

Jaarverslaggeving 2016

Ciro+ B.V.



INHOUDSOPGAVE

Pagina

5.1 Jaarrekening 2016

5.1.1	Balans per 31 december 2016	4
5.1.2	Resultatenrekening over 2016	5
5.1.3	Kasstroomoverzicht over 2016	6
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
5.1.5	Toelichting op de balans per 31 december 2016	14
5.1.6	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	21
5.1.7	Toelichting op de resultatenrekening over 2016	22

5.2 Overige gegevens

5.2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	30
5.2.2	Nevenvestigingen	30
5.2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	30

5.1 JAARREKENING

5.1 JAARREKENING

5.1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2016
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1	2.064.709	2.293.478
Totaal vaste activa		2.064.709	2.293.478
Vlottende activa			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	2	229.198	46.944
Debiteuren en overige vorderingen	4	5.114.601	11.475.859
Liquide middelen	5	11.910.850	7.529.042
Totaal vlottende activa		17.254.649	19.051.845
Totaal activa		<u>19.319.358</u>	<u>21.345.323</u>
	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
		€	€
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Kapitaal	6	18.000	18.000
Algemene en overige reserves		9.914.352	9.206.611
Totaal eigen vermogen		9.932.352	9.224.611
Vorzieningen	7	650.316	457.438
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	2	851.790	2.204.366
Schulden uit hoofde van financieringsstekort	3	737.403	711.660
Overige kortlopende schulden	8	7.147.497	8.747.248
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		8.736.690	11.663.274
Totaal passiva		<u>19.319.358</u>	<u>21.345.323</u>

5.1.2 RESULTATENREKENING OVER 2016

	<u>Ref.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	11	14.177.454	15.076.419
Subsidies	12	126.443	110.583
Overige bedrijfsopbrengsten	13	774.952	1.031.198
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>15.078.848</u>	<u>16.218.200</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	14	8.870.248	8.902.808
Afschrijvingen op materiële vaste activa	15	504.335	429.704
Overige bedrijfskosten	16	5.012.076	4.395.378
Som der bedrijfslasten		<u>14.386.659</u>	<u>13.727.890</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		692.189	2.490.310
Financiële baten en lasten	17	15.552	38.510
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>707.741</u></u>	<u><u>2.528.820</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		€	€
Toevoeging/(onttrekking):			
Algemene / overige reserves		707.741	2.528.820
		<u>707.741</u>	<u>2.528.820</u>

5.1.3 KASSTROOMOVERZICHT OVER 2016

	Ref.	2016	2015
		€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		692.189	2.490.310
Aanpassingen voor:			
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	15	504.335	429.704
- mutaties voorzieningen	7	<u>192.878</u>	<u>-175.535</u>
		697.213	254.169
Veranderingen in werkkapitaal:			
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	2	-1.534.830	691.795
- vorderingen	4	6.356.614	-1.629.070
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	3	25.743	0
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken, behoudens rekening courant-krediet)	8	<u>-1.535.290</u>	<u>39.634</u>
		3.312.237	-897.641
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		4.701.639	1.846.838
Ontvangen interest	17	<u>20.196</u>	<u>52.367</u>
		20.196	52.367
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		4.721.835	1.899.205
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investerings materiële vaste activa	1	<u>-340.027</u>	<u>-929.582</u>
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-340.027	-929.582
Mutatie geldmiddelen		<u>4.381.808</u>	<u>969.623</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari	9	7.529.042	6.559.419
Stand geldmiddelen per 31 december	9	<u>11.910.850</u>	<u>7.529.042</u>
Mutatie geldmiddelen		4.381.808	969.623

Toelichting:

De ontvangen interest betreft de werkelijke in 2016 ontvangen interest. Het verschil tussen de ontvangen interest en de interest opbrengsten is verwerkt onder de verandering van de vorderingen.

De investeringen materiële vaste activa betreffen de daadwerkelijk in 2016 betaalde bedragen voor investeringen. Het verschil tussen de kasstroom en de investeringen volgens het mutatieoverzicht materiële vaste activa is verwerkt onder de verandering van de kortlopende schulden.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

5.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

De besloten vennootschap *Ciro+ B.V.* is statutair (en feitelijk) gevestigd te Horn (gemeente Leudal) en is geregistreerd onder KvK-nummer 14132418. Het adres is Hornerheide 1 , 6085 NM Horn.

Beschrijving van de activiteiten

CIRO+ B.V. heeft ten doel:

- a. de instandhouding van een expertisecentrum voor de behandeling van chronisch orgaanfalen in de regio Zuidoost-Nederland, welk expertisecentrum verantwoorde zorg aanbiedt en een instelling betreft als bedoeld in de Wet toelating zorginstellingen;
- b. het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het besturen van, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen met een vergelijkbaar doel als het doel van de vennootschap, in welke rechtsvorm ook;
- c. het verstrekken en aangaan van geldleningen, het verkrijgen, het vervreemden en bezwaren van registergoederen en het stellen van zekerheden, ook voor schulden van anderen, en het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

Groepsverhoudingen

Het Maastricht UMC+ bezit 51% van de aandelen van *CIRO+ B.V.* en Stichting Proteion Thuis 49% van de aandelen. De financiële gegevens van *CIRO+ B.V.* zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Maastricht UMC+.

De Stichting onderzoeksfinanciering *Ciro (StoCiro)* is gelieerd aan *Ciro+ B.V.* door het gezamenlijk zeggenschap van het bestuur in beide entiteiten. Gezien het beperkte belang is *StoCiro* niet geconsolideerd in de jaarrekening van *Ciro+ B.V.*

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2016, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2016.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZI, de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving RJ 655, Titel 9 BW2 en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT).

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en het resultaat zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Vergelijking met voorgaand jaar

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2015 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2016 mogelijk te maken.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

De volgende waarderingsgrondslagen zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie, en vereisen een aantal schattingen en veronderstellingen:

- de waardering van het onderhanden werk;
- het voorspellen van overschrijdingen op met zorgverzekeraars overeengekomen omzetplafonds.

