jugendliche weiter gefördert. Dadurch wurde sichergestellt, dass 3 Jugendliche das Programm mit einem qualifizierten Abschluss beenden konnten. Die Gegenfinanzierung erfolgte außerhalb des SDC Admin Budget und Operational Budget durch AGF und Step Uganda e.V.. Zudem konnte so sichergestellt werden, dass die für das Programm zuständige Sozialarbeiterin sozialverträglich gekündigt wurde.

FINANZBERICHT UND MITTELVERWENDUNG 2025

Die Andrea Grodel Foundation (AGF) unterstützt das STEP Development Centre in Uganda. Die Fördermittel der AGF wurden im Jahr 2025 für den Bereich Administration des STEP Development Centre und für das STEP Children's Home bereitgestellt.

Der lokale Jahresabschluss des STEP Development Centre weist für 2025 Zuwendungen der Andrea Grodel Foundation in Höhe von 71.899.303 UGX aus. Die gesamten Einnahmen des STEP Development Centre beliefen sich auf 283.590.303 UGX. Damit entfielen rund 25 % der Jahreseinnahmen auf Zuwendungen der AGF.

Finanzielle Entwicklung des STEP Development Centre

Für das Geschäftsjahr 2025 weist der lokale Jahresabschluss folgende wesentliche Kennzahlen aus:

in Mio. UGX	2025	2024
Einnahmen	283.6	299.0
Aufwendungen	301.5	310.7
Jahresergebnis	**–17,9**	**–11,7**
Liquide Mittel zum Jahresende	2.8	0.4
Gesamtvermögen	339.0	358.0
Eigenkapital/Fondsvermögen	333.7	336.3

Die Gesamteinnahmen von 283,6 Mio. UGX setzen sich aus 210,9 Mio. UGX von S.T.E.P Uganda e.V., 71,9 Mio. UGX von der Andrea Grodel Foundation und 0,8 Mio. UGX an lokalen Einnahmen zusammen.

Den Einnahmen standen Gesamtaufwendungen von 301,5 Mio. UGX (incl. Abschreibungen in Höhe von 24,5 Mio. UGX) gegenüber. Daraus resultierte ein Jahresdefizit von 17,9 Mio. UGX.

Verwendung der AGF-Fördermittel

Die Fördermittel der Andrea Grodel Foundation waren 2025 für die Administration des STEP Development Centre sowie das STEP Children's Home/SDC Sponsorship Program bestimmt.

Der lokale Jahresabschluss weist für diese beiden Bereiche folgende Gesamtaufwendungen aus:

Förderbereich	Aufwendungen 2025
SDC Administration	60.444.358 UGX
STEP Children's Home / SDC Sponsorship Program	18.140.300 UGX
Gesamt	78.584.658 UGX
AGF-Zuwendungen	71.899.303 UGX

Damit entsprachen die AGF-Zuwendungen rund 91,5 % der insgesamt ausgewiesenen Aufwendungen dieser beiden Bereiche.

Im Bereich Administration entfielen ca. 50% der Aufwendungen auf Personalkosten und knapp 25% auf externe Dienstleistungen. Hierin ist insbesondere ein Bußgeld von 6 Mio. UGX enthalten, das aufgrund verspäteter Verlängerung der NGO-Registrierung fällig wurde. Die gesamten Administrationsaufwendungen beliefen sich auf 60,4 Mio. UGX.

Für das STEP Children's Home / SDC Sponsorship Programm wurden insgesamt 18,1 Mio. UGX aufgewendet. Der größte Einzelposten waren mit 15,9 Mio. UGX die Kosten für Schulgebühren und andere Aufwendungen der geförderten 5 Jugendlichen. Im 1. Quartal 2025 wurden Personal- und Kommunikationskosten verbucht, da der bis Ende 2024 beschäftigte Sozialarbeiterin noch ein Übergangsgeld gezahlt wurde.

Die Zweckbindung der AGF-Fördergelder ergibt sich aus den Förder- und Projektunterlagen der AGF. Der lokale Jahresabschluss selbst weist die Zuwendung der

AGF als Einnahme aus, nimmt jedoch keine separate Zuordnung einzelner AGF-Zahlungen zu den jeweiligen Kostenpositionen vor.

Einordnung des lokalen Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss des STEP Development Centre wurde von einem lokalen Certified Public Accountant geprüft. Er umfasst Bilanz, Ergebnisrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und ergänzende Erläuterungen.

