

## Financiële positie Maastricht University

Datum: 20-08-2019

### 1. Financiële positie 2018 en prognose 2019-2023

|                             | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <i>in mln. €</i>            |       |       |       |       |       |       |
| Eigen vermogen*             | 236,1 | 233,9 | 229,4 | 227,9 | 229,4 | 231,4 |
| Liquide middelen            | 96,7  | 71,0  | 38,0  | 27,6  | 8,9   | 1,9   |
| Kortlopende schulden        | 133,7 | 133,7 | 133,7 | 133,7 | 133,7 | 133,7 |
| Langlopende schulden        | 1,8   | 1,2   | 0,7   | 0,5   | 0,3   | 0,1   |
| Exploitatieresultaat        | 9,3   | -2,2  | -4,5  | -1,5  | 1,5   | 2,0   |
| Solvabiliteit 2             | 65,4% | 65,3% | 65,0% | 64,9% | 65,1% | 65,3% |
| Liquiditeit (current ratio) | 1,3   | 1,1   | 0,8   | 0,7   | 0,6   | 0,5   |

*Bron: Jaarverslag 2018 (enkelvoudig)*

*\* Bestaande uit het startkapitaal, algemene reserves en bestemde reserves*

### 2. Toelichting op financiële positie

De financiële positie van Universiteit Maastricht is robuust te noemen. De solvabiliteit 2 zal de komende jaren naar verwachting rond 65% schommelen. De liquiditeitsratio daalt in de periode

2019-2023 van 1,3 naar 0,5. Deze daling is het gevolg van de voorgenomen investeringen welke gefinancierd worden uit eigen vermogen, alsmede korte termijn exploitatietekorten als gevolg van de start van nieuwe Bachelor-programma's en facultaire bestedingsplannen. Hiertoe worden bestemde reserves ingezet. Van de kortlopende schulden ad M€ 133,7 heeft bijna 50% betrekking op vooruit ontvangen collegegelden en vooruit ontvangen middelen voor contractonderzoek. De investeringen hebben met name betrekking op huisvesting en ICT.

Het financieel beleid van Universiteit Maastricht is gericht op de instandhouding van voldoende eigen vermogen, waardoor nieuwe investeringen en innovaties vooralsnog uit eigen middelen gefinancierd kunnen worden. In bovenstaande cijfers is deze visie zichtbaar door het aflopende aandeel van de post 'langlopende schulden' alsmede in de afloop van de liquide middelen. Gezien de omvangrijke investeringskalender op de middellange termijn zal na ommekomst van ca. 5 jaren naar verwachting externe financiering aangetrokken worden. In 2019 is de UM overgestapt op schatkistbankieren.

### 3. Toelichting op resultaat 2018

Voor 2018 was een negatief (enkelvoudig) resultaat van M€ 3,9 begroot; gerealiseerd is M€ 9,3 positief. Een resultaatontwikkeling van M€ 13,2 positief.

Deze resultaatontwikkeling wordt voor de helft veroorzaakt door hoger dan begrote Rijksbijdrage. Tevens dragen hogere resultaten op contractonderzoek evenals onderbestedingen als gevolg van vertragingen in de uitvoering van activiteiten en investeringen, bij aan de positieve resultaatontwikkeling. Het overschot is deels aan de algemene reserve en deels aan de bestemde reserve toegevoegd en zal de komende jaren worden ingezet voor realisatie van de bestedingsplannen en investeringen in met name vastgoed, duurzaamheid en ICT.

#### **4. Investerings**

In het verlengde van de eerder gedane voorinvesteringen Studievoorschot (2015-2017) hebben in 2018 investeringen in de kwaliteit van onderwijs plaatsgevonden als onderdeel van de bestedingen van de Rijksbijdrage op titel Studievoorschot. De UM ontving in 2018 wel Studievoorschotmiddelen, echter de kwaliteitsafspraken gelden pas vanaf 2019. Hiermee verantwoordt de UM de inzet van de SVM conform de kernambities uit de gemeenschappelijke agenda (intensiever en kleinschalig onderwijs, meer en betere begeleiding van studenten, inzet op talentontwikkeling binnen en buiten de studie, verdere professionalisering van docenten en passende en goede onderwijsfaciliteiten). In goed overleg met de facultaire- en centrale medezeggenschap zijn in 2018 kwaliteitsafspraken gemaakt voor de periode 2019-2024. Dit proces heeft geleid tot een universiteitsbreed plan dat tevens de ruimte biedt aan faculteiten om binnen de vastgestelde kaders specifieke invulling te geven aan de zes thema's. In 2019 heeft de minister het positieve advies van de NVAO ten aanzien van de opgestelde plannen overgenomen.

Verder investeert Universiteit Maastricht via de vier Brightlands campussen in Maastricht, Heerlen, Sittard-Geleen en Venlo in een grootschalig programma gericht op de duurzame maatschappelijke en economische structuurversterking van de regio. Binnen dit investeringsprogramma "Kennis-As Limburg" werkt de Universiteit Maastricht in triple helix verband samen met andere kennisinstellingen, het bedrijfsleven en de provincie Limburg in diverse onderwijs-, onderzoeks- en valorisatieprojecten.

De huidige omvang en kwaliteit van het vastgoed is onvoldoende om de ontwikkelingen binnen het onderwijs en het contractonderzoek en de hieraan verbonden mutaties in de studenten- en medewerkerspopulatie te accommoderen. Om deze ontwikkelingen te vertalen naar concrete huisvestingsplannen en om de effecten hiervan op de totale huisvestingslasten te monitoren, werkt de UM met scenarioanalyses. Deze vormen de basis van de huisvestingsplannen, waarin zowel huur, grootschalige renovaties van bestaande panden als nieuwbouwprojecten zijn opgenomen. Deze investeringskalender komt tot stand in nauw overleg met de medezeggenschap en de toezichthouders. De komende jaren staan de investeringen rondom 'Randwijck' en de ontwikkeling van het 'Tapijnkazerne-gebied' centraal.

Bovendien zullen substantiële investeringen in de ICT-infrastructuur worden gedaan om te kunnen voldoen aan de – technische – ontwikkelingen in bedrijfsvoering, onderwijs en onderzoek.