

NOTITIE

ons kenmerk
datum 26-05-2023
onderwerp Financiële maandrapportage april
van
aan
kopie aan

contactpersoon
telefoon
e-mail

1. Managementsamenvatting

Het uitgangspunt voor de rapportage over april is de vastgestelde begroting 2023 met een resultaat van -/- m€ 7,5. De prognose 2023 van alle bedrijfsonderdelen tezamen (inclusief bovenschoolse managementcorrectie) bedraagt -/- m€ 2,6.

| Totaaloverzicht exploitatiesaldi | |
|----------------------------------|------------------------|
| Bedragen in m€ | Maandrapportage Apr |
| Gerapporteerde prognose 2023 | -2,6 |
| Begroting 2023 | -7,5 |
| Verschil begroting | <u>4,9</u> |

Tabel 1: Totaaloverzicht exploitatiesaldi

De afwijking tussen de prognose en de begroting van m€ 4,9 wordt met name verklaard door:

- Er is sprake van minder dan begrote personele inzet doordat minder vacatures zijn ingevuld dan begroot (resultaatimpact m€ 6,4; 64,1 fte). Dit effect treedt met name op bij de academies. Dit is mede ingegeven door de verwachte daling van budgetten in 2024 als gevolg van de verwachte daling van het aantal studenten 2023/2024; het betreft daarmee het effect van het anticiperen op de toekomst. De verwachting is dan ook dat dit een structureel effect betreft, echter zal ook sprake zijn van structurele daling van de inkomsten, waardoor geen sprake zal zijn van een structureel resultaat-effect.
- Het prijseffect van de personele lasten ten opzichte van de begroting bedraagt -/- m€ 4,9. De krapte op de arbeidsmarkt maakt dat de inschaling van medewerkers gemiddeld hoger uitpakt. Dit heeft eveneens een doorwerking op de sociale lasten. Daarentegen is de werkelijke pensioenpremie voor 2023 lager dan ingeschat ten tijde van het opstellen van de begroting. Aangezien de krapte op de arbeidsmarkt aanhoudt, zal dit naar verwachting een structureel effect betreffen.
- Hoger resultaat bij de Kapitaaldienst vanwege de niet in 2023 begrote verkoop van appartementsrechten OWB256 (m€ 1,5). De verkoop zal gedurende 2023 plaatsvinden. Dit betreft een eenmalige meevaller.
- Vanwege de ontwikkelingen op de kapitaalmarkt wordt weer rente vergoed aan Avans. Deze rente was niet begroot (m€ 1,8). Dit betreft een eenmalige meevaller.

Een prognose wordt gekenmerkt door een mate van onzekerheid. In de onderstaande tabel is de impact van de in paragraaf 5 beschreven onzekerheden ingerekend in het saldo van de gerapporteerde prognoses. Rekening houdende met de onzekerheden kent de prognose een bandbreedte van -/- m€ 17,8 tot m€ 7,2. Deze bandbreedte is extreem groot in vergelijking met voorgaande jaren; dit wordt verklaard door de grote onzekerheid rondom de

prijzontwikkeling van onze belangrijkste baten en lasten als gevolg van de inflatie in Nederland.

| Prognose inclusief onzekerheden | | Maandrapportage Apr | |
|--|---------------------|---------------------|--|
| Bedragen in m€ | Minimaal | Maximaal | |
| Gerapporteerde prognose 2023 | -2,6 | -2,6 | |
| Onzekerheden | <u>-15,2</u> | <u>9,8</u> | |
| Prognose incl. onzekerheden | <u><u>-17,8</u></u> | <u><u>7,2</u></u> | |

Tabel 2: Impact onzekerheden op prognose

De lagere investeringen leiden tot een hoger dan begroot saldo liquide middelen. Deze lagere investeringen in 2023 zijn een gevolg van ontwikkelingen (o.a. ten aanzien van vergunningen en prijsstellingen) rondom de grootste bouwprojecten. De huidige verwachting is dat in 2023 nog geen leningen benodigd zullen zijn.