Im Rahmen unserer Durchsicht konnten die wesentlichen Einnahmen und Aufwendungen rechnerisch nachvollzogen werden. Die ausgewiesenen Einnahmen von 283,6 Mio. UGX und Aufwendungen von 301,5 Mio. UGX führen rechnerisch korrekt zum ausgewiesenen Jahresdefizit von 17,9 Mio. UGX.

Im Rahmen von Vor-Ort Audits im November 2025 und April 2026 wurden größere Abweichungen vom Budget geprüft und für die Planung 2026 entsprechend berücksichtigt.

Bei Prüfung des offiziellen Jahresabschlusses im August 2026 haben wir wesentliche Unstimmigkeiten in der Kapitalflussrechnung und bei den Abschlussbuchungen festgestellt. Insbesondere enthält die Eigenkapitalveränderungsrechnung ein nicht nachvollziehbar begründetes „Year End Adjustment“ von rund 15,3 Mio. UGX. Dessen Herkunft und wirtschaftliche Grundlage konnte anhand der vorliegenden Unterlagen nicht geklärt werden.

Bereits für das Vorjahr wurde eine erhebliche nachträgliche Anpassung vorgenommen: Für 2024 weist der Abschluss eine „Prior Year Adjustment“ von rund 67,9 Mio. UGX aus. Die wiederholten und nicht hinreichend erläuterten Anpassungen lassen aus Sicht der Andrea Grodel Foundation auf grundsätzliche Schwächen in der Nachvollziehbarkeit und Verlässlichkeit der lokalen Rechnungslegung schließen.

Die Kapitalflussrechnung 2025 lässt sich nicht schlüssig mit den übrigen Abschlusspositionen abstimmen. Wesentliche Teile des lokalen Jahresabschlusses sind daher für die Andrea Grodel Foundation nicht hinreichend nachvollziehbar.

Aus diesen Feststellungen ergibt sich kein Nachweis eines Fehlbestands oder einer zweckwidrigen Verwendung von Fördermitteln. Die bestehenden Mängel erlauben jedoch keine uneingeschränkte Beurteilung der betreffenden Abschlusspositionen. Die

Andrea Grodel Foundation legt diese Einschränkungen im Sinne einer transparenten Berichterstattung ausdrücklich offen.

Bewertung durch die Andrea Grodel Foundation

Für die Bewertung der Mittelverwendung stützt sich die Andrea Grodel Foundation nicht ausschließlich auf den lokalen Jahresabschluss. Berücksichtigt werden insbesondere auch die von der AGF geleisteten Zahlungen sowie die verfügbaren Projekt-, Förder- und Abrechnungsunterlagen.

Der lokale Jahresabschluss bestätigt für 2025 den Eingang von 71.899.303 UGX an Zuwendungen der Andrea Grodel Foundation.

Die für die von der AGF geförderten Bereiche Administration und STEP Children's Home ausgewiesenen Gesamtaufwendungen von 78.584.658 UGX übersteigen die AGF-Zuwendungen um 6.685.355 UGX.

Die festgestellten Unstimmigkeiten in einzelnen Teilen des lokalen Jahresabschlusses werden zum Anlass genommen, bei der weiteren Zusammenarbeit verstärkt auf eine nachvollziehbare Dokumentation der Mittelbewegungen, Abschlussbuchungen und Bankabstimmungen zu achten.

Die Andrea Grodel Foundation wird die Verwendung ihrer Fördermittel auch künftig anhand der verfügbaren Zahlungs-, Projekt- und Abrechnungsunterlagen begleiten.

RISIKEN

Im Auditbericht (siehe Anlage 2) wurden 3 (eher formale) Abweichungen mit einem mittelschweren Risiko bewertet. Davon sind 2 bereits abgearbeitet und die bemängelte Kennzeichnung der Anlagengüter wird im Laufe des Jahres nachgeholt.

Der auditierte Finanzbericht gibt keinen Aufschluss zu weiteren Risiken. Der auditierte Finanzbericht war in der ersten Version nicht kongruent und erhielt keine Erläuterungen zu wesentlichen Bilanzpositionen. Auch die finale Version weist Mängel auf und "Adjustments" können nicht eindeutig zugeordnet werden.

