

# HOGESCHOOL

JAARREKENING 2015

LEESWIJZER

## Inhoudstafel

0	Inleiding	3
1	Elementen Jaarrekening Hogeschool PXL	4
1.1	Investerings- en financieringsrapport - begroting 2015 & jaarrekening 2015	4
1.2	Resultatenrekening - begroting 2015 & jaarrekening 2015	5
1.3	Balans - jaarrekening 2014 & jaarrekening 2015	5
1.4	Liquiditeitenrapport - jaarrekening 2014, begroting 2015 & jaarrekening 2015	6
2	Toelichting Investerings- en financieringsrapport	7
2.1	Horizontale analyse begroting 2015 – jaarrekening 2015	7
3	Toelichting Resultatenrekening 2015	8
3.1	Omzet	8
3.2	Projecten in uitvoering	9
3.3	Subsidies	9
3.4	Andere opbrengsten	9
3.5	Handelsgoederen	9
3.6	Diensten en diverse goederen	10
3.7	Personeelskost	10
3.8	Afschrijvingen	10
3.9	Waardeverminderingen	10
3.10	Voorzieningen	10
3.11	Andere bedrijfskosten	10
3.12	Horizontale analyse begroting 2015 – jaarrekening 2015	11
4	Toelichting Balans 2015	14
4.1	Vaste activa	14
4.2	Vlottende activa	14
4.3	Eigen vermogen	14
4.4	Voorzieningen	14
4.5	Schulden	14
4.6	Horizontale analyse jaarrekening 2014 – jaarrekening 2015	15
5	Toelichting Cashflow 2015	16
6	Ratio's 2015	17
6.1	Financiële ratio's	17
6.1.1	Quick-ratio	17
6.1.2	Netto-marge	17
6.1.3	Graad van financiële onafhankelijkheid	17
6.2	Personeelsratio's	18
6.2.1	80/20-norm	18
6.2.2	Economische loonnorm	19
7	Ingesloten entiteiten	20
7.1	Schools of arts	20
7.2	Studentenvoorzieningen	21
8	Slotbeschouwing	22

## **0 Inleiding**

De visie van Hogeschool PXL is gebaseerd op het X-factor model van excellente professionals en excellente professionele organisaties. Deze X-factor is gebaseerd op vier statements en is het kompas dat ons allen gidst. Studenten, personeel, organisaties en onze Hogeschool PXL, wij allen creëren de toekomst.

Hogeschool PXL realiseert haar X-factor uitgaande van 4 engagementen en 11 strategische doelen.

Met deze leeswijzer willen we tegemoet komen aan Strategisch doel 11. De dienstverlening is professioneel, toegankelijk, flexibel & transparant. Deze leeswijzer geeft de grote lijnen weer binnen de voorliggende jaarrekening. Voor een gedetailleerde bespreking verwijzen we graag naar de uitgebreide toelichting.

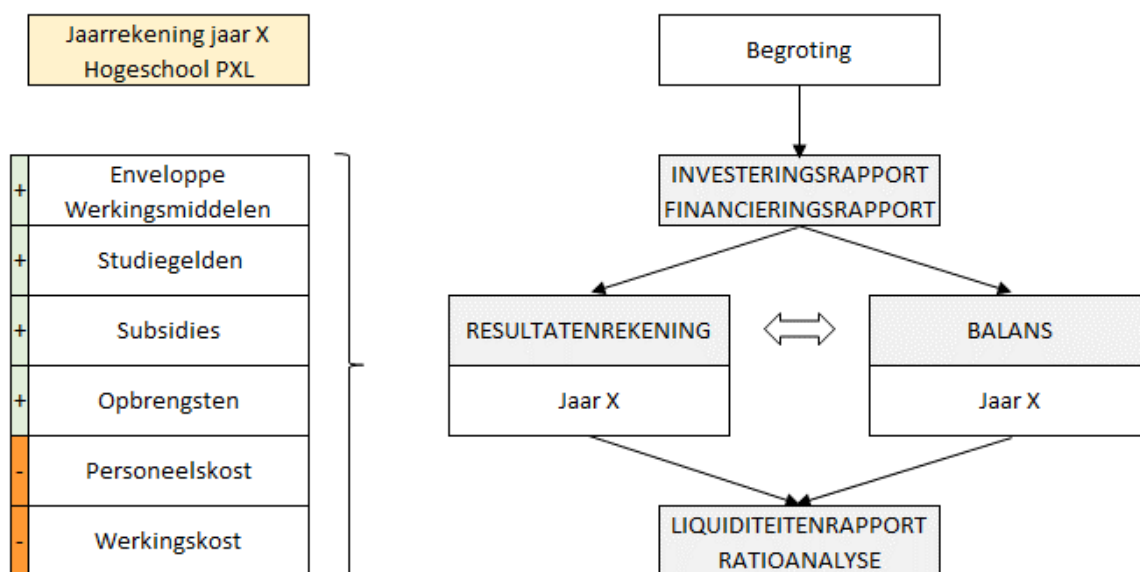
Graag willen we u er op wijzen dat bij vermelding van ‘begroting 2015’ verwezen wordt naar de begrotingswijziging zoals deze werd goedgekeurd door de Raad van Toezicht tijdens haar vergadering van 29 oktober 2015.

Ten slotte past het in deze inleiding alle betrokkenen bij de totstandkoming van deze jaarrekening te danken voor de geleverde inspanningen. In het bijzonder een woord van dank aan mevrouw Anita Ruttens, regeringscommissaris Hogeschool PXL, de leden van het auditcomité onder voorzitterschap van de heer Ludo Sannen en de heer Geert Nelissen, diensthoofd Financiën voor de feilloze coördinatie van de werkzaamheden, samen met betrokken medewerkers.

Veel leesplezier!

Dave Hendriks  
Directeur Financiën & Facilitair beheer

## 1 Elementen Jaarrekening Hogeschool PXL



Bij vermelding van 'begroting 2015' in deze leeswijzer wordt verwezen naar de begrotingswijziging zoals deze werd goedgekeurd door de Raad van Toezicht tijdens haar vergadering van 29 oktober 2015.

### 1.1 Investerings- en financieringsrapport – begroting 2015 & jaarrekening 2015

De investeringsbegroting 2015 bedroeg 3.388.700 euro waarvan 2.651.308,04 euro gefinancierd zou worden met Eigen middelen en 737.391,96 euro met Kapitaalsubsidies. Deze investeringsbegroting werd voor 57% uitgevoerd.

(eenheden euro)	Begroting 2015	%	Jaarrekening 2015	%
<b>BRUTO-INVESTERINGEN</b>				
I. Oprichtingskosten				
II. Immateriële vaste activa	€ 235 492,30	7%	€ 92 617,36	5%
III. Materiële vaste activa	€ 3 153 207,70	93%	€ 1 827 134,46	95%
IV. Financiële vaste activa				
<b>Totaal bruto-investeringen</b>	<b>€ 3 388 700,00</b>		<b>€ 1 919 761,82</b>	
<b>FINANCIERING</b>				
I. Eigen middelen	€ 2 651 308,04	78%	€ 1 149 353,00	60%
II. Vreemde middelen				
III. Kapitaalsubsidies	€ 737 391,96	22%	€ 770 398,00	40%
IV. Andere				
<b>Totaal financiering</b>	<b>€ 3 388 700,00</b>		<b>€ 1 919 761,00</b>	

Onderverdeeld naar type van de investering krijgen we onderstaande vergelijkingen.

	begroting 2015	jaarrekening 2015
Logistiek Organisatorisch	€ 2 523 153,78	€ 1 402 177,79
Pedagogisch Didactisch	€ 346 046,22	€ 343 928,61
Studentenvoorzieningen	€ 355 000,00	€ 70 398,75
Wetenschappelijk onderzoek Contractonderzoek	€ 164 500,00	€ 103 246,67

