



JAARSTUKKEN 2019

Lange Noordstraat 1
Middelburg

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
BESTUURSVERSLAG	
1 Jaarverslag 2019 Raad van Toezicht	2
1 Bestuursverslag over 2019	5
JAARREKENING	
1 Samengevoegde balans per 31 december 2019 (na resultaatbestemming)	26
2 Samengevoegde Staat van baten en lasten over 2019	27
3 Samengevoegd kasstroomoverzicht 2019	28
4 Toelichting op de samengevoegde jaarrekening	29
5 Enkelvoudige balans per 31 december 2019	57
6 Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2019	58
7 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	59
OVERIGE GEGEVENS	
1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	77
BIJLAGEN	
1 Staat van baten en lasten 2019 Engineering Department	81
2 Toelichting Engineering Department	82

BESTUURSVERSLAG

JAARVERSLAG 2019 RAAD VAN TOEZICHT

JAARVERSLAG 2019 RAAD VAN TOEZICHT STICHTING UNIVERSITY COLLEGE ROOSEVELT

Inleiding

Het verslagjaar 2019 wordt, voor de Raad van Toezicht (RvT) van Stichting University College Roosevelt, gekenmerkt door verdere ontwikkeling van het toezicht op de bestuurlijke kwaliteit en daarmee ook het toezicht op de indirecte en directe output van de organisatie. Deze ontwikkeling heeft onder andere vorm en inhoud gekregen door vergader- en overlegmomenten, en contact met diverse onderdelen van de organisatie. Deze onderwerpen worden, naast andere zaken, in dit verslag kort beschreven.

Vergader- en overlegmomenten

In het verslagjaar 2019 is de RvT van de Stichting University College Roosevelt vier keer in vergadering bijeen geweest. De vergaderdata waren verspreid in het jaar gepland. Daarnaast hebben er meerdere andere bijeenkomsten zoals bijvoorbeeld overleg met de UCR-Council en overlegmomenten van zowel de auditcommissie als de remuneratiecommissie plaatsgevonden.

Samenstelling

1. Ir. Gerard van Harten (voorzitter)
Hoofdfunctie: voormalig voorzitter raad van bestuur Dow Benelux B.V.
Nevenfuncties: lid RvT Stichting Biobased Delta; voorzitter RvC Dow Benelux N.V.; voorzitter RvC Green Chemistry Campus B.V. en lid RvT Stichting Wonen en Psychiatrie.
2. Prof. dr. Rietje van Dam
Emeritus hoogleraar Duurzame Ontwikkeling en Onderwijsinnovatie, UNESCO-leerstoelhouder 'Kennistransfer voor duurzame ontwikkeling met behulp van ICT', lid Raad van Toezicht Topconsortium voor Kennis- en Innovatie Biobased Economy en was eerder vice-rector magnificus van de Universiteit Leiden.
3. Prof. dr. Erik De Lembre
Emeritus gewoon hoogleraar accountancy van de Universiteit Gent, bestuurder in vennootschappen en stichtingen.
4. Drs. Willem Kardux (tot 1 september 2019)
Voormalig lid college van bestuur van de Universiteit Utrecht
5. Prof. dr. Rob van der Vaart
Emeritus professor Universiteit Utrecht, voormalig Dean van University College Utrecht en vice-Rector Magnificus van de Universiteit Utrecht.
6. Prof. dr. ir. Andrea Ramirez Ramirez (vanaf 1 september 2019)
Professor of Low Carbon Systems and Technologies bij de TU Delft en directeur van de Graduate School of TPM.

Honorering Raad van Toezicht

In het verslagjaar 2019 is de honorering van de leden van de Raad van Toezicht conform richtlijnen en advies van de Vereniging Toezichthouders Onderwijs Instellingen (VTOI) uit 2009. De beloning voor de Raad van Toezicht is als volgt opgebouwd:

Honorering (budget € 20.000):	15.000
Bestuursaansprakelijkheidsverzekering	1.210
Totaal:	16.210

Governance

De RvT houdt, met het oog op de taken van het *university college*, toezicht op de uitvoering van werkzaamheden en de uitoefening van bevoegdheden door de Raad van Bestuur en staat het bestuur met raad ter zijde. De Raad van Toezicht hanteert de Code Goed Bestuur in het Hoger onderwijs. Concreet houdt dit in dat de raad van toezicht verantwoordelijk is voor:

- het benoemen, schorsen, ontslaan en vaststellen van de beloning van de leden van de Raad van Bestuur;
- het goedkeuren van het bestuurs- en beheersreglement;
- het goedkeuren van de begroting, de jaarrekening, het jaarverslag en het instellingsplan;
- het toezien op de naleving door het college van bestuur van wettelijke verplichtingen en de omgang met de branchecode;
- het toezien op de rechtmatige verwerving en op de doelmatige en rechtmatige bestemming en aanwending van de middelen;
- het aanwijzen van een accountant als bedoeld in artikel 393, eerste lid, van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek die verslag uitbrengt aan de raad;
- het toezien op de vormgeving van het systeem van kwaliteitszorg;

Onderwerpen van vergadering, overleg, vaststelling en goedkeuring

Prominent agendapunt op alle vergaderingen van de Raad van Toezicht is de stand van zaken van de financiën en in het bijzonder de heroriëntatie van UCR. Tijdens dit agendapunt is door het bestuur de Raad van Toezicht specifiek voorzien van de meest recente financiële informatie en de hiermee gepaard gaande bedrijfsvoering in algemene zin. De Raad van Toezicht heeft in de vergadering van 7 juni 2019 de jaarrekening 2018 vastgesteld en getekend.

Enkele punten die de revue gepasseerd zijn tijdens de vergaderingen betreffen:

- Heroriëntatie UCR;
- Ontwikkelingen Campus Zeeland;
- Ontwikkelingen Engineering Departement
- Dagelijkse gang van zaken binnen UCR;
- Treasury statuut;
- Diverse financiële rapportages;
- Begroting 2020;
- Meerjarenbegroting 2020-2024;

Jaarstukken University College Roosevelt

- Eigen Risico Dragerschap;
- Kennismaking met onderdelen van de organisatie

Ir. Gerard van Harten

Voorzitter Raad van Toezicht Stichting University College Roosevelt

JAARVERSLAG 2019 BESTUUR

UCR Bestuursverslag 2019

Inleiding

Tijdens het schrijven van het jaarverslag 2019 is de wereld in crisis. COVID-19 heeft het college ook wezenlijk doen veranderen. Van een community-based College zijn we een community-based online College geworden. Ofschoon dit een gebeurtenis is na balansdatum zal dit een groot effect (kunnen) hebben op de toekomstige ontwikkelingen van het College. In de risicoparagraaf komen we hier op terug.

Het laten uitblinken van studenten en werknemers is en blijft de missie van University College Roosevelt (UCR). De Roosevelt gemeenschap bestaat uit kritische denkers, die zich heel betrokken voelen bij het *college* en de wereld daar omheen. Het is in die geest dat dit jaarverslag de belangrijkste prestaties, maar ook de uitdagingen van 2019 op gebied van onderwijs, onderzoek, personeel, bestuur, organisatie, financiën en faciliteiten laat zien. Een betekenisvol jaarverslag is immers niet louter het einde van de jaarcyclus, maar het begin van een discussie.

Het jaar 2019 was een bewogen jaar, dankzij een snel veranderende academische en mondiale omgeving. Met de implementatie van het re-orientationplan, dat in 2019 door Raad van Bestuur definitief werd vastgesteld, zijn er belangrijke stappen gezet om te komen tot een nieuwe oriëntatie van het College. Ook de verdere implementatie van het nieuwe departement op het gebied van *Engineering* is een belangrijk wapenfeit in 2019. Het eerste cohort Engineering studenten van de pilot groep is in september 2019 gestart. De officiële start van het eerste Engineering cohort staat gepland op september 2020. Op 20 december 2019 werd door het steunfonds SRAF het Porthos gebouw aangekocht. Het Engineering departement zal voor een groot deel in dit gebouw worden gehuisvest.

Op het gebied van onderwijsexcellentie, bijvoorbeeld, wordt in dit verslag uiteengezet hoe UCR er opnieuw in geslaagd is 460 studenten te laten uitblinken door een innovatief, kleinschalig en intensief *Liberal Arts and Sciences*-programma aan te bieden. *Undergraduate research* is een ander bijzonder kenmerk van het UCR programma dat leidt tot een breed scala aan projecten binnen en buiten de klas, tot *peer-reviewed* publicaties en tot presentaties op conferenties.

UCR streefde ook in 2019 om verbonden te zijn met de omgeving, gerelateerd aan en met een gevoel van verantwoordelijkheid voor de provincie Zeeland, de Universiteit Utrecht en de rest van de wereld. UCR's *faculty* was nauw betrokken bij de voorbereiding en uitvoering van Campus Zeeland. Campus Zeeland heeft tot doel de regionale economie te versterken, de *brain drain* te bestrijden en het beste te halen uit het kleinschalige Zeeland. Dit is onder andere gebeurd door de ondersteuning van het Joint Research Center, het opzetten van het eerder genoemde departement voor *Engineering*, het opzetten van een Delta-platform en het stimuleren van zogenaamde 'kennistafels', bijvoorbeeld op het gebied van de Academische Werkplaats Ouderenzorg. UCR ondersteunt actief deze plannen, omdat zowel het *college* als de studenten profiteren van meer academische activiteiten in Zeeland.

Wat de relatie met de Universiteit Utrecht betreft, was 2019 het jaar van de consolidatie van de onderlinge verstandhouding voor de toekomst.

Op vele manieren liet terzelfdertijd de Zeeuwse, alsmede de nationale en de internationale context, zich voelen zoals de resultaten van de zeer lage rente, die zijn neerslag heeft op de beleggingen van de Stichting Roosevelt Acadmy Fonds. Om dit op te vangen is een solide organisatie en zijn gezonde financiën

voor UCR belangrijker dan ooit. Daarnaast heeft de grotere concurrentie van andere University Colleges en brede Engelstalige bachelorprogramma's er toe geleid dat het bestuur van UCR in Spring 2019 een heroriëntatie plan, waaronder een kleine reorganisatie, geïnitieerd. De definitieve plannen zijn in april 2019 door de Raad van Toezicht met een positief advies van de medezeggenschap en de bonden vastgesteld en worden de komende jaren uitgevoerd. Het doel van de heroriëntatie is om de studenten van University College Roosevelt meer keuzevrijheid te bieden en de instelling financieel gezond te houden.

In dit bestuursverslag worden de in 2019 geleverde prestaties op al deze terreinen uiteengezet, in aanvulling op de beoordeling van mogelijke risico's, en tenslotte wordt er een aantal conclusies getrokken richting 2020.

Educatieve verwezenlijkingen / Onderwijs

UCR's belangrijkste prestaties met betrekking tot haar kerntaak, *iuventuto futuro aedificare*, zijn opgenomen in het *Educational Report 2019*. Uit 306 aanmeldingen werden 226 aankomende studenten uitgenodigd, wat resulteert in de instroom van 138 studenten. Dit is een daling ten opzichte van 2018 (170 studenten). Het bestuur heeft een aantal acties ingezet om de instroom te verhogen.

Het interview proces werd verder geprofessionaliseerd, met meer deelnemende docenten. In 2019 is er een *Admissions Board* van start gegaan om het proces te verbeteren en worden de processen van Recruitment en Admissions beter verbonden. Daarnaast is er in 2018 een positioneringsoperatie ingezet dat heeft geleid tot een nieuwe website in Fall (najaar) 2019 (www.ucr.nl).

Diversiteit is één van de belangrijkste sleutels tot UCR's pedagogische missie. 53% van de UCR studenten is in het bezit van een Nederlands paspoort, en 72% is vrouw. Een aantal recruitment maatregelen streeft ernaar de diversiteit nog meer te versterken. Ook zullen er maatregelen worden genomen om meer mannelijke studenten aan te trekken.

Academisch gezien, behaalden UCR studenten een cijfergemiddelde van 3.28 in 2019, ten opzichte van 2018 (3.25). De studenten namen deel aan 182 cursussen, in 2019, waarvan 5 nieuwe cursussen. UCR's cursussen hebben nooit meer dan 26 studenten, en de gemiddelde inschrijving was 17.1 in 2019 (met 21 als streefdoel). Bovendien hebben 187 studenten één-op-één werk met een docent, zoals een academische stage, een IRP, een *honours thesis* of een podiumkunsten project. Het bruto slagingspercentage van alle studenten die sinds 2004 bij UCR zijn begonnen, is 80,6% en 90,1% als men werkt met de VSNU slagingspercentages, dus dat ligt ver boven het Nederlandse gemiddelde, 52% in 4 jaar, (bron VSNU: 2019).

UCR's cursussen waren gemiddeld geëvalueerd door studenten met een 3.99/5 in Spring 2019 en 4.03/5 in Fall 2019 voor de algehele kwaliteit. In termen van externe evaluaties beschikt UCR over een accreditatieoordeel dat geldig is tot en met 2025. In 2019 heeft UCR van de NVAO het accreditatiebesluit ontvangen. Het bereikte eindoordeel is net als bij voorgaande visitaties 'goed'. Ook op het label kleinschaligheid werd een positieve beoordeling gegeven. Aandachtspunten zijn volgens het panel de cultuur van examineren alsmede de werkgerelateerde stress voor studenten en docenten.

UCR's kwaliteitscontrolemechanismen bevatten mid-term- en eindejaar evaluaties, evenals het stimuleren van voortdurende reflectie op cursuskwaliteit. De examencommissie is zelfstandig verantwoordelijk voor het toekennen van graden, de benoeming van examinatoren, het formuleren van richtlijnen voor examinatoren, het controleren of studenten tegemoet komen aan de afstudeereisen, het waarborgen van de kwaliteit van de evaluatie ontvangens, het nemen van maatregelen in geval van fraude en het behandeling van 'appeals'. Het rapporteert hierover in een apart jaarverslag. Daarnaast onderzoekt een extern evaluatiepanel kritisch alle aspecten van drie bepaalde *tracks* per jaar.

16 studenten gingen op uitwisseling: UCR studenten kunnen gebruik maken van het gehele UU netwerk voor de uitwisseling, maar UCR heeft ook een uitwisselingsovereenkomst met Bard College aan zijn eigen partnerships toegevoegd in 2016.

Van UCR's *faculty* heeft 88% een doctoraat en 6.6% zijn hoogleraren; 90% van UCR's *faculty* heeft nu een *teaching qualification*. Professionalisering van het lesgeven was een voortdurende inspanning, o.a. via het organiseren van een aantal workshops over IT en leren, het opzetten van een buddy-systeem voor nieuwe docenten en de workshops over excellentie in het onderwijs en leren.

Onderzoek

Onderzoek vormt de basis van alle onderwijs op UCR, maar is ook een doel op zich. Zoals hierboven vermeld, waardeert UCR *undergraduate research*, want het creëert een win-winsituatie tussen onderzoek en leren. Terzelfdertijd is UCR's *faculty* actief in het hele scala van disciplines in het *college*. Het volledige overzicht van UCR's (*under*)*graduate research* activiteiten is te vinden in het onderzoeksrapport 2018.

Waar het gaat om *faculty research*, lag in 2019 meer en meer de nadruk op gezamenlijke projecten, bijvoorbeeld op het gebied van 'Onderwijs voor wereldburgerschap en behoud van gezondheid'. Het bestuur, samen met het *Research Committee* onder leiding van de *Director of Research* besteedde bijzondere aandacht aan het stimuleren van promotieonderzoek. Ook al biedt UCR geen *graduate programs* aan, het begeleiden van promovendi is van essentieel belang voor (de inzetbaarheid van) *faculty* aan UCR, universitair hoofddocenten en hoogleraren gelijk. Een levendige en verbonden PhD gemeenschap kan ook bijdragen tot het academisch klimaat in Zeeland, en het succes van individuele projecten. In 2020 wil UCR meer werken met strategische thema's uit het strategisch plan en de middelen uit het *research fund* daar ook gericht aan koppelen, zoals in 2018 met Going Global is gebeurd. In 2020 is een besluit genomen dat Going Global wordt gecontinueerd.

Personeel

In de huidige wereld van het hoger onderwijs, vormt de inzetbaarheid van UCR's *faculty* een bijzondere uitdaging. Als pedagogisch *college* zijnde, waardeert UCR excellent onderwijs boven onderzoek en dienstverlening. Bij het zoeken naar werk bij andere universiteiten, of bij promotie tot een volledig hoogleraarschap, het feit dat andere academische instellingen blijvend onderzoek boven het onderwijs stellen, kan dit spanningen creëren. Bovendien heeft UCR's *faculty* zelf aangegeven meer onderzoek te willen doen. Om deze redenen werd een aantal maatregelen genomen om de 0,2 onderzoekstijd dat ieder

full-time faculty lid heeft, aan te vullen. Een onderzoeksfonds van € 50K werd in 2019 beschikbaar gesteld, waarvan € 25K gereserveerd was voor de ondersteuning van *undergraduate research*.

De bezorgdheid over de werkdruk leidt niet tot een hoog gehalte aan afwezigheid: de afwezigheid is relatief laag (3,61%), maar het heeft wel de voortdurende aandacht van het bestuur en de afdelingshoofden. Bovendien begonnen afdelingshoofden het gesprek over het verminderen van het aantal opdrachten voor studenten binnen een cursus (zonder te vallen onder het minimum van vijf). Het overzicht van de essentiële taken zorgde voor duidelijkheid over wat telt als essentiële diensttaken en welke taken vrijwillig zijn en welke niet nodig zijn.

