

## **Financieel verslag 2013**

---

**Coöperatieve Vereniging United World College  
Maastricht U.A.**

**Maastricht**

# Inhoudsopgave

---

## **ALGEMEEN**

### **JAARREKENING**

Balans per 31 december 2013

Winst- en verliesrekening 2013

Kasstroomoverzicht

Toelichting op balans en winst- en verliesrekening

### **OVERIGE GEGEVENS**

Statutaire bepalingen omtrent de winstbestemming

Voorstel winstverdeling

Uitsluiting van aansprakelijkheid

Gebeurtenissen na balansdatum

### **CONTROLEVERKLARING**

## ALGEMEEN

---

Maastricht, 23 juni 2014

Op 22 december 2009 is door de Stichting Limburgs Voortgezet Onderwijs (hierna te noemen: "LVO"), Mosalira stichting voor leren, onderwijs en opvoeding (hierna te noemen: "Mosalira") en de Stichting United World College Maastricht (hierna te noemen: "Stichting UWCM") de Coöperatieve Vereniging United World College Maastricht U.A. (hierna te noemen: "Coöperatie"), statutair gevestigd te Maastricht, opgericht.

De Coöperatie heeft als voornaamste doelen het verzorgen van internationaal Primary en Secondary onderwijs aan kinderen in de leeftijd van 2 tot en met 18 jaar, het verzorgen van huisvesting aan de zgn. UWC-boarders die Secondary onderwijs volgen dat door de Coöperatie verzorgd wordt en het bouwen, exploiteren en onderhouden van een campus bestemd voor het onderwijs.

Met deze jaarrekening 2013 wordt uitvoering gegeven aan artikel 19 van de statuten van de Coöperatie. In 2013 is er voor het eerst in het bestaan van de Coöperatie een positief resultaat behaald ad € 763.182. Het behalen van een positief resultaat is een belangrijke mijlpaal die wordt veroorzaakt door de sterke groei van de school, de reeds in 2012 gevestigde stabiele leiderschapstructuur en de gezamenlijke inspanningen van alle betrokkenen.

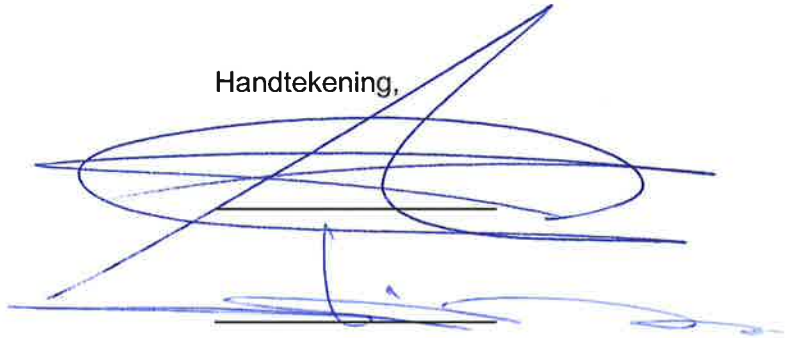
De bestuurders:

Naam,

Handtekening,

K.L.L.M. Dittrich,  
Voorzitter

H. Hospers,  
Bestuurslid

The image shows two handwritten signatures in blue ink. The top signature is a large, complex scribble with many overlapping loops and lines. The bottom signature is a more horizontal, less complex scribble. Both signatures are positioned to the right of the printed names of the board members.

## JAARREKENING

---

## Balans per 31 december 2013

(voor resultaatbestemming)

	Ref.	<u>31 december 2013</u>	<u>31 december 2012</u>
<b>VASTE ACTIVA</b>			
<i>Materiële Vaste Activa</i>			
	3		
Gebouwen en terreinen		€ 116.774	€ 7.552
Inventaris, meubilair en ICT		€ 1.128.681	€ 326.234
Verhuis- en verbouwingskosten		€	€ 44.217
Tijdelijke huisvesting Primary		€	€ 52.639
Nieuwbouw in uitvoering		€	€ 9.750.944
AF: Ontvangen bijdragen nieuwbouw		€	€ (9.750.944)
		€ 1.245.455	€ 430.642
<b>LEDENREKENINGEN</b>	4	€ 543.286	€ 314.575
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>			
<i>Vorraden</i>		€ 74.470	€ 86.424
<i>Vorderingen en overlopende Activa</i>	6	€ 3.732.614	€ 2.336.408
<i>Liquide middelen</i>	7	€ 2.111.837	€ 1.094.222
		€ 5.918.921	€ 3.517.054
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		€ <u>7.707.662</u>	€ <u>4.262.271</u>

	Ref.	<u>31 december 2013</u>	<u>31 december 2012</u>
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	8		
Overige Reserves		€ 0	€ 0
Onverdeeld resultaat		€ <u>763.182</u>	€ <u>(1.208.284)</u>
		€ 763.182	€ (1.208.284)
<b>VOORZIENING</b>	9	€ 165.721	€ 0
<b>LEDENREKENING</b>	10	€ 2.559.587	€ 1.608.004
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>	11	€ <u>4.219.172</u>	€ <u>3.862.551</u>
<b>TOTAAL PASSIVA</b>		€ <u>7.707.662</u>	€ <u>4.262.271</u>