## 1.2 Resultatenrekening – begroting 2015 & jaarrekening 2015

<b>Resultatenrekening PXL</b>	<b>2015</b>	<b>(€)</b>						
	jaarrekening							
<b>OMZET</b>			<b>48 712 743,00</b>	<b>92%</b>	<b>HANDELSGOEDEREN</b>		<b>3 053 384,00</b>	<b>6%</b>
Enveloppe werkmiddelen	37 082 263,00			69,7%	Inkopen	3 053 384,00		
Effectieve werkmiddelen	35 747 708,00							
Aanvullende onderzoeksmiddelen (AOM)	676 666,00				<b>DIENSTEN EN DIVERSE GOEDEREN</b>		<b>8 109 869,00</b>	<b>15%</b>
Specifieke lerarenopleiding	193 889,00							
Bevallingsverlof	23 554,00				<b>PERONEELSKOST</b>		<b>38 747 886,00</b>	<b>73%</b>
Toelage HBO5 - opleidingen	0,00				Betaald via ministerie onderwijs en vorming	32 957 484,00		
Bijkomende financiering beurs	90 938,00				Betaald via de instelling	5 790 402,00		
Terugvorderingen centraal fonds	0,00				<b>AFSCHRIJVINGEN</b>		<b>3 422 370,00</b>	<b>6%</b>
Rekening 120 centraal fonds	23,00							
Recuperatiefonds - Kine centraal fonds	5 060,00				<b>WAARDEVERMINDERINGEN</b>		<b>118 931,00</b>	<b>0%</b>
Vormingsfonds	19 907,00							
Anciënniteitstoelage - cao III 7.3	16 092,00				<b>VOORZIENINGEN</b>		<b>-300 963,00</b>	<b>-1%</b>
Vermeerdering stptn HKO rechtzetting	182 127,00							
Jaarlijkse verrekening ad hoc UCLL HKO	92 296,00				<b>ANDERE BEDRIJFSKOSTEN</b>		<b>20 730,00</b>	<b>0%</b>
Bijdrage cvo's HBO5	34 003,00							
Studiegelden	3 496 172,00		<b>6,6%</b>					
Bachelor en Master opleidingen	3 150 823,00						<b>53 172 207,00</b>	<b>100%</b>
Banaba, Manama en voortgezette opleidingen	118 622,00							
Specifieke Lerarenopleiding	13 376,00							
Postgraduaten	200 861,00							
Correctie studiegelden academiserende opl'n								
Overige	12 490,00							
<b>Onderwijsactiviteiten en verkoop</b>	<b>4 108 537,00</b>		<b>7,7%</b>					
Boeken en cursussen	925,00							
Overige facturatie aan studenten	1 627 042,00							
Voeding	1 701 028,00							
Omzet aan derden (niet studenten)	639 449,00							
Commissielonen	140 093,00							
<b>Sociale toelage</b>	<b>1 416 797,00</b>		<b>2,7%</b>					
Sociale toelagen Vlaamse Gemeenschap	1 416 797,00							
<b>Dienstverlening en onderzoek, contractueel</b>	<b>2 257 208,00</b>		<b>4,2%</b>					
Dienstverlening, ander dan contractonderwijs	668 284,00							
Contractonderzoek	618 615,00							
Project Wetenschappelijk Onderzoek (PWO)	970 309,00							
Overige	351 766,00		<b>0,7%</b>					
<b>PROJECTEN IN UITVOERING</b>			<b>262 441,00</b>	<b>0%</b>				
<b>SUBSIDIES &amp; VERMINDERING VAN DE LOONKOST</b>			<b>2 818 988,00</b>	<b>5%</b>				
Subsidies	2 101 440,00							
Compensaties loonkost	717 548,00							
<b>ANDERE OPBRENGSTEN</b>			<b>1 396 853,00</b>	<b>3%</b>				
Recuperatie woon-werkverkeer	0,00							
Recuperatie doorgerekende kosten aan derden	603 948,00							
Recuperatie loonkost	504 381,00							
Overige	288 524,00							
			<b>53 191 025,00</b>	<b>100%</b>				

Bedrijfsopbrengsten	53 191 025,00 €
Bedrijfskosten	53 172 207,00 €
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>18 818,00 €</b>
Financiële opbrengsten	251 109,00 €
Financiële kosten	245 379,00 €
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsvoering</b>	<b>24 548,00 €</b>
Uitzonderlijke opbrengsten	631 296,00 €
Uitzonderlijke kosten	220 884,00 €
<b>Resultaat van het boekjaar</b>	<b>434 960,00 €</b>

## 1.3 Balans – jaarrekening 2014 & jaarrekening 2015

<b>Balans PXL</b>	<b>(€)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
		jaarrekening	jaarrekening	jaarrekening	jaarrekening
<b>VASTE ACTIVA</b>		<b>37,73</b>	<b>36 230 628,00</b>	<b>47,31</b>	<b>47 507 731,00</b>
Immateriële vaste activa	0,12	100 909,00		12,19	12 187 132,00
Materiële vaste activa	37,59	36 104 781,00		6,07	6 486 437,00
Financiële vaste activa	0,02	24 938,00		18,03	18 050 875,00
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		<b>23,13</b>	<b>25 189 667,00</b>		
Vorderingen op meer dan één jaar	0,20	202 395,00			
Vorraden en bestellingen in uitvoering	1,22	1 475 014,00			
Vorderingen op ten hoogste één jaar	6,32	6 155 177,00			
Geldbeleggingen	1,11	115 211,00			
Liquide middelen	13,98	16 929 400,00			
Overlopende rekeningen	0,29	312 470,00			
<b>TOTAAL ACTIEF</b>		<b>60,87</b>	<b>61 420 295,00</b>	<b>60,87</b>	<b>61 420 293,00</b>
<b>EIGEN VERMOGEN</b>					
Beginvermogen					
Bestemde fondsen					
Overgedragen winst					
Kapitaalsubsidies					
<b>VOORZIENINGEN</b>				<b>0,30</b>	<b>0,00</b>
<b>SCHULDEN</b>				<b>13,26</b>	<b>13 912 562,00</b>
Schulden op meer dan één jaar				4,46	3 950 720,00
Schulden op ten hoogste één jaar				5,95	6 217 182,00
Overlopende rekeningen				2,85	3 744 660,00

## 1.4 Liquiditeitenrapport – jaarrekening 2014, begroting 2015 & jaarrekening 2015

Cashflow PXL	(€)	2014			2015		
		jaarrekening	begroting	jaarrekening	jaarrekening	begroting	jaarrekening
Winst/Verlies van het boekjaar (+/-)		€ 1 362 283,00	€ -2 005 780,00	€ 434 956,00			
+ Afschrijvingen	(+)	€ 3 417 375,00	€ 3 673 640,23	€ 3 422 370,00			
+ Overige niet-kaskosten	(+)	€ 278,00	€ -275 962,75	€ 1 037,00			
+ Overige niet-kaskosten (waardevermindering)		€ 32 025,00	€ 1 000 051,75	€ 126 625,00			
- Niet-kasopbrengsten (inresultaatname kapitaalsubsidies)	(+)	€ 962 845,00		€ 1 007 253,00			
- Niet-kasopbrengsten		€ 181,00		€ 300 963,00			
(+/-) Cashflow van het boekjaar (1)		€ 3 848 935,00	€ 391 846,00	€ 2 676 772,00			
(+/-) Mutatie werkmiddelen (na correctie waardeverminderingen) (2)		€ 1 022 844,00	€ 1 756 000,00	€ 933 830,00			
- Investerings (inbegrepen FVA en vorderingen > 1 jaar)	(+)	€ 2 024 642,00	€ 3 388 700,00	€ 1 919 752,00			
+ Desinvesteringen (inbegrepen FVA en vorderingen > 1 jaar)	(+)	€ 6 233,00	€ 4 208,94	€ 1 814,00			
(+/-) Netto-investeringen (3)		€ -2 018 409,00	€ -3 384 491,07	€ -1 917 938,00			
+ Nieuwe leningen	(+)						
- Aflossingen	(+)	€ 510 920,14	€ 510 920,14	€ 510 920,14			
(+/-) Netto-ontleningen (4)		€ -510 920,14	€ -510 920,14	€ -510 920,14			
(+/-) Overige (o.a. kapitaalsubsidies) (5)	(+)	€ 838 672,00	€ 737 391,96	€ 770 398,00			
(+/-) Netto-cashflow (6) = (1) + (2) + (3) + (4) + (5)		€ 3 181 121,86	€ -1 010 174,00	€ 1 952 141,86			
Geldbelegging + Liquide middelen begin periode (7)		€ 11 911 347,00	€ 15 092 469,04	€ 15 092 469,00			
Geldbelegging + Liquide middelen einde periode (6) + (7)		€ 15 092 468,86	€ 14 082 295,00	€ 17 044 610,86			