2. Analyse afwijkingen prognose 2023 naar bedrijfsonderdelen

Het verwachte exploitatiesaldo 2023 van Avans Hogeschool bedraagt m€ 2,6 negatief en is daarmee m€ 4,9 beter dan het begrote resultaat. In de volgende tabel worden de afwijkingen voor de verschillende soorten bedrijfsonderdelen in beeld gebracht.

| Bedragen in m€ | Prognose 2023 | | | | Begroting 2023 | | | | Verschil |
|--|----------------------|---------------|--------------|-------------|-----------------------|---------------|--------------|-------------|------------|
| | Externe Baten | Budget | Lasten | Resultaat | Externe Baten | Budget | Lasten | Resultaat | |
| Inkomsten op Hogeschoolniveau | 370,7 | 0,7 | 26,7 | 344,7 | 361,9 | 0,0 | 20,4 | 341,6 | 3,2 |
| Budgetten | | -350,8 | 0,0 | -350,8 | | -350,8 | 0,0 | -350,8 | 0,0 |
| Inkomsten minus budgetten | 370,7 | -350,1 | 26,7 | -6,1 | 361,9 | -350,8 | 20,4 | -9,3 | 3,2 |
| Academies | 3,7 | 191,9 | 195,4 | 0,2 | 3,2 | 191,9 | 197,0 | -1,9 | 2,1 |
| Expertisecentra | 4,4 | 13,2 | 17,6 | 0,0 | 4,1 | 13,2 | 17,5 | -0,2 | 0,2 |
| Diensteenheden | 3,8 | 99,8 | 106,5 | -2,9 | 3,4 | 98,5 | 103,0 | -1,1 | -1,8 |
| Uitvoerende organisatie | 11,9 | 304,9 | 319,4 | -2,6 | 10,7 | 303,6 | 317,5 | -3,2 | 0,6 |
| College van Bestuur | 0,0 | 5,7 | 6,0 | -0,3 | 0,0 | 5,7 | 5,7 | 0,0 | -0,3 |
| Ambitie 2025 | 0,0 | 4,8 | 4,8 | 0,0 | 0,0 | 6,9 | 6,9 | 0,0 | 0,0 |
| Hogeschoolkosten | 0,0 | 0,0 | 2,7 | -2,7 | 0,0 | 0,0 | 2,5 | -2,5 | -0,2 |
| Afschrijvingen inventaris | 0,2 | 12,3 | 9,5 | 3,0 | 0,2 | 12,3 | 9,7 | 2,8 | 0,2 |
| Kapitaaldienst | 2,1 | 22,4 | 18,8 | 5,7 | 0,6 | 22,4 | 18,6 | 4,3 | 1,4 |
| Avans Hogeschool enkelvoudig | 384,9 | 0,0 | 387,9 | -3,0 | 373,4 | 0,0 | 381,4 | -7,9 | 4,9 |
| Deelnemingen | | | | 0,4 | | | | 0,4 | 0,0 |
| Avans Hogeschool geconsolideerd | 384,9 | 0,0 | 387,9 | -2,6 | 373,4 | 0,0 | 381,4 | -7,5 | 4,9 |

Tabel 3: Functioneel exploitatieoverzicht

Toelichting bedrijfsonderdelen

Inkomsten op Hogeschoolniveau

De afwijking wordt met name veroorzaakt door enerzijds de niet begrote renteopbrengsten op onze deposito's (m€ 1,8). Ten tijde van het opstellen van de begroting ontvingen wij een nihil rente op onze deposito's; inmiddels bedraagt de rente ca. 2,5%. Door de bijstelling van de planvorming rondom de NPO specifieke tijdelijke middelen is sprake van een hogere rijksbijdrage dan begroot (m€ 1,5). Door de aanvullende toegekende middelen voor specifieke regelingen niet bekend ten tijde van het opstellen van de begroting (m€ 1,0) en door de lagere collegegelden door lagere instroom 2023/2024 en hogere restituties 2022/2023 als gevolg van tussentijdse uitstroom (-/- m€ 1,2).

Uitvoerende organisatie

Bij de academies wordt een onderbesteding t.o.v. de begroting verwacht van m€ 2,1. Deze onderbesteding heeft met name te maken met het bewust niet uitzetten van vacatures, omdat de verwachte daling van het aantal studenten zal leiden tot lagere budgetten in de komende jaren. In totaliteit bezien verwachten de onderzoekseenheden uit te komen in lijn met de begroting. Bij de diensteenheden wordt een overschrijding van de begroting geprognosticeerd (-/- m€ 1,8); deze concentreert zich met name rondom IVA en in het algemeen door de verwachte toekenning van middelen uit het bestuursakkoord onderzoek. Voor een overzicht per academie, onderzoeks- en diensteenheid wordt verwezen naar bijlage 1.

