

Nota Universiteitsraad

UR nummer 14.050	Corsanummer 14.30064
----------------------------	--------------------------------

Aan : Universiteitsraad

Van : College van Bestuur

Opsteller : M.A. Bootsma

Onderwerp : Q4 rapportage 2013

Status : ter kennisname

Behandeling in : commissie FHI

d.d. 7 april 2014

Kern van de inhoud

In de Q4 rapportage van de UU wordt inzicht gegeven in de financiële resultaten van de UU over het jaar 2013. Deze resultaten worden langs diverse invalshoeken nader geanalyseerd in relatie tot de oorspronkelijke begroting 2013. De basis hiervoor zijn onder meer de door faculteiten en diensten opgestelde Q4-rapportages, welke zijn besproken met de directie FCA. Voorts is in de rapportage het CvB-besluit m.b.t. de resultaatbestemming 2013 weergegeven.

De Q4-rapportage is vastgesteld door het CvB, onder voorbehoud van de nog te ontvangen accountantsverklaring bij de jaarrekening van de UU en de aannahme dat naar aanleiding hiervan geen bijstellingen hoeven plaats te vinden, alsmede onder voorbehoud van goedkeuring van de jaarrekening 2013 inclusief resultaatbestemming door de Raad van Toezicht.

Verzoek aan de universiteitsraad



Kwartaalrapportage 2013: kwartaal 4



Inhoudsopgave

1. Managementsamenvatting	2
2. Stand van zaken exploitatie UU 2013	4
2.1 Exploitatieontwikkeling	4
2.2 Exploitatieontwikkeling per onderdeel	6
2.3 Resultaatbestemming 2013	9
2.4 Beleidsruimte	10
2.5 Ontwikkeling externe baten	11
2.6 Ontwikkeling contractenportefeuille	12
3. Stand van zaken investeringen UU	13
3.1 Investerings in vastgoed	13
3.2 Investerings in ICT.....	13
4. Balansontwikkeling UU ultimo 2013.....	14
4.1 Geconsolideerde balans UU	14
4.2 Liquiditeitsprognose	15

1. Managementsamenvatting

De exploitatieresultaten van de UU zijn in onderstaand overzicht als volgt weergegeven.

Bedragen (x € 1 mio.)

	Realisatie	Begroting	Realisatie	Prognose	Realisatie
	2013	2013	- / -	(Q3)	(Q3)
			Begroting	2013	2013
Faculteiten	7,8	-1,5	9,3	5,1	10,6
Diensten	1,4	0,0	1,4	1,7	5,9
Centrale baten en lasten	33,2	0,2	32,9	15,0	18,6
Overig	2,2	1,2	1,0	1,7	2,6
Totaal	44,6	0,0	44,6	23,6	37,6

tabel 1.1 Resultaatopbouw

Het gerealiseerde exploitatieresultaat over het boekjaar 2013 bedraagt M€ 44,5 positief. Bij Q3 was de verwachting dat de Universiteit Utrecht het boekjaar af zou sluiten met een positief resultaat van M€ 23,6 bij een sluitende begroting. Op basis van de realisatie ultimo Q3 van M€ 37,6 ontstond al de indruk dat de afgegeven prognose conservatief was. Vervolgens werd de verwachting uitgesproken dat het resultaat zich eerder richting de realisatie Q3 zal ontwikkelen dan naar de prognose Q3.

Als het resultaat op hoofdlijnen wordt geanalyseerd dan kan geconcludeerd worden dat een groot deel van het exploitatieresultaat een incidenteel karakter heeft. In de onderstaande tabel is een grove specificatie weergegeven van de samenstelling van het exploitatieresultaat 2013:

Bedragen (x € 1 mio.)	Realisatie
	2013
Extra toewijzing OCW (incidenteel)	10,6
Onderbesteding beleidsmiddelen (incidenteel)	10,5
Risicomarge niet aangewend	9,4
Verlaging WAO/WIA premie (incidenteel)	1,4
Vrijval personele voorzieningen (incidenteel)	5,0
Te lage raming collegegelden	3,9
Overige reguliere resultaten	3,8
Totaal exploitatieresultaat	44,6

Toelichting:

Een groot aandeel in het resultaat betreft de extra toewijzing van OCW in december 2013. Dankzij het begrotingsakkoord in het najaar tussen het kabinet en de oppositiepartijen is er eenmalig geld beschikbaar gekomen voor onderwijs en onderzoek. Het aandeel voor de Universiteit Utrecht bedraagt M€ 7,9 en komt bovenop de in de zomer 2013 vastgestelde bijstelling van de rijksbijdrage van M€ 2,7. Dit zijn incidentele toekenningen en hebben geen uitwerking naar de komende jaren. Dit komt ook tot uiting in de eerste berekeningen voor de kaderbrief 2015, want die laten zien dat de rijksbijdrage de komende jaren weer verder zal dalen.

In 2013 is er sprake van een onderbesteding van de beleidsmiddelen van M€ 10,5. Dit is het gevolg van enerzijds het niet volledig besteden door faculteiten van reeds toegekende middelen (+/-M€ 5,2) en anderzijds is M€ 5,3 niet toegekend aan faculteiten en diensten. De verklaring van de onderbesteding bij faculteiten is voornamelijk dat pas in de loop van 2013 meerjarig grote bedragen zijn toegekend voor de Strategische Thema's, maar het tempo waarin deze middelen ook daadwerkelijk worden uitgegeven blijft in de startfase nog achter. Conform het reservebeleid mogen de faculteiten, via de bestemmingsreserve, deze middelen in komend boekjaar inzetten.

