

## Financiële positie Wageningen University & Research

Universiteit: Wageningen University & Research

Datum: 16-07-2019

### 1. Financiële positie 2018 en prognose 2018-2022

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<i>in mln. €</i>						
Eigen vermogen	192,0	207,0	210,5	209,0	207,5	206,0
Liquide middelen	88,9	96,3	80,3	71,5	75,9	82,3
Kortlopende schulden	160,2	160,7	160,7	160,8	160,7	160,7
Langlopende schulden	4,8	5,2	5,2	5,2	5,2	5,2
Nettoresultaat	27,6	15,0	3,5	-0,1	-2,1	-0,1
Solvabiliteit	51,9%	53,7%	54,1%	53,9%	53,7%	53,5%
Liquiditeit (current ratio)	0,82	0,88	0,78	0,70	0,73	0,77

*Bron: Jaarverslag 2018*

### 2. Toelichting op financiële positie

Met de overgang van Wageningen University naar het ministerie van OCW en de afspraken die gemaakt zijn over het inlopen van de tekorten als gevolg van afbuffering in het verleden, is de financiële ruimte van Wageningen University verruimd en kunnen de kosten stijgen naar een niveau dat beter past bij de gestegen studentenaantallen in de laatste jaren. Ook is het mogelijk om te investeren in de belangrijkste thema's uit het onlangs vastgestelde strategisch plan voor de periode 2019-2023.

Het college van bestuur heeft acties ondernomen om in 2018 de opschaling in gang te zetten en aan te sturen op minder risicomijdend gedrag toen er gaandeweg 2018 o.a. meer zekerheid ontstond over de extra middelen als gevolg van het afschaffen van de afbuffering. Toch is de organisatie in 2018 nog niet in staat geweest om voldoende extra personeel aan te trekken, onder meer als gevolg van de gespannen arbeidsmarkt. Het opschalen vraagt onder de huidige economische omstandigheden relatief veel tijd. Hierdoor is een deel van de middelen in 2018 nog onbenut gebleven.

Wageningen University begroot een sterke groei van de personele bezetting vanaf 2019 en een forse verhoging van de kosten, waardoor een tekort is begroot van € 3 mln. Voor 2019 is het overigens mogelijk dat de operationele resultaten ook in dat jaar nog steeds tijdelijk hoger dan beoogd uit zullen vallen om de hierboven genoemde redenen. Het college van bestuur zet ook in 2019 in op het aantrekken van extra personeel en de opschaling van faciliteiten. Wageningen University verwacht in 2019 dan ook een forse groei in het personeelsbestand met 126 fte.

Ook in 2020 zal nog sprake zijn van een netto instroom. Uiteindelijk zal het gemiddelde personeelsbestand ten opzichte van 2018 in 2023 met circa 400 fte moeten zijn toegenomen. Hierdoor stijgen de personele kosten uiteindelijk met circa € 30-35 mln. per jaar. Op termijn wordt als gevolg van de opschaling in de facilitaire sfeer vanaf 2020/2021 gerekend met jaarlijks € 7-10 mln. hogere operationele kosten, bijvoorbeeld als gevolg van het in gebruik nemen van het derde onderwijsgebouw per september 2021 en nieuwe onderzoeksfaciliteiten. Door alleen al de opschalingen, zowel in personeel als in faciliteiten, zal het structurele kostenniveau in 2023 en verder daarmee met circa € 40 mln. toenemen ten opzichte van 2018.

De ontwikkelingen op de vastgoedmarkt kunnen in de planperiode leiden tot een versnelling van de verkoop en verwaarding van overtollige vaste activa. Er zijn twee significante verwaarding gepland: één in 2019 en één in 2020. Enkele kleinere verwaarding van activa zijn nog in de jaren na 2021 gepland. Zowel in tempo van realisatie als in omvang van de verwaarding zijn er nog onzekerheden. Vinden de geplande verwaarding in 2019/2020 niet plaats, dan zal het cumulatieve resultaat over deze twee jaren € 23 mln. lager zijn.

Wageningen University heeft voldoende reserves om de eventuele risico's te kunnen opvangen. Tevens heeft Wageningen University middels deze projecties inhoud gegeven aan de politieke wens om minder risicomijdend te begroten en eventueel haar reserves aan te spreken.

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

Wageningen University heeft in 2018 een positief resultaat van € 28 miljoen gerealiseerd en dat was veel beter dan verwacht. Eenmalige bijzondere baten in het jaar bedragen circa € 11 miljoen, waaronder € 9 miljoen aan baten uit verkoop vastgoed. Wageningen University heeft moeite om na jaren van budgettaire krapte snel op te schalen in personeel en faciliteiten. Circa € 12 miljoen aan additionele middelen kon nog niet worden besteed. Werving van gekwalificeerd personeel neemt tijd in beslag in de huidige krappe arbeidsmarkt. Het personeelsbestand is dan ook onvoldoende meegegroeid met de toegenomen bekostiging als gevolg van het toegenomen aantal studenten. De langjarige onzekerheid over de middelenverstrekking, bijvoorbeeld in het kader van de afbufferingsdiscussie, heeft ook geleid tot terughoudendheid bij het aangaan van verplichtingen bij vele eenheden. Dat geldt zeker ook voor investeringen in het opschalen van faciliteiten. Het positieve resultaat zal worden gebruikt om het personeelsbestand op peil te brengen en de werkdruk te verminderen.

### **4. Investeringen**

De meerjarenplanning van Wageningen University is gebaseerd op accommodatie van de projectie van een sterk gegroeide en nog steeds groeiende studentenpopulatie. Dit vertaalt zich in groei van het aantal docenten en investeringen in onderwijsruimten. Het college van bestuur heeft besloten om te investeren in een derde onderwijsgebouw, te openen september 2021. Dit onderwijsgebouw wordt gedimensioneerd op de momenteel verwachte studentengroei tot ca 14.400 studenten in 2023. Wageningen University kan een sterkere groei tijdelijk opvangen door gebruik te maken van meer tijdelijke huisvesting (portocabins). Los daarvan wordt er de komende jaren geïnvesteerd in onderzoeksfaciliteiten en innovatie van bedrijfsvoering systemen.

Wageningen University kan de noodzakelijke investeringen voor de periode 2019-2022 vooralsnog volledig uit eigen liquiditeit financieren.