In het algemeen streeft UCR om 80% van de financiële middelen te besteden aan het primaire proces: onderwijs, onderzoek en *tutoring* - in 2019, werd 82% gebruikt voor het primaire proces en 18% voor de ondersteunende diensten. In haar benoemingen voldoet UCR aan de Branch Code van de VSNU in 2018.

Bestuur en Organisatie

Op het gebied van bestuur en *compliance* in 2019 is de goedkeuring van reglementen van de examencommissie (BoE) en het gewijzigde reglement van de UCR *council* vermeldenswaardig. UCR's Examencommissie werd opgericht om te voldoen aan de Wet op het Hoger Onderwijs. Daarnaast hebben de leden een cursus professionalisering gevolgd. De BoE, in lijn met de Wet op het Hoger Onderwijs, publiceert een eigen jaarverslag. Sinds 2012 heeft de UCR *council* ook continu gewerkt aan professionalisering, bijvoorbeeld via een training in 2019. De UCR *council* bestaat uit 3 medewerkers en 3 studenten, en 5 maal was er een bijeenkomst met de Raad van Bestuur in 2019, met thema's zoals diversiteit, duurzaamheid en privacy op de agenda.

Het bestuur was stabiel in 2019. UCR is in overeenstemming met de code van goed bestuur van de VSNU (2013). De Raad van Bestuur van de Stichting UCR (Dean en Managing Director) is verantwoording verschuldigd aan de Raad van Toezicht, die vier keer bijeen kwam. Waar het gaat om onderwijs heeft UCR de positie van een faculteit van de Universiteit Utrecht. De UCR *Dean* ontmoet regelmatig de UU *rector magnificus* om onderwijs, onderzoek en kwaliteitszorg te bespreken. De *Managing Director* komt regelmatig bijeen met de *Chief Financial Officer*/vicepresident van de Universiteit Utrecht om de financiën en de faciliteiten te bespreken. Het Reglement van de Stichting UCR werd bepaald in 2014, en het *Charter* aan het begin van 2015. De verantwoordelijkheid voor het onderwijs bij UCR ligt bij de *Board of Studies* (de afdelingshoofden en twee studenten, voorgezeten door de *Director of Education*), die maandelijks vergadert.

Het schema van de benoeming en het ontslag van de Raad van Toezicht is in 2016 besproken en in 2017 vastgesteld.

Financiën en faciliteiten

Financiële gang van zaken (tenzij anders vermeld, zijn alle bedragen x € 1 000)

De belangrijkste cijfers en indicatoren worden onderverdeeld in enkelvoudige (UCR) en samengevoegde (UCR en Stichting Roosevelt Academy Fonds, SRAF) staten. De jaarrekening van UCR en SRAF zijn samengevoegd vanaf het verslagjaar 2013. De reden hiervoor is dat het UCR toelaat om beleid makende invloed te krijgen: twee leden van de Raad van Toezicht zijn tevens bestuurslid van de SRAF, dat in totaal bestaat uit drie leden.

Jaarstukken University College Roosevelt

Kerncijfers en kengetallen

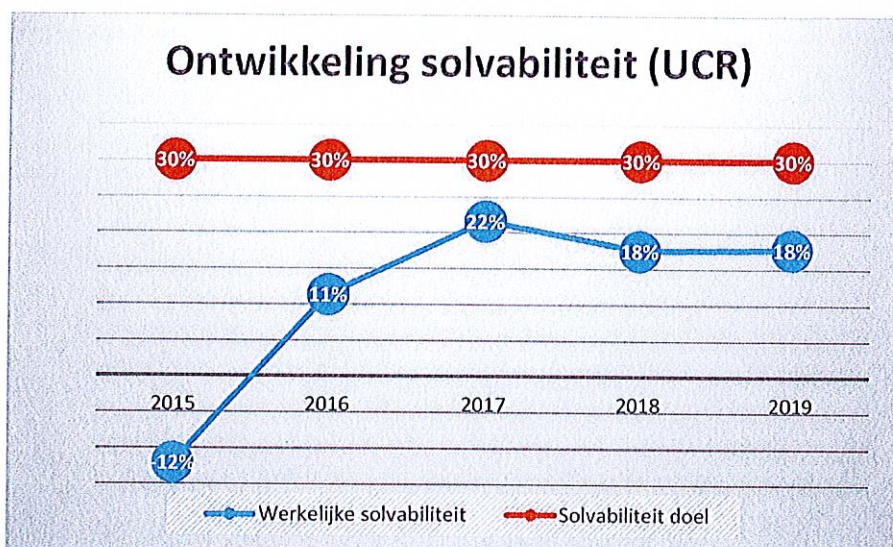
1.a Balans

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>University College Roosevelt</u>					
(enkelvoudig)					
Activa	5,898	5.756	3,831	3,661	3,239
Eigen vermogen	1,044	1,008	825	415	-391
Voorzieningen	1,044	909	258	339	346
Vreemd vermogen langlopend	1,044	45	86	300	606
Vreemd vermogen kortlopend	2,766	3,794	2,662	2,608	2,678
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>UCR/SRAF (samengevoegd)</u>					
Activa	13,101	12,877	11,934	12,776	12,394
Eigen vermogen	7,288	7,262	6,924	6,523	5,695
Voorzieningen	1,044	909	258	339	346
Vreemd vermogen langlopend	2,044	2,045	2,086	3,300	3,606
Vreemd vermogen kortlopend	2,725	2,661	2,666	2,614	2,747

1.b Kengetallen balans

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>University College Roosevelt</u>					
(enkelvoudig)					
Solvabiliteit (enkelvoudig)	18%	18%	22%	11%	-12%
Solvabiliteit (samengevoegd)	56%	56%	58%	51%	46%
Current ratio (enkelvoudig)	188%	135%	126%	125%	104%
Werkkapitaal (enkelvoudig)	2,447	1,314	690	664	119
Current ratio (samengevoegd)	331%	434%	325%	290%	212%
Werkkapitaal (samengevoegd)	6,282	8,890	6,008	4,960	3,068

Sinds 2016 heeft UCR (enkelvoudig) een positief eigen vermogen en daarmee een positief solvabiliteitspercentage. Het management van UCR streeft naar een solvabiliteitspercentage van 30. In 2019 is de solvabiliteit gelijk gebleven aan 2018 door een aantal factoren, zoals het moeten vormen van voorzieningen voor (oud-)personeel en lagere opbrengsten van collegegelden. Het bestuur houdt vast aan de doelstelling om uiterlijk ultimo 2021 een solvabiliteitspercentage van 30% te hebben. Op dit moment is er nog geen inzage of de huidige crisis in verband met corona hierop van invloed zal zijn. In grafiek 1 wordt de ontwikkeling van het solvabiliteitspercentage weergegeven.



Grafiek 1: Ontwikkeling solvabiliteit

Zowel UCR enkelvoudig als UCR/SRAF samengevoegd, hebben een positief werkkapitaal. Dit wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door de aanwezige liquide middelen.

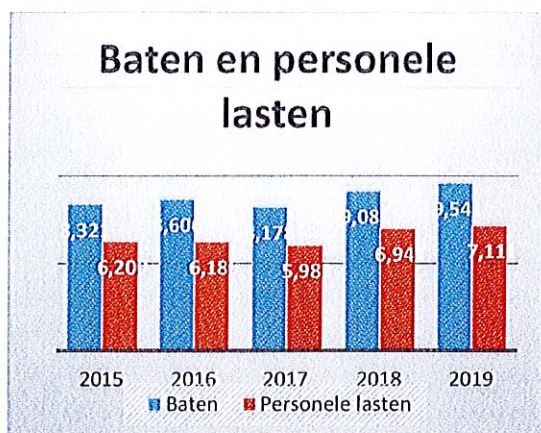
Jaarstukken University College Roosevelt

2.a Staat van baten en lasten

	Realiteit <u>2019</u>	Budget <u>2019</u>	Realiteit <u>2018</u>	Realiteit <u>2017</u>	Realiteit <u>2016</u>	Realiteit <u>2015</u>
<u>University College Roosevelt</u> (enkelvoudig)						
Baten	9,541	9,607	9,081	8,178	8,606	8,321
Lasten	9,505	9,568	8,898	7,767	7,801	7,959
Exploitatieresultaat	36	39	183	411	805	362
	Realiteit <u>2019</u>	Budget <u>2019</u>	Realiteit <u>2018</u>	Realiteit <u>2017</u>	Realiteit <u>2016</u>	Realiteit <u>2015</u>
<u>UCR/SRAF (samengevoegd)</u>						
Baten	9,424	9,769	9,189	8,257	8,658	8,328
Lasten	9,398	9,729	8,851	7,856	7,829	7,942
Exploitatieresultaat	26	40	338	401	829	386

2.b Kerngetallen en kengetallen staat van baten en lasten

	Realiteit <u>2019</u>	Budget <u>2019</u>	Realiteit <u>2018</u>	Realiteit <u>2017</u>	Realiteit <u>2016</u>	Realiteit <u>2015</u>
<u>University College Roosevelt</u> (enkelvoudig)						
Baten	9,541	9,607	9,081	8,178	8,606	8,321
Personele lasten	7,111	6,707	6,944	5,983	6,186	6,200
Exploitatieresultaat	36	39	183	411	805	362
Personele lasten tov baten	75%	70%	76%	73%	72%	75%
Exploitatieresultaat t.o.v. baten	0%	0%	2%	5%	9%	4%



Grafiek 2: Baten en personele lasten

In de nevenstaande grafiek worden de baten en de personele lasten weergegeven voor de jaren 2015 tot en met 2019. In het laatste jaar zijn de baten gestegen; de personele lasten vanaf 2018 een stijgende trend zien. De stijging in 2018 wordt veroorzaakt door de vorming van een reorganisatievoorziening (€ 500K) en een voorziening in verband met langdurige ziekte (248K). Door de start van het Engineering Department in 2019 is het aantal Fte toegenomen. Dit effect zal ook de komende jaren leiden tot hogere personeelskosten en hogere opbrengsten.

Vergelijking van staat van baten en lasten 2019 met de begroting 2019

Bij het maken van het financieel verslag over 2019, heeft het bestuur vastgesteld dat het gecombineerde eindresultaat negatiever is geweest dan de prognose: in plaats van € 39K, is een netto exploitatieresultaat van € 26K gerealiseerd. Dit is een negatief verschil van € 13K.

Een analyse van het verschil tussen realiteit en begroting laat het volgende beeld zien:

Het resultaat werd positief beïnvloed door:

Hogere rijksbijdrage	118	
Hogere baten projecten	73	
Hogere huurinkomsten	32	✓
Hogere overige baten	55	
Lagere afschrijvingslasten	398	
Lagere huisvestingslasten	212	
Lagere lasten automatisering	120	
Lagere financiële baten en lasten	4	
Subtotaal 1	<u>4</u>	1,012

Het resultaat werd negatief beïnvloed door:

Minder collegegelden	79	
Minder promotievergoeding	68	✓
Minder baten Engineering	328	
Hogere personele lasten	404	
Hogere lasten communicatie en recruitment	1	
Hogere overige lasten	146	
Subtotaal 2	<u>1,025</u>	
Totaal generaal	<u>-13</u>	

De rijksbijdrage per student wordt gedurende het verslagjaar door het Ministerie van OCW aangepast. In de begroting is nog uitgegaan van een diplomabekostiging van € 10.405 per student; in de realiteit bleek dit € 10.482 per student te zijn. Voor inschrijvingen was € 6.967 per student begroot; in de realiteit bleek dat € 7.319 te zijn. De hogere bekostiging is in de loop van 2019 pas bekend geworden. In de begroting was rekening gehouden met de op dat moment bekende bedragen. Zie voor details tabel 1: Rijksbekostiging.

De post baten projecten is hoger ten opzichte van de begroting. In 2019 is een projectsubsidie toegekend via Interreg. De baten hieruit in 2019 zijn € 45K. Daarnaast is er via een subsidie van de Provincie Zeeland, € 56K aan baten verantwoord. In de begroting was met een lagere bate hieruit rekening gehouden. Wel waren er minder kleinere projecten in 2019, wat de totale opbrengst in vergelijking met de begroting negatief beïnvloedde.

De post overige baten is hoger ten opzichte van de begroting hoofzakelijk door de vrijval van de egalisatiereserve.

Zowel de lagere huisvestingslasten als de lagere afschrijvingslasten worden veroorzaakt door het nog niet beschikken van een eigen ruimte voor het nieuw op te richten Engineering Department. Hier staat tegenover dat de baten, (subsidie ter dekking van het exploitatie tekort) ook lager is.

Door een lagere instroom aan nieuwe studenten zijn er in 2019 minder collegegelden binnen gekomen dan verwacht.

De daling van de post promotievergoeding wordt veroorzaakt door de verdeling van de promotiegelden, (tweederde deel UCR en eenderde deel promotor).

De stijging van de post personele lasten wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door de uitbreiding met het Engineering Department (€ 362K). Daarnaast is er een nieuwe voorziening gevormd voor de WW van een oud-werknemer.

De post overige lasten is in het verslagjaar hoger dan begroot. Dit wordt veroorzaakt door het nieuwe Engineering Department (€ 218K) terwijl de automatiseringskosten lager uitvielen dan begroot (€ 81K).

Vergelijking van staat van baten en lasten 2019 met de staat van baten en lasten 2018

Bij het maken van het financieel verslag over 2019, heeft het bestuur vastgesteld dat het gecombineerde eindresultaat beneden dat van vorig jaar is: in plaats van € 338K, is er netto exploitatieresultaat van € 26K gerealiseerd.

Het resultaat werd positief beïnvloed door:

Hogere baten Engineering Department	1,025	
Hogere huurbaten	3	
Hogere overige baten	35	
Hogere financiële baten en lasten	<u>2</u>	
Subtotaal 1		1,066

Het resultaat werd negatief beïnvloed door:

Lagere rijksbijdrage	151	
Lagere baten collegegelden	99	
Lagere baten promotievergoeding	38	
Lagere baten projecten	315	
Hogere personele lasten	167	
Hogere afschrijvingen	45	
Hogere huisvestingslasten	11	
Hogere lasten communicatie en recruitment	30	
Hogere automatiseringslasten	92	
Hogere overige lasten	215	
Lagere baten beleggingen	<u>217</u>	
Subtotaal 2		1,378
Totaal generaal		<u>(312)</u>

In de begroting was geen rekening gehouden met de expliciete vermelding van de baten van het Engineering Department. De lasten van het department zijn geïntegreerd in de lasten van UCR, waardoor de ontvangen subsidie het resultaat niet beïnvloed. Voor een verdere toelichting verwijzen wij u naar de bijlagen bij de jaarrekening 2019.

De hogere overige baten betreffen de eenmalige vrijval van een egalisatiereserve.

Een vergelijking realiteit 2019 – begroting 2019 – realiteit 2018 van de rijksbijdrage laat het volgende beeld zien (bedragen in hele Euro's):

Categorie	2019 (Realiteit)			2019 (Begroting)			2018 (Realiteit)		
	Aantal	Prijs	Totaal	Aantal	Prijs	Totaal	Aantal	Prijs	Totaal
Graden onderwijs	164	7,319	1,200,283	164	6,967	1,142,600	177	7,066	1,250,595
Graden onderzoek	164	3,163	518,753	164	3,078	504,600	177	3,137	555,330
Inschrijvingen	460	7,319	3,366,648	460	6,967	3,204,800	486	7,066	3,433,838
			5,085,684			4,852,000			5,239,763
Inschrijving vast			97,060			97,000			102,546
Onderwijsopslag			455,499			446,000			446,332
Additionele rijksbijdrage			552,559			668,000			548,878
TOTAAL			5,638,243			5,520,000			5,788,641

Tabel 1: Rijksbesteding

Bovenstaande tabel laat zien dat ten opzichte van 2018 in 2019 (1) het aantal studenten (inschrijvingen) licht is afgenomen evenals het aantal studenten dat afstudeerde, en (2) de rijksbesteding voor zowel diploma's als studenten is toegenomen.

De berekening van de onderwijsopslag en de prestatiebesteding wordt jaarlijks geïkt door het ministerie van OCW.

	Prijsverschil	Hoeveelheidsverschil	Totaal verschil
Aantal studenten	116	-184	-68
Aantal diploma's	46	-132	-86
	162	-316	-154

Tabel 2: Verschillenanalyse op basis van bestedingsbrief OCW

De bate wegens promotievergoeding is gedaald door de verdeling tweederde UCR en eenderde promotor en het positieve effect van wegvallen van de reservering in 2018 van € 20K voor Going Global

De baten projecten is gedaald doordat in 2019 minder projecten uitgevoerd zijn dan in 2018.

De personele lasten zijn gestegen voornamelijk als gevolg van de uitbreiding van UCR met het Engineering Department, waarvoor deels gebruik gemaakt is van detachingsconstructies.

In 2018 was een aanvang gemaakt met een transitie van de IT omgeving van UCR. Door de complexiteit die hierbij kwam kijken zijn de kosten van deze transitie in 2019 aanzienlijk hoger uitgevallen dan de kosten in 2018. Dit wordt mede veroorzaakt doordat het zwaartepunt van de transitie naar 2019 was verschoven.

De hogere overige lasten hebben betrekking op het nieuwe Engineering Department.