Kapitaaldienst

Het hogere resultaat van de Kapitaaldienst wordt voornamelijk veroorzaakt door de verkoop van appartementsrechten OWB256 (m€ 1,5) in 2023, dat niet was begroot. Ten tijde van het opstellen van de begroting was de verwachting dat deze opbrengst nog eind 2022 gerealiseerd zou worden.

3. Analyse afwijkingen prognose 2023 naar jaarrekeningpost

In de volgende tabel wordt de afwijking in het resultaat uitgesplitst naar de diverse baten en lasten, waarbij onderscheid wordt gemaakt naar reguliere en projectactiviteiten.

| Bedragen in m€ | Prognose 2023 | | | Begroot 2023 | | | Verschil |
|---|---------------------|------------------------|--------------|---------------------|------------------------|--------------|------------|
| | Regulier kolom 1 | Additioneel kolom 2 | Totaal | Regulier kolom 1 | Additioneel kolom 2 | Totaal | |
| Baten | | | | | | | |
| Additioneel budget | -34,8 | 34,8 | 0,0 | -36,6 | 36,6 | 0,0 | 0,0 |
| Rijksbijdragen OCW | 307,9 | | 307,9 | 299,6 | | 299,6 | 8,2 |
| Collegegelden | 61,0 | | 61,0 | 62,2 | | 62,2 | -1,2 |
| Baten werk in opdracht van derden | 6,9 | 0,7 | 7,6 | 6,3 | 0,6 | 6,9 | 0,7 |
| Overige baten | 6,3 | 0,3 | 6,7 | 4,7 | | 4,7 | 1,9 |
| Totaal baten | 347,3 | 35,9 | 383,2 | 336,3 | 37,2 | 373,5 | 9,7 |
| Lasten | | | | | | | |
| Personeel | 260,7 | 31,6 | 292,3 | 258,0 | 30,7 | 288,7 | 3,7 |
| Afschrijvingen | 21,9 | | 21,9 | 22,1 | | 22,1 | -0,2 |
| Overige instellingslasten | 65,9 | 7,8 | 73,7 | 64,1 | 6,5 | 70,6 | 3,1 |
| Totaal lasten | 348,5 | 39,5 | 387,9 | 344,2 | 37,2 | 381,4 | 6,6 |
| Saldo baten en lasten | -1,2 | -3,6 | -4,8 | -7,9 | 0,0 | -7,9 | 3,1 |
| Financiële baten en lasten | 1,7 | | 1,7 | 0,0 | | 0,0 | 1,8 |
| Resultaat uit gewone bedrijfsvoering | 0,5 | -3,6 | -3,0 | -7,9 | 0,0 | -7,9 | 4,9 |
| Resultaat deelnemingen | 0,4 | | 0,4 | 0,4 | | 0,4 | 0,0 |
| Exploitatiesaldo | 1,0 | -3,6 | -2,6 | -7,5 | 0,0 | -7,5 | 4,9 |

Tabel 4: Categorieaal exploitatieoverzicht¹.

¹ De additionele budgetten van de projecten in kolom 2 worden gedekt door de inkomsten uit de reguliere activiteiten zoals verantwoord in kolom 1. Voor een nadere specificatie van kolom 2 wordt verwezen naar bijlage 2. Opgemerkt dient te worden dat in bijlage 2 enkel het innovatiebudget is opgenomen; aan IVA is ook vanuit de NPO specifieke tijdelijke middelen regulier budget toegekend.

Toelichting baten en lasten

Baten

Rijksbijdragen

Er is sprake van een hogere rijksbijdrage dan begroot vanwege de verwachte hogere loon- en prijscompensatie (m€ 5,8) en vanwege de bijstelling van de planvorming rondom NPO specifieke tijdelijke middelen (m€ 1,5). Voor zowel de cao-hbo als de NPO specifieke tijdelijke middelen is sprake van hogere lasten dan begroot; daardoor is er op totaalniveau geen sprake van een resultaatverbetering.