## 2 Toelichting Investerings- en financieringsrapport

### PEDAGOGISCH DIDACTISCHE INVESTERINGEN 343.928,61 euro

Om onze voorsprong binnen de ICT als dagelijks werk- en leerinstrument in de verschillende studiegebieden te behouden dienen we binnen de hogeschool verder te investeren in hard- en software voor de departementen, als ook in nieuwe didactische materialen die eigen zijn aan het departement en waardoor er opleidingen kunnen worden verzorgd voor sectoren die permanent evolueren.

Het beheersysteem van al deze investeringen blijft campus-georiënteerd, naadloos aansluitend bij een centraal georganiseerde aankoopdienst.

### LOGISTIEK ORGANISATORISCHE INVESTERINGEN 1.402.177,79 euro

We geven graag de grotere investeringsprojecten voor 2015 mee:

#### **Terreinen en gebouwen**

Vernieuwing dak gebouw B, campus Elfde Linie 48.500,00 euro

#### **Infrastructuurwerken**

Renovatie inkomhal gebouw C, PXL-MAD 49.000,00 euro

Renovatie bestuurszaal gebouw A 53.000,00 euro

#### **Installaties**

Uitbreiding systeem SALTO toegangscontrole 88.500,00 euro

#### **Inrichting klaslokalen video/audio/projectie**

Projectieapparatuur klaslokalen 74.000,00 euro

#### **Meubilair**

Meubilair burelen en klaslokalen 197.000,00 euro

#### **Hardware**

Wireless Access Point 132.500,00 euro

### INVESTERINGEN VOOR WETENSCHAPPELIJK ONDERZOEK EN CONTRACTONDERZOEK 103.246,67 euro

Deze investeringen worden uitgevoerd in het kader van lopende, dan wel opgestarte projecten.

### STUDENTENVOORZIENINGEN 70.398,75 euro

Keukenapparatuur 42.000,00 euro

Zoals u merkt bestaat het investeringsrapport uit veel, eerder kleine investeringen. Het totale investeringsbudget werd betaald op basis van 381 facturen, hetgeen een gemiddelde betekent van 5.038,72 euro per factuur.

#### 2.1 Horizontale analyse begroting 2015 – jaarrekening 2015

Belangrijke nuances bij het verschil van 1.468.949 euro tussen begroting en jaarrekening:

- Projecten die zijn opgestart in 2015 maar niet opgeleverd werden in 2015 zullen vervat zitten in de jaarrekening 2016;
- Projecten die gerealiseerd zijn aan een lager budget dan begroot verklaren mee het verschil tussen begroting en jaarrekening;
- Projecten werden gebundeld om het budget voor Masterplan fase 1 te realiseren;
- De bestaande terughoudendheid vanuit het pater familias-principe een begroting niet ten volle te durven realiseren.

### 3 Toelichting Resultatenrekening 2015

Resultatenrekening Hogeschool PXL	2015 jaarrekening	(€)				
<b>OMZET</b>		<b>48 712 743,00</b>	<b>92%</b>	<b>HANDELSGOEDEREN</b>	<b>3 053 384,00</b>	<b>6%</b>
Enveloppe werkmiddelen	37 082 263,00		70%			
Studiegelden	3 496 172,00		7%	<b>DIENSTEN EN DIVERSE GOEDEREN</b>	<b>8 109 869,00</b>	<b>15%</b>
Onderwijsactiviteiten en verkoop	4 108 537,00		8%			
Sociale toelage	1 416 797,00		3%	<b>PERSONEELSKOST</b>	<b>38 747 886,00</b>	<b>73%</b>
Dienstverlening en onderzoek, contractueel	2 257 208,00		4%			
Overige	351 766,00		1%	<b>AFSCHRIJVINGEN</b>	<b>3 422 370,00</b>	<b>6%</b>
<b>PROJECTEN IN UITVOERING</b>		<b>262 441,00</b>	<b>0%</b>	<b>WAARDEVERMINDERINGEN</b>	<b>118 931,00</b>	<b>0%</b>
<b>SUBSIDIES &amp; VERMINDERING VAN DE LOONKOST</b>		<b>2 818 988,00</b>	<b>5%</b>	<b>VOORZIENINGEN</b>	<b>-300 963,00</b>	<b>-1%</b>
<b>ANDERE OPBRENGSTEN</b>		<b>1 396 853,00</b>	<b>3%</b>	<b>ANDERE BEDRIJFSKOSTEN</b>	<b>20 730,00</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAAL OPBRENGSTEN</b>		<b>53 191 025,00</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAAL KOSTEN</b>	<b>53 172 207,00</b>	<b>100%</b>

Belangrijk op te merken is dat de interne aanrekening, door PXL-Catering en STUVO, samen voor 1.007.550 euro, zowel uit de opbrengsten als de kosten verrekend werden gezien zijn elkaar logischerwijs opheffen.

#### 3.1 Omzet

Met 70% heeft de **Enveloppe werkmiddelen** het grootste aandeel in de omzet van Hogeschool PXL.

Deze enveloppe werkmiddelen van 37,08 miljoen euro bestaat voor 35,75 miljoen euro uit de effectieve werkmiddelen, bepaald door de financieringsmotor. We zetten de elementen van deze financieringsmotor kort in perspectief.

	TOTAAL	HKO			PROF
		PXL Music	PXL MAD	Totaal HKO	Totaal PROF
Financieringspunten				107 221,75	475 721,74
Waarde financieringspunt				€ 57,21	€ 55,11
VARIABEL ONDERWIJSDEEL	€ 32 349 870,00	€ 1 643 895,26	€ 4 490 281,16	€ 6 134 176,42	€ 26 215 693,58
brondata Fpi input		13 235,60			
brondata Fpi output		13 655,60			
brondata Fpi diploma		1 816,50			
brondata Fpi credit		26,61			
Verdeling VOW in %	100,00%	5,08%	13,88%	18,96%	81,04%
Sokkelpunten	328 406,93	7 502,80	18 243,23	25 746,03	302 660,90
ONDERWIJSSOKKEL	€ 4 071 321,16	86 531,30	210 402,84	€ 296 934,14	€ 3 774 387,02
Verdeling SOW in %	100,00%	2,13%	5,17%	7,29%	92,71%
VEREVENING SOKKEL	€ 297 386,07	€ 6 320,60	€ 15 368,69	€ 21 689,29	€ 275 696,78
<b>TOTAAL WERKINGSMIDDELEN</b>	<b>€ 36 718 577,23</b>	<b>€ 1 736 747,17</b>	<b>€ 4 716 052,69</b>	<b>€ 6 452 799,85</b>	<b>€ 30 265 777,38</b>
BESPARINGSMAATREGEL 1,14%	1,137290%	€ 417 596,67	€ 19 751,85	€ 53 635,19	€ 73 387,04
BESPARINGSMAATREGEL 1,79%	1,811197%	€ 665 045,61	€ 31 455,91	€ 85 416,98	€ 116 872,89
WERK.MIDD NA BESPARING 1,14% & 1,79%		€ 35 635 934,95	€ 1 685 539,41	€ 4 577 000,51	€ 6 262 539,92
BESPARING RAAMAKKOORD	0,777299%	€ 276 997,74	€ 13 101,68	€ 35 576,98	€ 48 678,66
WERK.MIDD NA BESPARING RAAMAKK		€ 35 358 937,21	€ 1 672 437,73	€ 4 541 423,53	€ 6 213 861,26
VERDELING EJT RAAMAKKOORD		€ 266 509,20	€ 13 542,97	€ 36 992,46	€ 50 535,43
EJT VERHOOGING		€ 124 481,19	€ 6 325,65	€ 17 278,45	€ 23 604,10
Correctie EJT 2014		-€ 2 219,95	-€ 112,81	-€ 308,14	-€ 420,95
EFFECT.WERK.MIDD. ENV - 2014		€ 35 747 707,65	€ 1 692 193,54	€ 4 595 386,30	€ 6 287 579,84
AANVULLENDE ONDERZOEKSMIDDELEN		676 666,23		676 666,23	
DATA VERDELING PWO basis berekening		310 163,70	7 502,80		302 660,90
PWO		970 308,57	23 471,58		946 836,99