De risicomarge is bedoeld voor het opvangen van niet voorzienbare risico's in de exploitatie intern en extern. De afgelopen jaren is de universiteit intern steeds beter in control en nu blijkt dat de risicomarge wederom niet volledig is aangewend voor het afdekken van onvoorziene uitgaven. Het College van Bestuur heeft na overleg met de U-raad inmiddels besloten om de risicomarge m.i.v. 2015 vooralsnog te verlagen met M€ 5 en deze middelen in te zetten om de huisvestingsbudgetten van de faculteiten te verhogen i.v.m. verwachte kostenstijgingen voor huisvesting.

De Universiteit heeft een eenmalige restitutie van de WAO premie ontvangen als uitkomst van het belastingplan 2014 (M€ 1.4). Daarnaast heeft er een vrijval van M€ 5 plaatsgevonden van personele voorzieningen welke in het verleden getroffen zijn t.b.v. onder andere reorganisaties. De UU is er o.a. in geslaagd om medewerkers aan een andere positie binnen of buiten de UU te helpen. Hierdoor kon het geld dat beschikbaar werd gehouden om eventuele werkloosheidsuitkeringen te kunnen betalen vrijvallen.

Gedurende het jaar is reeds de verwachting uitgesproken dat de opbrengsten uit hoofde van collegegelden meer bedragen dan de begroting (M€ 3,9). Bij de kaderbrief 2015 zal de ramingssystematiek worden herzien met als doel een meer nauwkeurige opbrengst collegegelden te bepalen.

Het is van belang om nogmaals te benadrukken dat het uitzonderlijk hoge resultaat 2013 een incidenteel karakter heeft. Naast de dalende rijksbijdrage en stijgende huisvestingslasten zullen enkele faculteiten het komend jaar extra uitgaven financieren ten laste van in het verleden opgebouwde reserves. Dit alles leidt bij de huidige inzichten per saldo de komende jaren tot een substantieel lager exploitatieresultaat.

In hoofdstuk 2 wordt nader ingegaan op de exploitatie-ontwikkeling per onderdeel (faculteiten/diensten/centraal) en zal per onderdeel aangegeven worden hoe het exploitatieresultaat bestemd zal worden.

In hoofdstuk 3 wordt inzicht gegeven in de voortgang van de investeringen van de UU. De investeringen in zowel vastgoed en ICT zijn in boekjaar 2013 onder het niveau van de begroting uitgekomen. De realisatie is respectievelijk 10 miljoen en 3 miljoen lager t.o.v. de investeringsbegroting uitgekomen.

Tenslotte wordt in hoofdstuk 4 de balansontwikkeling van de UU weergegeven.

2. Stand van zaken exploitatie UU 2013

2.1 Exploitatieontwikkeling

In deze kwartaalrapportage wordt het financiële resultaat over het boekjaar 2013 afgezet tegen de begroting van hetzelfde jaar en de met Q3 afgegeven prognose.

De kwartaalrapportage is tot stand gekomen op basis van afzonderlijke rapportages van faculteiten en diensten met daarin opgenomen: de kengetallen op de gebieden onderzoek, onderwijs, financiën en personeel, de managementsamenvatting en het exploitatieoverzicht.

De exploitatierekening per kosten- en opbrengstsoort kan voor de UU als geheel als volgt worden gespecificeerd.

Bedragen (x € 1.000)

	Realisatie 2013	Begroting 2013	Prognose (Q3) 2013	Realisatie - / - Begroting	Realisatie 2012
Baten					
Rijksbijdrage	536.557	524.601	527.352	11.956	520.090
- Bij: Collegegelden	54.126	50.178	52.800	3.948	52.736
- Af: Rijksbijdrage overdrachten	-81.867	-80.363	-80.798	-1.504	-80.901
subtotaal centrale baten	508.816	494.416	499.354	14.400	491.925
Baten werk i.o.v. derden	234.186	224.057	232.389	10.129	224.696
Overige baten	42.831	42.609	45.502	222	44.791
Totaal baten	785.833	761.082	777.246	24.751	761.412
Lasten					
Personele lasten	448.576	461.354	458.804	-12.778	459.566
Overige materiele lasten	154.213	155.058	157.170	-845	154.019
Afschrijvingslasten	57.314	58.101	55.177	-787	57.269
Huisvestingslasten	76.550	83.491	76.766	-6.941	73.738
Totaal lasten	736.653	758.004	747.918	-21.351	744.592
Saldo baten en lasten	49.180	3.078	29.328	46.102	16.820
Saldo fin. baten en lasten	-4.616	-3.078	-5.706	-1.538	-2.315
Exploitatieresultaat	44.564	0	23.622	44.564	14.505

tabel 2.1a Exploitatierkening (geconsolideerd)

Toelichting op verschillen tussen realisatie en begroting

Baten

Centrale baten

Dankzij een akkoord tussen het kabinet en de oppositiepartijen is er eind 2013 meer geld beschikbaar gekomen voor onderwijs en onderzoek. Het aandeel voor de Universiteit Utrecht bedraagt per saldo M€ 7,9 en komt bovenop de eerdere bijstelling van de rijksbijdrage medio 2013 van M€ 2,7.

De begroting voor de collegegelden is te conservatief geweest cf. de bij eerdere Q-rapportages uitgesproken verwachting. De gerealiseerde collegegelden komen M€ 3,9 hoger uit dan begroot.

Baten werk i.o.v. derden & Overige baten

De faculteiten realiseren, m.u.v. van REBO, Geowetenschappen en het University College, een hogere opbrengst uit externe baten dan begroot. De toename vloeit voornamelijk voort uit de post contractonderzoek. Het blijft de komende jaren een uitdaging van de UU om het volume van de contractresearch de komende jaren minimaal te behouden, mede in het licht van de ontwikkeling van de projectenportefeuille voor contractonderzoek (zie par. 2.6).

De overige baten, met name bij de diensten, zijn ongeveer in evenwicht met de begroting.. In de paragraaf 'Ontwikkeling externe baten' is een overzicht opgenomen met de gerealiseerde baten werk i.o.v. derden plus overige baten voor 2013 en de verschillen per onderdeel tussen prognose en begroting.

