

# Financiële positie Universiteit Twente

Universiteit: Universiteit Twente

Datum: 29-08-2019

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

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<i>in mln. €</i>						
Eigen vermogen	166,1	159,1	155,3	153,9	153,8	
Liquide middelen	116,7	61,4	49,7	53,4	59,3	
Kortlopende schulden	164,0	136,5	136,5	136,5	136,5	
Langlopende schulden	107,8	102,6	97,3	92,0	86,8	
Nettoresultaat	4,6	-0,6	-3,8	-1,4	0,0	
Solvabiliteit	39,7%	41,7%	41,7%	42,0%	42,6%	
Liquiditeit (current ratio)	1,1	0,8	0,7	0,7	0,8	

*Bron: Jaarverslag 2018*

*NB: de UT hanteert in haar continuïteitsparagraaf een doorkijk van 4 jaar. Er is geen sprake van majeure investeringen die een 5 jaars prognose (wettelijk) noodzakelijk maken.*

## 2. Toelichting op financiële positie

Het financiële beleid van de Universiteit Twente wordt gekenmerkt door te streven naar een structureel sluitende begroting en ratio's die aansluiten op de gestelde richtlijnen. De beschikbare eerste geldstroom (Rijksbijdrage plus collegegelden) wordt volledig toegewezen aan onderwijs en onderzoek. Om ook meerjarig dit evenwicht te bereiken hanteert de universiteit een vierjaren horizon voor haar begroting. Het begrotingsjaar zelf is daarbij taakstellend, de meerjarenbegroting richtinggevend. Een belangrijke uitdaging is om de Universiteit Twente de komende jaren financieel gezond te houden. Vanwege toenemende studentenaantallen, de noodzakelijke vernieuwing op vastgoed gebied en de uitbreiding van het aantal (maatschappelijke) taken van de universiteit, neemt de financiële druk toe.

De UT wordt al enkele jaren geconfronteerd met een forse groei van het aantal studenten. De inmiddels vanaf 2019 toegekende "van Rijn middelen" zullen worden ingezet om deze aanhoudende sterke groei te accommoderen en de kwaliteit van het onderwijs van de Universiteit Twente verder te verbeteren. De ook vanaf 2019 toegekende middelen uit het sectorplan bèta/techniek zullen worden ingezet om het fundamenteel onderzoek aan de Universiteit Twente na jaren van krimp weer een positieve impuls te geven.

Om de financiële positie van de universiteit gezond te houden toetsen we geplande materiële uitgaven aan de in overleg met de RvT vastgestelde normen voor solvabiliteit, liquiditeit en effect op het operationele resultaat en de cash flow. De Universiteit Twente hanteert bij de uitvoering van haar financiële beleid het uitgangspunt van het continu verbeteren en daarmee het continu aanscherpen en bijstellen van planning & control en risicomanagement.

Als onderdeel van het financieel scherp aan de wind zeilen heeft de UT ervoor gekozen een voor de sector relatief lage reservepositie na te streven. Waar waardes van ruim boven de 50% gebruikelijk zijn, hanteert de Universiteit Twente een solvabiliteit (eigen vermogen gedeeld door het totale vermogen) van minimaal 30% en maximaal 40%, met een streefwaarde van 35%. Met deze relatief lage risicobuffer wordt bereikt dat er wel ruimte is om risico's op te vangen, maar dat er ook niet te veel publieke middelen onbesteed blijven. Deze risicobereidheid vereist een continu

actueel en scherp inzicht in de risico's voor de UT. Voor de liquiditeit hanteert de Universiteit Twente een bandbreedte voor de current ratio van 0,5 tot 1,5 met 1,0 als streefwaarde. De komende jaren daalt de current ratio als gevolg van investeringen vanuit het strategisch huisvestingsplan, maar blijft deze binnen de afgesproken bandbreedte.