Standard Prozesse der Geschäftsführung und Buchhaltung sind nicht ausreichend dokumentiert. Dadurch entsteht eine hohe personelle Abhängigkeit und somit das Risiko einer reibungslosen Weiterführung der Geschäftsvorgänge.

Im Bereich des Anlage- und Umlaufvermögens besteht eine hohe Unsicherheit hinsichtlich der Werthaltigkeit. Es wurde keine Inventur durchgeführt. Der Bestand im Bereich Schulmittel (Anlagen) und Lebensmittel (Umlaufvermögen) wird nicht erfasst.

AUSBLICK UND AUFGABEN 2026

Verbesserung des Zahlungsverkehrs

Um den Geldfluss transparenter zu gestalten, soll der Zahlungsverkehr zunehmend bargeldlos erfolgen. Dabei soll "Mobile Money" (Direktüberweisungen vom/aufs Mobiltelefon) als Zahlungverkehr anstelle von "Petty Cash" eingeführt werden. Ziel ist es, die bisher noch bestehenden Bargeldzahlungen unter Verwendung von Schecks die auf eigene Mitarbeiter ausgestellt werden, komplett zu ersetzen.

Handhabung des Anlagevermögens

Zur Erfassung und Bewertung des Anlagevermögens wurde 2024 erstmalig ein Anlageregister erstellt. Im Laufe des Jahres 2025 sollten alle erfassten Anlagegüter gekennzeichnet werden. Dies wurde im Auditbericht als Abweichung mit mittlerem Risiko bemängelt.

Neu hinzukommende Anlagegüter sollen sofort bei Erhalt gekennzeichnet und in das Anlageregister aufgenommen werden. Rechnungen für Anlagegüter werden unterjährig als Ausgaben gebucht. Auf Basis des zum Jahresabschluss aktualisierten Anlageregister werden die Güter im Rahmen der Jahresabschlussbuchungen umgebucht.

Verbesserung der Buchhaltung

Als Buchungsgrundlage der Buchhaltung sollen im Bereich der Ausgaben, mit Ausnahme der Zahlungen mit MoMo, nur Rechnungen von Lieferanten oder Dienstleistern dienen. Die Buchung der Bankkonten soll ausschließlich gegenüber Verbindlichkeiten erfolgen.

Im Buchhaltungssystem soll ein verbessertes Reporting aufgebaut werden, um zukünftig programm- und projektbezogene Kosten besser zuordnen zu können. Dies erfolgt derzeit lediglich über Erweiterungen des Kontenrahmens und der davon unabhängigen Kostenerfassung im Rahmen des Projektmanagements.

Verwaltung von Lizenzen und Zulassungen

Für die Einrichtungen und den Unterhalt der NGO, sowie für die staatliche Anerkennung der Schulen in Bukobe sind eine Vielzahl von Lizenzen und Zulassungen zu verwalten. Da

bereits kleinste Formfehler zu erheblichen Verzögerungen führen können und teilweise mit erheblichen Kosten verbunden sind, müssen in diesem Bereich sichere Prozesse eingeführt werden.

Es muss ein zentrales Dokument erstellt werden, in dem alle Lizenzen und Verträge (MoUs) erfasst sind. In diesem Zentraldokument sollen Zuständigkeiten und Termine für die Verlängerung, Kündigung oder nächste Überarbeitung festgelegt werden.

Diese Lizenzen und Verträge sollen gemeinsam an einem zentralen Ort abgelegt werden.

Dokumentation von Prozessen

Im Rahmen der Qualitätsverbesserung innerhalb der Verwaltung müssen Prozess- und Ablaufbeschreibungen erstellt werden. Damit sollten fehlerhafte Arbeitsabläufe verhindert werden. Außerdem ermöglichen dokumentierte Abläufe auch die schnellere Einarbeitung neuer Mitarbeiter oder (krankheitsbedingter) Vertretungen.

ABSCHLUSSBEMERKUNG

Durch die finanziellen Zuwendungen der Andrea Grodel Foundation konnte die NGO weiter gestärkt werden. Diese positive Entwicklung wird sich im Jahr 2026 fortsetzten, sodass das Step Development Centre mehr Projekte, teilweise in Kooperation mit anderen NGO's in der Region, erfolgreich durchführen kann.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Die Andrea Grodel Foundation ist eine gemeinnützige Stiftung unter dem Dach der Stiftung „Stiftet für Stifter", Landshuter Allee 11, 80637 München.