Lasten

Personele lasten

De personele lasten zijn in het boekjaar 2013 lager uitgekomen dan begroot. Hier liggen een aantal redenen aan ten grondslag. De Universiteit heeft een restitutie van de WAO premie ontvangen als uitkomst van het belastingplan 2014 (M€ 1.4).

Daarnaast heeft er een vrijval plaatsgevonden van personele voorzieningen (M€ 5) welke in het verleden getroffen zijn voor o.a. reorganisaties. De UU is erin geslaagd om medewerkers aan een andere positie binnen of buiten de UU te helpen. Hierdoor kon het geld dat beschikbaar werd gehouden om eventuele werkloosheidsuitkeringen te kunnen betalen vrijvallen.

Daarnaast is er sprake van een vertraagde personele inzet voor het uitvoeren van de strategische thema's welke gefinancierd worden uit de beleidsruimte.

Overige materiële lasten

De afwijking tussen realisatie en begroting vindt enerzijds zijn oorzaak in de gelijktijdige toename van de baten werk in opdracht van derden, waaronder de investering in de NMR bij de faculteit bètawetenschappen. Anderzijds is er sprake van een vrijval van de risicomarge waarvan de kosten waren begroot onder materiële lasten (-M€9.4).

Afschrijvingen

De afschrijvingskosten bestaan voor circa ¾ uit afschrijvingskosten van gebouwen. Het overige deel bestaat uit afschrijvingen van ICT en investeringen in overige infrastructuur. Per saldo is de realisatie k€ 787 lager dan begroot. Dit resultaat is samengesteld uit twee majeure ontwikkelingen. Enerzijds is besloten om gedeeltes van gebouwen waar sprake is van definitieve leegstand af te waarderen en anderzijds is een aantal begrote investeringen niet doorgegaan c.q. getemporeerd en is van een aantal gebouwen de levensduur verlengd.

Huisvestingslasten¹

Een gewijzigde wijze van facturering van energie is met name de oorzaak van de onderschrijding in de rubriek huisvestingslasten. Hier tegenover staan lagere overige baten (circa € 3,5 mio) waarmee het effect van deze gewijzigde werkwijze dus resultaatneutraal is. Daarnaast zijn er lagere kosten vanwege de vertraagde oplevering GML, lager gas- en energieverbruik vanwege de zachte winter en een lagere verzekeringspremie voor het jaar 2013.

Saldo financiële baten en lasten

De afwijking t.o.v. de begroting is het gevolg van de vervroegde aflossing van de ABN-AMRO leningen inclusief de daaraan gekoppelde renteswaps.

¹ De huisvestinglasten bestaan uit energie, water, schoonmaak, onderhoud, huur etc.

2.2 Exploitatieontwikkeling per onderdeel

Het exploitatieresultaat per onderdeel kan als volgt worden gespecificeerd.

Bedragen (x € 1.000)

	Realisatie 2013	Begroting 2013	Prognose (Q3) 2013	Realisatie - / - Begroting	Realisatie 2012
Faculteiten					
- Geesteswetenschappen	2.008	0	1.850	2.008	100
- REBO	322	0	200	322	91
- Bètawetenschappen	1.879	0	903	1.879	76
- Geowetenschappen	2.057	0	2.527	2.057	-806
- Geneeskunde	0	0	0	0	0
- BMW	47	153	123	-106	99
- Diergeneeskunde	550	0	-750	550	366
- Sociale Wetenschappen*	612	-1.809	61	2.421	212
- University College Utrecht	329	200	224	128	470
Subtotaal	7.804	-1.456	5.137	9.259	608
Diensten					
- UBD	1.373	0	759	1.373	331
- Facilitair Service Centrum	528	0	221	528	-619
- Universiteitsbibliotheek	346	0	417	346	436
- James Boswell Instituut	310	0	0	310	-712
- NIKI	25	0	0	25	-72
- Gemeenschappelijk Dieren Laboratorium	86	0	-51	86	-154
- Vastgoedexploitatie	-1.280	0	378	-1.280	590
Subtotaal	1.388	0	1.725	1.388	-200
Overig					
- Concern	33.176	240	15.021	32.936	12.848
- Grondexploitatie USP	1.737	0	1.524	1.737	0
- UU Holding B.V.	1.344	1.050	1.000	294	1.050
- Stichting Incubator	-800	165	-785	-965	89
- Overige verbonden partijen	-85	0	0	-85	109
Subtotaal	35.372	1.455	16.760	33.917	14.097
Totaal	44.564	0	23.622	44.564	14.505

* Tekorten worden afgedekt door reserve van de faculteit cf. afspraak met CvB

tabel 2.2a Exploitatieresultaat per onderdeel

Faculteit Geesteswetenschappen

Faculteit Geesteswetenschappen heeft over het boekjaar 2013 een exploitatieresultaat gerealiseerd van k€ 2.008. Dit exploitatieresultaat wijkt fors af van de nul-begroting en is te verklaren door o.a. het resultaat van reeds ontvangen beleidsmiddelen (k€ 1.263) die niet bekend waren bij het opstellen van de begroting. Ook was er sprake van lagere personele lasten bij de departementen vanwege de reorganisatie, selectieve vacaturestop en terughoudend personeelsbeleid.

Faculteit REBO

Het exploitatieresultaat van de afzonderlijke departementen, en daarmee de faculteit REBO, ligt in lijn met de begroting. Het exploitatieresultaat bedraagt over het boekjaar 2013 k€ 322. Dit resultaat is voornamelijk opgebouwd uit twee componenten, namelijk enerzijds niet-bestede beleidsmiddelen (k€ 200) en anderzijds de niet-begrote restitutie van de WAO-premie (k€ 125). Als het resultaat gecorrigeerd wordt voor deze twee effecten is het exploitatieresultaat vrijwel nihil en in lijn met de begroting.