### **3. Toelichting op resultaat 2018**

De Universiteit Twente heeft over het verslagjaar 2018 een positief geconsolideerd resultaat (dus inclusief het resultaat van HTT) van M€ 3,6 gerealiseerd (M€ 5,7 hoger dan begroot). Deze resultaatverbetering is met name toe te rekenen aan een € 3,3 miljoen hoger resultaat bij de Holding Technopolis Twente dan begroot, voornamelijk als gevolg van de verkoop van een minderheidsdeelneming. Het resultaat van deze verkoop komt niet ten gunste van de reguliere exploitatie van onderwijs en onderzoek, maar blijft binnen de holding beschikbaar voor nieuwe initiatieven op het gebied van onze derde kerntaak: valorisatie.

Verder vallen de personele lasten lager uit dan begroot, voornamelijk door het niet of later invullen van vacatures (€ 2,0 miljoen) vanwege de krappe arbeidsmarkt; heeft de universiteit meer baten uit collegegelden ontvangen dan begroot (€ 1,8 miljoen) en is in 2018 minder geld uitgegeven dan begroot aan de plannen uit het sectorplan techniek (€ 0,8 miljoen) vanwege de onzekerheid over de toekenning van middelen. Dit geld zal in de komende jaren alsnog voor het sectorplan techniek worden ingezet. Een niet begrote dotatie aan de verliesvoorziening Werk voor Derden uit hoofde van transitievergoedingen (€ 1,3 miljoen), niet begrote dotaties voor een mogelijke claim inzake het annuleren van een privaatrechtelijke overeenkomst (€ 1,0 miljoen) en de voorziening transitievergoeding (€ 0,7 miljoen) dempen de positieve afwijkingen enigszins.

### **4. Investeringen**

Het Lange Termijn Strategisch Huisvestingsplan (LTSH) dient als meerjarig kader voor beslissingen over grootschalige investeringsprojecten die jaarlijks nader worden geconcretiseerd in het Annual plan Housing. Het kader bepaalt de financieringsruimte die nodig is voor de realisatie van huisvesting binnen de hiervoor gestelde kaders voor solvabiliteit en liquiditeit door de Raad van Toezicht. Door de sterke groei in studentenaantallen, de daarvoor benodigde groei van het onderwijzend personeel en daar bovenop de groei van het aantal wetenschappers vanwege de sectorplannen ziet de UT zich genoodzaakt tot een herziening van het LTSH. De benodigde aanvullende investeringen zullen in december 2019 worden vastgesteld. Uitgangspunt van het LTSH is voornamelijk dat de vastgoedinvesteringen de komende jaren geen significante impact hebben op de solvabiliteitsratio en dat de liquiditeitsratio als gevolg van deze investeringen binnen de daarvoor gestelde kaders blijft.

In het huidige LTSH wordt rekening gehouden met een investering van M€ 95 in de komende jaren. In apparatuur en inventaris wordt in deze periode circa M€ 25 geïnvesteerd. In het Twentse Nanolab wordt de komende jaren met eigen middelen een bedrag van M€ 15,5 geïnvesteerd om de aanwezige apparatuur state of the art te houden. Een deel van deze investering is risicodragend en zal moeten worden terugverdiend met aanvullende inkomsten uit de tweede en derde geldstroom. In de meerjarenraming is rekening gehouden met de genoemde investeringen.

Daarnaast zijn in deze periode aanvullende investeringen in onder andere onderwijs, infrastructuur en digitalisering noodzakelijk. Deze worden nu verder uitgewerkt en afgestemd op de facultaire strategieën. Na besluitvorming hierover worden ze in de meerjarenraming opgenomen.

Er wordt op dit moment in het kader van "Shaping 2030" gewerkt aan lange termijn strategie en bijbehorende doelen, welke ter instemming worden voorgelegd aan de Universiteitsraad en ter besluitvorming aan de Raad van Toezicht. Investerings zijn nodig om verwachte groei op te vangen; om goede (grootschalige en middelgrote) infrastructuur te behouden; om de digitale omslag te maken, voor Life Long Learning en om externe onderzoeksfinanciering te matchen. Duidelijk is dat ook vanaf 2023 forse investeringen noodzakelijk zullen zijn. De invloed hiervan op de verschillende ratio's is nog niet inzichtelijk.