

Financiële positie Tilburg University

Datum: 29-07-2019

1. Financiële positie 2018 en prognose 2019-2023

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<i>in mln. €</i>						
Eigen vermogen	143,9	134,9	126,6	122,5	122,7	124,6
Liquide middelen	86,2	70,4	70,0		73,1	74,4
Kortlopende schulden	93,0	91,0	92,3	93,7	96,3	97,8
Langlopende schulden	18,7	38,5	53,3	60,1	67,5	69,1
Nettoresultaat	-5,7	-9,1	-8,3	-4,1	0,2	1,9
Solvabiliteit 2	58%	52%	47%	45%	44%	45%
Liquiditeit (current ratio)	1,17	1,01	1,00	1,00	1,00	1,00

Bron: Jaarverslag 2018

2. Toelichting op financiële positie

Strategisch wil Tilburg University zich ontwikkelen tot een middelgrote universiteit. De universiteit heeft zich de afgelopen jaren goed ontwikkeld. Een deel van de reserves wordt ingezet voor de vernieuwing en intensivering van onderwijs en onderzoek. Het exploitatieresultaat 2018 was in lijn met de begroting negatief. Dit beleid zal de komende jaren worden voortgezet. Bijgevolg loopt het eigen vermogen terug. In de prognose is het negatieve effect van de reallocatie van de rijksbijdrage als gevolg van de commissie Van Rijn nog niet verwerkt. Het eigen vermogen zal daardoor na 2021 verder afnemen.

Om de groei van het aantal studenten (+30% in vier jaar tijd naar bijna 16.000 in 2018) op te kunnen vangen, wordt flink geïnvesteerd in de verbetering van de campusinfrastructuur (huisvesting en ICT). Deze investeringen zullen in toenemende mate worden gefinancierd door nieuw vreemd vermogen aan te trekken in de vorm van langlopende leningen.

Tilburg University bewaakt de posities ten opzichte van de financiële signaleringsgrenzen van de Inspectie van het Onderwijs scherp. De solvabiliteit zal de komende jaren geleidelijk afnemen. Intern is de norm gesteld op minimaal 42,5%. Voor de current ratio is de norm gesteld op minimaal 1. Tilburg University is en blijft daarmee financieel gezond.

3. Toelichting op resultaat 2018

Het beleid van Tilburg University is om de financiële middelen zo goed mogelijk in te zetten voor onderwijs en onderzoek en voor de verbinding met maatschappelijke partners om de samenleving verder te brengen. De reserves boven de intern genormeerde bandbreedtes worden meerjarig ingezet voor vernieuwingen en intensivering op basis van concrete businessplannen. Voor de reguliere bedrijfsvoering wordt in principe uitgegaan van een sluitende exploitatie. Tilburg University is in 2018 uitgekomen op een tekort van -m€ 5,7. Dit is iets minder dan het begrotingstekort van -m€ 8. Het resultaat ligt dicht bij de begroting dan in voorgaande jaren. De ruimte die in de loop van het jaar ontstond

ten opzichte van de begroting is deels benut om één van de langlopende leningen vervroegd af te lossen. Het exploitatietekort is in mindering gebracht op het eigen vermogen.

4. Investerings

De vastgoedvisie van Tilburg University is erop gericht om het groeiende aantal studenten en medewerkers op de campus te kunnen opvangen en deze te kunnen voorzien van moderne ICT-faciliteiten in de collegezalen en op de werkplekken. De investeringen in huisvesting en ICT zullen voor een groot deel worden gefinancierd met langlopende leningen. In totaal zal de komende jaren voor ca. m€ 54 langlopende leningen worden aangetrokken. Een deel van de reserves zal worden ingezet voor de vernieuwing en intensivering van onderwijs en onderzoek en voorfinanciering van de groei.