Faculteit Bètawetenschappen

Het exploitatieresultaat van de faculteit Bètawetenschappen komt met k€ 1.879 fors hoger uit dan de sluitende begroting. Een belangrijke verklaring is de reeds ontvangen beleidsmiddelen in het kader van de strategische thema's (k€ 830). Andere redenen van het afwijken van de begroting zijn o.a. restitutie huisvestingslasten, teruggave WAO-premie en de onderwijsverrekening inzake de overgang naar GEO.

De externe baten zijn met € 5.9 miljoen fors hoger dan begroot, hetgeen met name verklaard wordt door niet begrote inkomsten van het Scheikunde-NMR project Nationale Road Map.

Faculteit Geowetenschappen

Het exploitatieresultaat over het boekjaar 2013 van de faculteit Geowetenschappen bedraagt k€ 2.057. In de reguliere bedrijfsvoering zijn de gerealiseerde kosten lager dan begroot, mede als gevolg van moeilijk in te vullen posities of later invullen van vacatures in de 1e geldstroom die wel voor heel jaar begroot waren, lagere materiële lasten en bijgestelde voorcalculatorische huisvestingslasten.

Wat verder in het exploitatiesaldo tot uiting komt is de beperkte benutting van de overgeboekte middelen strategische gebieden in 2013 (k€ 567), de onderbenutting van de overige beleidsgelden van het CvB (k€ 100) en de latere oplevering van het GML (k€500). Deze uitgaven zullen in 2014 volgen.

Faculteit Diergeneeskunde

Het resultaat over het boekjaar 2013 bedraagt k€ 550 en wijkt daarmee k€ 1.300 af van het geprognosticeerde resultaat ultimo Q3. Aan deze afwijking liggen twee oorzaken ten grondslag. Enerzijds heeft het CvB besloten om de levensduur van een aantal gebouwen te verlengen wat een positief effect heeft op de huisvestingslasten van k€ 1.182. Anderzijds heeft de faculteit in december 2013 een eenmalige teruggave ontvangen van de WAO/WIA premie over 2013 (k€ 195).

Gecorrigeerd voor de twee bovenstaande posten komt het exploitatieresultaat over het boekjaar 2013 uit op -k€ 828 wat in lijn ligt met de prognose Q3. Dit resultaat is vooral het gevolg van de financiële situatie bij één van de klinieken. Daarenboven zijn er op facultair niveau hogere kosten voor reserveringen voor werkloosheidsuitkeringen. In het begin van 2013 is er een verlies genomen vanwege een mogelijke oninbaarheid van een vordering (€ 150K).

Faculteit Sociale Wetenschappen

Over geheel 2013 is een exploitatie resultaat behaald van -k€ 737 bij een begroting van -k€ 1.809. Het negatieve resultaat in de begroting wordt veroorzaakt door de inzet van facultaire reserves conform afspraken met het CvB. Verder is er sprake van een overschot van k€ 1.349 op de beleidsmiddelen, voornamelijk vanuit de strategische thema's Youth & Identity en Institutions. Conform de geldende regels rondom beleidsruimte zal dit worden toegevoegd aan de bestemmingsreserve beleidsmiddelen.

Het hoger dan begrootte resultaat wordt met name veroorzaakt door lagere uitgaven in de eerste geldstroom. Door onder andere latere invulling van vacatures (waaronder enkele kernleerstoelen) en verschuiving van personeel richting 2e en 3e geldstroom projecten zijn de personeelskosten in de 1e geldstroom lager uitgevallen. Wel zijn in Q4 van 2013 de lasten toegenomen, conform de verwachting ultimo Q3.

Ook zijn in 2013 de voorcalculatorische huisvestingslasten tussentijds verlaagd (-k€ 314). De materiële lasten zijn significant (-k€ 406) lager uitgevallen. Dit was al vroeg in 2013 duidelijk en is dan ook reeds vanaf de Q1 prognose opgenomen in de financiële rapportages.

University College Utrecht

UCU heeft het boekjaar 2013 op zowel de Onderwijs- als de Room & Board-exploitatie met een positief saldo afgesloten (+ k€ 329). Het resultaat is beter dan begroot (+ k€129) en beter dan bij Q3 als prognose was afgegeven (+ k€ 105). Met name de kosten op het gebied van huisvesting, facilitaire plusdiensten en energie vielen lager uit dan verwacht.

UBD

De UBD sluit 2013 af met een positief resultaat van m€ 1,3. Van dit resultaat is m€ 1,2 het gevolg van niet-bestede beleidsruimte-middelen. Daarmee komt het resultaat van de UBD buiten de beleidsruimteprojecten uit op + m€ 0,1. Dit resultaat is uit aantal posten opgebouwd waaronder een vrijval van de reorganisatievoorziening welke was gevormd voor de reorganisatie van het ICT-SC (m€ 1,1) en anderzijds de afwaardering van een aantal concernsystemen (-m€ 0.7).

Facilitair Service Centrum

Het FSC heeft het jaar 2013 afgesloten met een positief resultaat van k€ 528 bij een sluitende begroting. Grotendeels wordt het exploitatieresultaat verklaard door een vrijval van de reorganisatievoorziening die getroffen was voor het cateringpersoneel (k€ 298) en de restitutie van de WAO premie (k€ 52).

Universiteitsbibliotheek

De Universiteitsbibliotheek heeft een resultaat behaald van k€ 346 in het boekjaar 2013. De afwijking t.o.v. de begroting is het gevolg van enerzijds hogere externe baten uit o.a. externe verkopen en anderzijds lagere ICT- en personele lasten.

Vastgoedexploitatie

V&C heeft het jaar afgesloten met een resultaat van -k€ 1.277; ultimo Q3 was de prognose k€ 377. De belangrijkste oorzaken zijn de afwaardering van de boekwaarde bij een drietal gebouwen, de lagere warmtevraag in met name het laatste kwartaal als gevolg van de zachte winter. Daarnaast is een reservering in het boekjaar vrijgevallen in verband met het uitblijven van een verwachte correctie op de facturering van de energieleverancier over 2009 (€ 500K) .