## Winst- en verliesrekening 2013

	Ref.	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>OPBRENGSTEN</b>	13	€ 9.828.498	€ 8.663.809
Personele Lasten	14	€ 6.384.600	€ 6.244.636
Afschrijvingen	15	€ 279.440	€ 359.983
Overige Bedrijfskosten	16	€ 2.397.069	€ 2.215.425
<b>SOM DER BEDRIJFSLASTEN</b>		€ (9.061.109)	€ (8.820.044)
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		€ 767.389	€ (156.235)
Financiële baten en lasten		€ (4.207)	€ (2.426)
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		€ 763.182	€ (153.809)

## Kasstroomoverzicht over 2013 en 2012

Kasstroom uit operationele activiteiten	€ 2013	€ 2013	€ 2012	€ 2012
Bedrijfsresultaat		767.389		-/- 156.235
Aanpassingen voor:				
- afschrijvingen MVA		265.740		359.983
- afschrijving voorraad				31.950
- voorzieningen		33.430		
		165.721		
Veranderingen in werkkapitaal				
- Vooruit ontvangen subsidie nieuwbouw campus	-/-609.856		582.984	
- vorderingen en overlopende activa	-/- 2.557.686		-/- 137	
- kortl. schulden excl. vooruit ontvangen subsidie nieuwbouw campus	<u>1.644.007</u>		<u>325.627</u>	
		<u>-/- 1.523.535</u>		<u>908.474</u>
Veranderingen in rekening-courant leden		-/- 152.875		
Veranderingen in ledenrekeningen		1.359.697		-/-111.884
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		915.567		1.032.288
Financiële baten en lasten		<u>-/- 4.207</u>		<u>2.426</u>
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>		<b>911.360</b>		<b>1.034.714</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>				
Investerings in de nieuwbouw		-/-1.080.553	-/- 8.278.086	
Bijdragen derden 2013 inzake nieuwbouw			8.861.071	
Vooruitontv. bijdrage derden 2013 inzake nieuwbouw			-/- 582.985	
Investering in voorraad		-/- 21.476	-/- 50.874	
Investerings in overige materiële vaste activa			<u>-/- 18.919</u>	
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		<b>-/-1.102.029</b>		<b>-/- 69.793</b>



Exploitatietekort verrekend met de ledenrekeningen

1.208.284

**Mutatie liquide middelen**

**1.017.615**

**964.921**

Beginstand liquide middelen

1.094.222

129.301

Mutatie liquide middelen

1.017.615

964.921

**Eindstand liquide middelen**

**2.111.837**

**1.094.222**

## Toelichting op balans en winst- en verliesrekening

---

### 1. Algemeen

#### 1.1 Activiteiten

De Coöperatieve Vereniging United World College Maastricht U.A. (hierna te noemen: "Coöperatie"), statutair gevestigd te Maastricht, is op 22 december 2009 opgericht.

De Coöperatie heeft als voornaamste activiteiten het verzorgen van internationaal Primary en Secondary onderwijs aan kinderen in de leeftijd van 2 tot en met 18 jaar, het verzorgen van huisvesting aan de UWC-boarders die Secondary onderwijs volgen dat door de Coöperatie verzorgd wordt en het bouwen, exploiteren en onderhouden van een campus bestemd voor het onderwijs.

#### 1.2 Continuïteit

De leden van de Coöperatie hebben zich door middel van getekende letters of support schriftelijk garant verklaard om de tekorten van de Coöperatie aan te zuiveren tenminste tot en met 31 december 2014.

Uit de jaarrekening 2013 blijkt dat de Coöperatie per 31 december 2013 een positief exploitatie resultaat heeft gerealiseerd van € 763.182. Voor het boekjaar 2014 en de verdere toekomst is de verwachting dat er positieve resultaten worden behaald.

De jaarrekening 2013 is dan ook opgesteld vanuit de veronderstelling van continuïteit.

#### 1.3 Stelselwijzigingen

In 2013 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan.

#### 1.4 Schattingswijzigingen

In 2013 hebben zich geen schattingswijzigingen voorgedaan.

#### 1.5 Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormen directie en bestuur van de Coöperatie zich verschillende oordelen en maakt schattingen 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.

## **2. Grondslagen voor de jaarrekening**

### **2.1 Algemeen**

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die zijn uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De waarderingsgrondslagen zijn gebaseerd op de historische kosten en kostprijzen.

Activa en passiva (met uitzondering van het eigen vermogen) worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting. De jaarrekening en het jaarverslag wordt in de Nederlandse taal opgesteld en gepubliceerd en in euro's uitgedrukt.

De Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semi-publieke sector (WNT) is met ingang van 1 januari 2013 van kracht.

