

## Financiële positie Open Universiteit

Datum: 29-07-2019

### 1. Financiële positie 2018 en prognose 2019-2023

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<i>in mln. €</i>						
Eigen vermogen	16,0	16,0	16,5	16,9	17,6	18,5
Liquide middelen	22,5	21,5	21,5	21,9	22,8	24,5
Kortlopende schulden	18,2	18,2	18,1	18,1	18,1	18,1
Langlopende schulden	0	0	0	0	0	0
Nettoresultaat	1,9	0	0,5	0,4	0,6	0,9
Solvabiliteit	39,0%	40,0%	41,0%	42,0%	43,0%	44,0%
Liquiditeit (current ratio)	1,6	1,5	1,6	1,6	1,6	1,7

*Bron: Jaarverslag 2018*

### 2. Toelichting op financiële positie

De financiële positie van de Open Universiteit is in 2018 verbeterd. De solvabiliteit van de Open Universiteit bevond zich in dat jaar met circa 39% onder het gemiddelde van de conventionele Nederlandse universiteiten, dat circa 50% bedraagt. Bij de vergelijking is van belang dat de risicopositie van de Open Universiteit afwijkt van die van de andere universiteiten, en dat zij verhoudingsgewijs veel minder vastgoed heeft. In het basisscenario van de meerjarenramingen groeit de solvabiliteit (eigen vermogen/totaal passiva) naar circa 44% in 2023. Hierbij is rekening gehouden met een ruimte voor strategische initiatieven van ruim € 1,8 miljoen op jaarbasis. Dat bedrag is fractioneel hoger dan het bedrag uit de meerjarenraming van vorig jaar (€ 1,5 miljoen). Deze financiële ruimte voor strategische initiatieven is van groot belang voor realisatie van de ambities die omschreven worden in het Instellingsplan 2018 – 2022, hetgeen nodig is om de missie van de Open Universiteit waar te maken en van belang voor een blijvend gezonde positie. De financiële armslag van de Open Universiteit is beperkt.

Daarom gaat zij behoedzaam en terughoudend om met investeringen. Ook houdt zij waar mogelijk rekening met toekomstige risico's, bijvoorbeeld in de meerjarenbegroting als het gaat om het risico van doelmatigheidskorting.

### 3. Toelichting op resultaat 2018

In de initiële begroting 2018 is een resultaat van € 1,2 miljoen positief voorzien. In de realisatie kwamen de baten ruim € 1,5 miljoen hoger uit en de lasten een kleine € 0,9 miljoen. Als gevolg was het jaarresultaat afgerond € 0,7 miljoen hoger dan het overschot van € 1,2 miljoen in de initiële begroting. De hogere baten van ruim € 1,5 miljoen zitten verdeeld over de rijksbijdrage (plus € 2 miljoen), cursusgeld (plus € 1,5 miljoen), werken voor derden (plus € 0,8 miljoen) en overige baten (plus € 0,2 miljoen). De lastenstijging van (afgerond) € 0,9 miljoen wordt vrijwel volledig verklaard door hogere personele lasten (€ 0,8 miljoen), voornamelijk samenhangend met de cao- en premieontwikkeling. Afschrijvingen, huisvestingslasten en overige lasten vertonen kleine afwijkingen ten opzichte van de begroting en hebben per saldo een neutraal effect op het netto jaarresultaat.

De verbetering van het resultaat 2018 heeft een gunstig effect op de financiële ratio's van de Open Universiteit. De solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal) steeg hierdoor van 35% ultimo 2017 naar circa 39% eind 2018.

#### **4. Investerings**

Begin 2018 werd in een verkenning op zeven strategische veranderthema's onderzocht hoe de implementatie van het Instellingsplan 2018 – 2022 zou moeten worden doorgevoerd. Die zeven thema's betreffen: verbreding van het portfolio en verbetering van de onderwijspraktijk; meer werk maken van niet-bekostigd onderwijs en dit onderbrengen in een apart centrum; inrichting van een onderwijsexpertise-, productie- en innovatiecentrum; stimulering van multidisciplinair onderzoek en versterking van onderzoekondersteuning; versterking van financiën en it; versterking van marketing en communicatie. De verkenning leidde tot een aanpak op vijf deelonderwerpen die in één samenhangend reorganisatie en transformatieprogramma worden uitgewerkt.

Eind 2018 startte de uitwerking van dit programma. Op basis hiervan is er in augustus 2019 formele besluitvorming over een reorganisatie, en kan op die basis de verdere uitvoering plaatsvinden.

De Open Universiteit wil – en moet gezien de wettelijke opdracht met betrekking tot de bijdrage aan de innovatie van het hoger onderwijs - voorloper blijven op het gebied van het onderzoek naar en het toepassen van innovatieve (leer)technologieën. Meer dan in het verleden is het hiervoor noodzakelijk doorlopend en substantieel te investeren in onderwijs technologische faciliteiten, zoals een digitale werk- en leeromgeving, audio en video, AR, VR, gaming, learning analytics en toets- en assesmentfaciliteiten. Ook de ontwikkeling van het onderwijsportfolio en (voor al het onderwijs) van de leermaterialen vergen significante voorinvesteringen. De financiële mogelijkheden zijn hiervoor te beperkt.

#### **Inzet studievoorschotmiddelen 2018 (M€ 0,6)**

In 2018 heeft de Open Universiteit, net als in de jaren 2015 – 2017 voorinvesteringen gedaan in onderwijskwaliteit vooruitlopend op het beschikbaar komen van de studievoorschotmiddelen. Zonder het vooruitzicht op de studievoorschotmiddelen zouden de voorinvesteringen minder robuust zijn geweest.