

Format financiële positie individuele universiteiten

Universiteit: Wageningen University

Datum: 29/8/2018

1. Financiële positie 2017 en prognose 2017-2022

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<i>in mln. €</i>						
Eigen vermogen	164,4	162,4	173,4	176,2	178,7	177,1
Liquide middelen	53,9	59	70,7	55,8	46,3	46,1
Kortlopende schulden	160,6	162,5	163,4	162,7	162,9	163,1
Langlopende schulden	0	0	0	0	0	0
Exploitatieresultaat	13,2	-2	11	2,8	2,5	-1,6
Solvabiliteit	47,3%	46,9%	48,6%	49,5%	49,8%	49,6%
Liquiditeit (current ratio)	0,63	0,65	0,72	0,63	0,57	0,57

Bron: Jaarverslag 2017

2. Toelichting op financiële positie en projecties.

Het beleid van Wageningen University wordt bepaald door twee, mogelijk conflicterende, uitgangspunten. Enerzijds streeft Wageningen University naar een continuering van de huidige gezonde financiële positie op langere termijn, te behalen door een jaarlijks evenwicht op de winst- en verliesrekening. Dit is nodig om ook op lange termijn over voldoende middelen voor investeringen en risicoafdekking te beschikken. Anderzijds vindt Wageningen University het essentieel om de kwaliteit van het onderwijs in stand te houden en dus extra kosten te maken als de studentenaantallen stijgen. Hierbij verliest Wageningen University ook het onderzoek niet uit het oog. Het uitvoeren van vernieuwend onderzoek is essentieel voor het bestaansrecht van de universiteit en uit intern onderzoek is gebleken dat de hoeveelheid tijd die nodig is om het onderwijs te verzorgen ten koste van de onderzoeksinspanning gaat.

De overgang naar het ministerie van OCW in 2019 is een factor die de resultaatontwikkeling kan beïnvloeden. Ten opzichte van de meerjarencijfers in bovenstaande tabel kunnen de uitkomsten van de overgang naar OCW zowel positieve (€ 5 mln.) als negatieve resultaat-effecten (€ -5 mln.) hebben. In de projecties is rekening gehouden met een midden-scenario

In de kostenontwikkeling verwachten we een groot opschalingsmoment bij de start van studiejaar 2021-2022. Door de ingebruikname van een derde onderwijsgebouw stijgen de exploitatielasten dan met minimaal € 4 mln. per jaar. Als gevolg hiervan zullen de netto resultaten (excl. verwaardingsopbrengsten) in de periode tot en met 2021 licht positief zijn en daarna (tijdelijk) omslaan in een licht negatief resultaat.

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 verwaarding gepland in 2019, de verwaarding van de andere activa is 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 niet plaats, dan zal het resultaat ca € 10 mln. lager zijn.

3. Toelichting op resultaat 2017

Wageningen University had in 2017 een positief resultaat van € 13,2 mln. Dit resultaat is beter dan de begroting (€ 0,0 mln.). Het positieve resultaat is het gevolg van drie elkaar versterkende ontwikkelingen.

Er was ten eerste sprake van incidentele baten omdat een deel van eerder gevormde voorzieningen, voornamelijk op het gebied van belastingheffing, zijn vrijgevallen. De organisatie is er met de Belastingdienst na een proces van vele jaren uiteindelijk goed uitgekomen.

Een tweede oorzaak lag in het aantrekken van de economie, waardoor bijvoorbeeld werk-naar-werk-trajecten sneller resultaat hadden dan voorzien en er minder uitgegeven hoefde te worden aan werkloosheidsuitkeringen. Omgekeerd duurde het ook langer voordat vacatures vervuld konden worden waardoor ook weer minder uitgegeven werd.

Tot slot heeft de voorzichtige houding die Wageningen University afgelopen jaren aannam met betrekking tot het aangaan van langjarige financiële verplichtingen bijgedragen aan het hoger dan verwachtte resultaat bij de universiteit. Die voorzichtige houding werd onder meer veroorzaakt door de onzekerheid over overheidsfinanciering zoals door de afbuffering tot maximaal twee procent stijging van de bekostiging. Die voorzichtigheid is mogelijk te ver doorgeschoten. Daarom zijn begin 2018 een aantal maatregelen genomen die ervoor zorgen dat de beschikbare middelen maximaal worden ingezet voor goed onderwijs en onderzoek en die de hoge werkdruk verminderen, bijvoorbeeld door meer, en voor langere termijn, middelen in de organisatie uit te zetten en minder buffers aan te houden.

.

4. Investerings

. De afgelopen jaren is de studenteninstroom gestaag gegroeid en verdere groei wordt op basis van de belangstelling van potentiële studenten verwacht. De meerjarenplanning van Wageningen University is gebaseerd op accommodatie van de groeiende studentenpopulatie. Enerzijds vertaalt zich dat in groei van het aantal docenten en investeringen in onderwijsruimten. Anderzijds leidt dat tot een hogere rijksbijdrage. De Raad van Bestuur heeft besloten om te investeren in een derde onderwijsgebouw en een Dialogue center. Het onderwijsgebouw wordt gedimensioneerd op de momenteel verwachte studentengroei tot 15.000 studenten in 2022.

Een sterkere groei van de studentenaantallen dan verwacht kan leiden tot een tekort aan beschikbare onderwijsruimtes. Wageningen University kan dit tijdelijk opvangen door de beschikbare gebouwen (nog) efficiënter te benutten. Ook wordt het nieuwe onderwijsgebouw modulair ontworpen, wat wil zeggen dat het gebouw uitgebreid kan worden indien de studentengroei daar aanleiding toe geeft. Verder bouwt Wageningen University de komende jaren binnen de bestaande programma's van grootschalige infrastructuur van NWO met gedeeltelijke subsidie aan een aantal faciliteiten.

Wageningen University kan de noodzakelijke investeringen voor de periode 2018-2021 vooralsnog volledig uit eigen liquiditeit financieren.