### **2.2 Vergelijking met voorgaand jaar**

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

### **2.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

#### **2.3.1 Materiële vaste activa**

Onder materiële vaste activa worden de volgende activasoorten gerangschikt:

- gebouwen en terreinen
- inventaris, meubilair en ICT
- geactiveerde verbouwingskosten
- tijdelijke huisvesting UWC Primary
- Nieuwbouw in uitvoering
- Ontvangen bijdragen nieuwbouw

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met de cumulatief berekende afschrijvingen. Deze afschrijvingen worden lineair berekend op basis van de verwachte economische levensduur. Met op balansdatum verwachte bijzondere waardeverminderingen wordt rekening gehouden. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar paragraaf 2.3.2. De activeringsgrens bedroeg € 500.

Op gebouwen wordt uitsluitend afgeschreven indien de coöperatie zowel juridisch als economisch eigenaar is.

Ontvangen bijdragen van derden worden in mindering gebracht op de geactiveerde kosten en zichtbaar gepresenteerd in de balans. Indien de ontvangen bijdragen hoger zijn dan de geactiveerde kosten wordt het saldo verantwoord onder de kortlopende schulden.

De gehanteerde afschrijvingstermijnen zijn als volgt:

- gebouwen en terreinen *)	40 jaar
- inventaris en meubilair	10-20 jaar
- ICT	3-5 jaar

\*) er wordt alleen op het opstalgedeelte van de schoolgebouwen afgeschreven, indien de Coöperatie zowel juridisch als economisch eigenaar is.

### **2.3.2 Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa**

De Coöperatie 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 kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort. 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 in het verleden verantwoorde bijzondere waardevermindering 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.

### **2.3.3 Voorraden**

De voorraden hebben betrekking op boeken bestemd voor de verhuur aan leerlingen. Deze worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van de cumulatieve waardevermindering per balansdatum. De jaarlijkse waardevermindering wordt bepaald op basis van een gebruiksduur van 5 jaar. Daarnaast wordt bij de waardering van de voorraad rekening gehouden met het risico van incurantheid.

### **2.3.4 Vorderingen en overlopende activa**

De vorderingen en overlopende activa worden gewaardeerd tegen reële waarde onder aftrek van een eventueel noodzakelijk geachte voorziening voor het risico van oninbaarheid.

### **2.3.5 Ledenrekeningen**

De Coöperatie houdt in haar administratie voor elk lid een ledenrekening aan. Het bedrag dat een lid op basis van een toelatingsovereenkomst aan de Coöperatie voldoet, wordt bijgeboekt op de ledenrekening van het betreffende lid.

Ledenrekeningen kunnen worden gedebiteerd dan wel gecrediteerd op basis van hetgeen is vastgelegd in de deelnemersovereenkomst in verband met het leveren van diensten en goederen door of aan de coöperatie. Voorts kan door de Algemene Ledenvergadering (ALV) besloten worden tot het doen van uitkeringen aan leden ten laste van de ledenrekeningen. Bij einde van het lidmaatschap wordt het saldo van de ledenrekening vergoed aan het uittredende lid, indien van toepassing met een korting die door het bestuur van de Coöperatie vooraf wordt vastgesteld.

Er wordt geen rente verrekend over de saldi van de ledenrekeningen.

### **2.3.6 Liquide middelen**

De liquide middelen bestaan uit kas en banktegoeden en zijn opgenomen tegen nominale waarde. Tenzij anders vermeld staan de liquide middelen ter vrije beschikking van de Coöperatie.

### **2.3.7 Eigen vermogen**

Het eigen vermogen van de Coöperatie bestaat uit:

- algemene reserve(s)

Op grond van de statuten van de Coöperatie, laatstelijk gewijzigd op 6 september 2012, staat de winst van de Coöperatie ter beschikking van de Algemene Ledenvergadering (ALV). Indien de ALV besluit (een deel van) de winst niet toe te voegen aan een algemene reserve, wordt deze winst resp. het resterend gedeelte hiervan toegevoegd aan de ledenrekeningen op basis van ieders aandeel in de leerlingenaantallen (zie 2.3.5). De ALV kan eveneens bepalen dat winst uitkeerbaar wordt gesteld. Uitkeringen aan leden geschieden in de verhouding van het saldo van hun ledenrekeningen. De ALV kan voorts besluiten dat verliezen die niet ten laste van de reserves kunnen worden gebracht, ten laste van ledenrekeningen worden gebracht, en wel in verhouding tot ieders aandeel in de leerlingenaantallen.

### **2.3.8 Voorziening**

Voor uitgaven voor groot onderhoud wordt een voorziening gevormd. Dit om deze lasten gelijkmatig te verdelen over een aantal boekjaren. De voorziening is gewaardeerd tegen de beste inschatting van de bedragen die noodzakelijke zijn om de verplichtingen af te wikkelen. Dit is de nominale waarde tenzij anders vermeld.

### **2.3.9 Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van minder dan één jaar en worden gewaardeerd tegen actuele waarde.