Door het uitloten van de obligaties in 2018, de lage rentestand en geen goede beleggingsmogelijkheden in 2019 is het beleggingsresultaat in 2019 weggevallen. Wel is eind 2019 een nieuw beleggingspand verworven door de SRAF, met het oog op de faciliteiten die het Engineering Department nodig heeft.

Studentenhuisvesting en faciliteiten

De nationale NSE vragenlijst en het eigen UCR onderzoek geven aan dat studenten faciliteiten en vooral studentenhuisvesting en een *Common House*, één van de belangrijkste prioriteiten voor UCR beschouwen. Het bestuur heeft in het strategisch plan aangegeven om dit top prioriteit te geven en in 2019 zijn extra studieplekken in Elliott gerealiseerd. Het is belangrijk om aan te geven dat de Stichting *Common House Elliott* volledig gescheiden is van UCR.

De studenten van de *Housing Affairs Council* hebben samen met het management van UCR in 2018 een visiestuk over studentenhuisvesting gemaakt dat besproken is met de wethouder van Middelburg en de woningbouwcoöperatie. Dit heeft geleid tot aanzienlijke verbeteringen in de studentenhuisvesting. Eind 2019 en begin 2020 is er ook werk gemaakt van Campus Middelburg (een plan van de HZ, UCR en ZIB) om het PZEM terrein te betrekken bij de plannen omtrent studentenhuisvesting.

Studenten maken meer gebruik van faciliteiten, zoals sportfaciliteiten, in de stad en in de omgeving. Dat is ook één van de doelen inzake faciliteiten: zoveel mogelijk integreren met bestaande faciliteiten. In samenwerking met de UCR en de gemeente werd een sportpas gecreëerd die het gemakkelijker maakt om alle faciliteiten te gebruiken. Vanaf 2019 is gebouw Eleanor nu ook op zaterdag open om te studeren. Tenslotte is er een WIFI netwerk uitgerold in alle UCR-gebouwen en binnenkort (medio 2020) is dat ook het geval voor de campuslocaties.

Klachtenprocedure

University College Roosevelt behandelt klachten volgend het hoofdstuk 9, titel 9.1 *Klachtenbehandeling door een bestuursorgaan* van de Nederlandse wet bestuursrecht (AWB). In het verslagjaar 2014 is een klachtenprocedure opgesteld. UCR benoemde ook een ombudsman. De ombudsman in 2019 was professor Henk Meijer, in maart 2020 is professor Meijer vervangen door externe ombudsman Charlotte Verbraak.

Treasury statuut

University College Roosevelt heeft een *treasury* statuut opgesteld. Het *treasury* statuut stelt dat University College Roosevelt middelen kan besteden wanneer deze uitgaven zorgvuldig worden gedaan. Dit betekent onder meer dat de middelen alleen kunnen worden besteed bij financiële instellingen of producten met een minimale AA status. Bij het verstrekken van leningen worden, zoveel mogelijk, zekerheden en garanties gevraagd. Het *treasury* statuut merkt ook op dat middelen alleen kunnen worden aangetrokken ten behoeve van onderzoek en onderwijs: leningen dienen de primaire educatieve doelstellingen van University College Roosevelt. Het *treasury* statuut verwijst naar de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016. Op dit moment heeft University College Roosevelt geen uitstaande beleggingen. De langlopende leningen zijn gerelateerd aan onderwijs en onderzoek. De resterende looptijd van de langlopende leningen is tot minimaal 2020 (zie ook de saldi in de continuïteit paragraaf).

Toekomstparagraaf

Voor de komende jaren heeft UCR / SRAF een lange termijn prognose gemaakt. Daarvoor heeft het management van UCR/SRAF een aantal veronderstellingen gedaan die zijn opgenomen in het strategisch plan. De lange termijn begroting laat de komende jaren een negatief netto resultaat zien. Dit wordt verklaard door de verkleining van het marktaandeel en deels door het lage rendement van de SRAF. Het bestuur van UCR en het bestuur van de SRAF zijn strategieën aan het ontwikkelen om het rendement te laten stijgen (recentelijk zijn gesprekken gevoerd met de participanten van het Fonds). Daarnaast zou een gewijzigde interne verdeling van de verworven promotiegelden soelaas kunnen bieden. Een heroriëntatie is in 2018 voorbereid. De lange termijn prognose zal opnieuw worden opgesteld medio 2020 ter voorbereiding op de begroting van 2021.

Corona

De exacte gevolgen van de coronacrisis zijn nog onbekend. Het college is direct na de lock down online gegaan. Het Spring semester wordt online afgemaakt en het bestuur heeft een task force ingesteld om naar de gevolgen te kijken voor het Fall 2020 semester. Eind mei komt de adviescommissie met een rapport. Op dit moment zijn er geen financiële gevolgen door deze crisis. Het aantal inschrijvingen voor het nieuwe collegejaar ligt in de eerste maanden van 2020 hoger dan in de vergelijkbare periode in 2019, (61 in 2020 tegenover 55 in 2019 op peildatum 30 april). Wel blijft er een onzekerheid of alle studenten in Fall 2020 kunnen starten, bijvoorbeeld door geldende reisrestricties. Het semester Fall 2020 zal worden gekenmerkt door een HyFlex model voor de courses. Dit betekent dat onderwijs tegelijkertijd deels online en deels klassikaal zal gaan plaatsvinden. De kosten die gemoed gaan met deze nieuwe manier van lesgeven worden geraamd op € 300.000. Op dit moment worden voor compensaties middels de rijksbesteding onderhandelingen gevoerd door de universiteiten met het Ministerie van OCW. De uitkomst hiervan is nog onbekend, maar er wordt bijvoorbeeld gekeken naar het model t-3 in plaats van t-2 als basis.

De samengevoegde balans UCR/SRAF geeft het volgende beeld:

BALANS PER 31 DECEMBER	Verslagjaar 2019	Jaar 2020*	Jaar 2021*	Jaar 2022*	Jaar 2023*
ACTIVA					
<u>Vaste activa</u>					
Immateriele vaste activa	27	19	14	9	4.40
Vastgoedbelegging	3,409	3,778	3,545	3,312	3,079.10
Materiele vaste activa	624	1,668	2,368	2,068	1,768.10
Financiële vaste activa	35	35	35	35	34.50
Totaal vaste activa	4,094	5,500	5,962	5,424	4,886
<u>Vlottende activa</u>					
Debiteuren	473	425	425	425	425
Overige kortlopende vorderingen	456	228	228	228	228
Liquide middelen	8,079	6,921	7,278	7,947	8,623
Totaal vlottende activa	9,007	7,574	7,931	8,600	9,276
Totaal activa	13,101	13,073	13,893	14,024	14,162
PASSIVA					
Eigen vermogen	7,288	7,580	7,881	7,931	7,965
Voorzieningen	1,044	587	192	137	82
Langlopende schulden	2,044	2,024	2,017	2,010	2,010
Kortlopende schulden	2,725	2,882	3,803	3,946	4,105
Totaal passiva	13,101	13,073	13,893	14,024	14,162

* Prognose

De samengevoegde staat van baten en lasten geeft het onderstaande beeld:

Staat / Raming van baten en lasten (geconsolideerd)	Verslagjaar 2019	Jaar 2020*	Jaar 2021*	Jaar 2022*	Jaar 2023*
1. Operationele baten					
Rijksbekostiging	5,638	5,717	5,678	5,961	6,534
Promotiegelden	169	237	470	237	237
Baten projecten	359	405	333	320	300
Bijdrage Engineering Department	1,025	1,637	2,037	2,233	2,051
Collegegelden	1,671	1,726	2,091	2,366	2,665
Overige baten	522	233	114	114	114
Totaal	9,384	9,954	10,722	11,231	11,900
2. Operationele lasten					
Personele lasten	7,111	6,551	6,529	7,187	7,712
Huisvestingslasten	708	748	824	853	871
Afschrijvingen	198	573	933	933	933
Overige lasten	1,383	1,771	2,105	2,188	2,321
Totaal	9,400	9,643	10,391	11,162	11,836
Operationeel resultaat	(16)	312	331	69	65
3. Niet-operationele baten					
Bijdrage gemeente Middelburg	40	40	40	40	40
Financieel resultaat	2	(60)	(70)	(60)	(50)
Totaal	42	(20)	(30)	(20)	(10)
Nettoresultaat	26	292	301	49	55

* Prognose

Enkele belangrijke zaken:

- In de begroting zijn de gegevens van *UCR Engineering* opgenomen. De baten en lasten van het department zijn geïntegreerd met uitzondering van de subsidiebaten ter dekking van het exploitatie tekort.
- In 2019 waren er meer promoties dan gebruikelijk. Omdat pas na 2 jaar de opbrengsten worden toegekend is in 2021 de post promotiegelden hoger dan in de overige jaren.
- Bij de berekening van de collegegelden is rekening gehouden met de extra studenten die het Engineering Department zal trekken. In de Rijksbekostiging is dit effect pas vanaf 2022 merkbaar.

Jaarstukken University College Roosevelt

- Door de reorganisatie die grotendeels in 2020 zal plaatsvinden alsmede het effect van pensioneringen dalen in eerste instantie de personele lasten. Door de verdere uitbreiding van het nieuwe departement zullen de lasten daarna weer stijgen.
- Op het moment van het schrijven van het bestuursverslag is niet bekend wat of de eventuele uitwerkingen richting studentenaantallen zijn, (bijvoorbeeld door eventuele reisrestricties). Onderstaande tabel is gebaseerd op de verwachtingen van voor de coronacrisis.

1. EER studenten

	1/okt 2019	1/okt 2020	1/okt 2021	1/okt 2022	1/okt 2023	1/okt 2024
1e jaars	119	167	206	179	216	260
2e jaars	132	129	167	206	179	216
3e jaars	142	152	129	167	206	179
	393	448	502	552	601	655

3. Niet-EER studenten

	1/okt 2019	1/okt 2020	1/okt 2021	1/okt 2022	1/okt 2023	1/okt 2024
1e jaars	17	16	23	22	22	31
2e jaars	19	17	16	23	22	22
3e jaars	19	19	17	16	23	22
	55	52	56	61	67	75

Tabel 3: Prognose studenten

Governance en organisatie

Voor UCR zijn significante elementen van het interne risicobeheers- en controlesysteem, de interne *governance*, en de strategische en jaarlijkse plancyclus. De Raad van Bestuur, de Heads of Departement en de afdelingshoofden van de stafdiensten zijn primair verantwoordelijk voor het managen van de risico's; UCR heeft geen aparte risicomanagement functie, maar de stafdiensten hebben ook een belangrijke rol om risico's te signaleren en risico-beperkende maatregelen te nemen.

De belangrijkste maatregelen van interne beheersing zijn:

- Gemeenschappelijke regeling en exploitatieovereenkomst
- Strategisch Plan 2017-2021 "Making the most of your talents!".
- Re-orientation plan 2019.
- Begrotingscyclus.

Jaarstukken University College Roosevelt

- Meerjarenprognose (incl. investeringsbegroting).
- Personeelsbeleid.
- Kwartaal rapportages
- Treasury Statuut dat voldoet aan de Regeling Beleggen en Belenen
- Procedures waaronder projecten, studentenwerving, klachtenregeling
- Regelmatig overleg tussen Raad van Bestuur en Raad van Toezicht
- Regelmatig overleg tussen Raad van Bestuur en *Heads of Department*
- Wekelijks overleg tussen de stafdiensten.

Notitie Helderheid

UCR besteedt geen onderwijsthema's van in het CROHO geregistreerde opleidingen uit aan private organisaties (notitie Helderheid, thema 1). Tevens investeert UCR geen gelden uit de Rijksbijdrage in private activiteiten, behalve in het kader van kennisoverdracht en valorisatie (notitie Helderheid, thema 2). Vrijstellingen worden alleen verleend, indien het niveau en de kwaliteit van eerder behaalde tentamens en examens gelijk is aan die van UCR. De *Board of Examiners* besluit of de vrijstellingen worden toegekend (notitie Helderheid, thema 3). Studenten van buiten de Europese Economische Ruimte betalen bij UCR het zogenaamde hoge collegegeld; daarnaast biedt UCR studenten de mogelijkheid aan een exchange-programma deel te nemen en UCR ontvangt studenten van buitenlandse instellingen. UCR en de buitenlandse instelling brengen onderling geen kosten bij elkaar in rekening (notitie Helderheid, thema 4) Het collegegeld wordt door de studenten zelf betaald. In een aantal gevallen krijgt een student een beurs, maar deze beurs is door de *Friends of UCR* ter beschikking gesteld. UCR geeft zelf ook 11 beurzen aan talentvolle studenten buiten de Europese Unie. (notitie Helderheid, thema 5). Het bestuur is voornemens om de beurzen van UCR onder te brengen bij de *Friends*.

In het kalenderjaar 2019 was het niet mogelijk deelcertificaten te behalen (notitie Helderheid, thema 6).

Bij UCR zijn studenten ingeschreven bij de CROHO geregistreerde opleiding die ze volgen (notitie Helderheid, thema 7). Het is de student toegestaan om keuzevakken of extra-curriculaire vakken bij andere opleidingen te volgen, mits hij aan de toelatingseisen voldoet. Wanneer een student gaandeweg het studiejaar heeft besloten om van opleiding te switchen is het mogelijk dat dit pas bij her-inschrijving geadministreerd wordt.

UCR kent geen maatwerktrajecten waarbij een derde een bijdrage betaalt voor het op maat snijden van een bestaande opleiding (notitie Helderheid, thema 8).

Risico analyse

Er kan een onderscheid worden gemaakt tussen strategische, operationele en financiële en andere risico's. In elke paragraaf worden niet alleen de risico's, maar ook '*risk appetite*', in voorkomend geval, vermeld.

Strategische risico's

Concurrentie

Nu meer University Colleges opgericht zijn, is de concurrentie vergroot. Om haar concurrentiepositie te handhaven en te versterken, moet en zal UCR de nadruk leggen op de unieke *selling points*: de nauwe banden met de regio, de speciale podiumkunsten en Art & Design track en onderwijsexcellentie. Daarbij is een opvallend communicatiebeleid dé sleutel, met *free publicity* - bijvoorbeeld door aanwezigheid in de openbare fora - als onderdeel ervan. UCR heeft altijd gefunctioneerd als een proefgebied voor onderwijsinnovatie en moet dat nog meer blijven doen in de toekomst. In 2019 werd de positioneringspositie van UCR aangescherpt en een nieuwe website is in 2019 gelanceerd. Ook is er een interim hoofd communicatie aangesteld die een online campagne It's U heeft gelanceerd. In 2020 is er een nieuw hoofd communicatie aangesteld die veel ervaring heeft met online marketing.

Studentenaantallen

De instroom van studenten UCR is tot en met 2019 begrensd op 200 studenten. Dat werd gerealiseerd in 2016, maar in 2018 en 2019 is dat aantal niet gehaald. Het bestuur en het Communicatie departement hebben in 2019 aan een nieuwe marketing positionering en een nieuwe website gewerkt. De belangrijkste reden voor studenten om voor UCR te kiezen, blijft mond-tot-mond reclame, gevolgd door studiebeurzen en de inspanningen van de studieadviseurs. UCR investeert veel in de relatie met deze adviseurs, en dat loont. Investerings in een goed beleidsnetwerk is hier het belangrijkste. Daarbij kan meer en meer buitenlandse studenten werven, leiden tot voldoende instroom en toenemende diversiteit. UCR zal meer gebruik maken van de internationale *faculty* voor recruitment activiteiten.

Operationele risico's

UCR volgt de CAO van Nederlandse Universiteiten. UCR streeft, volgens het formatie plan, naar een mix van senior en junior docenten in dienst te nemen. Bovendien heeft UCR beperkt deel aan administratieve/ ondersteunend personeel. Dit vereist dat voor alle administratieve en ondersteunende taken allround werknemers worden benoemd die het totale aantal vereiste taken kunnen uitvoeren. Het is belangrijk om toegewijde medewerkers aan te trekken, maar die ambitie kan op gespannen voet staan met flexibele afspraken. De afdelingshoofden, samen met de HRM-functionaris, zorgen dat werknemers geen vaste aanstelling krijgen als dit niet nodig of mogelijk is.

Risico's ten aanzien van politiek-bestuurlijke achtergrond

Er zijn veel onzekerheden in de wereld van het hoger onderwijs die een bedreiging vormen voor het UCR: de overgang van studiefinanciering naar een sociaal leenstelsel en de beleidsplannen van het implementeren van een rendement korting na meer dan een jaar van vertraging zijn enkele voorbeelden. Daarom is het van groot belang dat UCR's veerkracht verbetert. De commissie van Rijn heeft een advies uitgebracht over de bekostiging. Dit heeft de bekostiging van UCR niet negatief beïnvloed. Zoals eerder vermeld, volgt UCR de CAO. Salarisonderhandelingen vinden plaats tussen het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap, de vakbonden en de VSNU. Het is altijd de vraag of salarisverhogingen (volledig) worden gecompenseerd door het ministerie.

Financiële risico's

UCR is een jong en kwetsbaar instituut. De afgelopen jaren is het eigen vermogen positief. Het management heeft uitgesproken dat het (enkelvoudige) solvabiliteitspercentage 30 dient te zijn. Zie hiervoor ook grafiek 1: Ontwikkeling solvabiliteit. Echter door de voorgenomen heroriëntatie wordt dit in 2019 niet gehaald.

