

## Format financiële positie individuele universiteiten

Universiteit: Universiteit Twente

Datum: 27 juli 2018

### 1. Financiële positie 2017 en prognose 2018-2022 (enkelvoudig)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<i>in mln. €</i>						
Eigen vermogen	161,5	152,7	152,5	152,5	152,5	152,5
Liquide middelen	129,9	81,6	63,8	57,3	66,5	74,6
Kortlopende schulden	136,5	131,0	131,0	131,0	131,0	131,0
Langlopende schulden	113,1	107,9	102,6	97,3	92,0	86,8
Exploitatieresultaat	0,8	-2,1	-0,2	0,0	0,0	0,0
Solvabiliteit	38,1%	37,5%	38,0%	38,5%	39,0%	39,5%
Liquiditeit (current ratio)	1,30	0,99	0,86	0,81	0,88	0,94

*Bron: Jaarverslag 2017*

### 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. Op dit moment is de financiële positie goed maar 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.

Om de financiële positie van de universiteit gezond te houden toetsen we geplande materiële uitgaven aan de geldende 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.

Het eigen vermogen van de universiteit dient een dusdanige omvang te hebben dat de solvabiliteit (eigen vermogen gedeeld door het totale vermogen) minimaal 30% en maximaal 40% bedraagt, met een streefwaarde van 35%. Hiermee wordt bereikt dat er ruimte is om risico's op te vangen, maar dat er ook niet te veel publieke middelen onbesteed blijven.

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 2017

Over het verslagjaar 2017 heeft de Universiteit Twente een positief enkelvoudig resultaat gerealiseerd van € 0,8 miljoen. Er was een tekort van € 2,4 miljoen begroot. Het resultaat is

ten opzichte van de begroting voornamelijk positief beïnvloed door lagere personele lasten door het niet of later kunnen invullen van vacatures, vertraging in de uitgave van onderzoeksmiddelen, het vrijvallen van een tweetal voorzieningen en extra dividenduitkeringen. Een niet begrote dotatie in de voorziening transitievergoeding beïnvloedde het resultaat negatief.

Het positieve resultaat over 2017 is aan de reserves toegevoegd en wordt in de komende jaren onder andere ingezet voor investeringen in onderzoek, talentontwikkeling en onderwijsontwikkeling.

#### **4. Investerings**

Het Lange Termijn Strategisch Huisvestingsplan (LTSH) voor de Universiteit Twente is in 2016 vastgesteld. De uitvoering hiervan vindt op dit moment plaats. In de periode 2018 – 2022 zullen nog forse investeringen plaatsvinden. De uitvoering van het LTSH betekent dat in deze periode een bedrag van M€ 95 wordt geïnvesteerd. In apparatuur en inventaris wordt in deze periode circa M€ 25 geïnvesteerd. In de meerjarenraming is rekening gehouden met deze 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 ook gewerkt aan lange termijn investeringsplannen (voor na 2022) op basis van richtinggevende strategische hoofdlijnen, welke ter instemming worden voorgelegd aan de UR en ter besluitvorming aan de RvT. 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.

In de periode 2015-2017 heeft de UT ook extra geïnvesteerd in de kwaliteit van het onderwijs. Dit zoals afgesproken met de minister in het kader van de invoering van de Wet Studievoorschot. Dit zijn voorinvesteringen, vooruitlopend op de extra middelen die vanaf 2018 beschikbaar komen. Het gaat om voorinvesteringen van jaarlijks M€ 3 à M€ 4 in het onderwijs. Op dit moment wordt gewerkt aan de nieuwe kwaliteitsafspraken met de minister.