De Coöperatie heeft de toegezegde pensioenregelingen bij het APG-pensioenfonds verwerkt als zou er sprake zijn van een toegezegde bijdrageregeling ('defined contribution'). De pensioenregeling is gebaseerd op een middelloon-stelsel.

Voor toegezegde bijdrageregelingen betaalt de Coöperatie op verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen. Behalve de betaling van de premies heeft de Coöperatie geen verdere verplichtingen uit hoofde van de pensioenregeling. De premies worden verantwoord als personeelskosten, zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen.

## **2.4 Grondslagen voor bepaling van het resultaat**

### **2.4.1 Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. Baten en lasten zijn gebaseerd op de historische kosten en kostprijzen en worden toegerekend aan het verslagjaar waarop deze betrekking hebben. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

### **2.4.2 Opbrengstverantwoording**

Opbrengsten uit de levering van diensten geschieden naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten. De in de baten en lasten opgenomen vergoedingen voor personele en materiële lasten zijn gebaseerd op de beschikkingen van het ministerie van OC&W en worden naar rato toegerekend aan het verslagjaar.

De school en scholarship fees, gefactureerd per schooljaar, worden toegerekend aan het kalenderjaar waarop ze betrekking hebben.

De overige subsidies en overige baten worden eveneens toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

### **2.4.3 Personeelsbeloningen**

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van arbeidsvoorwaarden verwerkt in de exploitatierekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Voor toegezegde bijdrageregelingen bij het APG-pensioenfonds betaalt de Coöperatie op verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen. Behalve de betaling van de premies heeft de Coöperatie geen verdere verplichtingen uit hoofde van de pensioenregeling. De premies worden verantwoord als personeelskosten, zodra deze verschuldigd zijn.

### **2.4.4 Afschrijvingen**

De afschrijvingen op materiële vaste activa worden gebaseerd op de verkrijgingsprijs. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Afschrijvingen vinden plaats volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur. Voor de gehanteerde afschrijvingstermijnen wordt verwezen naar par. 2.3.1.

### **2.4.5 Overige kosten**

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

### **2.4.6 Financiële baten en lasten**

Onder de financiële baten en lasten zijn begrepen rentebaten en –lasten, alsmede bankkosten. Deze worden tijdsevenredig verwerkt en toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

### 3 Materiële vaste activa

In het onderstaande overzicht wordt het verloop van de materiële vaste activa gedurende het boekjaar weergegeven:

	Inventaris, Meubilair &		Verhuis- en verbouwings kosten	Tijdelijke huisvesting Primary	Nieuwbouw in uitvoering	Totaal
	Gebouwen	ICT				
<b>Aansluiting jaarrekening 2012</b>						
Boekwaarde 01/01/2013	€ 7,552	€ 326,234	€ 44,217	€ 52,639		€ 430,642
Investerings 2013	€ 7,234,435	€ 962,549	€ -	€ -	€ -	€ 8,196,984
Bijdragen derden 2013	-€ 7,116,432					-€ 7,116,432
Investerings vóór 2013	€ 9,750,944					€ 9,750,944
Bijdragen derden vóór 2013	-€ 9,750,944					-€ 9,750,944
Desinvesteringen 2013	-€ 23,964	-€ 282,937	-€ 146,896	-€ 310,386	€ -	-€ 764,184
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen 2013	€ 23,964	€ 282,937	€ 146,896	€ 310,386	€ -	€ 764,184
Reguliere afschrijvingen 2013	-€ 176,931	-€ 116,978				-€ 293,909
Versnelde afschrijvingen 2013 ivm verhuizing	-€ 7,552	-€ 43,124	-€ 44,217	-€ 52,639		-€ 147,532
Vrijval bijdragen	€ 175,702					
<b>Boekwaarde 31/12/2013</b>	<b>€ 116,774</b>	<b>€ 1,128,681</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 1,245,455</b>

Hieronder worden de cumulatieve aanschafwaarden en afschrijvingen per 31-12-2013 gespecificeerd:

	Inventaris, Meubilair &		Verhuis- en verbouwings kosten	Tijdelijke huisvesting Primary	Nieuwbouw in uitvoering	Totaal
	Gebouwen	ICT				
Cumulatieve aanschafwaarde 31/12/2013	€ 16,985,379	€ 1,382,817	€ -	€ -	€ -	€18,368,196
Cumulatieve afschrijvingen 31/12/2013	-€ 176,931					-€ 176,931
Cumulatieve bijdragen derden 31/12/2013	-€ 16,867,376					-€16,867,376
Cumulatieve vrijval bijdragen 31/12/2013	€ 175,702	-€ 254,136	€ -	€ -	€ -	-€ 78,434
<b>Boekwaarde 31/12/2013</b>	<b>€ 116,774</b>	<b>€ 1,128,681</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 1,245,455</b>

De versnelde afschrijving i.v.m de verhuizing betreft activa die niet wordt meegenomen naar de nieuwbouw. Deze activa is in 2013 afgeschreven tot nihil omdat deze door de verhuizing geen economische waarde heeft.