Het eigen vermogen van de SRAF bedraagt € 6.244K (2018: € 6.254K) per 31 december 2019. De gecombineerde UCR / SRAF eigen vermogen bedraagt € 7.287K (2018: € 7.262K) op 31 december 2019. Het eigen vermogen van SRAF is echter niet vrij beschikbaar. De Universiteit Utrecht (€ 6.000K) heeft voorwaarden gesteld aan de besteding van de middelen. De investeringen moeten voldoen aan de *FIDO* wet. Het voordeel hiervan is dat de middelen worden geïnvesteerd op een relatief veilige manier. In 2019 heeft de Universiteit Utrecht toestemming verleend een deel van dit geld te beleggen in gebouwen. Dit mede door de lage rentestand en de slechte vooruitzichten van de financiële markten. De financiële opbrengsten zijn echter laag. Het doel van de SRAF is jaarlijks € 200K over te dragen uit het financiële rendement aan UCR. Aangezien het eigen vermogen van € 6.000K moet worden gehandhaafd en het rendement laag is, is het de vraag of een inkomst van € 200k kan worden bereikt om aan UCR over te dragen. Eind 2018 is echter in samenspraak met de Universiteit Utrecht de mogelijkheid gecreëerd een langlopende lening te verstrekken aan UCR met als enige besteding de initiële investeringen voor het Engineering Department. Het rendement op deze lening zal 5% bedragen gedurende de gehele looptijd. Eind 2019 is het pand Porthos aangetrokken.

Imagoschade

Van tijd tot tijd wordt de wereld van het hoger onderwijs geschokt door plagiaat en aanverwante zaken. Wat de UCR studenten betreft, worden essays gecontroleerd met behulp van *Urkund*. Met betrekking tot het *faculty* onderzoek, biedt het stimuleren van teamwork en peer reviews, evenals een cultuur van het bespreking van het onderzoek, (enige) garanties. Regelmatige onderzoeksvergaderingen, bijvoorbeeld, werden gehouden in 2019 om zowel subsidieaanvragen als onderzoeksresultaten te bespreken.

Conclusie

In 2019 is UCR de meeste van haar strategische doelstellingen op het gebied van onderwijsexcellentie, *undergraduate research*, wereldburgerschap te realiseren, als een *verbonden university college* met een solide organisatie. Dit is een prestatie van een kleine groep toegewijde medewerkers en zeer gemotiveerde studenten, dat erin geslaagd is om dit te realiseren binnen UCR's zeer beperkte middelen. Terzelfdertijd beseft de Raad van Bestuur ten volle dat de effecten van COVID en de zeer waarschijnlijke bezuinigingen op de overheidsfinanciering, de daling van het studentenaantallen, de lage rente, extra te nemen maatregelen vereisen om ervoor te zorgen dat de UCR zijn positie in de toekomst kan houden. Een heroriëntatie is opgezet om studenten meer keuzevrijheid te geven en UCR ook in de komende jaren financieel gezond te houden. Ook het feit dat die aspecten van het hoger onderwijs die UCR hielpen te pionieren (selectie, een brede bachelor, onderwijsexcellentie, academische gemeenschappen) nu in toenemende mate mainstream zijn geworden, leggen druk op UCR om te streven naar verdere innovatie om haar leiderschapspositie en excellentie te handhaven. Dit proces, en de strategieën om deze doelstellingen te verwezenlijken door middel van de heroriëntatie en het Strategische Plan 2017-2022, en het verder opzetten van het Engineering Departement, maar vooral het vinden van oplossingen om nieuwe ontstane situatie van de COVID-19 crisis het hoofd te bieden zullen de belangrijkste beleidsuitdaging voor 2020 en verder zijn.

Jaarstukken University College Roosevelt

Algemeen gedeelte

University College Roosevelt

Lange Noordstraat 1

4332 CB Middelburg

www.ucr.nl

Contactpersoon: mevrouw L.V. Termaten, AA.

Juridische structuur: Stichting

Raad van Bestuur: prof. dr. H.H.A. van den Brink en dr. J.K. Snijder

SAMENGEVOEGDE JAARREKENING 2019

Samengevoegde balans per 31 december 2019

Samengevoegde winst-en-verliesrekening over 2019

Samengevoegd kasstroomoverzicht 2019

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Toelichting op de samengevoegde balans per 31 december 2019

Toelichting op de samengevoegde winst-en-verliesrekening over 2019

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Reserves en fondsen	(7)	7.287.948		7.262.002
Voorzieningen	(8)	1.043.692		908.959
Langlopende schulden	(9)	2.044.391		2.044.654
Kortlopende schulden	(10)			
Egalisatierekening investeringsregelingen		-		38.698
Crediteuren		506.334		568.914
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		326.546		327.363
Schulden terzake van pensioenen		85.246		74.929
Overige schulden en overlopende passiva		1.807.011		1.651.047
			2.725.137	2.660.951
			<u>13.101.168</u>	<u>12.876.566</u>

2 SAMENGEVOEGDE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2019

	Realisatie 2019	Begroting 2019	Realisatie 2018
	€	€	€
Baten	9.423.527	9.620.210	8.962.034
Lasten			
Personeelslasten	7.110.552	6.707.000	6.943.760
Afschrijvingen (16)	191.927	592.000	147.494
Afschrijving vastgoedbeleggingen (17)	5.948	3.700	5.671
Huisvestingslasten	707.906	925.300	697.135
Overige lasten	1.383.349	1.356.710	1.046.399
Financiële baten en lasten (19)	-2.091	-3.500	-216.762
	<u>9.397.591</u>	<u>9.581.210</u>	<u>8.623.697</u>
Netto resultaat	<u>25.936</u>	<u>39.000</u>	<u>338.337</u>

3 SAMENGEVOEGD KASTROOMOVERZICHT 2019

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
Bedrijfsresultaat		23.845		121.575
<u>Aanpassing voor:</u>				
Afschrijvingen	191.927		147.494	
Afschrijving vastgoedbelegging	5.948		5.671	
(Vrijval)/dotatie voorziening personeel	373.166		787.589	
(Onttrekking) voorzieningen	(238.432)		(136.472)	
Egalisatierekening	(38.698)			
Financiële baten en lasten	2.091		216.762	
Mutatie vakantiedagen	1.236		48.334	
		<u>297.238</u>		<u>1.069.378</u>
		321.083		1.190.953
<u>Mutaties werkkapitaal:</u>				
(Af-)/toename vorderingen	81.077		145.270	
(Af-)/toename schulden	(60.496)		(53.864)	
		<u>20.581</u>		<u>91.406</u>
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		<u>341.464</u>		<u>1.282.359</u>
<u>Kasstroom uit Investeringsactiviteiten</u>				
Immateriële vaste activa	(10.463)		(2.091)	
Materiële vaste activa	(217.926)		(213.640)	
Investerings vastgoedbelegging	(2.737.335)		(33.228)	
Financiële vaste activa			2.030.000	
		<u>(2.965.724)</u>		<u>1.781.041</u>
		(2.624.260)		3.063.400
<u>Financieringskastroom:</u>				
Aflossing financial lease	(35.313)		(41.360)	
Verstrekking financial lease	35.050			
		<u>(263)</u>		<u>(41.360)</u>
Mutatie liquide middelen		<u><u>-2.624.323</u></u>		<u><u>3.022.040</u></u>
Bankstand aanvang boekjaar	10.702.840		7.680.800	
Mutatie liquide middelen	-2.624.323		3.022.040	
Bankstand einde boekjaar		<u><u>8.078.517</u></u>		<u><u>10.702.840</u></u>

4 TOELICHTING OP DE SAMENGEVOEGDE JAARREKENING

4.1 ALGEMEEN

Activiteiten

De activiteiten van Stichting University College Roosevelt (UCR), statutair gevestigd Lange Noordstraat 1, Middelburg (KvK 22051334), betreffen het verzorgen van een brede wetenschappelijke bacheloropleiding in de Liberal Arts and Sciences.

De Stichting Roosevelt Academy Fonds (SRAF), statutair gevestigd Abdij 1, Middelburg (KvK 20142270), heeft tot doel het beheren van het vermogen van de stichting ter financiële ondersteuning van UCR. Daar het bestuur van de Stichting Roosevelt Academy Fonds voor tweederde bestaat uit leden van de Raad van Toezicht van UCR, zijn de financiële gegevens samengevoegd.

Grondslagen voor de samenvoeging

In de samengevoegde jaarrekening van zijn de financiële gegevens verwerkt van UCR en SRAF. De samengevoegde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen van UCR, tenzij bij de betreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld.

De financiële gegevens van UCR en SRAF zijn in de samengevoegde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge transacties.

4.2 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE SAMENGEVOEGDE JAARREKENING

De samengevoegde jaarrekening is opgesteld volgens de in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en de Richtlijn voor de jaarverslaggeving Onderwijsinstellingen (RJ 660), alsmede de stellige uitspraken van de overige hoofdstukken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving en de bepalingen van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector.

De samengevoegde jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde. Baten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Lasten worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële derivaten verstaan. Voor de grondslagen van financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

4.3 GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval wanneer de boekwaarde van het actief, (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het behoort), hoger is dan de realiseerbare waarde ervan. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede uitgaven, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs plus bijkomende directe kosten verminderd met afschrijvingen, bepaald op basis van de geschatte levensduur rekening houdend met een eventuele restwaarde. De activeringsgrens bedraagt € 750. De afschrijving geschiedt op lineaire basis naar rato van de verwachte economische levensduur. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

Vastgoedbeleggingen

Vastgoedbeleggingen zijn onroerende zaken die worden aangehouden om huuropbrengsten of waardeinstijgingen, of beide, te realiseren. Vastgoedbeleggingen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs inclusief transactiekosten. Subsidies met betrekking tot investeringen in vastgoedbeleggingen worden in mindering gebracht op het betreffende actief en als onderdeel van de afschrijvingen verwerkt in de staat van baten en lasten door middel van verlaging van het afschrijvingspercentage.

Bij activering van uitgaven voor het pand de Burg wordt rekening gehouden met de feitelijke omstandigheden. Indien het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen boven het oorspronkelijk vastgestelde niveau, als gevolg van de desbetreffende uitgaven, ten gunst van de SRAF/SCURF komen, zullen de uitgaven geactiveerd worden. Overige uitgaven worden als last verwerkt.

Voor groot onderhoud is een bestemmingsreserve gevormd.

Afschrijving vindt plaats op basis van de economische levensduur, (3% op onroerend goed en 10% op roerende goederen), rekening houdend met de restwaarde (is gelijk aan de WOZ-waarde). Indien de restwaarde c.q. WOZ-waarde is bereikt, wordt er niet meer afgeschreven, mits de WOZ waarde niet daalt.

Financiële vaste activa

Er is geen sprake van financiële derivaten.

Vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, voor zover nodig verminderd met een voorziening voor oninbaarheid.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de actuele waarde en vervolgens gewaardeerd tegen nominale waarde opgenomen, voor zover nodig verminderd met een voorziening wegens oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen

De onder dit hoofd opgenomen voorzieningen hebben geen betrekking op de specifieke activa; zij worden gevormd voor verplichtingen en risico's die samenhangen met de normale activiteiten.

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare en feitelijke verplichtingen die op balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze te schatten is.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen en worden gewaardeerd tegen de contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Overige voorzieningen

Reorganisatievoorziening

Op balansdatum is een voorziening gevormd in verband met een reorganisatie die tijdens het verslagjaar is aangevangen. Deze is gebaseerd op de te verwachten verplichting die voortkomt uit het opgestelde reorganisatieplan. De voorziening is gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorziening onderzoeksverlof

Voor de op balansdatum bestaande verplichting tot het doorbetalen van personeel dat in de toekomst gebruik zal maken van een sabbatical leave is een voorziening gevormd. Deze is gebaseerd op de te verwachten verplichting tot doorbetaling van de lonen en salarissen, (inclusief werkgeverslasten). De loonkosten van het personeel gedurende de sabbatical leave worden ten laste van de voorziening gebracht. De voorziening is gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorziening uitkeringen WW oud-personeel

Voor de op balansdatum bestaande verplichtingen tot doorbetaling van werkloosheidsuitkeringen is een voorziening gevormd ter grootte van het naar verwachting in de toekomst verschuldigde bedrag, (inclusief werkgeverslasten). De uitkeringen die betaald worden aan het UWV en inzake de BWNV, worden ten laste van de voorziening gebracht. De voorziening is gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorziening ziekgeld

Voor de op balansdatum bestaande verplichtingen tot doorbetaling van de lonen en salarissen (inclusief werkgeverslasten) van het per balansdatum naar verwachting voor langere tijd arbeidsongeschikte personeel is een voorziening gevormd ter grootte van het naar verwachting in de toekomst verschuldigde bedrag. Aan arbeidsongeschikt personeel betaalde bedragen worden ten laste van deze voorziening gebracht.

Voorziening jubileumrechten

De voorziening jubileumrechten betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening is opgenomen tegen contante waarde. De rekenrente betreft het gemiddelde rente van de laatste drie maanden en is afhankelijk van de resterende looptijd. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd.

Langlopende schulden

Opgenomen leningen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio en disagio en onder aftrek van transactiekosten.

University College Roosevelt financiert een gedeelte van de hardware met langlopend vreemd vermogen door middel van financial lease. De betalingen worden op annuitaire wijze verdeeld in een aflossings- en een rentecomponent. De betalingsverplichtingen worden exclusief de rentecomponent opgenomen onder de langlopende schulden. De rentecomponent wordt gedurende de looptijd van het contract verantwoord in de staat van baten en lasten, met een vast rentepercentage over de gemiddelde aflossingscomponent. De relevante activa worden afgeschreven over de resterende gebruiksduur of, indien korter, de looptijd van het contract.

University College Roosevelt heeft een leasecontract voor kopieerapparaten, waarbij de voor- en nadelen die aan het eigendom zijn verbonden, niet bij UCR liggen. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van de operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de staat van baten en lasten over de looptijd van het contract.

4.4 GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en verrichte diensten enerzijds, en anderzijds de lasten en andere lasten van het jaar, gewaardeerd tegen historische kostprijzen.

Resultaatbepaling

De baten worden toegerekend aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn verwezenlijkt. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar worden in acht genomen indien zij voor het vaststellen van de jaarrekening bekend zijn geworden. De subsidies worden toegerekend op basis van gemaakte kosten.

Baten

Rijksbijdragen worden als baten verantwoord in de staat van baten en lasten in het jaar waarop de toerekening betrekking heeft.

Collegegelden worden op basis van een 50%-50% verdeling toebedeeld over de verslagjaren, omdat het academisch jaar uit twee semesters bestaat, die ieder in een ander verslagjaar vallen.

Baten in opdracht voor derden betreffen de opbrengsten van de in het verslagjaar geleverde diensten aan derden onder aftrek van korting en de over de omzet geheven belastingen.

Overige baten

De overige baten bestaan onder meer uit verhuur en detacheringen.

Exploitatiesubsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in het jaar waarin de gesubsideerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat zij worden ontvangen en University College Roosevelt de condities voor ontvangst kan aantonen.

Personeelslasten

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

De SRAF heeft geen werknemers in dienst.

Afschrijvingen

(Im)materiële vaste activa worden afgeschreven vanaf het moment van ingebruikname over de verwachte toekomstige levensduur van het actief. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Afschrijvingen op (im)materiële vaste activa worden berekenend door middel van vaste percentages van de aanschafwaarde op basis van de verwachte economische levensduur.

Boekwinsten en -verliezen bij verkoop zijn begrepen over de afschrijvingen.

Pensioenen

University College Roosevelt heeft een pensioenregeling bij de Stichting Bedrijfspensioenfonds ABP. Op deze pensioenregeling zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en worden de verplichte of contractuele premies betaald door UCR. ABP hanteert het middenloonsysteem als pensioengevende salarisgrondslag met - voor zowel actieve als inactieve deelnemers (slapers en gepensioneerden) - voorwaardelijke toeslagverlening. De opbouw van de pensioenaanspraken wordt steeds in het betreffende kalenderjaar gefinancierd door middel van kostendekkende premiebetalingen. ABP probeert ieder jaar de pensioenen te verhogen met de gemiddelde stijging van de salarissen in de sectoren overheid en onderwijs. Indien de dekkingsgraad lager is dan 110%, vindt geen indexering plaats. De premies worden door UCR verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. De hoogte van de premie die voor rekening komt van de werkgever bedraagt 17,43% van het pensioengevend salaris. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen onder overlopende activa indien dit leidt tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting opgenomen. De hoogte van de premies wordt jaarlijks vastgesteld door het bestuur van het pensioenfonds op basis van de dekkingsgraad en de verwachte rendementen.

Sinds begin 2015 spreken we van een beleidsdekkingsgraad zijnde het gemiddelde van de laatste 12 dekkingsgraden. De dekkingsgraad van de Stichting Bedrijfspensioenfonds ABP per 31 december 2019 is 97,8% (2018: 97,0%). Het ABP zit hiermee onder de minimaal vereiste dekkingsgraad van 128%. Het ABP moet derhalve een nieuw herstelplan indienen bij de toezichthouder, De Nederlandsche Bank. Op basis van het uitvoeringsreglement heeft de stichting bij een tekort in het fonds geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan door hogere toekomstige premies.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en -lasten worden tijdevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten.

4.5 GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET SAMENGEVOEGD KASTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Transacties waarbij geen uitruil van geldmiddelen plaatsvindt, worden niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de aflossing wordt opgenomen als uitgave uit financieringsactiviteiten.