Spendenkonto:

Bank für Sozialwirtschaft
IBAN: DE05 7002 0500 5020 4010 00
BIC: BFSWDE33MUE

STEP DEVELOPMENT CENTRE

ANNUAL REPORT

AND

FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER 2025

NAKIYI& PARTNERS
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

Organisational Information

STEP DEVELOPMENT CENTRE is Non-profit organizations forming an integral part of local communities. It's committed to rewriting the stories of orphaned and vulnerable children in the rural villages of Uganda by restoring hope provide the much-needed love, care and support, help them shape their own future, share in the development of their communities and pride in their success. Most of its work is to help build relationships and trust among residents, foster civic participation and social cohesion, and generally help to strengthen and enrich communities through offering educational and social support.

STEP DEVELOPMENT CENTRE believes in providing services to all the affected persons, specifically to all those that fall within its justification for establishment. It aims at achieving improved standards that are not only momentary but those that are sustainable in nature through educational support of a practical nature, guidance and counselling of disadvantaged men, women and children. It also aims at working forward towards the tangible enrolment of its students Attendance, Retention, Progression at all levels of Learning.

Office Location:
STEP Development Centre
Plot 14, Victor Bwana Lane Muyembe Cell,
Malukhu Ward Industrial City Division,
P.O BOX 310112 Mbale / Tel: 0782522994 / 0782058298
Email: Stepdevelopmentcentre@gmail.com.

FOUNDERS: 1. Elizabeth Kanitz Nafula
2. Irene Nabukwasi
3. Amilia Nanjala

DIRECTORS: 1. Wanyama Edrine
2. Busima Patrick

Staff List 2025

Name of Employee	Position
Apio sophina	Head teacher
Atwine morgan precious	Deputy Head teacher
Auria joseph	Class teacher
Shiloba denis	Class teacher
WanyenyaEvarline	Class Teacher
Kimbugwe rogers	Class Teacher
KwagaLamula	Class Teacher
Nadndutu joyce	Class Teacher
Mwemeka Deborah	Head Teacher Nursery
Nambozo zauja	Teacher nursery section
Nabude Justine	Teacher nursery section
Namutosi everline	Teacher nursery section
Obusimba eric	Askari

Nambozo lukiya	Cook
Musamali Muhammadi	Cook
Mutuwa betty	Accountant
Busima Patrick	Chief Executive Officer

Bankers
Stanbic Bank –Mbale Branch

Auditors
Nakiyi & Partners
Certified Public Accountant
P.O. Box 30725, Kampala
Tel: +256-772 854 983 / +256-700 311 577
Email: nakiyi.partners@gmail.com, makadasteve@gmail.com

2.0 Directors' Report

The Directors submit their report together with the audited Financial Statements for the year ended 31 December 2025 which disclose the state of affairs of Step Development Centre.

Overview of the programmes
The overall objective of **STEP DEVELOPMENT CENTRE's** programmes/activities is Transformation through knowledge for improved standards of living.

1.2 Mission

STEP DEVELOPMENT CENTRE'S mission is to provide, attain and improve the standard of living of the people of Ugandans through support of the disadvantaged men and women with special support of orphaned and vulnerable children by providing food, shelter, education, health care, family life and family values so that each individual will become a responsible person and productive citizen of Uganda.

The core work areas for achieving our mission are:

- Child empowerment through child rights advocacy, awareness and education
- Men and Women empowerment through skills and training
- Improvement of livelihoods of women, men and children
- Elimination of child labour through rescue, Rehabilitation and Empowerment
- Offer of a decent life for the orphaned and yet vulnerable children
- Offer, physical, moral, psychological and spiritual support to children so that they are groomed into responsible members of the community
- Equip young mothers and children with vocational business and leadership skills to enable them acquire better means of living

1.3 Vision

STEP DEVELOPMENT CENTRE'S vision is Transformation through knowledge for improved standards of living.

1.4 Core Values

The core values of **STEP DEVELOPMENT CENTRE** are;

1. Physical, Moral, spiritual and psychological support to all children
2. Equality and Development
3. Integrity, competence, commitment and added value
4. Community centred support for Development
5. People Centred Accountability

Auditors

The Auditors, Nakiyi & Partners have expressed their willingness to continue in office in accordance with Section 159(2) of the Companies Act, 2012, and Laws of Uganda.