#### 4 Ledenrekeningen

Hieronder zijn de ledenrekeningen weergegeven, voor zover deze een vordering betreffen van de Coöperatie op (een van haar) leden LVO, Mosalira en/of Stichting UWCM.

De specificatie luidt als volgt:

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Stichting Mosalira	€ 0	€ 314.575
Stichting UWCM	€ 543.286	€ 0
<b>Eindsaldo</b>	<b>€ 543.286</b>	<b>€ 314.575</b>

De ledenrekening ultimo 2013 dient te worden opgedeeld in een rekening-courant positie en in resultaatpositie. De rekening-courant positie betreft enkel de investeringen die de leden hebben verricht in de Coöperatie. Dit betreft het verschil tussen de subsidies van OC&W en de loonkosten, inbreng van activa en overige investeringen. De resultaatpositie op de ledenrekening betreffen de resultaten conform de resultverdelingen zoals deze zijn besloten in de algemene ledenvergaderingen tot en met 31 december 2013. Ultimo 2013 betreffen dit de resultaten over de jaren 2010, 2011 en 2012.

#### **Opdeling ledenrekening Stichting UWCM in rekening-courant positie en resultaatpositie**

De rekening-courant positie ultimo 2013 voor stichting UWCM bedraagt € 352.679 credit (door UWCM te betalen). De resultaatpositie bedraagt € 895.965 debet (door UWCM te vorderen). Dit resulteert in een totaal op de ledenrekening van € 543.286 debet (door UWCM te vorderen).

#### 6 Vorderingen

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Te vorderen school-, examen- en excursiegelden	€ 970.953	€ 702.089
Te vorderen bijdragen van Stichting UWCM t.b.v. boarding studenten	€ 572.347	€ 1.161.480
Nog te ontvangen bijdragen derden t.b.v. nieuwbouw	€ 1.477.580	
Nog te factureren bijdragen van Stichting UWCM t.b.v. boarding studenten	€ 32.186	€ 0
Te vorderen bijdragen t.b.v. boarding studenten van ouders resp. UWC National Committees	€ 444.602	€ 303.016
Overige vorderingen en overlopende activa	€ 234.946	€ 169.823
<b>Eindsaldo</b>	<b>€ 3.732.614</b>	<b>€ 2.336.408</b>

Alle vorderingen hebben een verwachte resterende looptijd korter dan 1 jaar. In het saldo van te vorderen school-, examen- en excursiegelden resp. te vorderen bijdragen t.b.v. boarding studenten is een voorziening voor het risico van oninbaarheid begrepen van € 97.755. (2012: €55.856)



## 7 Liquide middelen

Dit betreft kas- en banksaldi, welke direct opeisbaar zijn.

## 8 EIGEN VERMOGEN

*Onverdeeld resultaat*

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Beginsaldo	€ (1.208.284)	€ (1.054.475)
Resultaatbestemming (verrekening met ledenrekening)	€ 1.208.284	€
	€ 0	€ (1.054.475)
Resultaat boekjaar	<u>€ 763.182</u>	<u>€ (153.809)</u>
<b>Eindsaldo</b>	<b>€ 763.182</b>	<b>€ (1.208.284)</b>

Het exploitatieresultaat staat ter beschikking van de Algemene Ledenvergadering. Op grond van artikel 19, lid 7, van de statuten kan de Algemene Ledenvergadering besluiten dat verliezen die niet ten laste van andere reserves kunnen worden gebracht, ten laste van de ledenrekeningen worden gebracht.

## 9 VOORZIENING GROOT ONDERHOUD

Hieronder is de voorziening groot onderhoud opgenomen ten behoeve van het te plegen cyclisch planmatig groot onderhoud aan het Secondary en Primary schoolgebouw. De voorziening is opgenomen tegen de beste inschatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen. Dit is de nominale waarde, tenzij anders vermeld.

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Beginsaldo	€ 0	€ 0
Dotatie boekjaar	€ 165.721	€
Onttrekking boekjaar	<u>€ 0</u>	<u>€ 0</u>
<b>Eindsaldo</b>	<b>€ 165.721</b>	<b>€ 0</b>

## 10 LEDENREKENING

Hieronder zijn de ledenrekeningen weergegeven, voor zover deze een schuld betreffen van de Coöperatie aan (een van haar) leden LVO, Mosalira en/of Stichting UWCM. ).

De specificatie luidt als volgt:

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Stichting LVO	€ 2.360.861	€ 1.449.407
Stichting Mosalira	€ 198.726	€ 0
Stichting UWCM	€ 0	€ 158.597
<b>Eindsaldo</b>	<b>€ 2.559.587</b>	<b>€ 1.608.004</b>

De ledenrekening ultimo 2013 dient te worden opgedeeld in een rekening-courant positie en in resultaatpositie. De rekening-courant positie betreft enkel de investeringen die de leden hebben verricht in de Coöperatie. Dit betreft het verschil tussen de subsidies van OC&W en de loonkosten, inbreng van activa en overige investeringen. De resultaatpositie op de ledenrekening betreffen de resultaten conform de resultverdelingen zoals deze zijn besloten in de algemene ledenvergaderingen tot en met 31 december 2013. Ultimo 2013 betreffen dit de resultaten over de jaren 2010, 2011 en 2012.