Daarnaast ontvangt Hogeschool PXL binnen haar enveloppe werkingsmiddelen 676.000 euro aanvullende onderzoeksmiddelen, 194.000 euro voor de specifieke lerarenopleiding, 34.000 euro bijdrage door de cvo's voor de HBO5-opleidingen, 20.000 euro vanuit het vormingsfonds en een bijkomende financiering van beursstudenten voor een bedrag van 90.000 euro. De onderlinge verrekening op basis van de studiepunten van de MAD-faculty bedraagt 92.000 euro. Op basis van een rechtzetting studiepunten HKO ontving Hogeschool PXL 182.000 euro.

De tarieven voor het **studiegeld** werden verhoogd bij start academiejaar 2015-2016. Het effect van deze verhoging is voor 33% voelbaar in jaarrekening 2015 en voor 66% in jaarrekening 2016. Het bedrag studiegelden is met afgerond 19% gestegen tov jaarrekening 2014.

**Onderwijsactiviteiten en verkoop aan studenten** bestaat uit voeding, facturatie aan studenten, laptops aan kostprijs, deelname aan studiereizen en verkoop aan derden. Deze verkoop aan derden zijn de opbrengsten uit kortlopende opleidingen, seminars & workshops, casestudies en studiedagen & symposia.

De **sociale toelage** is het bedrag dat Hogeschool PXL ontvangt voor de financiering van haar studentenvoorzieningen. Deze sociale toelage is gedaald met 158.000 euro tov boekjaar 2014.

De rubriek **Dienstverlening en onderzoek, op contractuele basis** bestaat voor 668.000 euro uit dienstverlening, andere dan contractonderwijs. Verder wordt er een opbrengst van 618.000 euro contractonderzoek gerealiseerd naast een bedrag van 970.309 euro aan middelen voor Projectmatig Wetenschappelijk Onderzoek.

De **overige opbrengsten** bestaan vooral uit de bijdrage van UHasselt voor de huisvesting op campus Diepenbeek.

### 3.2 Projecten in uitvoering

In het kader van onderzoeksprojecten opteert Hogeschool PXL voor de boekhoudkundige methodiek 'completed contract method'. Het opzet van deze methode is het boekhoudkundige resultaat van de projecten maar effect te laten hebben in de jaarrekening op het einde van het project, of per afgesloten deel na declaratie. Met deze methode worden, tijdens de jaren waarin het project loopt, zowel de gemaakte kosten als de reeds verkregen inkomsten boekhoudtechnisch uit het resultaat gehaald en opgenomen in de balans.

### 3.3 Subsidies

Hogeschool PXL realiseert voor 2,1 miljoen euro subsidies op basis van haar activiteiten.

Zo nemen we 1 miljoen euro kapitaalsubsidies, pro rata de afschrijvingen, in resultaat. Daarnaast realiseert Hogeschool PXL 680.000 euro subsidies in het kader van contractonderzoek.

Hogeschool PXL recupereert bedrijfsvoorheffing op de lonen van collega's met een voldoende onderzoeksopdracht ten bedrage van 718.000 euro.

### 3.4 Andere opbrengsten

De anderen bedrijfsopbrengsten bestaan voornamelijk uit de gebruikersvergoeding van 580.000 euro die UHasselt betaalt voor gebouw H op campus Diepenbeek. Daarnaast wordt een loonkost van 504.000 euro gerecupereerd. De Overige andere opbrengsten bestaan vooral uit de huuropbrengsten uit de eigen studententoren, deels betaald door studenten, deels betaald door stuvo.

### 3.5 Handelsgoederen

De kost Handelsgoederen bestaat voor 1,234 miljoen euro uit kosten gerelateerd aan de catering. Daarnaast wordt er voor 511.000 euro kosten ivm studiereizen en 920.000 euro kosten ivm het laptopproject doorgerekend aan studenten.

### 3.6 Diensten en diverse goederen

Om te bekijken welke impact Hogeschool PXL kan hebben op haar kosten voor diensten en diverse goederen hebben we deze gecategoriseerd, we geven voor elke categorie een voorbeeld.

<b>Categorie</b>	<b>Toelichting</b>	<b>Voorbeeld</b>
Beleidsbeslissing	kosten zijn gevolg van een beleidsbeslissing	budgetten directies
Extern aangestuurd	geen impact vanuit Hogeschool PXL	bijdrage VLHORA
Onderhandeling	kosten zijn vatbaar voor onderhandeling	nutsvoorzieningen
Opbrengstengerelateerd	kosten zijn gerelateerd aan opbrengsten	PXL-Congress

Als we de Diensten en diverse goederen weergeven in deze categorieën krijgen we onderstaand overzicht.

Type kost	JR 2014	JR 2015
Beleidsbeslissing	1 447 486,26	1 411 649,36
Extern aangestuurd	1 559 901,16	1 453 254,54
Onderhandeling	3 874 128,37	3 845 308,66
Opbrengstengerelateerd	1 198 752,77	1 399 687,24
Diensten & Diverse goederen	8 080 268,56	8 109 899,80

### 3.7 Personeelskost

De totale personeelskost voor Hogeschool PXL is als volgt opgebouwd:

<b>Statutaire loonkost totaal</b>	<b>32 957 484,03 euro</b>
- Bevallingsverlof	23 553,78 euro
- Detacheringen	389 495,47 euro
- STUVO	180 229,15 euro
Statutaire loonkost in loonnorm 80/20	32 364 205,63 euro
<b>Contractuele loonkost totaal</b>	<b>5 697 638,92 euro</b>
<b>Andere personeelskosten totaal</b>	<b>92 763,32 euro</b>
<b>Personeelskosten totaal</b>	<b>38 747 886,27 euro</b>

### 3.8 Afschrijvingen

Alle door Hogeschool PXL gefinancierde activa, opgenomen in de eindbalans, worden afgeschreven.

### 3.9 Waardeverminderingen

Deze waardeverminderingen bestaan voor 56.000 euro uit projecten in uitvoering en voor 62.000 euro uit waardevermindering op handelsvorderingen (dubieuze debiteuren).

### 3.10 Voorzieningen

De eerder aangelegde voorzieningen worden teruggenomen hetgeen een minderkost van 300.000 euro betekent. Deze terugname gebeurde op advies van het auditcomité en de commissaris-revisor.

### 3.11 Andere bedrijfskosten

De andere bedrijfskosten ten bedrage van 20.000 euro bestaan uit diverse taksen, de roerende voorheffing en de definitieve minderwaarde op handelsvorderingen.