Grondexploitatie USP

Het resultaat over het boekjaar 2013 bedraagt k€ 1.738. De belangrijkste post is de erfpachtuitgifte aan de SSH.

Concern

Het resultaat van de post 'Concern' komt fors hoger uit dan de begroting en bedraagt € 33,2 miljoen positief. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door de extra rijksbijdrage welke in december is ontvangen van OCW, niet-toegekenende beleidsmiddelen, hogere collegegeldopbrengsten en het niet benutten van de risicomarge.

2.3 Resultaatbestemming 2013

Met ingang van 2013 is het vastgestelde reservebeleid van kracht en in deze paragraaf zal een toelichting gegeven worden hoe het resultaat bestemd zal gaan worden door faculteiten en het concern.

2.3.1. Faculteiten/UCU/UBD

De faculteiten hebben in de jaarverantwoordingen voorstellen gedaan aan het CvB op welke manier men het resultaat wil bestemmen binnen de regels van het reservebeleid en het CvB heeft ingestemd met die voorstellen.

Uitgangspunt van het reservebeleid is dat het exploitatieresultaat van de diensten wordt toegevoegd aan de Algemene Reserve van de Universiteit Utrecht. Op dit uitgangspunt is één uitzondering van toepassing, namelijk het resultaat op beleidsmiddelen van de UBD, welke cf. de afspraak dat een overschot op deze middelen over de jaargrens heen beschikbaar blijven voor toegekende projecten, ook in een bestemmingsreserve zijn opgenomen.

De effecten op de reserves van de faculteiten, UCU en UBD is in onderstaande tabel weergegeven:

Bedragen * 1000 €		Algemene reserve	Bestemmings reserve Beleidsruimte	overige bestemmings-reserves	Totaal
GW	Stand 1 januari 2013	1.575	-	-	1.575
	Stand 31 december 2013	2.320	1.263	-	3.583
REBO	Stand 1 januari 2013	1.393	-	-	1.393
	Stand 31 december 2013	1.515	200	-	1.715
BETA	Stand 1 januari 2013	3.764	-	-	3.764
	Stand 31 december 2013	5.008	635	-	5.643
GEO	Stand 1 januari 2013	4.675	-	3.200	7.875
	Stand 31 december 2013	4.765	567	4.600	9.932
SW	Stand 1 januari 2013	7.057	-	12.367	19.424
	Stand 31 december 2013	8.354	1.349	10.333	20.036
DGK	Stand 1 januari 2013	2.970	-	-	2.970
	Stand 31 december 2013	3.484	36	-	3.520
UCU	Stand 1 januari 2013	854	-	-	854
	Stand 31 december 2013	1.048	-	135	1.183
UBD	Stand 1 januari 2013	-	-	-	-
	Stand 31 december 2013	-	870	-	870

2.3.3 Concern

Het grondbedrijf GREX is een separate bedrijfsactiviteit welke meerjarig met een minimaal sluitende exploitatie moet werken.

Bedragen * 1000 €		Algemene reserve	Bestemmings reserve Beleidsruimte	overige bestemmings-reserves	Totaal
GREX	Stand 1 januari 2013	-	-	-	-
	Stand 31 december 2013	-	-	1.737	1.737

Het resultaat op concernniveau bedraagt k€ 35.937 inclusief k€ 1.737 van de Grondexploitatie USP. Het College van Bestuur heeft in overleg met de decanen besloten om het resterende resultaat 2013, zijnde k€ 34.200, op concernniveau als volgt te bestemmen.

<i>Bedragen * 1000 €</i>	Algemene reserve	Bestemmings reserve Beleidsruimte	overige bestemmings-reserves	Totaal
Verhoging beleidsruimte 2014-2016	-	15.000	-	15.000
Bestemmingreserve voor UU-breed gedeelde faciliteiten voor onderzoek	-		15.000	15.000
Indexering Algemene Reserve UU	3.923	-		3.923
Overige bestemmingsreserves			277	277
Totaal				34.200

Toelichting op bestemming exploitatiesaldo concern:

Verhoging beleidsruimte 2014-2016

De beleidsruimte zal in de periode 2014-2016 verhoogd worden met M€ 15 en zal o.a. ingezet worden voor de projecten masterfase en digitalisering van het onderwijs. Door gebruik te maken van het reservebeleid kunnen de uitgaven over meerdere jaren plaatsvinden en bepaalt de inhoud het uitgavenpatroon.

Bestemmingsreserve voor UU-breed gedeelte faciliteiten voor onderzoek

Een aantal faciliteiten voor onderzoek zijn efficiënter inzetbaar als deze UU-breed beschikbaar zijn. Voor dit doel wordt 15 miljoen euro gereserveerd.

Indexering Algemene Reserve UU

Om de solvabiliteitsratio op peil te houden zal er een bedrag worden toegevoegd aan de Algemene Reserve als correctie voor inflatie.

2.4 Beleidsruimte

Voor het jaar 2013 is een bedrag ter beschikking gesteld door het CvB van m€ 25,3 aan beleidsmiddelen. Deze tijdelijke middelen worden aan de faculteiten toegekend om strategisch nieuw beleid, passend binnen het strategisch plan, te ontwikkelen. Gezien de omvang van dit bedrag is het van belang om per kwartaal te rapporteren over de nieuwe toekenningen en de uitputting van het budget.