Daarnaast is de rijksbijdrage hoger dan begroot door aanvullend toegekende middelen voor specifieke regelingen niet bekend ten tijde van opstellen van de begroting (m€ 1,0).

Collegegelden

Er is sprake van lagere collegegelden t.o.v. de begroting door lagere verachten instroom 2023/2024 en hogere restituties 2022/2023 als gevolg van meer tussentijdse uitstroom.

Baten werk in opdracht van derden

In 2023 zijn diverse subsidies toegekend die nog niet in de begroting inbegrepen waren. Dit speelt onder meer bij TIEM en DMCS.

Overige baten

De overige baten zijn hoger dan begroot. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door de niet begrote verkoop van de appartementsrechten OWB256 die dit jaar plaatsvindt (m€ 1,5).

Lasten

Personele lasten

De personele lasten zijn m€ 3,7 hoger dan begroot. Op hoofdlijnen wordt deze afwijking verklaard door de volgende aspecten:

Hoeveelheidseffecten (totaal -/- m€ 6,6; -/- 2,3%):

- Er is sprake van minder dan begrote personele inzet doordat minder vacatures zijn ingevuld dan begroot (-/- m€ 6,4; 64,1 fte). Dit effect treedt met name op bij de academies en diensten. Dit is mede ingegeven door de verwachte daling van budgetten in 2024; het betreft daarmee het effect van het anticiperen op de toekomst.

Prijzeffecten (totaal m€ 5,3; GPL + 1,9%):

- De GPL van de salarissen en sociale lasten ligt hoger dan begroot. De krapte op de arbeidsmarkt maakt dat de inschaling van medewerkers gemiddeld hoger uitpakt (m€ 5,7). Dit heeft eveneens een doorwerking op de sociale lasten.
- De pensioenen zijn lager dan begroot (-/- m€ 0,8) dit wordt veroorzaakt doordat de werkelijke pensioenpremie voor 2023 lager is dan ingeschat ten tijde van het opstellen van de begroting.

Overige effecten (totaal m€ 4,9):

- Stijging van de reservering voor de overige loonkosten met m€ 6,8. Deze stijging wordt met name veroorzaakt doordat de bovenschoolse ruimte voor de cao-hbo is in de prognose in vergelijking met de begroting is verruimd met m€ 5,8. De uitkomst van de lopende cao-onderhandelingen is nog ongewis, wel is duidelijk dat de vakbonden inzetten op een forse looneis. In de prognose is daarom de aanname gedaan dat de aanvullende loon- en prijscompensatie 2023 via de rijksbijdrage in

vergelijking met de begroting nodig zal zijn ter dekking van de uitkomst van de cao-hbo.

- De externe inhuur valt lager uit t.o.v. de begroting (-/- m€ 2,2) met name als gevolg van de gemaakte keuzes om de overschrijding van de begroting voor IVA te beperken.

Overige instellingslasten

De overige instellingslasten zijn m€ 3,1 hoger dan begroot. Extra huurpanden zorgen voor hogere huisvestingslasten (m€ 0,4). Vanwege het beëindigen van de Coronamaatregelen zien we hogere reis-, catering-, minor- en excursiekosten (m€ 0,8). En vanwege de verdergaande digitalisering meer licentie- en onderhoudskosten (m€ 0,5). Verder is sprake van meer advertentiekosten (m€ 0,3); meer dienstverlening door derden (m€ 0,3) en allerlei overige effecten (m€ 0,8).

Financiële baten en lasten

Vanwege de ontwikkelingen op de kapitaalmarkt wordt weer rente vergoed aan Avans. Deze rente was niet begroot.

4. Resultaat tot en met de periode

Het doel van onderstaand overzicht is inzicht geven in de realisatie tot en met de periode.

