

Financiële positie individuele universiteiten

Universiteit: Radboud Universiteit

Datum: 31 juli 2018

1. Financiële positie 2017 en prognose 2018-2022

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<i>in mln. €</i>						
Eigen vermogen	295,8	298,5	301,3	305	303,2	305,1
Liquide middelen	92,8	49,5	32,3	23,3	20,6	28,8
Kortlopende schulden	151,3	135	133	130	130	130
Langlopende schulden	2,2	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6
Exploitatieresultaat	1,1	2,6	2,8	3,6	-1,8	1,9
Solvabiliteit	68,0%	70,0%	71,0%	71,0%	71,0%	71,0%
Liquiditeit (current ratio)	0,78	0,54	0,42	0,36	0,34	0,4

Bron: Jaarverslag 2017

2. Toelichting op financiële positie

Er is sprake van een gezonde financiële positie, die toekomstbestendig is: zowel rentabiliteit, solvabiliteit als liquiditeit zijn goed te noemen. Deze financiële positie is in lijn met het beleid en de investeringsplannen.

Belangrijke uitgangspunten bij het financieel beleid zijn: (vastgoed)investeringen financieren met eigen vermogen (i.c. geen leningen), de noodzakelijke minimum liquiditeit bedraagt 20 miljoen €, "sluitende" begrotingen van de eenheden, maximering van de huisvestingslasten tot 9% van de begroting, voorzichtig treasury beleid (gebaseerd op OCW regelgeving) en in stand houden van het eigen vermogen (gecorrigeerd voor inflatie).

Ten aanzien van de investeringen is de basis de Meerjaren Investerings Prognose (MIP) waarin de projecten in de tijd zijn geprioriteerd en de geraamde bedragen zijn opgenomen. De MIP wordt regelmatig geactualiseerd. De goedkeuring van grotere investeringen vereist de goedkeuring van het Stichtingsbestuur

Door de investeringen in de periode 2018-2022 ad 135 miljoen € zal de liquiditeit sterk dalen, de solvabiliteit blijft ongeveer op hetzelfde niveau. De rentabiliteit is de komende jaren met een uitzondering (2021) positief.

In de meerjarenramingen gaat de universiteit uit van stijging van het studentenaantal tot ruim 22.000, mogelijk afvlakkende onderzoek baten uit de tweede en derde geldstroom en afname van het marktaandeel inschrijvingen, graden en promoties.

De RU houdt in de meerjarenramingen rekening met een aantal onzekerheden:

- aard en omvang van de te maken kwaliteitsafspraken
- wijzigingen in de bekostigingsmethodiek
- de omvang van de nieuwe korting "Doelmatiger onderwijs",
- de ontwikkeling van de referentieramingen, loon en prijsontwikkelingen, eventuele extra onderzoeksmiddelen OCW en afnemende onderzoeksmiddelen door grote aanvraagdruk.

3. Toelichting op resultaat 2017

Voor 2017 was een tekort begroot van 0,8 miljoen €, vooral door voorinvesteringen (begroot op 13,3 miljoen €) in de onderwijskwaliteit, vooruitlopend op de nog te ontvangen studievoorschotmiddelen. De realisatie bedroeg 1,1 miljoen € positief.

Het verschil tussen begroot en gerealiseerd resultaat 2017 ad 1,9 miljoen € is te verklaren door enerzijds hogere rijksbijdrage en meer collegegelden. Anderzijds is sprake van hogere lasten door CAO/ABP aanpassingen en nagekomen verplichtingen uit de 30 % regeling. Een (bescheiden) overschot is noodzakelijk om het vermogen (in reële termen) intact te houden.

4. Investerings

De belangrijkste investeringen in 2017 betreffen: start nieuwbouw voor de faculteit Sociale Wetenschappen, uitbreiding van de High Field Magnet Laboratory, verbouwing Berchmanianum tot academiegebouw, investeringen in mobiele bereikbaarheid d.m.v. "indoornetwerk", ICT in onderwijs en uitvoering van het energiebeleidsplan. Deze investeringen zijn gericht op betere faciliteiten voor onderwijs (o.a. onderwijsruimtes Sociale Wetenschappen) en onderzoek (o.a. HFML), meer duurzaamheid en betere faciliteiten voor studenten (o.a. mobiele bereikbaarheid).

De grootschalige verbetering van de huisvesting van de faculteiten in de laatste 15 jaar is gerealiseerd voor de bèta faculteit, rechten, managementwetenschappen en tandheelkunde. Deze verbetering nadert zijn voltooiing met de nieuwbouw voor sociale wetenschappen (2021). Dit heeft zijn weerslag in een al jaren gestaag dalende liquiditeit (20,6 miljoen € in 2021).

Voor wat betreft de voorinvesteringen i.v.m. het studievoorschot wordt gemiddeld ca. 11 miljoen € exploitatielasten extra ingezet.