Verbonden rechtspersonen

De aan *Ciro+ B.V.* verbonden stichtingen en vennootschappen betreffen de onder "Groepsverhoudingen" beschreven rechtspersonen.

5.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

Activa en passiva worden tegen nominale waarde opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar zorginstelling xxx zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans, als een transactie met betrekking tot het actief of de verplichting niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen als een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. Verder wordt een actief of een verplichting niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip dat niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat ook de functionele valuta is van Ciro+ B.V.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

De afschrijvingstermijnen van materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur van het vast actief.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de verkrijgingsprijs volgens de lineaire methode op basis van de verwachte economische levensduur, rekening houdend met de eventuele restwaarde. Afschrijving start op het moment dat een actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of bij desinvestering. Buiten gebruik gestelde activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde. Op bedrijfsterreinen en op vaste activa in ontwikkeling en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Terreinvoorzieningen : 10 %.
- Inventaris : 10 %.
- Automatisering : 20 %.

Groot onderhoud:

Voor de kosten van periodiek groot onderhoud wordt een voorziening gevormd. Deze voorziening is opgenomen onder de overige voorzieningen aan de passiefzijde van de balans. De uitgaven voor groot onderhoud worden ten laste gebracht van deze voorziening.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Voor materiële vaste activa wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te schatten voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Wanneer de boekwaarde van een actief (of een kasstroomgenererende eenheid) hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingverlies van een kasstroom-genererende eenheid, wordt het verlies allereerst toegerekend aan goodwill die is toegerekend aan de kasstroomgenererende eenheid. Een eventueel restant verlies wordt toegerekend aan de andere activa van de eenheid naar rato van hun boekwaarden.

Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat een in eerdere jaren verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief (of kasstroomgenererende eenheid) geschat.

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderingverlies. In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of kasstroomgenererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande jaren geen bijzonder waardeverminderingverlies voor het actief (of kasstroomgenererende eenheid) zou zijn verantwoord.

Vervreemding van vaste activa

Voor verkoop beschikbare vaste activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten.

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien echter financiële instrumenten bij de vervolgwaaarding worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening, worden direct toerekenbare transactiekosten bij de eerste waardering direct verwerkt in de resultatenrekening.

In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract.

Na de eerste opname (tegen reële waarde) worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Bepaling reële waarde

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn.

De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald door de verwachte kasstromen contant te maken tegen een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.

Saldering van financiële instrumenten

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als de instelling beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de instelling het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen.

Als sprake is van een overdracht van een financieel actief dat niet voor verwijdering uit de balans in aanmerking komt, wordt het overgedragen actief en de daarmee samenhangende verplichting niet gesaldeerd.

Afgeleide financiële instrumenten

Ciro+ B.V. maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten

Onder onderhanden werk worden de in uitvoering zijnde DBC's/DBC-zorgproducten verantwoord, die op de balansdatum nog niet waren voltooid. De waardering is op basis van de huidige opbrengstwaarde, ofwel de waarde die het traject zou krijgen als het per 31 december 2016 afgesloten zou worden. Hierbij wordt rekening gehouden met de op balansdatum verrichte prestaties.

Van zorgverzekeraars ontvangen voorschotten worden hierop in mindering gebracht. Verliezen op onderhanden werk worden genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC's/DBC-zorgproducten wordt in de balans gepresenteerd als een gesaldeerde post van de per werk gerealiseerde kosten en ontvangen voorschotten. Het saldo van het onderhandenwerk kan per balansdatum een debetstand of een creditstand zijn, afhankelijk van de mate van de gerealiseerde kosten en toegerekende winst, verwerkte verliezen en ontvangen voorschotten.

Indien het saldo van de DBC's/DBC-zorgproducten per zorgverzekeraar een:

- a. debetstand vertoont, wordt het nettobedrag verwerkt als een actief;
- b. creditstand vertoont, wordt het nettobedrag verwerkt als een schuld.

Verstreckte leningen en overige vorderingen

Verstreckte leningen en overige vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindervingsverliezen.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas en banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode.

De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

Vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort/-overschot

Een vordering/schuld uit hoofde van financieringstekort/-overschot is het aan het einde van het boekjaar bestaande verschil tussen het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten en de ontvangen voorschotten en de in rekening gebrachte vergoedingen voor diensten en verrichtingen ter dekking van het wettelijk budget (artikel 6 Regeling verslaggeving WTZi).

De waardering van de vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort/-overschot is beschreven onder het hoofd Financiële instrumenten.

Voorzieningen (algemeen)

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen contante waarde van de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen, danwel tegen de contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen. De gehanteerde disconteringsvoet is 3%. Wanneer verplichtingen naar verwachting door een derde zullen worden vergoed, wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen indien het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting.

Voorziening groot onderhoud

De voorziening groot onderhoud wordt gevormd voor verwachte kosten inzake periodiek onderhoud van panden gebaseerd op een meerjaren onderhoudsplan. De voorziening is opgenomen voor de nominale waarde. De uitgaven van groot onderhoud worden verwerkt ten laste van de onderhoudsvoorziening voor zover deze is gevormd voor de beoogde kosten. Indien de kosten van groot onderhoud uitgaan boven de boekwaarde van de voor het desbetreffende actief aangehouden voorziening, worden de (meer)kosten verwerkt ten laste van de resultatenrekening.

Voorziening persoonlijk budget levensfase (toerekening aan jaren)

De voorziening persoonlijk budget levensfase (PBL) betreft een voorziening uit hoofde van een CAO verplichting in het kader van de overgangsregeling 45+. Het persoonlijk budget levensfase kwalificeert als een beloning met opbouw van rechten. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst eenmalig uit te keren PBL-uren. De berekening is gebaseerd op de CAO-bepalingen, blijfkans, leeftijd en resterende dienstjaren tot het bereiken van de 55-jarige leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 3%.