### **Opdeling ledenrekening Stichting LVO in rekening-courant positie en resultaatpositie**

De rekening-courant positie ultimo 2013 voor stichting LVO bedraagt € 3.357.452 credit (door UWCM te betalen). De resultaatpositie bedraagt € 996.591 debet (door UWCM te vorderen). Dit resulteert in een totaal op de ledenrekening van € 2.360.861 credit (door UWCM te betalen)

### **Opdeling ledenrekening Stichting Mosalira in rekening-courant positie en resultaatpositie**

De rekening-courant positie ultimo 2013 voor stichting Mosalira bedraagt € 881.069 credit (door UWCM te betalen). De resultaatpositie bedraagt € 682.343 debet (door UWCM te vorderen). Dit resulteert in een totaal op de ledenrekening van € 198.726 credit (door UWCM te betalen)

## 11 Kortlopende schulden

	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Vooruitontvangen school, exam, scholarship fees	€ 2.694.633	€ 2.089.469
Vooruitontvangen bijdragen van Stichting UWCM t.b.v. boarding studenten	€ 684.221	€ 677.530
Crediteuren	€ 331.908	€ 136.990
Waarborgsommen boeken en kluisjes	€ 187.615	€ 146.635
Te betalen loonheffing, sociale- en pensioenpremies	€ 124.034	€ 83.906
Overige schulden en overlopende passiva	€ 166.156	€ 92.526
Rekening-courant Stichting Pre-School	€ 30.605	€ 25.639
Vooruit ontvangen subsidie nieuwbouw campus	€ -	€ 609.856
<b>Eindsaldo</b>	<b>€ 4.219.172</b>	<b>€ 3.862.551</b>

Alle kortlopende schulden hebben een verwachte resterende looptijd van korter dan 1 jaar.

## 12 Niet uit de balans blijvende verplichtingen

### 12.1 Contractuele verplichtingen

De Coöperatie heeft per 31 december 2013 een aantal contracten afgesloten waaruit financiële verplichtingen voortvloeien. Deze verplichtingen zijn als volgt te specificeren:

#### Huurverplichtingen:

Gehuude objecten	Adres en plaats	Verhuurder	Huurtermijn	≤ 1 jaar	Verpl. 1-5 jaar	Verpl. ≥ 5 jaar
Huur Dorms	Discusworp, Maastricht	Woonpunt	1-8-2013 t/m 31-07-2053	€ 555.660	€ 2.778.300	€ 18.660.915

#### Overige contractuele verplichtingen:

Inhoud contract	Verhuurder	Looptijd contract	≤ 1 jaar	Verpl. 1-5 jaar	Verpl. ≥ 5 jaar
Catering services boarders	EYE4Hospitality	1-9-2013 t/m 11-7-2014	€ 202.721	Nvt	Nvt
Printing	Canon	1-8-2013 t/m 15-8-2019	€ 6.467	€ 68.985	€ 10.779
San Supplies	CWS	1-8-2013 t/m 31-7-2019	€ 6.059	€ 58.163	€ 8.482
Cleaning School	Asito	1-8-2013 t/m 31-8-2014	€ 60.842	Nvt	Nvt
Security- closing ground	Polygarde	11-09-2014 t/m 31-12-2014	€ 1.043	Nvt	Nvt
Security – mobile surveillance	Polygarde	17-06-2013 t/m 31-12-2014	€ 8.079	Nvt	Nvt
Onderhoud groot keukenupperatuur	Bouter	01-01-2014 t/m 01-01-2015	€ 1.196	Nvt	Nvt
Intergaal afvalbeheer	Van Gansewinkel	17-06-2013 t/m 16-06-2018	€ 8.835	€ 30.554	Nvt
Linnenverhuur	Wasserij NOVA	01-09-2010 t/m 01-09-2016	€ 7.321	€ 12.052	Nvt
Avondconciërge	Polygarde	11-09-2013 t/m 12-07-2014	€ 4.690	Nvt	Nvt
Waterput voor Mensa en Atrium	Sprankle	01-08-2013 t/m 01-08-2018	€ 1.680	€ 6.020	Nvt
2-jaarlijkse bijstelling MOP	Bremen Bouwadviseurs	01-01-2014 t/m 01-01-2016	Nvt	€ 2.400	Nvt

De Coöperatie heeft een bankgarantie afgegeven jegens Cortona Estates B.V. te Amsterdam ten bedrage van € 9.183, in verband met de huur van de gemeenschappelijke ruimte voor boarding studenten aan de batterijstraat 47 te Maastricht.