| Bedragen in m€ | t/m April | | |
|--|-------------|-------------|------------|
| | Realisatie | Begroot | Verschil |
| Inkomsten op Hogeschoolniveau | 114,5 | 113,0 | 1,4 |
| Budgetten | -117,0 | -117,0 | 0,0 |
| Inkomsten minus budgetten | -2,6 | -4,0 | 1,4 |
| Academies | 2,0 | -0,6 | 2,6 |
| Expertisecentra | 0,4 | 0,0 | 0,4 |
| Diensteenheden | -0,5 | -0,5 | 0,0 |
| Uitvoerende organisatie | 1,9 | -1,2 | 3,0 |
| College van Bestuur | -0,1 | 0,0 | -0,2 |
| Ambitie 2025 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Hogeschoolkosten | 0,2 | 0,4 | -0,2 |
| Afschrijvingen inventaris | 1,2 | 1,1 | 0,1 |
| Kapitaaldienst | 1,6 | 1,5 | 0,1 |
| Avans Hogeschool enkelvoudig | 2,1 | -2,1 | 4,3 |
| Deelnemingen | 0,1 | 0,1 | 0,0 |
| Avans Hogeschool geconsolideerd | 2,3 | -2,0 | 4,3 |

Tabel 5: Resultaat t/m de periode

Het gerealiseerd resultaat is m€ 4,3 beter dan begroot. Dit wordt met name verklaard door:

- Inkomsten op Hogeschoolniveau: de afwijking wordt met name verklaard doordat er nog geen sprake is van een nieuwe cao-hbo terwijl wij in de begroting verwachten dat dit er zou zijn vanaf 1 april (m€ 1,0), de per saldo lagere collegegelden dan begroot als gevolg van meer uitstroom (-/- m€ 0,3) en de hogere renteopbrengsten als gevolg van een rentevergoeding op onze deposito's (m€ 0,6).
- Academies: De afwijking t.o.v. de begroting wordt met name verklaard door lagere personeelskosten dan begroot door het bewust niet dan wel later invullen van vacatures vanwege de dalende studentenaantallen 2023/2024 (m€ 1,0), minder externe inhuur (m€ 0,4), lagere scholingskosten dan begroot (m€ 0,3) en hogere uitkering sociale verzekeringen dan begroot (m€ 0,3).

5. Onzekerheden

Om inzicht te geven zijn de onzekerheden onderstaand beschreven en waar mogelijk gekwantificeerd in de vorm van een bandbreedte. Deze bandbreedte moet geïnterpreteerd worden als de bandbreedte waar binnen de realisatie met een hoge mate van waarschijnlijkheid zal plaatsvinden.

| Nr. | Onzekerheid Bedragen in m€ | Mogelijke maximale impact niet begrepen in jaarprognose | |
|-----|--|---|--------------|
| | | April | Februari |
| 1 | <p><i>Studentenaantallen</i></p> <p>Toekomstige ontwikkelingen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de instroom van studenten.</p> <p>Het financiële risico voor 2023 beperkt zich tot meer/minder collegegeldbaten. De bandbreedte is bepaald uitgaande van 500 studenten meer/minder per 2023/2024 dan begroot.</p> | -0,3 tot 0,3 | -0,3 tot 0,3 |
| 2 | <p><i>Prijspeil rijksbijdrage en personele lasten:</i></p> <p>Ten aanzien de rijksbijdrage geldt dat het bekostigingsniveau in hoofdlijnen wordt bepaald: beleidsmatige ontwikkelingen bij het Ministerie van OCW en de jaarlijkse bijstelling voor loon- en prijscompensatie. Daarnaast vormt de ontwikkeling van het prijspeil van de lasten een financieel risico. Aangezien het merendeel van de kosten van Avans gerelateerd zijn aan de loonkosten is met name de ontwikkeling van de cao-hbo van groot belang. De huidige cao-hbo heeft een looptijd tot 1 april 2023. De budgetten van de bedrijfsonderdelen zijn gebaseerd op deze cao-hbo. Bovenschools is een bedrag begroot als inschatting voor de nog af te sluiten cao-hbo.</p> <p>Het financiële risico voor 2023 beperkt zich tot enerzijds meer/minder rijksbijdrage en anderzijds meer/minder personele lasten. De bandbreedte is bepaald uitgaande van 2,5% niet-gedekte loonstijging en 2,0% meer rijksbijdragestijging dan benodigd ter dekking van de nieuwe cao-hbo. Deze bandbreedte is fors verruimd in vergelijking met voorgaande jaren; aangezien de inflatie momenteel wezenlijk anders is dan de afgelopen jaren.</p> | -6,0 tot 5,6 | -6,0 tot 5,6 |
| 3 | <p><i>CvB-besluiten</i></p> <p>In de prognose is bovenschoolse ruimte opgenomen voor CvB-besluiten. Het financiële risico betreft daarom het alsnog toekennen van niet-begrote budgetten voor 2023 of het niet volledig inzetten van deze ruimte.</p> | -1,0 tot 1,0 | -2,0 tot 2,0 |
| 4 | <p><i>Deelnemingen</i></p> <p>De prognose van de deelnemingen is gebaseerd op hun begrotingen 2023.</p> | -1,0 tot 1,0 | -1,0 tot 1,0 |