Voorziening jubileumverplichtingen

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 3%.

5.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verlichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Baten worden verantwoord in het jaar waarin de baten zijn gerealiseerd. Lasten worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn. De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

Baten en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend.

Specifieke aandachtspunten jaarrekening 2016 medisch specialistische zorg

Inleiding

De landelijke onzekerheden met betrekking tot de omzetverantwoording voor instellingen voor medisch specialistische zorg (ziekenhuizen, UMC's en ZBC's) zijn de afgelopen jaren verder verminderd. Sinds het jaar 2012 is sprake van landelijke onzekerheden rondom de omzetverantwoording. In 2014 zijn de risico's drastisch afgenomen met de invoering van de vaststelling van de uitkomsten van het expertonderzoek naar de omzetverantwoording 2012 en 2013 en de vaststelling van transitiebedragen. In 2015 en 2016 zijn de risico's verder verminderd.

De resterende in de jaarrekening 2016 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor Ciro+ B.V. hebben betrekking op:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2015 en eerdere jaren;
2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2016;
3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar;
4. Overgangsregeling kapitaallasten.

Bij de omzetsbepaling van de DBC zorgproducten en overige zorgproducten heeft Ciro+ B.V. de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gehanteerd zoals opgenomen in paragraaf 5.1.4 van deze jaarrekening. Hierbij zijn de uitkomsten van het aanvullend omzetonderzoek 2016 meegenomen en is de "Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek 2016 Medisch Specialistische Zorg" gevolgd.

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2016

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2016 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht voor Ciro+ B.V.:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2015 en eerdere jaren

Ondanks het feit dat de long- astma instellingen zijn uitgezonderd voor de rechtmatigheidscontroles conform de landelijke handreiking heeft Ciro+ B.V. op basis van deze handreiking wel onderzoek inzake 2014 en 2015 uitgevoerd. De uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van de jaarrekeningen 2014 en 2015 en toegelicht bij de grondslagen. Op basis hiervan heeft finale afwikkeling plaatsgevonden met één van de voor Ciro belangrijkste zorgverzekeraars. Met de overige zorgverzekeraars is nog niet afgerekend.

2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2016

De NFU, NVZ en ZN hebben een Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek MSZ 2016 gepubliceerd. Door de NZa is niet bevestigd dat deze handreiking in overeenstemming is met publiekrechtelijke regelgeving, waarmee een inherent risico blijft bestaan.

Net als de handreikingen over 2014 eerdere jaren geldt deze handreiking niet voor de long- astmacentra. Ciro+ B.V. heeft echter over 2016 wel de van toepassing zijnde controles uitgevoerd.

De instelling heeft op basis van een risicoanalyse onderzoek verricht naar de risico's die voor Ciro+ B.V. materieel zijn. In deze risicoanalyse zijn de uitkomsten van eerder uitgevoerde aanvullende omzetonderzoeken en beschikbare overige in- en externe controles betrokken. Ook is een inschatting gemaakt van de DCM-controles over 2016 op basis van informatie van de zorgverzekeraars.

Daarnaast heeft Ciro+ B.V. op basis van deze handreiking een zelfonderzoek inzake 2016 uitgevoerd. De uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van deze jaarrekening. Waar nodig heeft Ciro+ B.V. nuanceringen geboekt. In 2014 en 2015 was de impact beperkt. In 2016 is deze zelfs nihil.

Doelmatigheidscontroles over 2016 zullen door de zorgverzekeraars nog uitgevoerd worden. Ciro+ B.V. gaat er van uit dat dit geen financieel effect met terugwerkende kracht heeft. De NZa heeft in het landelijk overleg echter niet bevestigd dat dit een terechte aanname is, dus deze onzekerheid blijft vooralsnog bestaan. Privaatrechtelijk heeft Ciro+ B.V. geen afspraken terzake gemaakt met verzekeraars.

De uit de genoemde werkzaamheden en controles voortvloeiende beste inschatting van het financieel effect op de omzet en daarmee samenhangende posten is verwerkt in deze jaarrekening.

3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar

Ciro+ B.V. heeft met de meeste zorgverzekeraars voor 2016 schadelastafspraken op basis van plafondatafspraken gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2016 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2016 in lijn met de Handreiking omzetverantwoording, rekening houdend met de verwachte effecten van het rechtmatigheidsonderzoek. Deze correcties zijn conform de Handreiking omzetverantwoording op de omzet 2016 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2016.

De uiteindelijke uitkomsten zullen later blijken uit de afrekeningen met zorgverzekeraars. In deze jaarrekening is de beste inschatting van het financieel effect op de omzet en daarmee samenhangende posten verwerkt.

De omzetverantwoording kent risico's betreffende het inschatten van de omvang van onder meer de uitloopschade in 2017 en daarmee de toe te rekenen omzet aan 2016. Ciro+ B.V. heeft haar schattingen kritisch beoordeeld en verschillende modellen met elkaar vergeleken. De productstructuur van complex chronisch longfalen kent gevoeligheden ten aanzien van waardebepalingen. Kleine verschillen in samenstelling van productmix kunnen relatief grote impact hebben op de omzet. Daarom leiden verschillende modellen niet altijd tot dezelfde uitkomst. Ciro+ B.V. hanteert hierbij een voorzichtige gedragslijn en heeft hierbij een voorzichtige scenario gevolgd. Op basis daarvan is de omzet € 126.000 lager verantwoord dan het meest positieve scenario.

4. Overgangsregeling kapitaallasten

Ciro+ B.V. heeft op basis van de beleidsregel Garantierегeling kapitaallasten 2013-2016 (BR/CU-2139) en de door de NZa beschikbaar gestelde formulieren berekend op welke suppletie Ciro+ B.V. recht heeft. Op basis van de berekeningen komt de Ciro+ B.V. tot de conclusie dat er geen rechten zijn tot suppletie.