Chairperson

Chief Executive Officer

3.0. Statement of Director's responsibilities

The NGO statute 2016 requires the Chief Executive Officer (C.E.O) to prepare Financial Statements for each six months that gives a true and fair view of the state of affairs of the organisation as at the end of the financial year. It also requires the C.E.O to ensure that the organisation maintains proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy, at any time, the financial position of the projects. The C.E.O is also responsible for safeguarding the assets of the organisation.

The C.E.O accepts responsibility for the annual Financial Statements which have been prepared using appropriate accounting policies supported by reasonable and prudent judgements and estimates, in conformity with International Financial Reporting Standards and in a manner required by the NGO Statute 2016. The C.E.O is of the opinion that the Financial Statements give a true and fair view of the state of affairs of the organisation and of its operating results.

The Chief Executive Officer further accepts responsibility for the maintenance of accounting records, which may be relied upon in the preparation of Financial Statements, as well as adequate systems of internal control.

Nothing has come to the attention of the Chief Executive Officer to indicate that the Organisation will not remain a going concern for at least the next twelve months from the date of this statement.

Approved by the Chief Executive Officer on 07/09----2026 and signed on its behalf;

Signed by;

Chairperson

Chief Executive Officer

NAKIYI & PARTNERS
Certified Public Accountants

NAKIYI & PARTNERS
Nakiyi Tower- Plot 273 East Konge Drive,Buziga -Gaba Road
P.O. Box 30725, Kampala
Tel: +256786295398/ +256752854983
Email: nakiyi.partners@gmail.com, makadasteve@gmail.com

AUDITORS INDEPENDENT REPORT TO THE DIRECTORS OF STEP DEVELO PMENT CENTR

We have audited the financial statements of ***Step Development Centre*** set out on pages 7 to 16 which comprise the statement of financial position as at 31st December, 2025 the statement of profit or loss for the year then ended, and notes to the financial statements including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements of ***Step Development Centre*** give a true and fair view of the financial position as at 31st December, 2025 and of the financial performance for the year then ended in accordance with the Companies Act.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Uganda, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The management of ***Step Development Centre*** is responsible for the other information. The other information comprises the management report, the schedule of income and expenditure but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

The directors are responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with the Generally Accepted Accounting Principles and in accordance with the International Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized Entities and requirements of the Companies Act, and for such internal control as the directors determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In preparing the financial statements, the Directors are responsible for assessing the companies' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern

In preparing the financial statements, the management is responsible for assessing the entity's' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the committee either intend to liquidate the entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the company's financial reporting process.

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the directors.
- Conclude on the appropriateness of director's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

As required by the companies Act, we report to you, based on our audit, that:

(i) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit;

(ii) In our opinion proper books of account have been kept by the Entity so far as appears from our examination of those books; and

(iii) The Entity's statement of financial position and statement of income and expenditure are in agreement with the books of account.

NAKIYI & PARTNERS
P. O. BOX 30725, KAMPALA

Nakiyi & Partners
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

Nakiyi & Partners

CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Details	Notes	2025 Ushs	2024 Ushs
Non-Current Assets			
Property, Plant & Equipment		336,145,491	357,524,575
Total Fixed Assets		**336,145,491**	**357,524,575**
Current Assets			
Debtors	5	0	0
Prepaid		-	-
Cash and cash Equivalent	4	2,819,919	428,474
Total Current Assets		**2,819,919**	**428,474**
Total Assets		**338,965,410**	**357,953,049**
Equity And liabilities			
Capital Fund		50,000,000	50,000,000
Reserves		283,663,660	286,253,049
Total Equity		**333,663,660**	**336,253,049**
Liabilities			
Payables	6	5,301,750	21,700,000
Total Liability		**5,301,750**	**21,700,000**
Total liability & Equity		**338,965,410**	**357,953,049**

The accounting policies and notes set out on pages 11 to 16 form an integral part of these Financial Statements.