In onderstaande tabel zijn de toekenningen voor de beleidsruimte in het vierde kwartaal van 2013 per strategische activiteit weergegeven:

<i>Bedragen in €</i>	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Onderwijsinnovatie		150.000				
Onderzoeksinnovatie	-					
Overig						
Talentbeleid						
Valorisatie	-					
Totaal	-	150.000	-	-	-	-

Beleidsmiddelen: toekenningen 4^e kwartaal 2013

In onderstaande tabel zijn alle toekenningen, inclusief de toekenningen in Q4, gepresenteerd. Tot en met 2018 is het totaal aan toekenningen als volgt:

<i>Bedragen in €</i>	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Onderwijsinnovatie	4.831.730	4.575.596	4.241.503	2.181.503	175.000	
Onderzoeksinnovatie	8.550.171	9.781.500	9.735.000	9.180.000	1.580.000	
Overig	353.575	58.506	58.888	58.888		
Talentbeleid	2.433.101	2.098.302	1.524.885	1.061.874	578.141	326.641
Valorisatie	4.417.758	2.262.652	2.349.971	505.221	25.000	25.000
Totaal	20.586.335	18.776.556	17.910.247	12.987.486	2.358.141	351.641

Beleidsmiddelen: totaal van de toekenningen

2.5 Ontwikkeling externe baten

In onderstaande tabel worden de begrote externe baten (opbrengst werk i.o.v. derden plus overige baten) afgezet tegen de gerealiseerde externe baten voor 2013. Met behulp van deze tabel wordt de ontwikkeling van de afgegeven prognoses gedurende het jaar gevolgd.

(bedragen x € 1.000)	Realisatie 2013	Begroting 2013	Prognose (Q3) 2013	Realisatie -/- begroting	Realisatie 2012
Faculteiten					
Geesteswetenschappen	13.251	10.500	13.750	2.751	10.748
REBO	9.962	10.313	9.813	-351	10.484
Bètawetenschappen	47.081	41.215	47.307	5.865	48.650
Geowetenschappen	18.839	19.339	19.000	-500	15.822
Geneeskunde	98.487	97.000	92.704	1.487	94.415
Diergeneeskunde/GDL	29.731	28.927	31.091	804	29.080
Sociale Wetenschappen	16.174	15.100	15.200	1.074	15.475
University College Utrecht	5.928	6.049	6.032	-121	5.986
Subtotaal	239.453	228.443	234.896	11.009	230.659
Diensten					
UBD	9.578	7.498	9.964	2.080	7.169
Facilitair Service Centrum	2.314	1.616	2.000	698	3.670
Universiteitsbibliotheek	2.129	1.833	1.815	296	2.068
NIKI	64	151	151	-87	96
Gemeenschappelijk Dieren Laboratorium	2.452	2.610	2.387	-158	2.842
Vastgoedexploitatie	11.471	13.830	11.588	-2.359	12.545
Subtotaal	28.009	27.538	27.905	471	28.390
Overig					
Concern	2.170	785	2.635	1.385	869
Grondexploitatie USP	2.556	0	2.555	2.556	0
Holding*	2.208	7.200	7.200	-4.992	4.223
St. Incubator	2.556	2.700	2.700	-144	2.642
Overige verbonden partijen	82	PM	PM	PM	-372
Subtotaal	9.556	10.685	15.090	-1.195	7.362
Totaal	277.017	266.666	277.891	10.285	266.411

tabel 2.3a Ontwikkeling externe baten

*incl. intercompany eliminatie

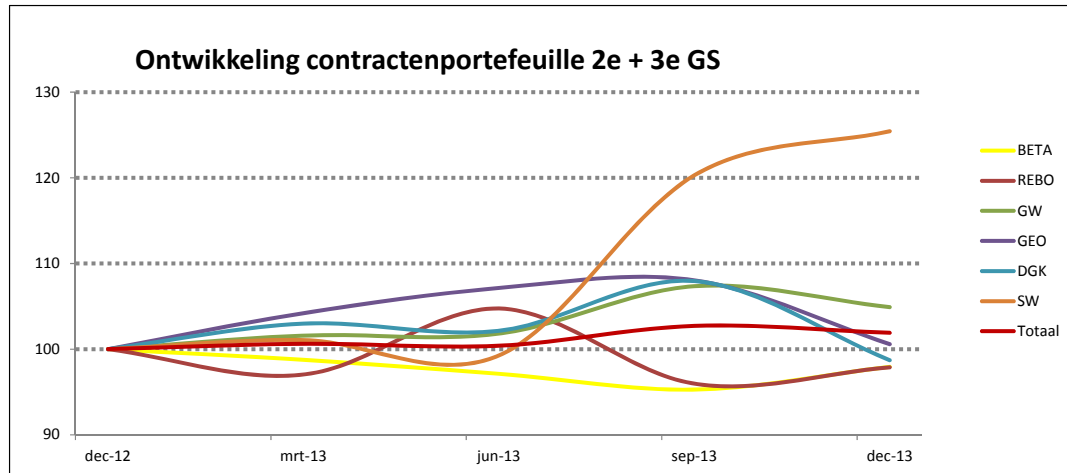
De gerealiseerde externe baten liggen voor de faculteiten ruim 11 miljoen hoger dan de begroting. Het merendeel van de faculteiten heeft meer inkomsten uit externe baten gerealiseerd dan begroot. De uitzonderingen hierop zijn REBO, Geowetenschappen en UCU die een relatief kleine afwijking rapporteren.

De faculteit Geesteswetenschappen heeft in 2013 meerdere NWO- en EU projecten verworven met als gevolg dat de gerealiseerde externe baten 2,8 miljoen hoger zijn dan begroot. Ook de realisatie van Bètawetenschappen wijkt in positieve zin af van de begroting als gevolg van met name de niet-begrote baten voor het project de Nationale Roadmap bij het departement Scheikunde. In de realisatie van Diergeneeskunde zitten een tweetal effecten verdisconteerd. Enerzijds is de faculteit erin geslaagd om meer externe baten te realiseren uit de 2e en 3e geldstroom. Anderzijds staat daar tegenover een lichte afname van de inkomsten van patiëntenzorg. De faculteit Sociale Wetenschappen heeft door de start van het Zwaartekracht-programma en een aantal grote ERC, KP7 en NWO projecten hogere externe baten gegenereerd. Aan de andere kant heeft Sociale Wetenschappen minder huisvestingskosten kunnen doorbelasten aan externe partijen dan begroot.