Opbrengsten

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden opgenomen in de netto-omzet tegen de reële waarde van de ontvangen of te ontvangen vergoeding, na aftrek van tegemoetkomingen en kortingen.

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de resultatenrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald.

Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten.

Opbrengsten uit hoofde van verleende diensten worden in de resultatenrekening als netto-omzet opgenomen naar rato van het stadium van voltooiing van de verrichte diensten tot aan de verslagdatum. Het stadium van voltooiing wordt bepaald aan de hand van de tot dat moment verrichte diensten in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

Personele kosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de resultatenrekening voorzover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

Voor zover de beloningen van het personeel nog niet zijn uitbetaald wordt een verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de vennootschap.

Voor de beloningen met opbouw van rechten worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen. Ontvangen bijdragen voortvloeiend uit levensloopregelingen worden in aanmerking genomen in de periode waarover deze bijdragen zijn verschuldigd.

Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de resultatenrekening gebracht.

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen.

De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de resultatenrekening gebracht.

Pensioenen

Ciro+ B.V. heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij Giro+ B.V. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn.

Ciro+ B.V. betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfonds. Daarbij behoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. In maart 2017 bedroeg de dekkingsgraad 92,3%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 127%. Het pensioenfonds verwacht volgens het in 2015 opgestelde herstelplan binnen 12 jaar hieraan te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren. Giro+ B.V. heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Giro+ B.V. heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Leasing

De instelling kan financiële en operationele leasecontracten afsluiten. Een leaseovereenkomst waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het leaseobject geheel of nagenoeg geheel door de lessee worden gedragen, wordt aangemerkt als een financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten classificeren als operationele leases. Bij de leaseclassificatie is de economische realiteit van de transactie bepalend en niet zozeer de juridische vorm.

Operationele leases

Als de instelling optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulering voor het afsluiten van een overeenkomst worden verwerkt als een vermindering van de leasekosten over de leaseperiode.

Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste respectievelijk ten gunste van de resultatenrekening gebracht.

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten en rentelasten en soortgelijke kosten

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

Overheidssubsidies

Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat de groep zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van door de groep gemaakte kosten worden systematisch als opbrengsten in de winst-en-verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als die waarin de kosten worden gemaakt. Subsidies ter compensatie van de groep voor de kosten van een actief worden systematisch in de winst-en-verliesrekening opgenomen gedurende de gebruiksduur van het actief. Een krediet afgesloten tegen een lagere rente dan de marktrente, wordt als schuld in de balans opgenomen waarbij waardering plaatsvindt zoals opgenomen onder Financiële instrumenten. Het verschil tussen het hogere ontvangen bedrag van het krediet en de boekwaarde bij eerste verwerking betreft het voordeel als gevolg van de lagere rente. Dit voordeel wordt verwerkt als overheidssubsidie.

5.1.4.4 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Terreinvoorzieningen	116.559	131.806
Inventaris	1.370.554	1.567.619
Automatisering	577.596	594.053
Totaal materiële vaste activa	2.064.709	2.293.478
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	2016	2015
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	2.293.478	1.729.139
Bij: investeringen	282.216	994.043
Af: afschrijvingen	504.335	429.704
Af: desinvesteringen	6.650	0
Boekwaarde per 31 december	2.064.709	2.293.478

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.6.

2. Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten

	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	698.120	582.571
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	274.896	242.615
Af: ontvangen voorschotten	-1.595.608	-2.982.608
Totaal onderhanden werk	-622.592	-2.157.422

De specificatie per categorie DBC's / DBC-zorgproducten is als volgt weer te geven:

Stroom DBC's / DBC-zorgproducten	Gerealiseerde kosten en toegerekende winst	Af: verwerkte verliezen	Af: ontvangen voorschotten	Saldo per 31-dec-2016
	€	€	€	€
Complex Chronisch Longfalen (A-segment)	698.120	0	1.052.025	-353.905
Academisch Slaapcentrum (B-segment)	274.896	0	543.583	-268.687
Totaal (onderhanden werk)	973.016	0	1.595.608	-622.592

Indien de onderhanden werk positie per contract met de betreffende zorgverzekeraar na aftrek van voorschotten een debetsaldo vertoont, wordt deze als activum gepresenteerd. Indien deze positie een creditsaldo vertoont, wordt deze als passivum gepresenteerd. Deze posities worden in onderstaande specificatie weergegeven.

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	€	€
Waarvan gepresenteerd als activa	229.198	46.944
Waarvan gepresenteerd als passiva	851.790	2.204.366
	<u>-622.592</u>	<u>-2.157.422</u>

Toelichting:

Als gevolg van ontvangst van voorschotten van zorgverzekeraars, die gezamenlijk de waarde van het onderhanden werk overschrijden, heeft het onderhanden werk zowel op 31-12-2016 als op 31-12-2015 per saldo een negatieve waarde.

3. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort en schulden uit hoofde van financieringsoverschot

	<u>t/m 2012</u>	<u>totaal</u>
	€	€
Saldo per 1 januari	-711.660	-711.660
Financieringsverschil boekjaar		0
Correcties voorgaande jaren	5.544	5.544
Betalingen/ontvangsten	<u>-31.287</u>	<u>-31.287</u>
Subtotaal mutatie boekjaar	-25.743	-25.743
Saldo per 31 december	<u>-737.403</u>	<u>-737.403</u>

Stadium van vaststelling (per erkenning):

c

a= interne berekening

b= overeenstemming met zorgverzekeraars

c= definitieve vaststelling NZa

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	€	€
Waarvan gepresenteerd als:		
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	0	0
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	<u>737.403</u>	<u>711.660</u>
	<u>-737.403</u>	<u>-711.660</u>

Toelichting:

Ciro+ B.V. heeft tot 2012 een FB-budget gehad. Bovenstaande schuld heeft betrekking op de positie uit dat jaar en voorgaande jaren. Definitieve afwikkeling van het financieringsverschil zal naar verwachting in 2017 plaatsvinden.