### 3.12 Horizontale analyse begroting 2015 – jaarrekening 2015

Resultatenrekening PXL	(€)	2015			2015	
		begroting	jaarrekening		begroting	jaarrekening
OMZET		48,21	48 712 743,00	HANDELSGOEDEREN	2,800	3 053 384,00
Enveloppe werkmiddelen		37,06	37 082 263,00			
Studiegelden		3,60	3 496 172,00	DIENSTEN EN DIVERSE GOEDEREN	8,700	8 109 869,00
Onderwijsactiviteiten en verkoop		2,17	4 108 537,00			
Sociale toelage		1,42	1 416 797,00	PERONEELSKOST	40,101	38 747 886,00
Dienstverlening en onderzoek, contractueel		3,76	2 257 208,00			
Overige		0,20	351 766,00	AFSCHRIJVINGEN	3,674	3 422 370,00
PROJECTEN IN UITVOERING			262 441,00	WAARDEVERMINDERINGEN	0,000	118 931,00
SUBSIDIES & VERMINDERING VAN DE LOONKOST		2,88	2 818 988,00	VOORZIENINGEN	-0,276	-300 963,00
ANDERE OPBRENGSTEN		1,40	1 396 853,00	ANDERE BEDRIJFSKOSTEN	0,030	20 730,00
TOTAAL OPBRENGSTEN		52,49	53 191 025,00	TOTAAL KOSTEN	55,028	53 172 207,00

#### Jaarrekening 2015

Onderstaande cijfers verklaren het verschil tussen het resultaat in de begroting 2015 en de jaarrekening 2015.

Resultaat boekjaar begroot	€	-2 005 780,00
Resultaat boekjaar rekening	€	434 955,00
 Verschil	€	 2 440 735,00
 <b>Bedrijfskosten</b>		
Handelsgoederen	€	-253 386,00
Diensten en diverse goederen	€	590 132,00
Bezoldigingen	€	1 352 691,00
Afschrijvingen	€	251 270,00
Waardevermindering	€	-118 930,00
Uitzonderlijke kosten	€	-220 883,00
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>		
Omzet	€	500 355,00
Projecten in uitvoering	€	262 000,00
Subsidies	€	-61 895,00
<b>Uitzonderlijke opbrengsten</b>		
Uitzonderlijke opbrengsten	€	120 375,00
	€	<hr/> 2 421 729,00

De belangrijkste verschillen worden op de volgende pagina's in detail verklaard.

## Detail Bezoldigingen

Het te verklaren verschil tussen begroting en jaarrekening bedraagt 1.352.500,00 euro.

STATUTAIR	Bedrag
<b>Te verklaren:</b>	<b>893 500,00</b>
Overschot VTE's niet-onderzoek waarvan:	465 000,00
ATP	140 000,00
OP	215 000,00
ATS Reserve	55 000,00
OHP	55 000,00
Overschot VTE's onderzoek	90 000,00
Vakantiegeld	367 000,00
Voorziening einde raamakkoord	237 000,00
Mutatie	47 000,00
Te veel begroot	83 000,00
Kosten vorige boekjaar	-28 500,00

CONTRACTUEEL	Bedrag
<b>Te verklaren:</b>	<b>460 000,00</b>
Overschot VTE's niet-onderzoek	195 000,00
ATS Reserve	35 000,00
Overschot VTE's onderzoek	84 000,00
Vakantiegeld	140 000,00
Mutatie	61 000,00
Te veel begroot	79 000,00
Overschot andere personeelskosten	16 000,00
Kosten vorige boekjaar	-10 000,00

De kosten voor Bezoldigingen blijven in jaarrekening 2015 in totaal 1.352.500 euro onder begroting. We geven in bovenstaand overzicht toelichting, opgesplitst naar statutaire dan wel contractuele aanstelling.

We merken in beide categorieën dat er twee belangrijke verklaringen zijn:

- het niet, later of aan een lagere kostprijs invullen van de VTE's;
- boekhoudkundige oorzaken met als voornaamste de terugname van de voorziening aangelegd omwille van het aangekondigde einde van het raamakkoord Eindejaartoeelage.

## Detail Diensten en diverse goederen

Het te verklaren verschil tussen begroting en jaarrekening bedraagt 590.132,00 euro. Hieronder de belangrijkste verschilposten.

Onderhoud en herstellingen	€	214 355,00
Aardgas	€	200 399,00
Didactisch materiaal software	€	94 702,00
Publiciteit	€	89 978,00
Stuvo	€	265 234,00
Kwaliteitszorg	€	66 466,00
Onderwijs	€	44 214,00
Internationalisering	€	147 681,00
Departementale budgetten	€	113 708,00
Uitzendpersoneel	€	-36 398,00
Onderzoek	€	-140 006,00
HRM	€	-103 989,00
Interne aanrekening catering	€	-368 377,00

## Detail Omzet

Het te verklaren verschil tussen begroting en jaarrekening bedraagt 500.358,00 euro.

(eenheden euro)	RR - Boekjaar	BG - Boekjaar	RR-Boekjaar	2015	2015
	2014	2015	2015	tov rekening '14	tov begroting '15
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>	<b>53 748 978</b>	<b>52 490 055</b>	<b>53 191 024</b>	<b>(557 954)</b>	<b>700 969</b>
<b>A. OMZET</b>	<b>48 393 886</b>	<b>48 212 385</b>	<b>48 712 743</b>	<b>318 857</b>	<b>500 358</b>
<b>1. Werkingsuitkeringen</b>	<b>36 576 526</b>	<b>37 062 462</b>	<b>37 082 263</b>	<b>505 737</b>	<b>19 801</b>
<b>2. Studiegelden en inschrijvingsgelden</b>	<b>2 940 356</b>	<b>3 602 817</b>	<b>3 496 172</b>	<b>555 816</b>	<b>(106 645)</b>
<b>3. Opbrengsten uit onderwijsactiviteiten en verkoop</b>	<b>3 991 411</b>	<b>2 170 000</b>	<b>4 108 537</b>	<b>117 126</b>	<b>1 938 537</b>
. Boeken en cursussen	1 340,00	10 000	925	(415)	(9 075)
. Overige facturatie aan studenten	1 546 593,76	1 560 000	1 627 042	80 448	67 042
. Voeding	1 720 120,85	0	1 701 028	(19 093)	1 701 028
. Omzet aan derden (niet studenten)	581 753,63	455 000	639 449	57 695	184 449
. Commissielonen	141 360,16	145 000	140 093	(1 267)	(4 907)
. Overige	242,39			(242)	0
<b>4. Sociale toelage</b>	<b>1 522 385</b>	<b>1 416 797</b>	<b>1 416 797</b>	<b>(105 588)</b>	<b>0</b>
<b>5. Dienstverlening en onderzoek, op contractuele basis</b>	<b>2 995 650</b>	<b>3 760 309</b>	<b>2 257 208</b>	<b>(738 442)</b>	<b>(1 503 101)</b>
. Dienstverlening, andere dan contractonderwijs	1 448 949,05	2 100 000	668 284	(780 665)	(1 431 716)
. Contractonderzoek	551 766,26	690 000	618 615	66 849	(71 385)
. Contractonderwijs				0	0
. Projectmatig wetenschappelijk onderzoek	994 934,63	970 309	970 309	(24 626)	0
. Overige				0	0
<b>7. Overige</b>	<b>367 558,48</b>	<b>200 000</b>	<b>351 766</b>	<b>(15 792)</b>	<b>151 766</b>