### 13 Opbrengsten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vergoedingen min. OC&W personele lasten	€ 3.866.829	€ 3.582.410
Vergoedingen min. OC&W materiële lasten	€ 488.389	€ 444.759
School-, scholarship en registration fees	€ 5.303.760	€ 4.483.926
Diverse baten	€ 169.520	€ 152.714
<b>Totaal</b>	<b>€ 9.828.498</b>	<b>€ 8.663.809</b>

### 14 Personele lasten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Personele lasten eigen personeel Coöperatie	€ 994.268	€ 740.799
Personele lasten gedetacheerd personeel Mosalira	€ 1.754.539	€ 1.710.794
Personele lasten gedetacheerd personeel LVO	€ 3.428.500	€ 3.441.350
Personeel ingehuurd van derden	€ 154.284	€ 322.800
Overige personeelslasten	€ 53.009	€ 28.893
<b>Totaal</b>	<b>€ 6.384.600</b>	<b>€ 6.244.636</b>

De personele lasten eigen personeel Coöperatie kunnen als volgt nader worden gespecificeerd:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bruto lonen	€ 682.215	€ 485.454
Sociale lasten	€ 103.191	€ 77.870
Pensioenlasten	€ 114.685	€ 75.927
Overige personele lasten	€ 94.177	€ 101.548
<b>Totaal</b>	<b>€ 994.268</b>	<b>€ 740.799</b>

#### Werknemers

In 2013 waren bij de Coöperatie 31 werknemers in dienst die op jaarbasis gemiddeld 16,4 FTE vertegenwoordigen (2012:20 werknemers : 11,9 FTE).

#### Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semi-publieke sector (WNT)

Bij de samenstelling van de in deze paragraaf opgenomen verantwoording uit hoofde van de WNT zijn de Beleidsregels toepassing WNT d.d. 26 februari 2014, inclusief de wijziging van 12 maart 2014, van het Ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties als uitgangspunt gehanteerd. De Coöperatieve Vereniging United World College Maastricht U.A. herkent de door de Minister van BZK in zijn kamerbrief d.d. 27 februari 2014 onderkende uitvoeringsproblemen met betrekking tot externe niet-topfunctionarissen. In lijn met paragraaf 6 van de (gewijzigde) Beleidsregels toepassing WNT legt de Coöperatieve Vereniging United World College Maastricht U.A. geen verantwoording af over externe niet-topfunctionarissen.

### Bezoldigingsgegevens

<i>Naam</i>	<i>functie(s)</i>	<i>(gewezen) topfunctionaris (ja/nee)</i>	<i>met dienstbetrekking (ja/nee)</i>	<i>beloning</i>	<i>belastbare vaste en variabele onkostenvergoedingen</i>	<i>voorziening en ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn</i>
H.A.L. van Hoof	voorzitter bestuur	nee	nee	0	0	0
H.T. van Mulken	vice voorzitter bestuur	nee	nee	0	0	0
W.F. Th. Corpeleijn	bestuurslid	nee	nee	0	0	0
H.M.J. Boumans	bestuurslid	nee	nee	0	0	0
K.L.L.M. Dittrich	bestuurslid	nee	nee	0	0	0
I. van der Eijk	bestuurslid	nee	nee	0	0	0
P.T. Howe	Head of College	Ja	Ja	€106.899	€24.925	0

<i>Naam</i>	<i>functie(s)</i>	<i>Totale bezoldiging</i>	<i>duur van het dienstverband in het jaar (in dagen)</i>	<i>omvang van het dienstverband in het jaar (fte)</i>
H.A.L. van Hoof	voorzitter bestuur	0	365	
H.T. van Mulken	vice voorzitter bestuur	0	365	
W.F. Th. Corpeleijn	bestuurslid	0	284	
H.M.J. Boumans	bestuurslid	0	314	
K.L.L.M. Dittrich	bestuurslid	0	275	
I. van der Eijk	bestuurslid	0	101	
P.T. Howe	Head of College	€ 131.824	365	1

**15 Afschrijvingen Materiële Vaste Activa**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gebouwen en terreinen	€ 184.484	€ 12.947
Vrijval bijdragen derden	€ - 175.702	€ -
Inventaris, meubilair & ICT	€ 160.102	€ 149.047
Verhuis- en verbouwingskosten	€ 44.217	€ 75.801
Tijdelijke huisvesting Primary	<u>€ 52.639</u>	<u>€ 90.238</u>
<b>Subtotaal</b>	<b>€ 265.740</b>	<b>€ 328.033</b>
Doorbelasting aan Stichting Pre-School	€ - 19.730	€ 0
<b>Totaal afschrijving MVA</b>	<b>€ 246.010</b>	<b>€ 328.033</b>
Afschrijving voorraden boeken	<u>€ 33.430</u>	<u>€ 31.950</u>
<b>Totaal</b>	<b>€ 279.440</b>	<b>€ 359.983</b>