4. Debiteuren en overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	982.015	198.106
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	3.498.086	10.522.025
Overige vorderingen:		
Vorderingen op groepsmaatschappijen	521.608	329.950
Vooruitbetaalde bedragen	0	99.851
Nog te ontvangen bedragen	69.305	100.330
Overige overlopende activa	43.587	225.597
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>5.114.601</u>	<u>11.475.859</u>

Toelichting:

De debiteuren en overige vorderingen kennen een kortlopend karakter.

Op de vorderingen op debiteuren is een voorziening voor oninbaarheid in mindering gebracht van € 8.949 (2015: € 50.493).

De nog te factureren bedragen betreffen voor het overgrote deel nog aan zorgverzekeraars te factureren bedragen uit hoofde van zorgproducten die in 2016 zijn afgesloten, maar op balansdatum nog niet zijn gefactureerd, alsmede nog uit te voeren correcties op de facturatie.

De vorderingen op groepsmaatschappijen bestaan uit vorderingen uit hoofde van verrekening van diensten met het Maastricht UMC+ en uit vorderingen uit hoofde van onderlinge dienstverlening en verhuur met Stichting Proteion Thuis. Over de vorderingen op aandeelhouders wordt geen rente in rekening gebracht.

5. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	€	€
Bankrekeningen	11.909.425	7.528.026
Kassen	1.424	1.016
Totaal liquide middelen	<u>11.910.850</u>	<u>7.529.042</u>

Toelichting:

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de rechtspersoon.

5.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS

PASSIVA

6. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	€	€
Kapitaal	18.000	18.000
Algemene en overige reserves	9.914.352	9.206.611
Totaal eigen vermogen	<u>9.932.352</u>	<u>9.224.611</u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:	<u>Saldo per 1-jan-2016</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2016</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	18.000	0	0	18.000
Totaal kapitaal	<u>18.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18.000</u>

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:	<u>Saldo per 1-jan-2016</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2016</u>
	€	€	€	€
Reserve aanvaardbare kosten	9.206.611	707.741	0	9.914.352
Totaal algemene en overige reserves	<u>9.206.611</u>	<u>707.741</u>	<u>0</u>	<u>9.914.352</u>

Toelichting:

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 90.000 verdeeld in 90.000 aandelen van € 1. Het gestort kapitaal bedraagt € 18.000.

7. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:	<u>Saldo per 1-jan-2016</u>	<u>Dotatie</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Vrijval</u>	<u>Saldo per 31-dec-2016</u>
	€	€	€	€	€
Jubilea	83.867	10.801	8.693	0	85.975
Groot onderhoud	330.169	17.009	7.890	0	339.288
PLB	43.402	5.832	0	3.245	45.989
Overige voorzieningen	0	179.064	0	0	179.064
Totaal voorzieningen	<u>457.438</u>	<u>212.706</u>	<u>16.583</u>	<u>3.245</u>	<u>650.316</u>

Toelichting in welke mate (het totaal van) de voorzieningen als langlopend moeten worden beschouwd:

	<u>31-dec-2016</u>
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	511.633
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	138.683
hiervan > 5 jaar	76.088

Toelichting per categorie voorziening:

Onder de voorziening voor groot onderhoud is reeds enkele jaren een voorziening voor binnenschilderwerk opgenomen op basis van het meerjarenonderhoudsplan van de verhuurder van het door Ciro gehuurde onroerend goed.

Onder de overige voorzieningen is een voorziening opgenomen in verband met een mogelijke verplichting vanuit een landelijke discussie inzake ORT tijdens vakantie. Hiernaast is er nog een voorziening opgenomen betreffende een lopende juridische procedure.

8. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	€	€
Crediteuren	454.476	521.056
Belastingen en premies sociale verzekeringen	464.633	507.015
Schulden terzake pensioenen	94.277	88.845
Nog te betalen salarissen	13.500	0
Terugbetalingsverplichtingen zorgverzekeraars oude jaren	4.168.853	4.621.521
Overige schulden:		
Schulden aan groepsmaatschappijen	456.643	1.019.579
Nog te besteden projectkosten Maastricht UMC+	0	339.069
Nog te besteden projectkosten overig	101.976	172.856
Overige overlopende passiva:		
Vakantiegeld	257.933	249.133
Vakantiedagen	762.458	647.015
Overig	372.748	581.159
Totaal overige kortlopende schulden	<u>7.147.497</u>	<u>8.747.248</u>

De belastingen en premies sociale verzekeringen bestaan uit:

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	€	€
Loonheffing	352.133	333.436
Omzetbelasting	112.526	173.902
Premies sociale verzekeringen	-26	-323
	<u>464.633</u>	<u>507.015</u>

Toelichting:

De terugbetalingsverplichtingen aan zorgverzekeraars betreffen terug te betalen bedragen uit hoofde van overschrijdingen van plafondatafspraken. Hiervan heeft € 1.458.859 betrekking op contractjaar 2012, - € 163.267 op contractjaar 2013, € 2.177.963 op contractjaar 2014, € 652.661 op contractjaar 2015 en € 10.434 op contractjaar 2016. Daarnaast is er een schuld aan zorgverzekeraars inzake zelfonderzoeken over de jaren 2013 t/m 2016 van € 32.201.

De schulden aan groepsmaatschappijen bestaan voor € 289.400 uit schulden aan Stichting Proteion Thuis inzake verrichte dienstverlening en verhuur van gebouwen. De resterende schuld op groepsmaatschappijen heeft betrekking op de andere aandeelhouder Maastricht UMC+, bedraagt € 167.243 en betreft met name schulden uit hoofde van aldaar uitgevoerde onderlinge dienstverlening. Over de schulden aan aandeelhouders wordt geen rente in rekening gebracht.