The accounts were approved by the Board of Directors and signed on its behalf by:

Chairman----------

Secretary----------

Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2025

Details	Note	2025 Ushs	2024 Ushs
Income			
Balance B/F			
Income(Donations)	3	210,920,000	283,867,206
Local Income	3	771,000	11,449,000
Other Donations		71,899,303	3,728,000
Total Income		**283,590,303**	**299,044,206**
Operating Expenses			
SDC Administration	7	60,444,358	60,801,892
STEP Nursery &Primary School	8	198,371,750	153,594,450
STEP Children' Home	9	18,140,300	71,503,800
Depreciation		24,523,084	24,842,510
Total Operating Expenses		**301,479,492**	**310,742,652**
Net Surplus/ Deficit		**-17,889,189**	**-11,698,446**

Consolidated Statement of Changes in Equity 2025

	Capital Fund	Reserves	Total
	Shs	Shs	Shs
1st Jan 2024	50,000,000	230,060,251	230,060,251
Prior year adjustment	-	67,891,244	67,891,244
Surplus/ Deficit for the year	-	-11,698,446	-11,698,446
AS at 31/12/204	50,000,000	**286,253,049**	**336,253,049**
1st Jan 2025	50,000,000	286,253,049	336,253,049
Prior year adjustment	-	15,299,799	15,299,799
Surplus/ Deficit for the year	-	-17,889,189	-17,889,189
AS at 31/12/2025	**50,000,000**	**283,663,660**	**333,663,660**

Statement of Cash flow for the year ended 31 December 2025

	Notes	2025 Shs	2024 Shs
Operating Surplus / Deficit		**-17,889,189**	**-11,698,446**
Add Depreciation		24,523,084	24,842,510
Operating Surplus/ Deficit before working Funds		**6,633,895**	**13,144,064**
Change in working funds			
Decrease / Increase in Receivables			
Increase/ Decrease in payables		-16,398,250	8,700,000
		-16,398,250	8,700,000
Net cash from operating activities.		**-9,764,355**	**21,844,064**
Investing Activities			
Acquisition of assets		-3,144,200	-2,530,000
Sale of Assets		-	-
Net cash from financing activities		**-12,908,555**	**19,314,064**
Changes in Capital Reserve		-	-
Accumulated Fund		283,663,660	286,253,049
Net increase /Decrease in cash and cash equivalent		**270,755,105**	**305,567,113**
Changes in cash equivalent		-268,363,660	-305,883,449
Cash and cash equivalents as at 1/1/2025		428,474	744,810
Cash and cash equivalents as at 31/12/2025		**2,819,919**	**428,474**

S.T Accounting Entity

Significant Accounting Policies

Set out below are the principal accounting policies adopted in the preparation of these Financial Statements

a. Basis of Preparation

The NGO Financial Statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS). The Financial Statements have been prepared under the historical cost convention as modified by the revaluation of assets and on accrual basis.

b. Property and Equipment

The NGO currently has no capitalization policy, but assets with useful life of one year or more have been capitalized.

All property and equipment are initially recognised at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment loss.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the NGO and the cost of the item can be measured reliably.

Gains and losses on disposal of property and equipment are determined by reference to their carrying amount and are taken into account in determining operating profit. On disposal of valued assets, amounts in the revaluation reserve relating to that asset are transferred to retained earnings.

Acquisitions made during the year are given a depreciation charge. No depreciation is charged in the year of disposal. Depreciation is calculated as follows:

Assets	Method	Rate
Property /Land	Non	0
Buildings	Linear	5%
Furniture	Degressive	20%
Other Equipment	Degressive	20%
IT Equipment	Degressive	40%

c. Receivables and Prepayments

Receivables and prepayments are carried at anticipated realizable value. An estimate is made for doubtful receivables based on a review of all outstanding amounts at the year-end. Bad debts are written off in the year in which they are identified.

d. Cash and Cash Equivalents

For the purposes of the Statement of Cash flows, cash and cash equivalents comprise cash in hand, and deposits held with banks.

e. Prior Year Adjustments

Retrospective application of changes in accounting policies and retrospective restatement to correct prior period errors are made, when necessary, prior year adjustments are made to restate them to comparable amounts with current year presentation as if the new accounting policy had always been applied and prior period errors have not occurred before.

f. Trade Payables

Trade payables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. i.e The payables of 14 million for the previous year were cleared when the organisation paid 6 million and 8 million was waived off by the Bureau for late filing.

g. Borrowings

Borrowings are recognized initially at fair value net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently stated at amortized cost and any difference between the proceeds and the redemption value is recognized in the Statement of financial position.

h. Provisions

Provisions are recognised when the NGO has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

i. Currency

The financial statements are presented in Uganda shillings.

j. Comparatives

Where necessary, comparatives have been adjusted to conform to changes in presentation in the current period.