4.6 TOELICHTING OP DE SAMENGEVOEGDE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

ACTIVA

VASTE ACTIVA

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
1. Immateriële vaste activa		
Software	<u>26.783</u>	<u>20.942</u>
		<u>Software</u>
		€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2019</i>		
Verkrijgingsprijs		99.267
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen		<u>-78.326</u>
		<u>20.941</u>
<i>Mutaties</i>		
Investeringsen		10.463
Afschrijvingen		<u>-4.621</u>
		<u>5.842</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2019</i>		
Verkrijgingsprijs		109.730
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen		<u>-82.947</u>
		<u>26.783</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>		%
Software		20-33,33

De immateriële vaste activa hebben een geschatte economische levensduur van 3 tot 5 jaar. Gedurende de economische levensduur worden de immateriële vaste activa naar tijdsgelang lineair afgeschreven. De afschrijvingen worden onder de post afschrijvingen immateriële vaste activa in de geconsolideerde staat van baten en lasten verantwoord.

De investeringen betreffen de nieuwe website die in 2019 is ontwikkeld en in gebruik genomen. Deze website wordt in 5 jaar afgeschreven.

2. Materiële vaste activa

	Onderwijs- apparatuur	Inventaris	ICT-apparatuur lease	Totaal
	€	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2019</i>				
Aanschaffingswaarde	81.729	1.771.823	263.607	2.117.159
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-74.394	-1.264.862	-184.856	-1.524.112
	<u>7.335</u>	<u>506.961</u>	<u>78.751</u>	<u>593.047</u>
<i>Mutaties</i>				
Investeringen	15.126	160.389	42.411	217.926
Afschrijvingen	-5.637	-146.570	-35.099	-187.306
	<u>9.489</u>	<u>13.819</u>	<u>7.312</u>	<u>30.620</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2019</i>				
Aanschaffingswaarde	96.855	1.932.212	306.018	2.335.085
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-80.031	-1.411.432	-219.955	-1.711.418
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>16.824</u>	<u>520.780</u>	<u>86.063</u>	<u>623.667</u>

De investeringen in ICT-apparatuur betreffen PC's, en 3-d printers, (ten behoeve van het Engineering Department).
De investeringen in inventaris betreffen de inrichting van het technieklokaal (ten behoeve van het Engineering Department) en inrichting in de studieruimte van Elliott.

Afschrijvingspercentages

	%
Onderwijsapparatuur	20
Inventaris	6,67-33,3
ICT-apparatuur lease	25-33,3

3. Vastgoedbeleggingen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Vastgoedbeleggingen in exploitatie	<u>3.408.789</u>	<u>677.402</u>

	Vastgoed- beleggingen in exploitatie
	€
Boekwaarde per 1 januari 2019	677.402
Investerings	2.737.335
Afschrijvingen	-5.948
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>3.408.789</u>

Vastgoedbeleggingen zijn eigendom van de Groep en worden aangehouden om huuropbrengsten of waardestijgingen te realiseren. Deze onroerende zaken worden niet gebruikt in de productie of levering van goederen en diensten of op andere wijze voor eigen gebruik aangewend. Panden worden inclusief inventaris verhuurd.

Het pand De Burg, Groenmarkt 13 te Middelburg, is op 14 oktober 2015 aangekocht.

Bij aankoop is het pand gewaardeerd tegen de aankoopprijs en direct bijkomende kosten. De vervolgwaaarding geschiedt tegen voorgenoemde uitgaven verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en, indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. De SRAF heeft de ontvangen subsidie voor het pand, (€ 60.000), in mindering gebracht op de investering van het pand.

De jaarlijkse afschrijving is gebaseerd op de verwachte toekomstige gebruiksduur en wordt berekend op basis van een vast percentage van de aankoopprijs plus bijkomende kosten, rekening houdend met de restwaarde c.q. de WOZ-waarde. Doordat het pand reeds lager is gewaardeerd dan de de WOZ-waarde (€ 683.000), heeft in het verslagjaar geen afschrijving plaatsgevonden. De aanwezige inventaris wordt gewaardeerd tegen kostprijs en in 10 jaar afgeschreven tot nihil.

Eind 2019 is het pand gelegen aan de Stadhuisstraat 6/Sint-Sebastiaanstraat 12 verworven door de SRAF voor € 2.737.335. Bij de verwerving van dit pand is besloten om het pand de Burg te verkopen.

Op terreinen wordt niet afgeschreven.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
4. Financiële vaste activa		
Overige vorderingen	<u>34.500</u>	<u>34.500</u>

Overige vorderingen

	2019	2018
	€	€
<i>Lening u/g</i>		
Stand per 1 januari	<u>34.500</u>	<u>34.500</u>
Stand per 31 december	<u>34.500</u>	<u>34.500</u>

Aan de Stichting Common House Elliott (studentensociëteit voor studenten aan UCR) is door UCR een lening verstrekt ter financiering van de aanloopkosten. De lening, groot € 77.000, heeft een looptijd van 20 jaar, het aflossingsbedrag is ten minste € 4.000 per jaar. De eerste aflossingstermijn vervalt januari 2016. In 2016 is de eerste aflossings- en rentetermijn uitgesteld. Hierdoor heeft de eerste aflossing pas in 2017 plaatsgevonden. De rente over de lening is 5%. Ook in 2019 is de aflossings- en rentetermijn uitgesteld wegens een tijdelijk liquiditeitstekort bij de Stichting.

Wegens vermoedelijk gedeeltelijke oninbaarheid van de vordering is, op grond van Burgerlijk Wetboek 2, Titel 9, art. 387 lid 4, een voorziening gevormd van 50% van de oorspronkelijke vordering.

VLOTTENDE ACTIVA

5. Vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Debiteuren		
Debiteuren	512.280	627.881
Voorziening dubieuze debiteuren	-39.158	-128.401
	<u>473.122</u>	<u>499.480</u>
	2019	2018
	€	€
<i>Voorziening dubieuze debiteuren</i>		
Stand per 1 januari	128.401	225.740
Vrijval	-89.243	-
Afboeking respectievelijk onttrekking	-	-97.339
Stand per 31 december	<u>39.158</u>	<u>128.401</u>

Terzake van oninbaarheid is een voorziening getroffen. De voorziening bedraagt per 31 december 2019, respectievelijk 2018 € 39.158 en € 128.401.

Overige vorderingen en overlopende activa

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Overige vorderingen		
Te ontvangen projectgelden	220.614	141.091
Overige vorderingen	39.966	81.369
	<u>260.580</u>	<u>222.460</u>
Overlopende activa		
Vooruitbetaalde kosten	104.437	66.919
Vooruitbetaalde contributies en abonnementen	23.835	7.407
Vooruitbetaalde algemene lasten	2.927	1.627
Te ontvangen huren	1.615	6.830
Nog te factureren	39.306	34.091
Vordering gemeente Middelburg	190	190
Rente vermogenssparen	7.152	7.668
Borggelden/visa	342	768
Vordering salariskosten	-	111
Rekening-courant Roosevelt College Choir	406	-
Diversen	15.000	284
	<u>195.210</u>	<u>125.895</u>

Onder de opgenomen vorderingen bevinden zich geen posten met een looptijd van meer dan één jaar. De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde ervan, gegeven het kortlopende karakter en het feit dat daar waar nodig is voorzieningen voor oninbaarheid gevormd zijn.

De € 15.000 diversen in 2019 betreft een vordering op Common House Elliott. Deze vordering zal in 2020 worden terugbetaald, mits de coronacrisis dit toelaat. Als de vordering eind 2020 niet is terug betaald zullen er nieuwe afspraken met Elliott worden gemaakt en wordt de vordering mogelijk omgezet in een lening.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
6. Liquide middelen		
Rabobank rekening-courant, 36.52.24.219	20.893	12.676
Rabobank spaarrekening, 36.27.290.941	1.364.196	1.364.186
Rabobank rekening-courant, 33.50.48.315	2.187.966	2.856.792
Rabobank rekening-courant, 16.68.30.542(t.b.v. SBOS)	6.038	26.868
Rabobank rekening-courant, 16.68.30.569(t.b.v. SBOS)	4.689	7.488
Rabobank rekening-courant, 33.28.35.421	712.632	8.059
Rabobank rekening-courant, 11.02.24.124	627.350	633.326
Rabobank DoelReserveren, 1336.63.7528	2.268	2.267
Rabobank VermogenSparen, 1097.54.0654	3.150.042	3.142.374
Rabobank, BedrijfsSparrekening, 3460.77.4746	487	487
Rabobank Beleggersrekening, 30.01.04.668		2.646.871
Kas	1.956	1.446
	<u>8.078.517</u>	<u>10.702.840</u>

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. De per 31 december 2019 aanwezige liquide middelen staan de stichtingen ter vrije beschikking.

7. Reserves en fondsen

	Stand per 1 jan. 2019	Mutaties		Stand per 31 dec. 2019
		Resultaat 2019	Overige mutaties 2019	
	€	€	€	€
Algemene reserve (UCR)	989.389	35.935	-	1.025.324
Bestemmingsreserve (UCR, privaat)	19.000		-	19.000
Totaal eigen vermogen UCR	1.008.389	35.935	-	1.044.324
Algemene reserve (SRAF)	202.623	(26.999)		175.624
Bestemmingsreserve (SRAF, privaat)	51.000	17.000		68.000
Bestemmingsfonds (SRAF, publiek)	6.000.000	-	-	6.000.000
Totaal eigen vermogen	<u>7.262.002</u>	<u>25.936</u>	<u>-</u>	<u>7.287.948</u>

Het bestuur stelt voor om het resultaat over 2019 ad € 35.935 respectievelijk € 9.999- toe te voegen aan de algemene reserve. Tevens wordt door de bestuur van de SRAF voorgesteld € 17.000 toe te voegen aan de bestemmingsreserve in verband met onderhoud aan het pand de Burg. Vooruitlopend op de vaststelling door de Raad van Toezicht zijn de voorstellen reeds in de jaarrekening verwerkt.

Ingaande in 2011 is, op voorspraak van het bestuur van UCR, onder het eigen vermogen een bestemmingsreserve gevormd, die aangewend dient te worden ten behoeve van kleine projecten. Het bestemmingsfonds SRAF betreft een onder condities door de Universiteit van Utrecht ter beschikking gesteld bedrag. In de op 24 juli 2008 getekende exploitatieovereenkomst tussen de Minister van OCW, de provincie Zeeland, de Hogeschool Zeeland en de Stichting Roosevelt Academy heeft de Universiteit van Utrecht een bedrag van € 6.000.000 ter beschikking gesteld onder voorwaarde dat het bestuur van de SRAF te allen tijde een vermogen aanhoudt van € 6.000.000. Dit vermogen kan slechts worden aangewend indien besloten wordt tot afbouw van University College Roosevelt. De overeenkomst is in december 2012 bevestigd.

8. Voorzieningen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Overige voorzieningen		
Reorganisatievoorziening	436.000	500.000
Voorziening onderzoeksverlof	41.568	27.209
Voorziening uitkeringen WW oud-personeel	325.000	11.810
Voorziening ziekengeld	153.000	287.007
Voorziening jubileumrechten	88.124	82.933
	<u>1.043.692</u>	<u>908.959</u>
	2019	2018
	€	€
<i>Reorganisatievoorziening</i>		
Stand per 1 januari	500.000	-
Dotatie	61.000	500.000
	<u>561.000</u>	<u>500.000</u>
Onttrekking	-125.000	-
Stand per 31 december	<u>436.000</u>	<u>500.000</u>

UCR is de afgelopen jaren geconfronteerd met teruglopende studentenaantallen. Als gevolg hiervan zal de bekostigingsbijdrage van het Rijk teruglopen en zullen er courses komen te vervallen doordat er te weinig studenten zijn voor het huidige courseschema. Om noodzakelijke maatregelen te nemen is in 2018 de aanzet gegeven tot een vernieuwings-/reorganisatieplan. In totaal zal er 3,1 fte aan ontslagen plaatsvinden. Naar aanleiding van dit plan is per 31 december 2018 een voorziening gevormd. In de voorziening is rekening gehouden met de salariskosten, transitievergoeding, bijkomende kosten en een inschatting van de mogelijkheden op de arbeidsmarkt, (zoals ervaring, leeftijd en vakgebied). In juli 2019 is de ontslagbescherming van de betrokken personeelsleden ingegaan. In 2020 zal een definitieve ontslaanvraag bij het UWV worden ingediend.

De voorziening heeft een overwegend kortlopend karakter.

Voorziening onderzoeksverlof

Stand per 1 januari	27.208	15.834
Dotatie	14.360	11.375
Stand per 31 december	<u>41.568</u>	<u>27.209</u>

Vanaf 2016 een een voorziening opgebouwd voor een onderzoeksverlof van Prof. dr. H.H.A. van den Brink die op zijn vroegst in 2020 zal worden opgenomen na afloop van de aanstelling als Dean van UCR. Mocht de aanstelling verlengd worden, zal het onderzoeksverlof pas later worden opgenomen.

De voorziening heeft voornamelijk een langlopend karakter.

	2019	2018
	€	€
<i>Voorziening uitkeringen WW oud-personeel</i>		
Stand per 1 januari	11.810	49.802
Dotatie	325.000	1.850
	<u>336.810</u>	<u>51.652</u>
Onttrekking	-11.810	-39.842
Stand per 31 december	<u>325.000</u>	<u>11.810</u>

De voorziening uitkeringen WW oud-personeel is opgenomen tegen nominale waarde, rekening houdend met de mogelijkheden van de werknemers op de arbeidsmarkt, (zoals leeftijd, ervaring en vakgebied). Van de voorziening heeft een bedrag circa € 246.600 een langlopend karakter.

Voorziening ziekingeld

Stand per 1 januari	287.007	114.206
Dotatie	153.000	269.431
	<u>440.007</u>	<u>383.637</u>
Onttrekking	-101.622	-96.630
Vrijval	-185.385	-
Stand per 31 december	<u>153.000</u>	<u>287.007</u>

De voorziening ziekingeld is opgenomen tegen nominale waarde. Dit betreft een voorziening ten behoeve van personeel tijdens ziekte van enkele medewerkers. Van de voorziening heeft een bedrag van circa € 72.000 een langlopend karakter.

Voorziening jubileumrechten

Stand per 1 januari	82.933	78.000
Dotatie	5.191	4.933
Stand per 31 december	<u>88.124</u>	<u>82.933</u>

De voorziening jubilea is opgenomen tegen contante waarde. De rekenrente betreft de gemiddelde rente van de laatste drie maanden en is afhankelijk van de resterende looptijd. De voorziening heeft een overwegend langlopend karakter. Conform de CAO Nederlandse Universiteiten ontvangen medewerkers van UCR netto een half bruto maandsalaris bij een 25 jarig jubileum en netto een heel bruto maandsalaris bij een 40 jarig ambtsjubileum.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
9. Langlopende schulden		
Geldleningen	2.000.000	2.000.000
Schulden aan kredietinstellingen	44.391	44.654
	<u>2.044.391</u>	<u>2.044.654</u>

Stichting University College Roosevelt te Middelburg

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Geldleningen		
Geldlening gemeente Middelburg	2.000.000	2.000.000

		Geldlening gemeente Middelburg
		€
Stand per 1 januari 2019		2.000.000

	2019	2018
	€	€
<i>Geldlening gemeente Middelburg</i>		
Stand per 1 januari	2.000.000	2.000.000
Mutatie	-	-
Stand per 31 december	2.000.000	2.000.000

Stichting Roosevelt Academy Fonds

De geldlening van de gemeente Middelburg betreft een renteloze lening voor de periode van 7 jaar, af te lossen in 2017. Hierbij is bepaald dat de huur van de door de gemeente Middelburg aan University College Roosevelt verhuurde panden te allen tijde wordt voldaan. In 2017 is de looptijd van de lening verlengd door middel van een mondelinge toezegging.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Societe Generale Equipment Finance Benelux B.V.	1.884	12.743
BNP Paribas Leasing Solutions N.V.	10.962	31.911
BNP Paribas Leasing Solutions N.V.	31.545	-
	44.391	44.654

Stichting University College Roosevelt te Middelburg

	2019	2018
	€	€
<i>Societe Generale Equipment Finance Benelux B.V.</i>		
Stand per 1 januari	12.743	34.396
Aflossing	-10.859	-21.653
Stand per 31 december	<u>1.884</u>	<u>12.743</u>

Deze financiering ad € 12.743 is verstrekt ter financiering van 104 Dell 790SFF iS-2400 werkstations. Aflossing vindt plaats over een periode van 36 maanden. Het rentepercentage bedraagt gedurende de gehele looptijd 6.89%. De maandelijkse aflossing bedraagt gedurende de eerste 18 maanden € 2.426,58, (inclusief rente en btw), en de laatste 18 maanden € 949,90 (inclusief rente en btw). Het aantal resterende maandtermijnen op 31 december 2019 bedraagt 2. Een bedrag van € 1.884 heeft een kortlopend karakter.

BNP Paribas Leasing Solutions N.V.

Stand per 1 januari	31.910	51.618
Aflossing	-20.948	-19.707
Stand per 31 december	<u>10.962</u>	<u>31.911</u>

Deze financiering ad € 31.910 is verstrekt ter financiering van 75 Aero Hive Wi-Fi Accespoints. Aflossing vindt plaats over een periode van 36 maanden, waarbij wordt afgelost in kwartaaltermijnen. De aflossing per kwartaal bedraagt € 5.608,18 (inclusief rente). Het aantal resterende kwartaaltermijnen bedraagt op 31 december 2019 2. Een bedrag van € 10.962 heeft een kortlopend karakter.