9. Financiële instrumenten

Algemeen

Ciro+ B.V. maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de rechtspersoon blootstelt aan kredietrisico, renterisico en kasstroomrisico en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen heeft Giro+ B.V. een beleid inclusief een stelsel van limieten en procedures opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee de financiële prestaties van Giro+ B.V. te beperken. Tevens beschikt Giro+ B.V. over (meerjaren-) liquiditeits- en investeringsbegrotingen welke zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Giro+ B.V. maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

Kredietrisico

Giro+ B.V. loopt kredietrisico over de debiteuren, overige vorderingen en liquide middelen. Met de debiteuren, zijnde zorgverzekeraars, bestaan lange relaties en deze hebben altijd aan hun betalingsverplichtingen voldaan. De vorderingen op debiteuren bestaan voor € 883.774 uit vorderingen op zorgverzekeraars. De overige vorderingen betreffen voor € 3.498.086 nog aan zorgverzekeraars te factureren bedragen. Er zijn geen aanvullende zekerheden verkregen ten aanzien van de debiteuren en overige vorderingen. De liquide middelen staan niet geheel ter vrije beschikking. Dat is onder 5.1.5., onderdeel 5 nader toegelicht. De blootstelling aan kredietrisico van Giro+ B.V. wordt hoofdzakelijk bepaald door de individuele kenmerken van de afzonderlijke debiteuren. Giro+ B.V. heeft voorschotten van zorgverzekeraars voor haar onderhanden werk ontvangen ter hoogte van € 1.595.608. Daarnaast wordt er een actief debiteurenbeleid gevoerd en houdt het management ook rekening met het risico op wanbetaling van verschillende soorten debiteuren.

Renterisico en kasstroomrisico

Per balansdatum is er bij Giro+ B.V. geen sprake van opgenomen en verstrekte leningen.

Liquiditeitsrisico

Giro+ B.V. bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsbegrotingen. Het management ziet er op toe dat steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte beschikbaar blijft. Er zijn per 31 december 2016 geen kredietfaciliteiten beschikbaar. De liquide middelen staan niet geheel ter vrije beschikking. Dat is onder 5.1.5, onderdeel 5 nader toegelicht.

Mitigerende maatregelen

Giro+ B.V. ziet erop toe dat er voldoende tegoeden zijn om gedurende een periode van een jaar de verwachte operationele kosten te dekken, inclusief het voldoen aan de financiële verplichtingen. Hierin is geen rekening gehouden met het eventuele effect van extreme omstandigheden die redelijkerwijs niet kunnen worden voorspeld, zoals natuurrampen.

Reële waarde

De reële waarde van de in de balans opgenomen financiële instrumenten, verantwoord onder liquide middelen, kortlopende vorderingen en schulden en dergelijke, benadert de boekwaarde ervan.

10. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa

Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

Het macrobeheersinstrument kan door de minister van VWS ingezet worden om overschrijdingen van het macrokader zorg terug te vorderen bij instellingen voor medisch specialistische zorg. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg. Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) ambtshalve een mbi-omzetplafond vastgesteld. Tevens wordt door de NZa jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld, welke afhankelijk is van de realisatie van het mbi-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat door de Minister van VWS de overschrijding van het mbi-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het opvolgend jaar is gecommuniceerd.

Voor 2016 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op EUR 21.049 miljoen (prijsniveau 2015).

Bij het opstellen van de jaarrekening 2016 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2016. Giro+ B.V. is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit het macrobeheersinstrument voortkomende verplichting en deze te kwantificeren. Als gevolg daarvan is deze verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans per 31 december 2016.

Meerjarige financiële verplichtingen

Er zijn langlopende financiële verplichtingen aangaan ter zake van huur van onroerend goed en voor het gebruik en beheer van ICT apparatuur en applicaties.

<i>De resterende looptijd kan als volgt worden gespecificeerd:</i>	Niet langer dan 1 jaar	Tussen 1 en 5 jaar	Langer dan 5 jaar
	€	€	€
Huurcontracten	1.243.623	3.429.170	2.115.782
ICT licenties en dienstverlening	940.353	938.985	0
Overige dienstverlening	379.173	0	0
Contractwaarden per 31-12-2016	<u>2.563.149</u>	<u>4.368.155</u>	<u>2.115.782</u>

De verplichtingen die hieruit voortvloeien bedragen ultimo 2016 in totaal € 9.047.086. Voor een bedrag van € 231.763 betreft dit verplichtingen jegens de aandeelhouder MUMC en voor € 6.873.860 jegens aandeelhouder Proteion Thuis. Deze contracten betreffen huur en overige dienstverlening.

5.1.6 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Terrein- voorzieningen	Inventaris	Automatisering	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2016				
- aanschafwaarde	152.464	3.543.248	837.198	4.532.910
- cumulatieve afschrijvingen	20.658	1.975.629	243.145	2.239.432
Boekwaarde per 1 januari 2016	<u>131.806</u>	<u>1.567.619</u>	<u>594.053</u>	<u>2.293.478</u>
Mutaties in het boekjaar				
- investeringen	0	124.815	157.401	282.216
- afschrijvingen	15.247	315.230	173.858	504.335
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>				
.aanschafwaarde	0	375.236	24.986	400.222
.cumulatieve afschrijvingen	0	375.236	24.986	400.222
<i>- desinvesteringen</i>				
aanschafwaarde	0	14.250	0	14.250
cumulatieve afschrijvingen	0	7.600	0	7.600
per saldo	<u>0</u>	<u>6.650</u>	<u>0</u>	<u>6.650</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-15.247</u>	<u>-197.065</u>	<u>-16.457</u>	<u>-228.769</u>
Stand per 31 december 2016				
- aanschafwaarde	152.464	3.278.577	969.613	4.400.654
- cumulatieve afschrijvingen	35.905	1.908.023	392.017	2.335.945
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>116.559</u>	<u>1.370.554</u>	<u>577.596</u>	<u>2.064.709</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	10,0%	10,0%	20,0%	