Bij de diensten heeft de UBD meer baten gerealiseerd door o.a. hogere inkomsten voor de projecten Utrecht Science Park (+M€ 0,4), Netherlands Asia Honours Summerschool (+M€ 0,3 en een project bij CWC (+ M€ 0,3), welke niet waren begroot. De afwijking t.o.v. de begroting bij V&C is het gevolg van de eerder genoemde resultaatneutrale stelselwijziging in de facturering van energie en een toename van opbrengsten uit verhuur. Daarnaast is de opbrengst uit de erfpachttuitgifte zichtbaar in de externe baten van de grondexploitatie USP en heeft het Concern BTW ontvangen van de fiscus o.b.v. de pro-rata regeling. De omzet 2013 van de UU Holding is inclusief de eliminatie van interne omzet (M€ 4,8). In de begroting heeft geen eliminatie plaatsgevonden.

2.6 Ontwikkeling contractenportefeuille

De omzet die uit de tweede en derde geldstroom wordt gegenereerd is belangrijk voor de Universiteit Utrecht. Een van de doelstellingen in het Strategisch Plan is om het aandeel in de derde geldstroom in de omzet ten minste gelijk te houden. Het is daarom van belang om naast de ontwikkeling van de externe baten, ook de ontwikkeling van de contractenportefeuille te volgen. Daarom wordt met ingang van 2013 gerapporteerd over de ontwikkeling van de waarde van de contractenportefeuille welke kwartaalsgewijs wordt opgegeven door de faculteiten (m.u.v. GNK).



Faculteit	31-12-2012	31-3-2013	30-6-2013	30-9-2013	31-12-2013
BETA	302.739	298.973	294.024	288.441	296.503
REBO	27.762	26.935	29.080	26.642	27.175
GW	75.043	76.233	76.403	80.557	78.719
GEO	103.434	107.776	110.817	111.750	104.038
DGK	82.077	84.527	83.838	88.600	81.017
SW	63.154	63.827	62.683	75.973	79.221
Totaal	654.209	658.271	656.845	671.963	666.673

In bovenstaande grafiek is de ontwikkeling te zien van de contractwaarde per faculteit (m.u.v. GNK). Als uitgangspunt is de waarde genomen per 31 december 2012 (index 100), zodat zichtbaar wordt wat voor ontwikkeling de contractenportefeuille heeft doorgemaakt het afgelopen jaar per faculteit. In Q3 is er een substantiële stijging waar te nemen bij de faculteit Sociale Wetenschappen. Deze stijging is het gevolg van het opnemen van het zwaartekrachtprogramma 'individual development children' in de cijfers. Voor de gehele universiteit kan geconcludeerd worden dat waarde van de contractenportefeuille licht is toegenomen ten opzichte van de stand een jaar geleden, maar zijn er wel verschuivingen tussen faculteiten zichtbaar.

3. Stand van zaken investeringen UU

Teneinde de voortgang van de investeringen te kunnen vergelijken met de in de begroting 2013 opgenomen verwachte investeringen is een investeringsmonitor in deze rapportage opgenomen. Met ingang van 2013 wordt meer inzicht gegeven in de voortgang van de investeringsbegroting. In het vervolg zullen de investeringen van vastgoed gerapporteerd worden op het niveau van de vastgoedprogramma's en voor ICT-investeringen zal op het niveau van domeinen gerapporteerd gaan worden.

3.1 Investerings in vastgoed

De onderstaande tabellen met de gerealiseerde en geprognosticeerde investeringsuitgaven voor huisvesting zijn afgegeven door Vastgoed & Campus bij de oplevering van deze kwartaalrapportage. In onderstaande tabel worden de gerealiseerde en geprognosticeerde investeringsuitgaven gepresenteerd per vastgoedprogramma van de afgelopen jaren, het huidige boekjaar en de komende jaren.

Bedragen in M€	PEW * t/m 2017	Realisatie		Prognose			
		t/m 2012	2013	2014	2015	2016	2017
1. Binnenstadscampus en ICU	83	30	5	12	10	12	14
2. De Uithof - West	220	35	28	41	48	44	24
3. De Uithof - Centrum	36	12	10	8	5	1	0
4. De Uithof - Oost	156	81	3	6	4	21	40
5. Ontwikkeling Utrecht Science Park	73	24	16	16	11	2	4
6. Planmatig Onderhoud	23	0	3	5	5	5	5
<i>Correcties</i>							
Dempingscorrectie	-83			-22	-19	-20	-22
Totaal	508	182	65	65	65	65	65

De investeringen in het jaar 2013 bedragen 65 miljoen waar in de begroting rekening was gehouden met een investeringsvolume van 75 miljoen. In het jaar 2013 zijn er een aantal grote projecten in uitvoering die leiden tot grote investeringsuitgaven. Het betreft onder meer het GML, de nieuwbouw onderwijscentrum, de bijdrage aan de P+R, het Langeveldgebouw, de heetwaterterreinleiding DGK, het terrein DGK en de sloop van het Went.

3.2 Investerings in ICT

De gerealiseerde investeringen voor ICT-investeringen in 2013 zijn uiteindelijk uitgekomen op 6,6 miljoen waar een bedrag van 10 miljoen begroot was. Er liggen diverse redenen aan ten grondslag voor het achterblijven van de investeringen op de begroting. Een aantal redenen zijn:

- een aantal begrote projecten niet gestart zijn;
- er een aantal projecten efficiënter is uitgevoerd dan begroot;
- Projecten doorlopen in 2014 waarvoor in 2013 de volledige financiering was opgenomen.