**16 Overige bedrijfskosten**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Huisvestingslasten	€ 1.107.849	€ 870.243
Administratie-, beheers- en bestuurskosten	€ 543.283	€ 443.110
Doorbelaste overheadkosten Mosalira	€ 10.000	€ 80.000
Verstrekkingen, excursies, activiteiten, catering e.d.	<u>€ 735.937</u>	<u>€ 822.072</u>
<b>Totaal</b>	<b>€ 2.397.069</b>	<b>€ 2.215.425</b>

## 17 Specificatie resultaat per onderdeel

Het resultaat 2013 wordt als volgt gespecificeerd over de diverse onderdelen van de Coöperatie (Primary, Secondary en Boarding), waarin begrepen zijn de kosten van de backoffice. De resultaten van Primary, Secondary en Backoffice worden getotaliseerd. Dit totaal wordt verdeeld naar rato van de standen op de ledenrekening ultimo 2013. Het resultaat van Boarding wordt bepaald door de kosten en baten die rechtsreeks toewijsbaar zijn aan de boarding activiteiten. Er worden geen Backoffice kosten toegerekend aan Boarding.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aandeel resultaat Primary na backoffice	€ 363.749	€ - 89.315
Aandeel resultaat Secondary na backoffice	€ 531.271	€ 180.665
Aandeel resultaat Boarding na backoffice	<u>€ - 131.838</u>	<u>€ - 245.159</u>
<b>Totaal</b>	<b>€ 763.182</b>	<b>€ - 153.809</b>

### Resultaat specificatie Primary

Aandeel resultaat Primary voor backoffice	€ 455.179	€ 262.785
Aandeel resultaat backoffice t.l.v. Primary	<u>€ - 91.430</u>	<u>€ - 352.100</u>
<b>Aandeel resultaat Primary na backoffice</b>	<b>€ 363.749</b>	<b>€ - 89.315</b>

### Resultaat specificatie Secondary

Aandeel resultaat Secondary voor backoffice	€ 1.448.172	€ 648.475
Aandeel resultaat backoffice t.l.v. Secondary	<u>€ - 916.901</u>	<u>€ - 467.810</u>
<b>Aandeel resultaat Secondary na backoffice</b>	<b>€ 531.271</b>	<b>€ 180.665</b>

### Resultaat specificatie Boarding

Aandeel resultaat Boarding voor backoffice	€ - 131.838	€ - 104.603
Aandeel resultaat backoffice t.l.v. Boarding	<u>€ 0</u>	<u>€ - 140.556</u>
<b>Aandeel resultaat Boarding na backoffice</b>	<b>€ - 131.838</b>	<b>€ - 245.159</b>

## 18 Verbonden partijen

De met de Coöperatie verbonden partijen zijn haar leden Stichting LVO, Stichting Mosalira en Stichting UWC Maastricht. Gezamenlijk zijn de Coöperatie en haar leden een samenwerkingsovereenkomst aangegaan die fungeert als deelnemersovereenkomst in de zin van Titel 3 Boek 2 BW. Door middel van deze overeenkomst verplichten de partijen zich om door duurzame samenwerking een United World College in Maastricht tot stand te brengen.

Maastricht, 23 juni 2014

Het bestuur,

K.L.L.M. Dittrich,  
Voorzitter

H. Hospers,  
Bestuurslid



## OVERIGE GEGEVENS

---

### Statutaire bepalingen omtrent de winstbestemming

#### **Art. 19, lid 5**

De winst van de Coöperatie staat ter beschikking van de Algemene Ledenvergadering. De winst die niet wordt toegevoegd aan een algemene reserve wordt toegevoegd aan de ledenrekeningen. De Algemene Ledenvergadering kan eveneens bepalen dat winst uitkeerbaar wordt gesteld. Uitkeringen aan leden geschieden in de verhouding van het saldo van hun ledenrekeningen.

#### **Art. 19, lid 7**

De Algemene Ledenvergadering kan besluiten dat verliezen die niet ten laste van andere reserves kunnen worden gebracht, ten laste van ledenrekeningen worden gebracht en wel in verhouding tot het saldo van ieders ledenrekening.

### Uitsluiting van aansprakelijkheid

In artikel 30 van de statuten is omtrent de uitsluiting van de aansprakelijkheid het volgende vermeld:

#### **Artikel 30 lid 1**

Indien bij gerechtelijke of buitengerechtelijke vereffening van de boedel van de Coöperatie blijkt dat haar bezittingen ontoereikend zijn om aan haar verplichtingen te voldoen, zijn noch zij die bij haar ontbinding leden waren, noch zij wier lidmaatschap voordien is beëindigd, tegenover de vereffenaars voor een tekort aansprakelijk.

#### **Artikel 30 lid 2**

Indien een wijziging van de statuten ten gevolge heeft dat aansprakelijkheid van de leden voor de verbintenissen van de Coöperatie intreedt, dan wel zodanige aansprakelijkheid wordt verhoogd of de verplichtingen van de leden tegenover de Coöperatie worden verzwaaard kan een lid de toepasselijkheid van de wijziging te zijner aanzien niet ontgaan door opzegging van het lidmaatschap.

### Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die hier vermeld moeten worden.