5.1.7 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

BATEN

11. Opbrengsten zorgprestaties

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringwet (exclusief subsidies)	13.170.142	14.471.665
Overige zorgprestaties	1.007.312	604.754
Totaal	<u>14.177.454</u>	<u>15.076.419</u>

Toelichting:

De opbrengsten zorgverzekeringwet bestaan uit de volgende posten:

- Omzet DBC's / DBC-zorgproducten A-segment; dit betreft de opbrengsten van behandelingen van patiënten met Complex Chronisch Longfalen
- Omzet DBC's / DBC-zorgproducten B-segment; dit betreft de opbrengsten van behandelingen van patiënten van het Academisch Slaapcentrum Ciro
- Niet-gebudgetteerde zorgprestaties; dit zijn opbrengsten van het innovatieproject Complex Chronisch Hartfalen. Het betreft een innovatieproject met een beschikking van de NZA welke gefinancierd wordt door enkele zorgverzekeraars.

De opbrengsten overige zorgprestaties betreffen opbrengsten uit hoofde van zorg die in onderaanneming van andere zorginstellingen is uitgevoerd.

12. Subsidies

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	126.443	110.583
Totaal	<u>126.443</u>	<u>110.583</u>

Toelichting:

Het betreft subsidies uit hoofde van de Subsidieregeling kwaliteitsimpuls personeel ziekenhuiszorg en Subsidieregeling stageplaatsen zorg II.

13. Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Overige dienstverlening:	268.404	149.543
Overige opbrengsten:	506.548	881.655
Totaal	<u>774.952</u>	<u>1.031.198</u>

Toelichting:

De opbrengsten overige dienstverlening betreffen de inzet van personeel voor derden.

De overige opbrengsten betreffen grotendeels opbrengsten uit hoofde van wetenschappelijk onderzoek en onderwijs.

5.1.7 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING

LASTEN

14. Personeelskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Lonen en salarissen	6.092.346	5.710.853
Sociale lasten	889.799	803.802
Pensioenpremies	533.673	476.796
Andere personeelskosten	269.439	253.547
Subtotaal	<u>7.785.257</u>	<u>7.244.998</u>
Personeel niet in loondienst	1.084.991	1.657.810
Totaal personeelskosten	<u><u>8.870.248</u></u>	<u><u>8.902.808</u></u>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per categorie:		
Algemeen en administratief personeel	28	27
Personeel hotelfuncties	7	5
Personeel patiëntgebonden functies	82	80
Personeel terrein- en gebouwgebonden functies	2	3
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>120</u>	<u>115</u>
Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is	0	0

Toelichting:

De stijging van het gemiddeld aantal FTE is met name het gevolg van uitbreiding van de bezetting in 2016, zowel op het gebied van zorg op de afdeling *Ciro@care*, als op het gebied van de vernieuwde voedingsdienst.

15. Afschrijvingen op materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Terreinvoorzieningen	15.247	11.788
Inventaris	315.230	304.704
Automatisering	173.858	113.212
Totaal afschrijvingen	<u><u>504.335</u></u>	<u><u>429.704</u></u>

16. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	907.993	626.207
Algemene kosten	1.904.455	1.778.121
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	746.772	743.713
Onderhoud en energiekosten:		
- Onderhoud	263.958	262.604
- Energiekosten gas	107.654	132.686
- Energiekosten stroom	45.110	55.028
- Energie transport en overig	10.300	20.082
Subtotaal	<u>427.022</u>	<u>470.400</u>
Huur en leasing	816.373	861.139
Dotaties en vrijval voorzieningen	209.461	-84.202
Totaal overige bedrijfskosten	<u><u>5.012.076</u></u>	<u><u>4.395.378</u></u>

Toelichting:

De overige bedrijfskosten zijn in 2016 14% gestegen ten opzichte van 2015. Deze stijging wordt onder andere veroorzaakt door een verbeteringslag die is gemaakt in de voedingsdienst voor patiënten. Daarnaast was er in 2015 per saldo sprake van vrijval van voorzieningen, terwijl er in 2016 per saldo € 209.461 is gedoteerd.

17. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€	€
Rentebaten	15.552	38.510
Rentelasten	0	0
Totaal financiële baten en lasten	<u><u>15.552</u></u>	<u><u>38.510</u></u>

Toelichting:

Als gevolg van de positieve liquiditeitspositie van Ciro+ B.V. zijn de rentelasten nihil. De rentebaten zijn het resultaat van de positieve banksaldi, maar zij zijn gedaald als gevolg van een daling van de rentevergoeding.

18. Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT)

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. Deze verantwoording is opgesteld op basis van de volgende op Ciro+ B.V. van toepassing zijnde regelgeving: Wet Normering Bezoldiging Topfunctionarissen in de publieke en semi-publieke sector (WNT-2) en de Regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg- en jeugdhulp (Ministeriële Regeling 2016).

Het bezoldigingsmaximum in 2016 voor Ciro+ B.V. is € 165.000 (klasse IV). Dit geldt naar rato van de duur en/of omvang van het dienstverband. Voor topfunctionarissen zonder dienstbetrekking geldt met ingang van 1 januari 2016 voor de eerste 12 kalendermaanden een afwijkende normering, zowel voor de duur van de opdracht als voor het uurtarief.