<i>bedragen in k€</i>	Begroting	Prognose Q3	Realisatie 2013
Domeinoverstijgend Managementinformatie UU	150	118	98
Domein HR	550	650	785
Domein FCA	280	338	325
Domein FSC	390	390	295
Domein UBD	101	78	0
Domein Onderwijs	631	441	217
Domein Onderzoek	326	128	157
Domein Communicatie & Marketing	1.311	1.056	793
Domein Vastgoed en Campus	117	77	116
Domein ITS	6.156	3.724	3.820
Totaal	10.012	7.000	6.605

4. Balansontwikkeling UU ultimo 2013

4.1 Geconsolideerde balans UU

(x € 1.000)

Activa

Vaste activa

Immateriële vaste activa

9.125

7.217

Materiële vaste activa

547.223

536.300

Financiële vaste activa

9.429

7.408

Totaal vaste activa

565.777

550.925

Vlottende activa

Vorraden

1.379

1.448

Vorderingen op derden

72.680

69.699

Liquide middelen

149.060

161.795

Totaal vlottende activa

223.119

232.942

Totaal activa

788.896**783.867**

Passiva

Eigen vermogen

376.146

331.594

Voorzieningen

88.398

98.082

Langlopende schulden

38.754

83.905

Kortlopende schulden

285.598

270.286

412.750

452.273

Totaal passiva

788.896**783.867**

tabel 2.4 Balans per 31 december 2013 (geconsolideerd)

Ratio's

- Solvabiliteit

47,7%

42,3%

- Current ratio

78%

86%

- Netto werkkapitaal

-62.479

-37.344

Toelichting

Immateriële Vaste activa

Stijging als gevolg van investeringen

Materiële Vaste activa

Stijging als gevolg van investeringen

Vorderingen op derden

Onder vorderingen op derden vallen o.a. debiteuren en te factureren kosten wegens projecten. De mutatie tussen de standen ultimo 2012 en ultimo 2013 vloeit voort uit de normale bedrijfsuitoefening.

Liquide Middelen

De stand liquide middelen ultimo 2013 is lager dan de stand ultimo 2012 en is het gevolg van een negatieve cashflow over 2012. De negatieve cashflow is met name het gevolg van het aflossen van een tweetal leningen en de investeringen die in het jaar 2013 gedaan zijn in o.a. vastgoed. In paragraaf 4.2 is de liquiditeitsprognose opgenomen voor het jaar 2013.

Eigen Vermogen

Het eigen vermogen muteert met het gerealiseerde exploitatieresultaat over de rapportageperiode en is ultimo 2013 als volgt opgebouwd:

<i>Bedragen * 1000 €</i>	Stand reserve per 1/1/2013	Stand reserve per 31/12/2013
Faculteiten, UCU en UBD	37.855	48.219
Concern	293.739	327.927
Totaal	331.594	376.146

Specificatie Eigen Vermogen naar onderdeel

Voorzieningen

De voorzieningen bestaan uit voorzieningen voor personeel, verlieslatende contracten, milieuverplichtingen en herstelkosten. De mutaties bestaan uit reguliere dotaties en onttrekkingen.

Netto werkkapitaal

Het netto werkkapitaal als saldo van vlottende activa minus kortlopende schulden is verbeterd met ca. 25 miljoen ten opzichte van de stand ultimo 2012.

Solvabiliteit

Het solvabiliteitspercentage van de Universiteit is ten opzichte van de stand ultimo 2012 met 5,4 procentpunt gestegen (van 42,3% naar 47,7%). Deze toename is een gevolg van het hoge exploitatiesaldo over 2013 en de aflossing van de leningen in 2013. Als kanttekening dient geplaatst te worden dat een groot gedeelte van het exploitatieresultaat toegevoegd is aan de bestemmingsreserves van de UU. Hierbij moet worden bedacht dat de voorgenomen bestedingen in het kader van deze bestemmingsreserves in de komende jaren een neerwaarts effect op de solvabiliteit van de UU kunnen hebben.

4.2 Liquiditeitsprognose

In onderstaande tabel zijn de mutaties in de liquide middelen van de universiteit (exclusief de onderdelen Holding en Incubator) voor 2013 opgenomen. De informatie heeft betrekking op de gerealiseerde uitgaven en inkomsten.

Liquiditeitenoverzicht	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013
Beginstand	136.545	148.584	169.048	172.153
Collegegelden	6.986	6.582	33.181	8.540
Rijksbijdragen	160.058	180.373	103.282	93.950
Diverse Ontvangsten	52.337	48.089	60.699	75.737
Totale ontvangsten	219.381	235.044	197.162	178.227
Overdrachten	43.024	48.544	28.844	26.905
Dagelijkse betalingen	50.863	45.432	57.263	47.977
Salarissen	84.796	95.219	82.003	81.843
Diverse Uitgaven	8.091	6.984	6.212	8.511
Investerings uitgaven	16.277	14.675	17.144	12.701
Gas, Stroom, Water	4.013	3.726	2.592	2.468
Totale uitgaven	207.064	214.580	194.057	180.405
Stand voor besluit	148.862	169.048	172.153	169.975
Lange termijnrente Uitgaven	-	-	-	2.408
Lange Termijn Lening Uit	277	-	-	43.400
Totaal Uitgaven	277	-	-	45.808
Eindstand	148.584	169.048	172.153	124.166

Bedragen in k€

De in het vierde kwartaal onder 'Lange Termijn Lening Uit' vermelde € 43,4 miljoen betreft het aflossen van de leningen. Naast de jaarlijkse vervolgaflissing van 5 miljoen op de in 2009 opgenomen lening ad € 50 miljoen heeft de UU een tweetal leningen van de ABN-AMRO afgelost. Hiertoe is besloten vanwege een aangekondigde renteverhoging van 75 basispunten.