BNP Paribas Leasing Solutions N.V.

Stand per 1 januari	-	-
Opgenomen gelden	35.050	-
Aflossing	-3.505	-
Stand per 31 december	<u>31.545</u>	<u>-</u>

Deze financiering ad € 35.050 is verstrekt ter financiering van twee Dell Poweredge R330 servers. Aflossing vindt plaats over een periode van 60 maanden, waarbij wordt afgelost in kwartaaltermijnen. De aflossing per kwartaal bedraagt € 2.001,60 (inclusief rente). Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt op 31 december 2019 18. Een bedrag van € 8.006 heeft een kortlopend karakter.

10. Kortlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Egalisatierekening investeringsregelingen		
Egalisatierekening investeringssubsidies	-	<u>38.698</u>

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Crediteuren		
Crediteuren	506.334	568.914
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	6.336	44.213
Loonheffing	320.210	283.150
	326.546	327.363
Schulden terzake van pensioenen		
Af te dragen pensioenpremie	85.246	74.929
Overige schulden en overlopende passiva		
Overige schulden	91.995	125.734
Overlopende passiva	1.715.016	1.525.313
	1.807.011	1.651.047
Overige schulden		
Nog te betalen kosten	13.897	17.505
Diverse kortlopende schulden	78.098	108.014
Roosevelt Choir	-	215
	91.995	125.734
Overlopende passiva		
Vakantiegeld	418.511	403.858
Accountantskosten	34.969	42.460
Rente- en bankkosten	46	46
Nettoloon	3.406	-
Vooruitontvangen subsidie Provincie Zeeland Engineering Department	289.675	-
Investeringsubsidie	23.064	23.621
Vooruitontvangen collegegelden	803.377	878.763
Vooruitontvangen bijdragen Winterschool	1.700	1.500
Vooruitgefactureerde bedragen	-	17.154
Vooruitontvangen subsidiegelden	50.190	103.787
Personeelsvereniging	-	357
Vooruitontvangen excursiegelden	35	-
Overige schulden	90.043	53.767
	1.715.016	1.525.313

De kortlopende schulden hebben een looptijd van korter dan een jaar, met uitzondering van de investeringsubsidie.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen en rechten

Voorwaardelijke verplichtingen

Een gedeelte van het pand De Burg is verhuurd aan derden. Naast het Roosevelt Center for Excellence in Education zijn er nog drie andere huurders. De huurcontracten hebben een looptijd tot en met 30 oktober 2020, 30 september 2022 en 30 juni 2023. De huuropbrengsten van de drie huurders zijn, (op 31 december 2019), € 3.794 per maand. De huurbedragen worden jaarlijks geïndexeerd. De huuropbrengsten van RCEE bedragen € 38.000.

Meerjarige financiële verplichtingen

Huur Gemeente Middelburg

UCR is gevestigd in het oude Stadhuis van Middelburg. De panden (3) worden gehuurd van de Gemeente Middelburg, waarbij het huurbedrag jaarlijks wordt geïndexeerd. Het huurcontract is aangegaan voor onbepaalde tijd en de huur bedraagt in 2019 € 15.878 per maand (2018: € 15.553).

Huur Stichting Common House Elliot

Van de Stichting Common House Elliott worden twee lokalen gehuurd voor het verzorgen van lessen door UCR. Het huurcontract is ingegaan op 1 augustus 2012 met een looptijd van 3 jaar tot 31 juli 2015. In 2015 is door UCR gebruik gemaakt van de in het huurcontract vermelde optie om de huurperiode te verlengen met 3 jaar tot en met 31 juli 2018. In 2018 is de overeenkomst stilzwijgend verlengd. De jaarlijkse huurprijs inclusief bijkomende kosten is € 31.800.

Leasing

Met ingang van 2016 is een nieuw operational lease contract voor de kopieermachines afgesloten. Het nieuwe contract heeft een looptijd van 60 maanden. De leasebetalingen in 2019 zijn € 29.753 (2018: € 28.934).

Niet in de balans opgenomen rechten en gebeurtenissen na balansdatum

Subsidie Gemeente Middelburg

Begin 2007 is met de Gemeente Middelburg een overeenkomst gesloten waarbij ook het beheer van het zogenaamde Gotische gedeelte is overgedragen aan UCR. De Gemeente Middelburg heeft een vaste bijdrage toegezegd in de kosten van het beheer van het Gotische gedeelte van het Stadhuis ter hoogte van € 40.000,- per jaar en een tegemoetkoming in de kosten voor de verhuur van het Gotisch gedeelte aan een aantal door de gemeente aangewezen stichtingen en verenigingen.

Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

In april 2020 is de koopovereenkomst ondertekend in verband met de verkoop van het pand de Burg gelegen aan de Groenmarkt 13 te Middelburg. De uiterste leveringsdatum is 1 december 2020. De opbrengstwaarde bedraagt € 1.083.000 k.k.

In 2020 is wereldwijd een crisis uitgebroken door het corona-virus. Tijdens het opstellen van de jaarrekening 2019 waren er geen negatieve gevolgen als gevolg van dit virus. Het aantal nieuw aangemelde studenten voor het collegejaar 2020-2021 ligt licht hoger dan voor het afgelopen collegejaar. Er zal worden overgegaan naar een HyFlex model voor het te geven onderwijs vanaf het nieuwe semester, omdat onzeker is of alle studenten in Middelburg kunnen starten tijdens het Fall 2020 semester, bijvoorbeeld door reisrestricties. In deze vorm zal klassikaal onderwijs tegelijkertijd met online onderwijs worden gegeven. De kosten die gemoeid zijn met het opzetten hiervan worden geschat op € 300.000. De volledige impact van het corona-virus is nog onzeker op zowel kosten als opbrengsten. Tevens bestaat nog onzekerheid in hoeverre deze kosten gecompenseerd gaan worden vanuit het ministerie OCW.

4.7 TOELICHTING OP DE SAMENGEVOEGDE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2019

	Realisatie 2019	Begroting 2019	Realisatie 2018
	€	€	€
11. Baten			
Rijksbijdrage	5.638.242	5.520.000	5.788.642
Collegegelden	1.671.168	1.750.000	1.769.662
Overige baten	975.670	915.610	1.293.794
Bijdrage Engineering Department	1.025.326	1.353.000	-
Huur (vaste bijdrage)	38.000	81.600	38.000
Huur en servicekosten	75.121	-	71.936
	<u>9.423.527</u>	<u>9.620.210</u>	<u>8.962.034</u>

University College Roosevelt is op onderwijskundig gebied een nevenvestiging van de Universiteit van Utrecht (crohonummer LAS50393). Op organisatorisch gebied is UCR een zelfstandige entiteit.

Als gevolg van een teruglopend studentenaantal zijn de baten ten opzichte van het vorig verslagjaar en de begroting gedaald.

De bijdrage Engineering Department betreft het eeste deel van de subsidie van de Regiodeal, de Provincie Zeeland en de Gemeente Middelburg. Met ingang van 2019 is een aanvang gemaakt met het oprichten van dit nieuwe department. De subsidieregeling loopt tot en met 2027.

Scalda, Hogeschool Zeeland en UCR hebben ieder voor een periode van drie jaar een bijdrage in de huisvestingskosten voor het Roosevelt Center for Excellence in Education (RCEE) toegezegd van maximaal € 25.000 per jaar, (2019: € 12.667).

Naast RCEE zijn op de balansdatum nog drie huurders. De huurinkomsten van de drie huurders zijn € 3.794 per maand.

Met ingang van 2018 verhuurd UCR 2 ruimtes gelegen aan de Helm aan derden. De huuropbrengsten per maand bedragen € 1.167. Tevens wordt jaarlijks een compensatie ontvangen voor extra huurkosten van € 16.248.

12. Salarissen

Lonen en salarissen	<u>4.828.761</u>	<u>4.772.600</u>	<u>4.518.157</u>
---------------------	------------------	------------------	------------------

13. Sociale lasten

Premies sociale verzekeringswetten	<u>523.971</u>	<u>537.000</u>	<u>488.104</u>
------------------------------------	----------------	----------------	----------------

14. Pensioenlasten

Pensioenlasten	<u>753.137</u>	<u>751.400</u>	<u>690.806</u>
----------------	----------------	----------------	----------------

	<u>Realisatie 2019</u>	<u>Begroting 2019</u>	<u>Realisatie 2018</u>
	€	€	€
15. Overige personeelskosten			
Overige personeelskosten	453.465	401.280	888.439
Salariskosten via derden	516.717	238.020	294.945
WW uitkeringen oud personeel	25.028	-	52.663
Kosten Arbodienst	9.473	6.700	10.646
	<u>1.004.683</u>	<u>646.000</u>	<u>1.246.693</u>

De stijging in de overige personeelskosten ten opzichte van de begroting wordt voornamelijk veroorzaakt door een dotatie aan de voorziening WW oud-personeel, (€ 325.000). De daling ten opzichte van 2018 is veroorzaakt door een eenmalige dotatie aan de reorganisatievoorziening in 2018, (€ 500.000).

Personeelsleden

Bij de groep waren in 2019 gemiddeld 62 personeelsleden werkzaam (2018: 61)

Onderverdeeld naar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Faculty	38.2	42.3
Staff	13.0	13.7
Management	2.4	2.3
Raad van Bestuur	2,0	1.6
Projecten	2.7	0.4
Engineering Department	3.7	
Honours Dean(UU)	0,4	0,4
	<u>62.4</u>	<u>60,7</u>

Stichting Roosevelt Academy Fonds

De SRAF heeft geen personeelsleden in dienst.

Bezoldiging van (voormalige) bestuurders en commissarissen

De bezoldiging van de (voormalige) bestuurders en commissarissen wordt toegelicht in het volgende schema.

bedragen x € 1		
	Prof.Dr. H.H.A. van den Brink	Dr. J.K. Snijder
Functiegegevens	Dean	Managing Director
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01-31/12	01/01-31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1.0	1.0
Dienstbetrekking?	Ja	Ja
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	168.029	143.630
Beloningen betaalbaar op termijn	20.144	20.126
<i>Bezoldiging</i>	<i>188.173</i>	<i>163.756</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	194.000	194.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.	n.v.t.
Totale bezoldiging*	188.173	163.756
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.
Gegevens 2018		
Functiegegevens	Dean	Managing Director
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01-31/12	01/01-31-12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1.0	1.0
Dienstbetrekking?	Ja	Ja
Bezoldiging		
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	114.852	130.926
Beloningen betaalbaar op termijn	18.148	18.368
<i>Bezoldiging</i>	<i>133.000</i>	<i>149.294</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	189.000	189.000

* In de totale bezoldiging is een nabetaling verwerkt over de jaren 2016 tot en met 2018. Voor de heer van den Brink betreft dit € 22.622 bruto en voor de heer Snijder € 5.603.

bedragen x € 1	Ir. G.A.F. van Harten	Prof. Dr. E.K.V. de Lembre
Functiegegevens	Voorzitter RvT	Penningmeester
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01-31/12	01/01-31/12
Bezoldiging		
Totale bezoldiging	3.000	3.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	29.100	19.400
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.	n.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling ⁷	n.v.t.	n.v.t.
Gegevens 2018		
Functiegegevens	Voorzitter RvT	Penningmeester
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01-31/12	01/01-31/12
Bezoldiging		
Totale bezoldiging	3.000	3.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	28.350	18.900

bedragen x € 1	Prof. Dr. M.C.E. van Dam	Drs. W. Kardux
Functiegegevens	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01-31/12	01/01-31/08
Bezoldiging		
Totale bezoldiging	3.000	2.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	19.400	12.933
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.	n.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	n.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	n.v.t.	n.v.t.
Gegevens 2018		
Functiegegevens	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01-31-12	01/01-31/12
Bezoldiging		
Totale bezoldiging	3.000	3.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum ⁴	18.900	18.900

bedragen x € 1		
	Prof. Dr. R.J.F.M. van der Vaart	Prof. Dr. Ir. C.A. Ramirez Ramirez
Functiegegevens		
Aanvang en einde functievervulling in 2019	Lid 01/01-31/12	Lid 01/09-31/12
Bezoldiging		
Totale bezoldiging	3.000	1.000
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	19,400	6.467
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	n.v.t.	n.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	n.v.t.	
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling ⁷	n.v.t.	
Gegevens 2017		
Functiegegevens		
Aanvang en einde functievervulling in 2018	Lid 22/01-31/12	Lid
Bezoldiging		
Totale bezoldiging	3.000	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum ⁴	17.761	

Overzicht declaraties leden Raad van Bestuur

Aan de Dean en Managing Director zijn de volgende declaraties uitbetaald:

Onderverdeeld naar:	Prof. dr. H.H.A. van den Brink Dean		Dr. J.K. Snijder Managing Director	
	2019	2018	2019	2018
	€	€	€	€
Representatiekosten	1.473	522	824	1.082
Reiskosten binnenland	1.578	2.125	2.014	1.421
Reiskosten buitenland	5.567		2.054	823
Overige kosten	1.210	2.045	6.900	3.090
	<u>9.828</u>	<u>4.692</u>	<u>11.792</u>	<u>6.416</u>

	Realisatie 2019	Begroting 2019	Realisatie 2018
	€	€	€
16.Afschrijvingen			
Immateriële vaste activa	4.621	4.000	3.667
Materiële vaste activa	187.306	588.000	143.827
	<u>191.927</u>	<u>592.000</u>	<u>147.494</u>
		2019	2018
		€	€
<i>Afschrijvingen immateriële vaste activa</i>			
Software		4.621	3.667
		<u>4.621</u>	<u>3.667</u>
	Realisatie 2019	Begroting 2019	Realisatie 2018
	€	€	€
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>			
Gebouwen en -terreinen	-	203.700	-
Onderwijsapparatuur	5.637	6.000	6.753
Inventaris	146.570	345.800	104.331
ICT-apparatuur lease	35.099	32.500	32.743
	<u>187.306</u>	<u>588.000</u>	<u>143.827</u>
17.Afschrijving vastgoedbeleggingen			
Afschrijving vastgoedbeleggingen	<u>5.948</u>	<u>3.700</u>	<u>5.671</u>
18. Overige bedrijfslasten			
Huisvestingslasten	707.906	925.300	697.135
Overige lasten	1.383.349	1.356.710	1.046.399
	<u>2.091.255</u>	<u>2.282.010</u>	<u>1.743.534</u>
<i>Huisvestingslasten</i>			
Huur onroerende zaak	276.644	405.000	265.179
Energielasten	96.246	100.000	104.586
Schoonmaaklasten	101.162	105.000	96.354
Heffingen	5.420	10.000	9.407
Overige huisvestingslasten	228.434	305.300	221.609
	<u>707.906</u>	<u>925.300</u>	<u>697.135</u>

Het verschil in de huur onroerende zaak ten opzichte van de begroting wordt hoofdzakelijk veroorzaakt doordat op dit moment nog geen gebruik gemaakt kan worden van de voorzieningen in het nieuw te bouwen Joint Research Center.

	Realisatie 2019	Begroting 2019	Realisatie 2018
	€	€	€
<i>Overige lasten</i>			
Accountantslasten	53.141	45.000	48.846
Advieslasten	211.514	100.000	123.567
Verzekeringen	23.234	21.210	29.881
Advertenties	12.457	10.000	22.577
Evenementen	79.071	80.000	65.904
Overige lasten voorlichting	110.618	111.000	83.796
Automatiseringslasten	508.776	629.000	416.641
Kantoorartikelen	8.144	10.000	9.460
Drukwerk	4.728	12.000	1.227
Representatielasten	115.434	40.000	31.264
Reis- en verblijflasten	73.003	85.000	62.865
Onderwijslasten	18.348	20.000	17.962
Beurzen	21.000	17.000	25.750
Research fonds	56.083	50.000	28.606
Overige algemene lasten	87.798	126.500	78.053
	<u>1.383.349</u>	<u>1.356.710</u>	<u>1.046.399</u>

De accountantslasten betreffen de controle van de jaarrekening 2019 UCR (€ 39.778) alsmede minderwerk inzake de jaarrekening 2018 UCR (€ 2.651), subsidiecontroles Rijkse (€ 7.989), de controle van de jaarrekening 2019 van de SRAF (€ 7.500) en meerwerk jaarrekening 2018 SRAF, (€ 525).

De stijging in de advieslasten ten op zichte van zowel 2018 als de begroting wordt hoofdzakelijk veroorzaakt doorstijging van de kosten met betrekking tot de aanbestedingsstrategie en transitie in verband met ICT (€ 63.453) en stijging van de advieskosten voor het Engineering Department, (€ 20.050).