| Nr. | Onzekerheid Bedragen in m€ | Mogelijke maximale impact niet begrepen in jaarprognose | |
|-----|---|---|-----------------------|
| | | April | Februari |
| 5 | <p><i>Reguliere personele voorzieningen</i></p> <p>Een voorziening behelst per definitie een inschatting van een onzekerheid. De ervaring leert dat de personele voorzieningen een materiële onzekerheid kennen.</p> <p>Deze onzekerheid richt zich bijvoorbeeld op de in- en uitstroom ((boven)wettelijke wachtgelden, seniorenregeling, langdurig zieken en eigenrisicodragers WGA). De onzekerheid richt zich op de aannames die gebruikt worden om de voorzieningen te bepalen.</p> | -1,0 tot 1,0 | -1,0 tot 1,0 |
| 6 | <p><i>Externe minoren</i></p> <p>Er is onzekerheid over het aantal Avans-studenten dat extern een minor volgt in 2022/2023 en 2023/2024. Veel van deze minortrajecten tussen hogescholen worden aangeboden in een zogenaamd KOM-traject. Het door instellingen bij elkaar in rekening te brengen bedrag is mede gebaseerd op het aantal KOM-studenten dat de minor succesvol afrondt, daarom blijft tot het einde van het jaar sprake van een financiële onzekerheid voor de academies. Avans kent geen centrale registratie van alle Avans-studenten die extern een minor volgen.</p> <p>Deze onzekerheid zal blijven bestaan tot en met december, aangezien de facturatie vanuit andere instellingen vaak pas eind december plaatsvindt en vaak leidt tot verrassingen.</p> | -0,5 tot 0,5 | -0,5 tot 0,5 |
| 7 | <p><i>CAO hbo</i></p> <p>Per 1 april 2023 loopt de huidige cao-hbo af, het is nog onduidelijk in hoeverre in de nieuwe cao wijzigingen optreden die leiden tot nieuwe voorzieningen, bijgestelde voorzieningen of het vervallen van bestaande voorzieningen.</p> | P.M. | P.M. |
| 8 | <p><i>Investeringsvolume</i></p> <p>In deze maandrapportage is rekening gehouden met een totaal investeringsvolume van m€ 53,8. Het financiële risico beperkt zich tot de impact van minder investeringen 2023 op de afschrijvingen 2023. Deze onzekerheid zal richting jaareinde steeds kleiner worden.</p> | -0,4 tot 0,4 | -0,5 tot 0,5 |
| 9 | <p><i>Verkoop appartementsrechten</i></p> <p>De nieuwbouw aan de Onderwijsboulevard 256 is gestart; daarmee wordt de verkoop van appartementsrechten aan BrabantWonen dit jaar gerealiseerd.</p> | 0,0 tot 0,0 | -1,4 tot 0,0 |
| 10 | <p><i>Huisvestingsprojecten</i></p> <p>Als gevolg van de heroverweging van alle bouwprojecten kan mogelijk sprake zijn van afwaarderingen op reeds gedane (voor)investeringen ('impairments').</p> | -5,0 tot 0,0 | |
| | Totaal onzekerheden | -15,2 tot 9,8 | -12,7 tot 10,9 |

6. Gepronosticeerd eigen vermogen ultimo 2023

In de onderstaande tabel is de verwachte mutatie binnen het eigen vermogen weergegeven gebaseerd op het geprognosticeerde resultaat. De daadwerkelijke bestemming van het resultaat vindt plaats na vaststelling van de jaarrekening 2023.

| Bedragen in m€ | Stand 1-1-2023 | Prognose resultaat verdeling | Stand 31-12-2023 |
|---------------------------------|----------------|------------------------------|------------------|
| Algemene (vrije) reserve | | | |
| Algemene reserve (publiek) | 101,0 | -3,1 | 97,9 |
| Algemene reserve (privaat) | 14,1 | 0,5 | 14,6 |
| Totaal algemene (vrije) reserve | 115,1 | -2,6 | 112,5 |
| Bestemmingsreserves: | | | |
| - financiële risico's | 60,7 | | 60,7 |
| - innovatie | 63,3 | | 63,3 |
| Totaal bestemde reserves | 124,0 | | 124,0 |
| Bestemmingsfonds | 0,1 | | 0,1 |
| Totaal eigen vermogen | 239,2 | -2,6 | 236,5 |

Tabel 6: Prognose eigen vermogen.