## 4 Toelichting Balans 2015

Balans PXL	2015	(€)					
	jaarrekening						
<b>VASTE ACTIVA</b>			<b>36 230 628,00</b>	<b>59%</b>	<b>EIGEN VERMOGEN</b>		<b>47 507 731,00</b> 77%
Immateriële vaste activa		100 909,00		0,2%	Beginvermogen	12 187 132,00	20%
Materiële vaste activa		36 104 781,00		59%	Bestemde fondsen	6 486 437,00	11%
Financiële vaste activa		24 938,00		0,0%	Overgedragen winst	18 050 875,00	29%
					Kapitaalsubsidies	10 783 287,00	18%
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>			<b>25 189 667,00</b>	<b>41%</b>	<b>VOORZIENINGEN</b>		<b>0,00</b> 0%
Vorderingen op meer dan één jaar		202 395,00		0,3%			
Voorraden en bestellingen in uitvoering		1 475 014,00		2,4%			
Vorderingen op ten hoogste één jaar		6 155 177,00		10,0%	<b>SCHULDEN</b>	<b>13 912 562,00</b>	<b>23%</b>
Geldbeleggingen		115 211,00		0,2%	Schulden op meer dan één jaar	3 950 720,00	6%
Liquide middelen		16 929 400,00		27,6%	Schulden op ten hoogste één jaar	6 217 182,00	10%
Overlopende rekeningen		312 470,00		0,5%	Overlopende rekeningen	3 744 660,00	6%
<b>TOTAAL ACTIEF</b>			<b>61 420 295,00</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAAL PASSIEF</b>		<b>61 420 293,00</b> 100%

### 4.1 Vaste activa

De vaste activa bestaan bijna volledig uit materiële vaste activa. Deze materiële vaste activa bestaan voor 19 miljoen uit terreinen en gebouwen, voor 2,3 miljoen euro uit installaties en uitrusting, voor 1,3 miljoen uit meubilair en rollend materieel en voor 13,4 miljoen euro uit overige materiële vaste activa zijnde verbouwingen en herinrichtingen.

### 4.2 Vlottende activa

De vlottende activa bestaan voornamelijk uit Liquide middelen, 16,9 miljoen euro, Vorderingen op ten hoogste één jaar, 6,15 miljoen euro en Voorraden en projecten in uitvoering, 1,48 miljoen euro.

De Liquide middelen van Hogeschool PXL nemen tov 2014 met 1,9 miljoen euro toe. De concrete evolutie van de liquide middelen wordt besproken in rubriek 5 Toelichting cashflow.

### 4.3 Eigen vermogen

Het eigen vermogen van Hogeschool PXL is goed voor 77% van haar totale vermogen.

De bestemde fondsen, beheerd volgens de waarderingsregels van Hogeschool PXL, stijgen met 413.000 euro tov 2014, voornamelijk gerealiseerd binnen de fondsen voor onderzoek en/of dienstverlening.

### 4.4 Voorzieningen

De voorzieningen werden op advies van het auditcomité en de commissaris-revisor in resultaat genomen en afgebouwd. Het aanleggen van een voorziening is met het huidig ritme van onderhoud en herstellingen niet langer zinvol.

### 4.5 Schulden

De schulden van Hogeschool PXL zijn goed voor 23% van haar totale vermogen.

De schulden op meer dan één jaar dalen jaarlijks met 511.000 euro, de kapitaalsaflossing gefinancierd met kapitaalsubsidies.

De schulden op ten hoogste één jaar bestaan voornamelijk uit handelsschulden, 1,57 miljoen euro, ontvangen vooruitbetalingen, 1,84 miljoen euro en schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten, 2,22 miljoen euro.

De overlopende rekeningen bedragen 3,74 miljoen euro en bestaan vooral, voor 2,89 miljoen euro, uit over te dragen studiegelden van het academiejaar 2015-2016 zoals eerder besproken in rubriek 3.1 Omzet.

#### 4.6 Horizontale analyse jaarrekening 2014 – jaarrekening 2015

Balans PXL	(€)	2014		2015	
		jaarrekening	jaarrekening	jaarrekening	jaarrekening
VASTE ACTIVA		37,73	36 230 628,00	EIGEN VERMOGEN	47,31 47 507 731,00
Immateriële vaste activa		0,12	100 909,00	Beginvermogen	12,19 12 187 132,00
Materiële vaste activa		37,59	36 104 781,00	Bestemde fondsen	6,07 6 486 437,00
Financiële vaste activa		0,02	24 938,00	Overgedragen winst	18,03 18 050 875,00
				Kapitaalsubsidies	11,02 10 783 287,00
VLOTTENDE ACTIVA		23,13	25 189 667,00	VOORZIENINGEN	0,30 0,00
Vorderingen op meer dan één jaar		0,20	202 395,00		
Vorraden en bestellingen in uitvoering		1,22	1 475 014,00	SCHULDEN	13,26 13 912 562,00
Vorderingen op ten hoogste één jaar		6,32	6 155 177,00	Schulden op meer dan één jaar	4,46 3 950 720,00
Geldbeleggingen		1,11	115 211,00	Schulden op ten hoogste één jaar	5,95 6 217 182,00
Liquide middelen		13,98	16 929 400,00	Overlopende rekeningen	2,85 3 744 660,00
Overlopende rekeningen		0,29	312 470,00		
TOTAAL ACTIEF		60,87	61 420 295,00	TOTAAL PASSIEF	60,87 61 420 293,00

Te verklaren verschil: 553.238,00 euro.

#### Actief-zijde, 2015 tov 2014

Vast Actief	- 1.503.655 euro
Vlottend Actief	+ 2.056.893 euro
Termijnrekening	- 1.000.000 euro
Liquide middelen	+ 2.900.000 euro

We stellen vast dat het afschrijvingsritme hoger ligt dan het investeringsritme hetgeen verklaart dat de vaste activa in waarde dalen ten opzichte van vorig boekjaar.

#### Passief-zijde, 2015 tov 2014

Voorzieningen	- 300.000 euro
Schulden > 1 jaar	- 510.920 euro
Schulden < 1 jaar	+ 268.053 euro
Overlopende rekening	+ 900.000 euro

Het studiegeld werd verhoogd bij aanvang academiejaar '15-'16. Deze verhoging laat zich voor 33% voelen in de jaarrekening 2015 en dient voor 66% doorgerekend te worden aan boekjaar 2016.

## 5 Toelichting Cashflow 2015

<u>Cashflow PXL</u>	2015	(€)	
	jaarrekening		
Winst/Verlies van het boekjaar (+/-)		€	434 956,00
+ Afschrijvingen	(+)	€	3 422 370,00
+ Overige niet-kaskosten	(+)	€	1 037,00
+ Overige niet-kaskosten (waardevermindering)		€	126 625,00
- Niet-kasopbrengsten (inresultaatname kapitaalsubsidies)	(+)	€	1 007 253,00
- Niet-kasopbrengsten		€	300 963,00
(+ -) Cashflow van het boekjaar (1)		€	2 676 772,00
(+ -) Mutatie werkingsmiddelen (na correctie waardeverminderingen) (2)		€	933 830,00
- Investerings (inbegrepen FVA en vorderingen > 1 jaar)	(+)	€	1 919 752,00
+ Desinvesteringen (inbegrepen FVA en vorderingen > 1 jaar)	(+)	€	1 814,00
(+ -) Netto-investeringen (3)		€	-1 917 938,00
+ Nieuwe leningen	(+)		
- Aflossingen	(+)	€	510 920,14
(+ -) Netto-ontleningen (4)		€	-510 920,14
(+ -) Overige (o.a. kapitaalsubsidies) (5)	(+)	€	770 398,00
(+ -) Netto-cashflow (6) = (1) + (2) + (3) + (4) + (5)		€	1 952 141,86
Geldbelegging + Liquide middelen begin periode (7)		€	15 092 469,00
Geldbelegging + Liquide middelen einde periode (6) + (7)		€	17 044 610,86

De cashflow is het effect dat het resultaat van het boekjaar, winst of verlies, kent op de liquide middelen.