2.(a) Property and Equipment

DETAILS	Land	Buildings	Furniture and Fittings	Other Equipment	IT Equipment	Total
	Ushs	Ushs	Ushs	Ushs	Ushs	Ushs
Cost/Valuation	**0%**	**5%**	20.00%	20.00%	40%	
Purchase Price	43,000,000	428,027,630	7,834,000	29,580,000	3,280,000	**511,721,630**
Accumulated Depreciation	0	124,017,567	1,472,074	27,377,414	1,330,000	**154,197,055**
As at 1 January 2025	43,000,000	304,010,063	6,361,926	2,202,586	1,950,000	357,524,575
Additions	-	-	3,144,200	-	0	**3,144,200**
Disposals	-	0	-	0	0	0
As at 31 December 2025	**43,000,000**	**304,010,063**	**9,506,126**	**2,202,586**	**1,950,000**	**360,668,775**
Depreciation						
Accumulated Depreciation	0					0
Charge for the Year	0	21,401,382	1,901,185	440,517	780,000	24,523,084
As At 31 December 2025	**0**	**21,401,382**	**1,901,185**	**440,517**	**780,000**	**24,523,084**
Net Book Value						
As at 31 December 2025	**43,000,000**	**282,608,682**	**7,604,740**	**1,762,069**	**1,170,000**	**336,145,491**
As at 31 December 2024	**43,000,000**	**304,010,063**	**2,202,586**	**6,361,926**	**1950000**	**357,524,575**

NOTES TO ACCOUNTS	2025	2024
3. DONATIONS	**Shs**	**Shs**
S.T.E.P Uganda e.V	210,920,000	225,367,075.00
Cash Donations	0	3,728,000.00
Andrea Grodel Foundation	71,899,303	58,500,131.00
Local Income	771,000	11,449,000
	283,590,303	**299,044,206**

	2025	2024
4. Cash and cash Equivalent	**Ushs'**	**Ushs'**
Cash at hand		
Stanbic - Bank	2,819,919	428,474
Total	**2,819,919**	**428,474**

	2025	2024
5. Trade Receivables & prepayments	**Ushs**	**Ushs**
	-	**-**
	0	**0**
Total	**0**	**0**

	2025	2024
6. Trade payables and accruals	**Ushs**	**Ushs**
Land Title	0	3,700,000
NSSF & PAYE	2,601,750	0
License (School)	0	1,500,000
Fine for late filling-was cleared	0	14,000,000
Audit fees	2,700,000	2,500,000
	5,301,750	**21,700,000**

7.SDC ADMINISTRATION	2025	2024
	UGX	UGX
Staff costs	29,700,000	27,209,000
Travel expenses	4,800,000	6,759,000
Material costs	6,392,400	5,393,800
External services	13,848,000	13,599,100
Others	306,576	52,000
Communication	1,200,000	2,020,000
Maintenance/Repairs	1,260,000	2,432,000
Bank charges	1,976,382	1,953,992
Utilities	629,000	833,000
Office supplies	332,000	550,000
TOTAL SDC ADMINISTRATION	**60,444,358**	**60,801,892**

8.STEP NURSERY & PRIMARY SCHOOL	2025	2024
	USHS	USHS
Salaries and wages	74,649,000	80,684,500
School management	0	1,058,000
Training and workshops	4,557,000	1,888,000
Travel expenses	3,860,000	1,935,000
Material costs	58,433,700	47,091,000
External costs	13,997,250	7,086,950
Maintenance/Repairs	9,163,000	10,571,000
Registration	6,978,000	3,280,000
Slope stabilizer	26733800	-
TOTAL STEP NURSERY &P/S	**198,371,750**	**153,594,450**

9. STEP CHILDRENS' HOME	2025 USHS	2024 USHS
Staff cost	1,485,000	5,599,000
Travel expenses	0	978,600
Material costs	0	3,703,100
Students costs	15,905,300	58,596,100
Health care	0	804,000
Others	0	37,000
Electricity & Water	0	90,000
Communication	750,000	-
Donations, relief and emergency	0	1,696,000
TOTAL STEP CHILDRENS' HOME	**18,140,300**	**71,503,800**