

## Universiteit: Universiteit Maastricht

Datum: 22 augustus 2018

### 1. Financiële positie 2017 en prognose 2017-2022

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<i>in mln. €</i>						
Eigen vermogen *	226,8	222,9	223,4	222,9	222,9	222,9
Liquide middelen	96,5	96,6	81,3	60,5	42,1	36,6
Kortlopende schulden	138,9	138,9	138,9	138,9	138,9	138,9
Langlopende schulden	2,3	1,8	1,2	0,7	0,5	0,3
Exploitatieresultaat	9,3	6,0**	0,6	-0,5	0	0
Solvabiliteit	58,5%	58,2%	58,3%	58,3%	58,4%	58,4%
Liquiditeit (current ratio)	1,18	1,18	1,07	0,92	0,79	0,75

Bron: Jaarverslag 2017

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

\*\* Eindejaarprognose per 30 april 2018; in de vastgestelde begroting 2018-2022 was een verlies van M€ 3,9 geprognosticeerd.

### 2. Toelichting op financiële positie

De financiële positie van Universiteit Maastricht is robuust te noemen. De solvabiliteit zal de komende jaren naar verwachting rond 58% schommelen. De liquiditeitsratio fluctueert in de periode 2018-2022 tussen 1,2 en 0,8 en is hiermee afdoende voor alle lopende verplichtingen.

In de eerste kwartaalrapportage wordt een eindejaarresultaat 2018 tussen M€ 4 en M€ 8 positief geprognosticeerd. Dit ligt beduidend hoger dan de begroting (-/- M€ 3,9), vooral als gevolg van een hogere rijksbijdrage. Voor de periode 2019-2022 wordt uitgegaan van nagenoeg een nulresultaat. De ontwikkeling van het resultaat ligt in lijn met het investeringsprogramma dat Universiteit Maastricht gaat uitvoeren als gevolg van de verwachte stijging van het activiteitsniveau en de uitvoering van diverse bestedingsplannen waarbij reserves worden ingezet. Tevens zal Universiteit Maastricht substantieel investeren in vastgoed en ICT. In lijn met de planning- en controlcyclus van Universiteit Maastricht wordt de investeringsagenda aan de medezeggenschap en de toezichthouders voorgelegd.

Het financieel beleid van Universiteit Maastricht is gericht op de instandhouding van voldoende eigen vermogen, waardoor nieuwe investeringen en innovaties uit eigen middelen gefinancierd kunnen worden zodat geen vreemd vermogen hoeft te worden aangetrokken. In bovenstaande cijfers is deze visie zichtbaar door het aflopende aandeel van de post 'langlopende schulden' in de totale financieringsstructuur. De post kortlopende schulden bestaat voor bijna 50% uit de vooruitontvangen collegegelden en vooruitontvangen middelen voor contractonderzoek.

### 3. Toelichting op resultaat 2017

Voor 2017 was een negatief resultaat van M€ 8,8 begroot; gerealiseerd is M€ 9,3 positief. Een resultaatontwikkeling van M€ 18,1 positief. Deze resultaatontwikkeling wordt voor meer dan de helft veroorzaakt door de hoger dan begrote Rijksbijdrage. Tevens dragen hogere collegegeldopbrengsten en resultaten op contractonderzoek evenals het resultaat deelnemingen 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.

#### **4. Investerings**

Universiteit Maastricht heeft zich in verband met de invoering van de Wet Studievoorschot Hoger Onderwijs geëngageerd aan voorinvesteringen in de periode 2015-2017. De voorinvesteringen in 2017 bedragen M€ 8,3. Er is geïnvesteerd in de vijf 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). Vanaf 2018 gaan de voorinvesteringen Studievoorschot over in investeringen als onderdeel van de Rijksbijdrage op titel Studievoorschot. De besteding van de middelen vindt plaats in overleg met de facultaire- en centrale medezeggenschap.

Verder investeert Universiteit Maastricht over een periode van 10 jaar 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. Kennis-As Limburg is met de diverse onderwijs-, onderzoeks- en valorisatieprojecten een belangrijke drager van de vier Brightlands campussen in Maastricht, Heerlen, Sittard-Geleen en Venlo.

De huidige omvang en inrichting van het vastgoed als gevolg van de groei in aantal studenten, medewerkers en onderzoeksprogramma's is onvoldoende voor toekomstige ontwikkelingen. Daarom zal de Universiteit Maastricht de komende jaren fors in vastgoed investeren ten behoeve van onderwijs- en onderzoeksfaciliteiten. Meerjarig staan de investeringen rondom 'Randwijck' en de ontwikkeling van het 'Tapijnkazerne-gebied' centraal. Bovendien zullen substantiële investeringen in de ICT-infrastructuur worden gedaan om in te kunnen spelen op de toenemende vraag en de ontwikkelingen in onderwijs en onderzoek.