7. Treasury

Conform het treasurywettelijk statuut wordt in deze rapportage gerapporteerd over de financieringsstatus.

| Bedragen in m€ | t/m April | Prognose 2023 | Begroting 2023 |
|--|--------------|---------------|----------------|
| Stand liquide middelen ultimo 2022 | 153,3 | 153,3 | 144,1 |
| Ontwikkeling liquide middelen: | | | |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | | |
| Resultaat | 2,3 | -2,6 | -7,5 |
| Afschrijvingen | 7,2 | 21,9 | 22,1 |
| Mutaties voorzieningen | -0,8 | 0,7 | 0,7 |
| Veranderingen in vlottende middelen: | | | |
| - Voorraden | - | - | - |
| - Balanspost Min OCW | 5,2 | - | - |
| - Overige vorderingen | 0,2 | - | - |
| - Vooruitontvangen collegegelden | -10,6 | - | - |
| - Kortlopende schulden | -1,8 | -0,7 | 0,5 |
| | 1,7 | 19,3 | 15,8 |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | | | |
| Investerings materiële vaste activa | -7,3 | -53,8 | -112,7 |
| Desinvesteringen materiële vaste activa | - | - | - |
| Investerings financiële vaste activa | -0,6 | - | - |
| Desinvesteringen financiële vaste activa | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | -7,9 | -53,8 | -112,6 |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Nieuw opgenomen leningen | - | - | 2,0 |
| Aflossing langlopende schulden | - | - | - |
| Mutatie liquide middelen | -6,2 | -34,5 | -94,9 |
| Stand liquide middelen ultimo 2023 | 147,1 | 118,8 | 49,2 |

Tabel 7: Kasstroomoverzicht.

De kasstroom tot en met april is m€ 6,2 negatief. Dit wordt veroorzaakt doordat de kasstroom uit operationele activiteiten lager (m€ 1,7) is dan de kasstroom uit investeringsactiviteiten (-/- m€ 7,9).

De prognose van de eindstand liquide middelen wijkt fors af van de begroting vanwege de lagere investeringen (m€ 58,9). Deze lagere investeringen in 2023 zijn een gevolg van ontwikkelingen (o.a. ten aanzien van vergunningen en prijsstellingen) rondom de grootste bouwprojecten.

In de volgende tabel zijn de liquide middelen en de verstrekte leningen opgenomen.

| Bedragen in m€ | Stand ultimo April | Prognose 2023 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Liquide middelen | | |
| liquide middelen r/c | 3,9 | 5,0 |
| liquide middelen deposito | | |
| < 1 maand | 47,0 | 40,0 |
| < 2 maanden | 40,0 | 34,0 |
| < 3 maanden | 40,5 | 35,0 |
| < 4 maanden | 5,0 | 4,0 |
| < 5 maanden | - | - |
| ≥ 5 maanden | <u>10,0</u> | <u>-</u> |
| | 142,5 | 113,1 |
| Bankgaranties | <u>0,7</u> | <u>0,7</u> |
| Totaal liquide middelen | <u>147,1</u> | <u>118,8</u> |
| Verstrekte leningen | | |
| Bress | <u>0,3</u> | <u>0,3</u> |
| Totaal verstrekte leningen | <u>0,3</u> | <u>0,3</u> |

Tabel 8: Liquide middelen en verstrekte leningen.

Vanwege het rentevoordeel zetten wij momenteel meer deposito's voor langere termijn vast; daarbij houden wij er rekening mee dat wij voldoende liquiditeiten hebben om aan onze betalingsverplichtingen te kunnen voldoen. Wij zetten deposito's maximaal voor 6 maanden vast.