19. Financiële baten en lasten

Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten

Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-	-	216.651
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	7.682	10.000	10.346
Rentelasten en soortgelijke lasten	-5.591	-6.500	-10.235
	<u>2.091</u>	<u>3.500</u>	<u>216.762</u>

Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rente spaarrekening Rabobank	9	-	10
Rente Beleggersrekening	521	1.000	2.273
Rente vermogenssparen	7.152	9.000	7.668
Rente lening u/g Stichting Common House Elliott	-	-	395
	<u>7.682</u>	<u>10.000</u>	<u>10.346</u>

Stichting University College Roosevelt te Middelburg

	<u>Realisatie 2019</u>	<u>Begroting 2019</u>	<u>Realisatie 2018</u>
	€	€	€
<i>Rentelasten en soortgelijke lasten</i>			
Rente en banklasten	-2.832	-5.000	-2.773
Rente ICT lease	-2.346	-	-4.550
Rente crediteuren	-134	-	-2.638
Bankkosten (inclusief fee kosten)	-279	-1.500	-274
	<u>-5.591</u>	<u>-6.500</u>	<u>-10.235</u>

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2019

Enkelvoudige balans per 31 december 2019

Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019

Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening

Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2019

Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019

5 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2019
(na winstbestemming)

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa (20)				
Software		26.783		20.942
Materiële vaste activa (21)				
Onderwijsapparatuur	16.824		7.335	
Inventaris	520.780		506.961	
ICT-apparatuur lease	86.063		78.751	
		623.667		593.047
Financiële vaste activa (22)				
Lening u/g		34.500		34.500
		684.950		648.489
Vlottende activa				
Vorderingen (23)				
Debiteuren	473.122		499.480	
Overige vorderingen en overlopende activa	441.473		331.012	
		914.595		830.492
Liquide middelen (24)		4.298.370		4.277.515
		5.212.965		5.108.007
		<u>5.897.915</u>		<u>5.756.496</u>

6 ENKELVOUDIGE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2019

		Realisatie 2019	Begroting 2019	Realisatie 2018
		€	€	€
Baten		9.540.834	9.607.000	9.081.336
Lasten				
Personeelslasten	(30)	7.110.552	6.707.000	6.943.760
Afschrijvingen	(31)	191.927	592.000	147.494
Huisvestingslasten	(32)	742.014	929.000	611.023
Overige lasten	(33)	1.405.103	1.330.000	1.186.543
Financiële baten en lasten	(34)	55.303	10.000	9.556
		<u>9.504.899</u>	<u>9.568.000</u>	<u>8.898.376</u>
Netto resultaat		<u>35.935</u>	<u>39.000</u>	<u>182.960</u>
Resultaatbestemming				
Algemene reserve		<u>35.935</u>	<u>39.000</u>	<u>182.960</u>

7 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

7.1 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld met de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijn voor de jaarverslaggeving Onderwijsinstellingen (RJ 660), alsmede de stellige uitspraken van de overige hoofdstukken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving en de bepalingen van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector.

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede de toelichting op de onderscheidende activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de samengevoegde jaarrekening, voor zover hierna niets anders wordt vermeld.

7.2 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

ACTIVA

VASTE ACTIVA

20. Immateriële vaste activa

	Software
	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2019</i>	
Verrijgingsprijs	99.267
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-78.326
	<u>20.941</u>
<i>Mutaties</i>	
Investerings	10.463
Afschrijvingen	-4.621
	<u>5.842</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2019</i>	
Verrijgingsprijs	109.730
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-82.947
	<u>26.783</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>	
	%
Software	20-33,33

De immateriële vaste activa hebben een geschatte economische levensduur van 3 tot 5 jaar. Gedurende de economische levensduur worden de immateriële vaste activa naar tijdsgelang lineair afgeschreven. De afschrijvingen worden onder de post afschrijvingen immateriële vaste activa in de geconsolideerde staat van baten en lasten verantwoord.

De investeringen betreffen de nieuwe website die in 2019 is ontwikkeld en in gebruik genomen. Deze website wordt in 5 jaar afgeschreven.

21. Materiële vaste activa

	Onderwijs- apparatuur	Inventaris	ICT- apparatuur lease	Totaal
	€	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2019</i>				
Aanschaffingswaarde	81.729	1.771.823	263.607	2.117.159
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-74.394	-1.264.862	-184.856	-1.524.112
	<u>7.335</u>	<u>506.961</u>	<u>78.751</u>	<u>593.047</u>
<i>Mutaties</i>				
Investeringsen	15.126	160.389	42.411	217.926
Afschrijvingen	-5.637	-146.570	-35.099	-187.306
	<u>9.489</u>	<u>13.819</u>	<u>7.312</u>	<u>30.620</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2019</i>				
Aanschaffingswaarde	96.855	1.932.212	306.018	2.335.085
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-80.031	-1.411.432	-219.955	-1.711.418
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>16.824</u>	<u>520.780</u>	<u>86.063</u>	<u>623.667</u>
	7.335	506.961	78.751	593.047
Investeringsen	15.126	160.389	42.411	217.926
Afschrijvingen	-5.637	-146.570	-35.099	-187.306
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>16.824</u>	<u>520.780</u>	<u>86.063</u>	<u>623.667</u>
Aanschaffingswaarde	96.855	1.932.212	306.018	2.335.085
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-80.031	-1.411.432	-219.955	-1.711.418
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>16.824</u>	<u>520.780</u>	<u>86.063</u>	<u>623.667</u>

De investeringen in ICT-apparatuur betreffen PC's, en 3-d printers, (ten behoeve van het Engineering Department).
De investeringen in inventaris betreffen de intichting van het technieklokaal (ten behoeve van het Engineering Department) en inrichting in de studieruimte van Elliott.

Afschrijvingspercentages

	%
Onderwijsapparatuur	20
Inventaris	6,67-33,3
ICT-apparatuur lease	25-33,3

22. Financiële vaste activa

	2019	2018
	€	€
<i>Lening u/g</i>		
Stand per 1 januari	34.500	34.500
Stand per 31 december	34.500	34.500

Aan de Stichting Common House Elliott (studentensociëteit voor studenten aan UCR) is door UCR een lening verstrekt ter financiering van de aanloopkosten. De lening, groot € 77.000, heeft een looptijd van 20 jaar, het aflossingsbedrag is ten minste € 4.000 per jaar. De eerste aflossingstermijn vervalt januari 2016. In 2016 is de eerste aflossings- en rentetermijn uitgesteld. Hierdoor heeft de eerste aflossing pas in 2017 plaatsgevonden. De rente over de lening is 5%. Ook in 2019 is de aflossings- en rentetermijn uitgesteld wegens een tijdelijk liquiditeitstekort bij de Stichting.

Wegens vermoedelijk gedeeltelijke oninbaarheid van de vordering is, op grond van Burgerlijk Wetboek 2, Titel 9, art. 387 lid 4, een voorziening gevormd van 50% van de oorspronkelijke vordering.

VLOTTENDE ACTIVA

23. Vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Debiteuren		
Debiteuren	512.280	627.881
Voorziening dubieuze debiteuren	-39.158	-128.401
	473.122	499.480
	2019	2018
	€	€
<i>Voorziening dubieuze debiteuren</i>		
Stand per 1 januari	128.401	225.740
Vrijval	-89.243	-
Afboeking respectievelijk onttrekking	-	-97.339
Stand per 31 december	39.158	128.401

Terzake van oninbaarheid is een voorziening getroffen. De voorziening bedraagt per 31 december 2019, respectievelijk 2018 € 39.158 en € 128.401.

Stichting University College Roosevelt te Middelburg

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	260.580	222.460
Overlopende activa	<u>180.893</u>	<u>108.552</u>
	<u>441.473</u>	<u>331.012</u>
Overige vorderingen		
Te ontvangen projectgelden	220.614	141.091
Overige vorderingen	<u>39.966</u>	<u>81.369</u>
	<u>260.580</u>	<u>222.460</u>

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Overlopende activa		
Vooruitbetaalde kosten	101.814	65.701
Vooruitbetaalde contributies en abonnementen	23.835	7.407
Nog te factureren	39.306	34.091
Vordering gemeente Middelburg	190	190
Borggelden/visa	342	768
Vordering salariskosten	-	111
Rekening-courant Roosevelt College Choir	406	-
Diversen	15.000	284
	<u>180.893</u>	<u>108.552</u>

Onder de opgenomen vorderingen bevinden zich geen posten met een looptijd van meer dan één jaar. De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde ervan, gegeven het kortlopende karakter en het feit dat daar waar nodig is voorzieningen voor oninbaarheid gevormd zijn.

De € 15.000 diversen in 2019 betreft een vordering op Common House Elliott. Deze vordering zal in 2020 worden terugbetaald, mits de coronacrisis dit toelaat. Als de vordering eind 2020 niet is terug betaald zullen er nieuwe afspraken met Elliott worden gemaakt en wordt de vordering mogelijk omgezet in een lening.

24. Liquide middelen

Rabobank rekening-courant, 36.52.24.219	20.893	12.676
Rabobank spaarrekening, 36.27.290.941	1.364.196	1.364.186
Rabobank rekening-courant, 33.50.48.315	2.187.966	2.856.792
Rabobank rekening-courant, 16.68.30.542(t.b.v. SBOS)	6.038	26.868
Rabobank rekening-courant, 16.68.30.569(t.b.v. SBOS)	4.689	7.488
Rabobank rekening-courant, 33.28.35.421	712.632	8.059
Kas	1.956	1.446
	<u>4.298.370</u>	<u>4.277.515</u>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van UCR.

PASSIVA

25. Eigen vermogen

	2019	2018
	€	€
Algemene reserve		
Stand per 1 januari	989.389	806.429
Resultaatbestemming	35.935	182.960
Stand per 31 december	<u>1.025.324</u>	<u>989.389</u>

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Bestemmingsreserves		
Bestemmingsreserve (private middelen)	19.000	19.000
<i>Bestemmingsreserve (private middelen)</i>		
Stand per 1 januari	19.000	19.000
Mutatie	-	-
Stand per 31 december	19.000	19.000

Ingaande in 2011 is, op voorspraak van het bestuur van UCR, onder het eigen vermogen een bestemmingsreserve gevormd, die aangewend dient te worden ten behoeve van kleine projecten.

26. Voorzieningen

Overige voorzieningen

Reorganisatievoorziening	436.000	500.000
Voorziening onderzoeksverlof	41.568	27.209
Voorziening uitkeringen WW oud-personeel	325.000	11.810
Voorziening ziekengeld	153.000	287.007
Voorziening jubileumrechten	88.124	82.933
	<u>1.043.692</u>	<u>908.959</u>

	Stand per 1 januari 2019	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31 december 2019
	€	€	€	€	€
Reorganisatievoorziening	500.000	61.000	-125.000	-	436.000
Voorziening onderzoeksverlof	27.208	14.360	-	-	41.568
Voorziening uitkeringen WW oud-personeel	11.810	325.000	-11.810	-	325.000
Voorziening ziekengeld	287.007	153.000	-101.622	-185.385	153.000
Voorziening jubileumrechten	82.933	5.191	-	-	88.124
	<u>908.958</u>	<u>558.551</u>	<u>-238.432</u>	<u>-185.385</u>	<u>1.043.692</u>

Stichting University College Roosevelt te Middelburg

	2019	2018
	€	€
<i>Reorganisatievoorziening</i>		
Stand per 1 januari	500.000	-
Dotatie	61.000	500.000
	<u>561.000</u>	<u>500.000</u>
Onttrekking	-125.000	-
Stand per 31 december	<u>436.000</u>	<u>500.000</u>

UCR is de afgelopen jaren geconfronteerd met teruglopende studentenaantallen. Als gevolg hiervan zal de bekostigingsbijdrage van het Rijk teruglopen en zullen er courses komen te vervallen doordat er te weinig studenten zijn voor het huidige courseschema. Om noodzakelijke maatregelen te nemen is in 2018 de aanzet gegeven tot een vernieuwings-/reorganisatieplan. In totaal zal er 3,1 fte aan ontslagen plaatsvinden. Naar aanleiding van dit plan is per 31 december 2018 een voorziening gevormd. In de voorziening is rekening gehouden met de salariskosten, transitievergoeding, bijkomende kosten en een inschatting van de mogelijkheden op de arbeidsmarkt, (zoals ervaring, leeftijd en vakgebied). In juli 2019 is de ontslagbescherming van de betrokken personeelsleden ingegaan. In 2020 zal een definitieve ontslagaanvraag bij het UWV worden ingediend.

De voorziening heeft een overwegend kortlopend karakter.

Voorziening onderzoeksverlof

Stand per 1 januari	27.208	15.834
Dotatie	14.360	11.375
Stand per 31 december	<u>41.568</u>	<u>27.209</u>

Vanaf 2016 een een voorziening opgebouwd voor een onderzoeksverlof van Prof. dr. H.H.A. van den Brink die op zijn vroegst in 2020 zal worden opgenomen na afloop van de aanstelling als Dean van UCR. Mocht de aanstelling verlengd worden, zal het onderzoeksverlof pas later worden opgenomen.

De voorziening heeft vooralsnog een langlopend karakter.

Voorziening uitkeringen WW oud-personeel

Stand per 1 januari	11.810	49.802
Dotatie	325.000	1.850
	<u>336.810</u>	<u>51.652</u>
Onttrekking	-11.810	-39.842
Stand per 31 december	<u>325.000</u>	<u>11.810</u>

De voorziening uitkeringen WW oud-personeel is opgenomen tegen nominale waarde, rekening houdend met de mogelijkheden van de werknemers op de arbeidsmarkt, (zoals leeftijd, ervaring en vakgebied). Van de voorziening heeft een een bedrag circa € 246.600 een langlopend karakter.

	2019	2018
	€	€
<i>Voorziening ziekgeld</i>		
Stand per 1 januari	287.007	114.206
Dotatie	153.000	269.431
	440.007	383.637
Onttrekking	-101.622	-96.630
Vrijval	-185.385	-
Stand per 31 december	153.000	287.007

De voorziening ziekgeld is opgenomen tegen nominale waarde. Dit betreft een voorziening ten behoeve van personeel tijdens ziekte van enkele medewerkers. Van de voorziening heeft een bedrag van circa € 72.000 een langlopend karakter.

Voorziening jubileumrechten

Stand per 1 januari	82.933	78.000
Dotatie	5.191	4.933
Stand per 31 december	88.124	82.933

De voorziening jubilea is opgenomen tegen contante waarde. De rekenrente betreft de gemiddelde rente van de laatste drie maanden en is afhankelijk van de resterende looptijd. De voorziening heeft een overwegend langlopend karakter. Conform de CAO Nederlandse Universiteiten ontvangen medewerkers van UCR netto een half bruto maandsalaris bij een 25 jarig jubileum en netto een heel bruto maandsalaris bij een 40 jarig ambtsjubileum.

27. Langlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Lening Stichting Roosevelt Academy Fonds	1.000.000	-
Societe Generale Equipment Finance Benelux B.V.	1.884	12.743
BNP Paribas Leasing Solutions N.V.	10.962	31.911
BNP Paribas Leasing Solutions N.V.	31.545	-
	1.044.391	44.654

Leningen o/g

Lening Stichting Roosevelt Academy Fonds	1.000.000	-
--	-----------	---

Stichting University College Roosevelt te Middelburg

	2019	2018
	€	€
<i>Lening Stichting Roosevelt Academy Fonds</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Opgenomen gelden	1.000.000	-
Stand per 31 december	1.000.000	-

Deze lening ad € 1.000.000 is verstrekt ter financiering van inventaris die aangeschaft moet worden voor het op te richten Engineering Department. Aflossing vindt plaats over een periode van 5 jaar, voor het eerst op 31 december 2020. Het rentepercentage bedraagt 5% vast gedurende de gehele looptijd. De aflossing is gelijk aan de afschrijving die op de aangeschafte inventaris plaatsvindt.

Van het restant van de lening per 31 december 2019 heeft een bedrag van € 200.000 een looptijd langer dan vijf jaar.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Financieringen		
Societe Generale Equipment Finance Benelux B.V.	1.884	12.743
BNP Paribas Leasing Solutions N.V.	10.962	31.911
BNP Paribas Leasing Solutions N.V.	31.545	-
	44.391	44.654

	2019	2018
	€	€
<i>Societe Generale Equipment Finance Benelux B.V.</i>		
Stand per 1 januari	12.743	34.396
Aflossing	-10.859	-21.653
Stand per 31 december	1.884	12.743

Deze financiering ad € 12.743 is verstrekt ter financiering van 104 Dell 790SFF i5-2400 werkstations. Aflossing vindt plaats over een periode van 36 maanden. Het rentepercentage bedraagt gedurende de gehele looptijd 6.89%. De maandelijkse aflossing bedraagt gedurende de eerste 18 maanden € 2.426,58, (inclusief rente en btw), en de laatste 18 maanden € 949,90 (inclusief rente en btw). Het aantal resterende maandtermijnen op 31 december 2019 bedraagt 2. Een bedrag van € 1.884 heeft een kortlopend karakter.

BNP Paribas Leasing Solutions N.V.

Stand per 1 januari	31.910	51.618
Aflossing	-20.948	-19.707
Stand per 31 december	10.962	31.911

Deze financiering ad € 31.910 is verstrekt ter financiering van 75 Aero Hive Wi-Fi Accespoints. Aflossing vindt plaats over een periode van 36 maanden, waarbij wordt afgelost in kwartaaltermijnen. De aflossing per kwartaal bedraagt € 5.608,18 (inclusief rente). Het aantal resterende kwartaaltermijnen bedraagt op 31 december 2019 2. Een bedrag van € 10.962 heeft een kortlopend karakter.

	2019	2018
	€	€
<i>BNP Paribas Leasing Solutions N.V.</i>		
Stand per 1 januari	-	-
Opgenomen gelden	35.050	-
Aflossing	-3.505	-
Stand per 31 december	<u>31.545</u>	<u>-</u>

Deze financiering ad € 35.050 is verstrekt ter financiering van twee Dell Poweredge R330 servers. Aflossing vindt plaats over een periode van 60 maanden, waarbij wordt afgelost in kwartaaltermijnen. De aflossing per kwartaal bedraagt € 2.001,60 (inclusief rente). Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt op 31 december 2019 18. Een bedrag van € 8.006 heeft een kortlopend karakter.

28. Kortlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Egalisatierekening investeringsregelingen		
Egalisatierekening investeringssubsidies	<u>-</u>	<u>38.698</u>

Crediteuren

Crediteuren	<u>506.334</u>	<u>568.914</u>
-------------	----------------	----------------

Schulden aan groepsmaatschappijen

Rekening-courant SRAF	<u>42.867</u>	<u>1.137.089</u>
-----------------------	---------------	------------------

	Stand per 1 januari 2019	Af	Totaal
	€	€	€
Rekening-courant SRAF	<u>1.137.089</u>	<u>-1.094.222</u>	<u>42.867</u>

Over de rekening-courant wordt geen rente berekend. In verband met de aan te gane investeringsverplichtingen voor het nieuw op te richten Engineering Department is per 1 januari 2019 € 1.000.000 omgezet in een langlopende lening.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	6.336	44.213
Loonheffing	320.210	283.150
	<u>326.546</u>	<u>327.363</u>
Schulden terzake van pensioenen		
Af te dragen pensioenpremie	<u>85.246</u>	<u>74.929</u>
Overige schulden en overlopende passiva		
Overige schulden	91.995	125.734
Overlopende passiva	1.712.520	1.521.767
	<u>1.804.515</u>	<u>1.647.501</u>
Overige schulden		
Nog te betalen kosten	13.897	17.505
Diverse kortlopende schulden	78.098	108.014
Roosevelt Choir	-	215
	<u>91.995</u>	<u>125.734</u>
Overlopende passiva		
Vakantiegeld	418.511	403.858
Accountantskosten	32.519	38.960
Nettoloon	3.406	-
Vooruitontvangen subsidie Provincie Zeeland Engineering Department	289.675	-
Investeringsubsidie	23.064	23.621
Vooruitontvangen collegegelden	803.377	878.763
Vooruitontvangen bijdragen Winterschool	1.700	1.500
Vooruitgefactureerde bedragen	-	17.154
Vooruitontvangen subsidiegelden	50.190	103.787
Personeelsvereniging	-	357
Vooruitontvangen excursiegelden	35	-
Overige schulden	90.043	53.767
	<u>1.712.520</u>	<u>1.521.767</u>

De kortlopende schulden hebben een looptijd van korter dan een jaar, met uitzondering van de investeringsubsidie.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen en rechten

Voorwaardelijke verplichtingen

Subsidie Provincie Zeeland en Gemeente Middelburg ten behoeve van Engineering Department

In 2019 is een subsidie toegekend door zowel de Provincie Zeeland, (€ 12 miljoen) als de Gemeente Middelburg, (€ 1 miljoen), ter dekking van exploitatietekorten bij het nieuwe op te richten Engineering Department. De looptijd van deze subsidie is van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2027. Na afloop van de looptijd zal een eindafrekening voor de subsidie worden opgemaakt. Tussentijds vinden geen verrekeningen plaats.

Meerjarige financiële verplichtingen

Huur Gemeente Middelburg

UCR is gevestigd in het oude Stadhuis van Middelburg. De panden (3) worden gehuurd van de Gemeente Middelburg, waarbij het huurbedrag jaarlijks wordt geïndexeerd. Het huurcontract is aangegaan voor onbepaalde tijd en de huur bedraagt in 2019 € 15.878 per maand (2018: € 15.553).

Huur Stichting Common House Elliot

Van de Stichting Common House Elliott worden twee lokalen gehuurd voor het verzorgen van lessen door UCR. Het huurcontract is ingegaan op 1 augustus 2012 met een looptijd van 3 jaar tot 31 juli 2015. In 2015 is door UCR gebruik gemaakt van de in het huurcontract vermelde optie om de huurperiode te verlengen met 3 jaar tot en met 31 juli 2018. In 2018 is de overeenkomst stilzwijgend verlengd. De jaarlijkse huurprijs inclusief bijkomende kosten is € 31.800.

Leasing

Met ingang van 2016 is een nieuw operational lease contract voor de kopieermachines afgesloten. Het nieuwe contract heeft een looptijd van 60 maanden. De leasebetalingen in 2019 zijn € 29.753 (2018: € 28.934).

Niet in de balans opgenomen rechten en gebeurtenissen na balansdatum

Subsidie Gemeente Middelburg

Begin 2007 is met de Gemeente Middelburg een overeenkomst gesloten waarbij ook het beheer van het zogenaamde Gotische gedeelte is overgedragen aan UCR. De Gemeente Middelburg heeft een vaste bijdrage toegezegd in de kosten van het beheer van het Gotische gedeelte van het Stadhuis ter hoogte van € 40.000,- per jaar en een tegemoetkoming in de kosten voor de verhuur van het Gotisch gedeelte aan een aantal door de gemeente aangewezen stichtingen en verenigingen.

Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

In april 2020 is de koopovereenkomst ondertekend in verband met de verkoop van het pand de Burg gelegen aan de Groenmarkt 13 te Middelburg. De uiterste leveringsdatum is 1 december 2020. De opbrengstwaarde bedraagt € 1.083.000 k.k.

In 2020 is wereldwijd een crisis uitgebroken door het corona-virus. Tijdens het opstellen van de jaarrekening 2019 waren er geen negatieve gevolgen als gevolg van dit virus. Het aantal nieuw aangemelde studenten voor het collegejaar 2020-2021 ligt licht hoger dan voor het afgelopen collegejaar. Er zal worden overgegaan naar een HyFlex model voor het te geven onderwijs vanaf het nieuwe semester, omdat onzeker is of alle studenten in Middelburg kunnen starten tijdens het Fall 2020 semester, bijvoorbeeld door reisrestricties. In deze vorm zal klassikaal onderwijs tegelijkertijd met online onderwijs worden gegeven. De kosten die gemoeid zijn met het opzetten hiervan worden geschat op € 300.000. De volledige impact van het corona-virus is nog onzeker op zowel kosten als opbrengsten. Tevens bestaat nog onzekerheid in hoeverre deze kosten gecompenseerd gaan worden vanuit het ministerie OCW.

7.3 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2019

	Realisatie 2019	Begroting 2019	Realisatie 2018
	€	€	€
29. Baten			
Rijksbijdrage	5.638.242	5.520.000	5.788.642
Collegegelden	1.671.168	1.750.000	1.769.662
Overige baten	1.175.670	984.000	1.493.794
Bijdrage Engineering Department	1.025.326	1.353.000	-
Huur en servicekosten	30.428	-	29.238
	<u>9.540.834</u>	<u>9.607.000</u>	<u>9.081.336</u>

De bijdrage Engineering Department betreft het eerste deel van de subsidie van de Regiodeal, de Provincie Zeeland en de Gemeente Middelburg. Met ingang van 2019 is een aanvang gemaakt met het oprichten van dit nieuwe department. De subsidieregeling loopt tot en met 2027.

Voor een verdere toelichting op de baten verwijzen wij u naar samengevoegde jaarrekening.

30. Personeelslasten

Salarissen	4.828.761	4.772.600	4.518.157
Sociale lasten	523.971	537.000	488.104
Pensioenlasten	753.137	751.400	690.806
Overige personeelslasten	1.004.683	646.000	1.246.693
	<u>7.110.552</u>	<u>6.707.000</u>	<u>6.943.760</u>
<i>Salarissen</i>			
Lonen en salarissen	<u>4.828.761</u>	<u>4.772.600</u>	<u>4.518.157</u>
<i>Sociale lasten</i>			
Premies sociale verzekeringswetten	<u>523.971</u>	<u>537.000</u>	<u>488.104</u>
<i>Pensioenlasten</i>			
Pensioenlasten	<u>753.137</u>	<u>751.400</u>	<u>690.806</u>
<i>Overige personeelslasten</i>			
Overige personeelskosten	453.465	401.280	888.439
Salariskosten via derden	516.717	238.020	294.945
WW uitkeringen oud personeel	25.028	-	52.663
Kosten Arbodienst	9.473	6.700	10.646
	<u>1.004.683</u>	<u>646.000</u>	<u>1.246.693</u>

De daling van de overige personeelskosten ten opzichte van 2018 is veroorzaakt door de eenmalige dotatie aan de reorganisatievoorziening in 2018 (€ 500.000).

De stijging van de salariskosten via derden ten opzichte van de begroting en 2018 is gelegen in de tijdelijke inhuur, (detacheringen en zzp-er's), in verband met de oprichting van het Engineering Department.

Personeelsleden

Bij de stichting waren in 2019 gemiddeld 62 personeelsleden werkzaam, berekend op fulltimebasis (2018: 61).

	2019	2018
<i>Onderverdeeld naar:</i>		
Faculty	38,2	42,3
Staff (inclusief projecten)	15,7	14,1
Management	2,4	2,3
Raad van Bestuur	2,0	1,6
Honours Dean(UU)	0,4	0,4
Engineering	3,7	-
	<u>62,4</u>	<u>60,7</u>

	Realisatie 2019	Begroting 2019	Realisatie 2018
	€	€	€
31.Afschrijvingen			
Immateriële vaste activa	4.621	4.000	3.667
Materiële vaste activa	187.306	588.000	143.827
	<u>191.927</u>	<u>592.000</u>	<u>147.494</u>
<i>Afschrijvingen immateriële vaste activa</i>			
Software	<u>4.621</u>	<u>4.000</u>	<u>3.667</u>
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>			
Gebouwen en -terreinen	-	203.700	-
Onderwijsapparatuur	5.637	6.000	6.753
Inventaris	146.570	345.800	104.331
ICT-apparatuur lease	35.099	32.500	32.743
	<u>187.306</u>	<u>588.000</u>	<u>143.827</u>

In 2019 is het besluit genomen om voor het op te richten Engineering Department een huurconstructie aan te gaan in plaats van zelf een geschikte lokatie te kopen. Omdat in 2019 slechts sprake was van tijdelijke huisvesting, zijn daarnaast de investeringen doorgeschoven naar 2020. Hierdoor zijn de afschrijvingen ten opzichte van de begroting aanzienlijk lager uit gevallen.

Overige bedrijfslasten

32.Huisvestingslasten

Huur onroerende zaak	372.644	494.000	265.179
Energielasten	96.246	100.000	104.586
Schoonmaaklasten	101.162	105.000	96.354
Heffingen	5.420	10.000	9.407
Overige huisvestingslasten	166.542	220.000	135.497
	<u>742.014</u>	<u>929.000</u>	<u>611.023</u>

De stijging in de huur onroerende zaak ten opzichte van 2018 wordt veroorzaakt door de huur van de tijdelijke huisvesting van het Engineering Department. De daling ten opzichte van de begroting wordt veroorzaakt doordat op dit moment nog geen gebruik gemaakt kan worden van de voorzieningen van het nieuw te bouwen Joint Research Center.

	Realisatie 2019	Begroting 2019	Realisatie 2018
	€	€	€
33. Overige lasten			
Accountantslasten	45.116	45.000	41.344
Advieslasten	211.514	100.000	123.567
Verzekeringen	18.252	20.000	24.965
Advertenties	12.457	10.000	22.577
Evenementen	79.071	80.000	65.904
Overige lasten voorlichting	110.618	111.000	83.796
Automatiseringslasten	508.776	629.000	416.641
Kantoorartikelen	8.144	10.000	9.460
Drukwerk	4.728	12.000	1.227
Representatielasten	115.434	40.000	31.264
Reis- en verblijflasten	73.003	85.000	62.865
Onderwijslasten	18.348	20.000	17.962
Beurzen	21.000	17.000	25.750
Research fonds	56.083	50.000	28.606
Overige algemene lasten	122.559	101.000	230.615
	<u>1.405.103</u>	<u>1.330.000</u>	<u>1.186.543</u>

De accountantslasten 2019 betreffen de controle van de jaarrekening 2019 (€ 39.780), minderwerk inzake de controle van de jaarrekeningen over 2018 (€ 2.652) en subsidiecontroles door Rijkse (€ 7.989).

De stijging in de advieslasten ten op zichte van de begroting en 2018 wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door de aanbestedingsstrategie en transitie in verband met ICT (2019: € 91.597).

De stijging van de representatielasten ten opzichte van zowel begroting als 2018 wordt veroorzaakt door een eenmalige donatie van € 70.000 aan de Friends of UCR.

Een bijdrage aan de SRAF van € 56.250 is opgenomen onder de overige algemene kosten. In 2018 bedroeg deze € 168.750.

34. Financiële baten en lasten

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	9	-	405
Rentelasten en soortgelijke lasten	-55.312	-10.000	-9.961
	<u>-55.303</u>	<u>-10.000</u>	<u>-9.556</u>

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rente spaarrekening Rabobank	9	-	10
Rente lening u/g Stichting Common House Elliott	-	-	395
	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>405</u>

Rentelasten en soortgelijke lasten

Rente en banklasten	-2.832	-5.000	-2.773
Rente ICT lease	-2.346	-	-4.550
Rente crediteuren	-134	-	-2.638
Rente lening o/g Stichting Roosevelt Academy Fonds	-50.000	-5.000	-
	<u>-55.312</u>	<u>-10.000</u>	<u>-9.961</u>

In 2019 is door de SRAF een langlopende lening van € 1.000.000 verstrekt aan UCR. De rente op deze lening bedraagt 5% gedurende de gehele looptijd.

Ondertekening van de jaarrekening

Vaststelling jaarrekening

De samengevoegde en enkelvoudige jaarrekening is aldus opgemaakt en vastgesteld door het bestuur.

Middelburg, 12 juni 2020

Prof. dr. H.H.A. van den Brink, Dean

Dr. J.K. Snijder, Managing Director

Stichting University College Roosevelt

Ir. G.A.F. van Harten, voorzitter Raad van Toezicht

Prof. dr. E.K.V. De Lembre, lid Raad van Toezicht

Prof. dr. M.C.E. van Dam-Mieras, lid Raad van Toezicht

Prof. dr. ir. C.A. Ramirez Ramirez, lid Raad van Toezicht

Prof. em. dr. R.J.F.M van der Vaart, lid Raad van Toezicht

OVERIGE GEGEVENS

BIJLAGEN

1 Staat van baten en lasten 2019 Engineering Department

	Realisatie 2019	Begroting 2019
BATEN		
Rijksbijdrage		
Collegegeld		
Projecten		
Promotiegelden		
Provincie Zeeland	1.025.325	1.315.000
Gemeente Middelburg		
Exploitatiesubsidie UCR		38.000
Overige		
TOTAAL BATEN	<u>1.025.325</u>	<u>1.353.000</u>
LASTEN		
Salarissen intern	361.649	361.000
Salarissen extern	223.009	
Overige personele lasten	66.124	9.000
Huisvestingskosten	100.102	327.000
Afschrijvingen	6.015	396.000
Algemene kosten	218.361	260.000
Financieringskosten	50.065	
TOTAAL LASTEN	<u>1.025.325</u>	<u>1.353.000</u>
Resultaat	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Ontvangen subsidie 2019	1.315.000	
Exploitatie tekort 2019	1.025.325	
Resterend deel subsidie 31-12-2019	<u>289.675</u>	

2 Toelichting Engineering Department

Nadat een kwartiermakersgroep in 2017 en 2018 een businesscase had opgesteld voor de mogelijkheden van de oprichting van een Engineering Department binnen UCR is in 2019 een definitieve start gemaakt met dit department. De Provincie Zeeland en de Gemeente Middelburg hebben naar aanleiding van de business case beiden een subsidie verleend voor de periode 2019 tot en met 2027. De Gemeente Middelburg in totaal € 1.000.000 en de Provincie Zeeland heeft in totaal € 12.000.000, (waarvan € 7.000.000 via de beschikbaar gestelde Regiodealgelden en € 5.000.000 via de Provincie Zeeland). Bij de uitbetaling van de subsidie volgen zij het schema van het exploitatie tekort dat is gebleken uit het businessplan d.d. 15 januari 2019, dat gedurende de gehele looptijd als belangrijk uitgangspunt zal blijven dienen. De controle op de subsidie zal na afloop van de subsidie periode plaatsvinden, maar jaarlijks zal in de accountantscontrole de rechtmatigheid van de besteding wel worden meegenomen. Deze controle zal plaatsvinden op dezelfde basis als dat de jaarlijkse controle plaatsvindt. Daarnaast zal tweemaal per jaar een voortgangsrapportage worden verstrekt aan de Provincie Zeeland en deze wordt ook doorgesproken, (met betrekking tot 2019 zijn deze besproken met vertegenwoordigers van de Provincie en de Regio Deal op 4 september 2019 en 6 januari 2020).

Niemand kan negen jaar vooruitkijken. De cijfers uit de business case zijn weliswaar leidend, maar niet in beton gegoten. Met de Provincie Zeeland is afgesproken dat tussen de onderlinge lasten kan worden geschoven indien nodig. Daarnaast is afgesproken dat mocht het exploitatie tekort in enig jaar lager uitvallen dan verwacht, het subsidie overschot niet tussentijds afgerekend hoeft te worden. De lasten zullen daar waar mogelijk ondersteund worden met afzonderlijke facturen, arbeidscontracten, etc. Omdat het Engineering Department niet los te koppelen is van UCR zullen een aantal lasten, zoals portokosten, automatiseringskosten, worden toegerekend conform de in de business case vermelde bedragen. Hierbij wordt wel jaarlijks de afweging gemaakt of het reëel is in verhouding met de totale lasten die in het betreffende jaar gemaakt zijn. Hierdoor wordt voorkomen dat onterecht bedragen ten laste van het Engineering Department worden gebracht en de subsidie gebruikt zou worden ter dekking van kosten van UCR zonder rechtstreeks verband met het department.