Hogeschool PXL kent een positief resultaat van 434.956 euro. Gezien in deze staat het effect op de liquide middelen wordt ingeschat dienen de niet-kaskosten en -opbrengsten te worden uitgevlakt. Deze zitten immers wél vervat in het resultaat maar kennen géén effect op de liquide middelen. Hogeschool PXL kent een cashflow van het boekjaar van 2,676 miljoen euro.

Indien we ook de wijzigingen op de balans in rekening brengen kennen we de netto-cashflow.

De mutatie van de werkingsmiddelen, 933.830 euro, wordt daarna in rekening gebracht. Dit betekent concreet dat er voor 933.830 euro liquide middelen beschikbaar gekomen zijn door vorderingen die ingelost werden of door schulden die niet betaald werden. Deze mutatie is bijna volledig te verklaren door de stijging van de toe te rekenen studiegelden aan boekjaar 2016.

Hogeschool PXL heeft voor een bedrag van 1,9 miljoen euro geïnvesteerd, met een negatief effect op de cashflow voor gevolg. Hogeschool PXL heeft voor een bedrag van 510.000 euro leningen afgelost, de netto-ontleningen, met een negatief effect op de cashflow voor gevolg.

Hogeschool PXL zal voor 770.000 euro subsidies ontvangen, met een positief effect op de cashflow voor gevolg.

Nemen we deze wijzigingen op de balans nu in rekening dan kent Hogeschool PXL een positieve netto-cashflow van 1,9 miljoen euro.



## 6 Ratio's 2015

### 6.1 Financiële ratio's

#### 6.1.1 Quick-ratio

$$\frac{\text{Beperkt vlottend actief}}{\text{Vreemd Vermogen KT}} = \frac{23.279.745,00}{6.230.462,00} = 3,74$$

De quick-ratio geeft een beeld van de liquiditeit van Hogeschool PXL.

De quick-ratio in de jaarrekening 2015 bedraagt 3,74 hetgeen betekent dat Hogeschool PXL met haar beperkt vlottend actief 3,74 keer haar korte termijn schulden kan terug betalen.

Het beperkt vlottend actief is de som van de handelsvorderingen, de liquide middelen en de verworven opbrengsten. De voorraad wordt hierin niet meegerekend gezien deze mogelijk niet volledig en/of niet op korte termijn in liquide middelen kan omgezet worden.

De korte termijn schulden worden berekend door de som te nemen van de schulden op lange termijn die binnen een jaar vervallen, de handelsschulden, de schulden ivm bezoldigingen, de ontvangen vooruitbetalingen, de andere schulden en de toe te rekenen kosten.

#### 6.1.2 Netto-marge

De netto-marge geeft een beeld van de rentabiliteit van Hogeschool PXL.

$$\frac{\text{Resultaat van het boekjaar}}{\text{Bedrijfsopbrengsten}} = \frac{434.956,00}{53.191.022,00} = 0,82\%$$

In het resultaat van het boekjaar wordt het financieel en het uitzonderlijk resultaat mee gerekend.

#### 6.1.3 Graad van financiële onafhankelijkheid

De graad van financiële onafhankelijkheid geeft een beeld van de solvabiliteit van Hogeschool PXL.

$$\frac{\text{Eigen vermogen}}{\text{Totaal passief}} = \frac{45.507.732,00}{61.420.294,00} = 77,35\%$$

## 6.2 Personeelsratio's

### 6.2.1 80/20-norm

De 80/20-norm geeft de verhouding weer tussen de loonkost en de werkingsuitkeringen, meer bepaald de loonkost gegenereerd door het statutair aangesteld personeel met inbegrip van de contractuele gastprofessoren, betaald door AHOVOKS.

In de 80/20-norm wordt geen rekening gehouden met de loonkost van de personeelsleden met een contractuele overeenkomst.

1. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen betaald via AHOVOKS (gecorrigeerd) / Werkingsuitkeringen (gecorrigeerd)		Officiële decretale loonnorm	80/20	85,43%
			Teller	32 364 206
			Noemer	37 882 811
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen betaald via AHOVOKS (gecorrigeerd)	T	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen betaald via AHOVOKS	32 957 484	
		- BEV met terugbetaling	(23 554)	
		- Detachering met terugbetaling (betaald via AHOVOKS)	(389 495)	
		- Statutair personeel tewerkgesteld bij de dienst studentenvoorzieningen	(180 229)	
		- Statutair personeel (Codex HO - Art. V.222 en Art. III.65)	0	
		- AO met terugbetaling	0	
		- Overgedragen overschot op personeelsbegroting van het jaar n-2		
Werkingsuitkeringen (gecorrigeerd)	N	Effectieve werkingsmiddelen	35 747 708	
		+ Aanvullende onderzoeksmiddelen (AOM)	676 666	
		+ Specifieke lerarenopleiding (SLO)	193 889	
		+ Toelage HBO5 - opleidingen	0	
		+ Bijkomende financiering beurs	90 938	
		+ Terugvorderingsbrieven centraal fonds	0	
		+ Rekening 120 centraal fonds	23	
		+ Recuperatiefonds - Kiné centraal fonds	5 060	
		+ Anciënniteitstoelage - CAO III 7.4	16 092	
		+ Limburgfonds / Limburg Sterk Merk (LSM)	0	
		+ PWO	970 309	
		+ Overige	182 127	
		- Vermeerdering stpt HKO rechtzetting	182 127	
		. Brusselmiddelen	0	
		. Leerkracht islamleer	0	
		. Andere	0	

Indien we de recuperatie bedrijfsvoorheffing onderzoekers in rekening brengen kennen we de alternatieve decretale loonnorm.

1. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen betaald via AHOVOKS (gecorrigeerd) / Werkingsuitkeringen (gecorrigeerd)		Alternatieve decretale loonnorm	80/20	84,34%
			Teller	32 364 206
			Noemer	38 375 091
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen betaald via AHOVOKS (gecorrigeerd)	T	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen betaald via AHOVOKS	32 957 484	
		- BEV met terugbetaling	(23 554)	
		- Detachering met terugbetaling (betaald via AHOVOKS)	(389 495)	
		- Statutair personeel tewerkgesteld bij de dienst studentenvoorzieningen	(180 229)	
		- Statutair personeel (Codex HO - Art. V.222 en Art. III.65)	0	
		- AO met terugbetaling	0	
		- Overgedragen overschot op personeelsbegroting van het jaar n-2		
Werkingsuitkeringen (gecorrigeerd)	N	Effectieve werkingsmiddelen	35 747 708	
		+ Aanvullende onderzoeksmiddelen (AOM)	676 666	
		+ Specifieke lerarenopleiding (SLO)	193 889	
		+ Toelage HBO5 - opleidingen	0	
		+ Bijkomende financiering beurs	90 938	
		+ Terugvorderingsbrieven centraal fonds	0	
		+ Rekening 120 centraal fonds	23	
		+ Recuperatiefonds - Kiné centraal fonds	5 060	
		+ Anciënniteitstoelage - CAO III 7.4	16 092	
		+ Vrijstelling bedrijfsvoorheffing onderzoekers betaald via AHOVOKS	492 280	
		+ Limburgfonds / Limburg Sterk Merk (LSM)	0	
		+ PWO	970 309	
		+ Overige	182 127	
		- Vermeerdering stpt HKO rechtzetting	182 127	
		. Brusselmiddelen	0	
		. Leerkracht islamleer	0	
		. Andere	0	

We stellen vast dat Hogeschool PXL de decretale loonnorm 80/20 overschrijdt. Deze overschrijding wordt verklaard door het verschillend groeirijtm van de werkingsmiddelen enerzijds en het aantal studenten anderzijds. Indien we de alternatieve loonnorm in ogenschouw nemen blijft Hogeschool PXL nét binnen de norm.

## 6.2.2 Economische loonnorm

3. Economische loonnorm		Ec	81,68%
		Teller	37 502 403
		Noemer	45 915 530
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (gecorrigeerd)	Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	62	38 747 886
	- Bevallingsverlof		(23 554)
	- Compenserende bedragen ter vermindering van de loonkost	738	(717 548)
	- Terugbetaling arbeidsongevallen	740	0
	<b>- Recuperatie loonkost</b>	<b>744</b>	<b>(504 381)</b>
Bedrijfsopbrengsten (gecorrigeerd)	Omzet	70	48 712 740
	- Bevallingsverlof	700070	(23 554)
	- Opbrengsten uit onderwijsactiviteiten en verkoop	702	(4 108 536)
	+ Subsidies	736	2 101 440
	- In resultaatname kapitaalsubsidies (prorata afschrijvingen)	7360	(1 007 253)
	- Toelagen voor eigenaarsonderhoud (VAH's)	736500	(47 831)
	+ Andere bedrijfsopbrengsten	74	1 396 853
	- Terugbetaling arbeidsongevallen	740	0
	<b>- Recuperatie doorgerekende kosten aan derden</b>	<b>743</b>	<b>(603 948)</b>
	<b>- Recuperatie loonkost</b>	<b>744</b>	<b>(504 381)</b>

De economische loonnorm in beschouwing nemend mogen we stellen dat Hogeschool PXL voldoende bedrijfsopbrengsten genereert om haar totale personeelskost (statutairen en contractuelen) te financieren.

## 7 Ingesloten entiteiten

### 7.1 Schools of arts

De werkingmiddelen die toekomen aan Hogeschool PXL worden via onderstaande tabel toebedeeld aan PXL-Music, PXL-MAD en de opleidingen professionele bachelor.

		TOTAAL	HKO			PROF
			PXL Music	PXL MAD	Totaal HKO	Totaal PROF
Financieringspunten					107 221,75	475 721,74
Waarde financieringspunt					€ 57,21	€ 55,11
VARIABEL ONDERWIJSDEEL		€ 32 349 870,00	€ 1 643 895,26	€ 4 490 281,16	€ 6 134 176,42	€ 26 215 693,58
brondata Fpi input			13 235,60			
brondata Fpi output			13 655,60			
brondata Fpi diploma			1 816,50			
brondata Fpi credit			26,61			
Verdeling VOW in %		100,00%	5,08%	13,88%	18,96%	81,04%
Sokkelpunten		328 406,93	7 502,80	18 243,23	25 746,03	302 660,90
ONDERWIJSSOKKEL		€ 4 071 321,16	86 531,30	210 402,84	€ 296 934,14	€ 3 774 387,02
Verdeling SOW in %		100,00%	2,13%	5,17%	7,29%	92,71%
VEREVENING SOKKEL		€ 297 386,07	€ 6 320,60	€ 15 368,69	€ 21 689,29	€ 275 696,78
TOTAAL WERKINGSMIDDELEN		€ 36 718 577,23	€ 1 736 747,17	€ 4 716 052,69	€ 6 452 799,85	€ 30 265 777,38
BESPARINGSMAAATREGEL 1,14%	1,137290%	€ 417 596,67	€ 19 751,85	€ 53 635,19	€ 73 387,04	€ 344 209,63
BESPARINGSMAAATREGEL 1,79%	1,811197%	€ 665 045,61	€ 31 455,91	€ 85 416,98	€ 116 872,89	€ 548 172,72
WERK MIDD NA BESPARING 1,14% & 1,79%		€ 35 635 934,95	€ 1 685 539,41	€ 4 577 000,51	€ 6 262 539,92	€ 29 373 395,03
BESPARING RAAMAKKOORD	0,777299%	€ 276 997,74	€ 13 101,68	€ 35 576,98	€ 48 678,66	€ 228 319,08
WERK MIDD NA BESPARING RAAMAKK		€ 35 358 937,21	€ 1 672 437,73	€ 4 541 423,53	€ 6 213 861,26	€ 29 145 075,94
VERDELING EJT RAAMAKKOORD		€ 266 509,20	€ 13 542,97	€ 36 992,46	€ 50 535,43	€ 215 973,77
EJT VERHOOGING		€ 124 481,19	€ 6 325,65	€ 17 278,45	€ 23 604,10	€ 100 877,09
Correctie EJT 2014		-€ 2 219,95	-€ 112,81	-€ 308,14	-€ 420,95	-€ 1 799,00
EFFECT.WERK.MIDD. ENV - 2014		€ 35 747 707,65	€ 1 692 193,54	€ 4 595 386,30	€ 6 287 579,84	€ 29 460 127,81
AANVULLENDE ONDERZOEKSMIDDELEN		676 666,23		676 666,23	676 666,23	
DATA VERDELING PWO basis berekening		310 163,70	7 502,80			302 660,90
			2,42%			97,58%
PWO		970 308,57	23 471,58			946 836,99

Indien de opbrengsten en kosten van Hogeschool PXL niet rechtstreeks toe te wijzen zijn aan de schools of arts worden onderstaande verhoudingen aangewend.

Kosten/Opbrengsten beïnvloed door OBE-factor	aandeel VOW
Kosten/Opbrengsten niet beïnvloed door OBE-factor	aandeel studenten in koppen

Voor beide Schools of Arts wordt een omstandige rapportering opgemaakt door de verantwoordelijke raden.

## 7.2 Studentenvoorzieningen

Het budget Studentenvoorzieningen dat aan Hogeschool PXL ter beschikking wordt gesteld voor boekjaar 2015 bedraagt 1.416.797 euro. In vergelijking met 2014 daalt dit bedrag met 52.000 euro. Rekening houdend met het stijgend aantal studenten, hetgeen impliciet betekent dat ook het aantal individuele dossiers stijgt, kan Hogeschool PXL haar beleid inzake studentenvoorzieningen nipt aanhouden.

(eenheden euro)

JR - Boekjaar
2015

### ANALYTISCHE INDELING (volgens de decretaal vastgelegde werkvelden) - Bedrijfsopbrengsten (exclusief sociale toelagen)

Bedrijfsopbrengsten - exclusief "Sociale toelagen RR [703]"		
Werkvelden	1. Voeding	1 485
	2. Huisvesting	199 237
	3. Sociale dienstverlening	5 043
	4. Medische en psychologische dienstverlening	23 281
	5. Vervoer	18 246
	6. Studentenwerking	24 094
Algemene kostenplaats		
<b>Totaal</b>		<b>271 386</b>

(eenheden euro)

JR - Boekjaar
2015

### ANALYTISCHE INDELING (volgens de decretaal vastgelegde werkvelden) - Bedrijfskosten

Bedrijfskosten		
Werkvelden	1. Voeding	345 383
	2. Huisvesting	239 477
	3. Sociale dienstverlening	547 003
	4. Medische en psychologische dienstverlening	111 005
	5. Vervoer	32 585
	6. Studentenwerking	148 497
Algemene kostenplaats		125 696
<b>Totaal</b>		<b>1 549 647</b>

## 8 Slotbeschouwing

Hogeschool PXL is een financieel gezonde instelling.

Enkel door de onverdroten inzet van alle studenten, collega's en externe partners slaagt Hogeschool PXL er in om blijvend een uitstekende kwaliteit in haar kerntaken onderwijs, onderzoek, dienstverlening en het beoefenen van de kunsten te realiseren met, relatief gezien, steeds minder middelen.

Hogeschool PXL zal haar rol blijven spelen in het maatschappelijk debat over de financiering van het hoger onderwijs. De permanente groei van het aantal studenten dat de weg naar het hoger onderwijs vindt bewijst immers dat een gepaste financiering voor hogescholen op haar plaats zou zijn.

En tot het zover is:

*“Dum nihil est in poculo,  
lam repleatur denuo.”*

Dave Hendriks