De bezoldiging van de functionarissen die over 2016 in het kader van de WNT verantwoord worden, is als volgt:

Bezoldiging topfunctionarissen

	prof. dr. E.F.M. Wouters	drs. I.M.L. Augustin
Functiegegevens	Voorzitter RvB	Lid RvB
Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 -31/12	1/1 -31/12
Omvang dienstverband (in fte)	0,4	1,0
Gewezen topfunctionaris?	nee	nee
(Fictieve) dienstbetrekking?	nee	ja
Individueel WNT-maximum	66.000	165.000
Beloning	88.813	129.287
Belastbare onkostenvergoedingen	0	1.424
Beloningen betaalbaar op termijn	7.167	10.769
Subtotaal	95.980	141.480
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	0	0
Totaal bezoldiging	95.980	141.480

Motivatie overschrijding van de maximale bezoldiging:

De voorzitter RvB is aangesteld vanuit zijn functie als afdelingshoofd en hoogleraar aan het MUMC+. De beloning is aldaar vastgesteld conform de geldende regelgeving. Het overgangsrecht van de WNT is van toepassing.

Gegevens 2015

Aanvang en einde functievervulling in 2015	1/1 -31/12	1/1 -31/12
Omvang dienstverband (in fte)	0,2	1,0
Beloning	58.398	128.262
Belastbare onkostenvergoedingen	472	1.489
Beloningen betaalbaar op termijn	7.332	10.617
Subtotaal	66.202	140.368

Bezoldiging toezichhoudende topfunctionarissen

Functiegegevens	prof. dr. M. van Dieijen-Visser Voorzitter RvC 1/1 -31/12	drs. M.P.L.M. van Woensel Lid RvC 1/1 -31/12	ir. W.H.M. Orbons Lid RvC 1/1 -31/12
Aanvang en einde functievervulling in 2016			
Individueel WNT-maximum	24.750	16.500	16.500
Beloning	0	0	4.000
Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0
Beloningen betaalbaar op termijn	0	0	0
Subtotaal	0	0	4.000
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	0	0	0
Totaal bezoldiging	0	0	4.000

Gegevens 2015

Aanvang en einde functievervulling in 2015	1/11 -31/12	1/1 -31/12	1/1 -31/12
Beloning	0	0	4.000
Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0
Beloningen betaalbaar op termijn	0	0	0
Subtotaal	0	0	4.000

Bezoldiging niet-topfunctionarissen

Functiegegevens	Medisch spec. 1/1 -31/12	Medisch spec. 1/1 -31/12	Medisch spec. 1/1 -31/12	Medisch spec. 1/1 -31/12
Aanvang en einde functievervulling in 2016	1,0	1,0	1,0	0,4
Omvang dienstverband (in fte)	1,0	1,0	1,0	0,4
Gewezen topfunctionaris?	nee	nee	nee	nee
(Fictieve) dienstbetrekking?	ja	ja	ja	ja
Individueel WNT-maximum	165.000	165.000	165.000	66.000
Beloning	195.267	187.249	164.754	71.449
Belastbare onkostenvergoedingen	549	71	1.874	0
Beloningen betaalbaar op termijn	10.898	10.882	10.835	4.319
Totaal bezoldiging	206.714	198.202	177.463	75.768

Motivatie overschrijding van de maximale bezoldiging:

Medisch specialisten worden beloond conform de regeling Arbeidsvoorwaarden Medisch Specialisten, welke onderdeel is van de Cao Ziekenhuizen.

Gegevens 2015

Aanvang en einde functievervulling in 2015	1/1 -31/12	1/1 -31/12	1/1 -31/12	1/1 -31/12
Omvang dienstverband (in fte)	1,0	1,0	1,0	0,4
Beloning	186.086	178.970	156.997	63.524
Belastbare onkostenvergoedingen	376	84	1.791	0
Beloningen betaalbaar op termijn	10.742	10.728	10.685	4.248
Subtotaal	197.204	189.782	169.473	67.772

19. Honoraria accountant

De volgende honoraria van KPMG Accountants N.V. zijn ten laste gebracht van de instelling, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a lid 1 en 2 BW.

	KPMG Accountants N.V. 2016	Overig KPMG- netwerk 2016	Totaal KPMG 2016
	€	€	€
1 Onderzoek van de jaarrekening	137.698	0	137.698
2 Andere controleopdrachten	15.504	0	15.504
3 Adviesdiensten op fiscaal terrein	0	5.299	5.299
4 Andere niet-controlediensten	0	0	0
Totaal honoraria accountant	<u>153.202</u>	<u>5.299</u>	<u>158.501</u>

	KPMG Accountants N.V. 2015	Overig KPMG- netwerk 2015	Totaal KPMG 2016
	€	€	€
1 Onderzoek van de jaarrekening	150.726	0	150.726
2 Andere controleopdrachten	26.225	0	26.225
3 Adviesdiensten op fiscaal terrein	0	59.491	59.491
4 Andere niet-controlediensten	0	0	0
Totaal honoraria accountant	<u>176.951</u>	<u>59.491</u>	<u>236.442</u>

20. Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de instelling, haar deelnemingen en hun bestuurders en leidinggevende functionarissen. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht.

Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

In de normale bedrijfsactiviteiten koopt en verkoopt de onderneming goederen en diensten van en aan verschillende verbonden partijen. Deze transacties worden op zakelijke grondslag uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met die van transacties met derden. In 2016 bedroegen de aankopen van goederen en diensten van verbonden partijen in totaal € 1.753.577. Het bedroeg hoofdzakelijk huur van gebouwen, dienstverlening van staf- en facilitaire afdelingen en voor Ciro+ B.V. uitgevoerde zorg in onderaanneming. De verkopen van goederen en diensten aan verbonden partijen bedroegen € 1.146.354, grotendeels betrekking hebbend op door Ciro+ B.V. uitgevoerde zorg in onderaanneming. Per 31 december 2016 bedroegen de vorderingen op verbonden partijen € 289.159, terwijl de schulden aan verbonden partijen € 270.835 bedroegen.

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders die in het kader van de WNT verantwoord worden, is opgenomen onder punt 18.

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Ciro+ B.V. heeft de jaarrekening 2016 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 29 mei 2017.
De raad van toezicht van de Ciro+ B.V. heeft de jaarrekening 2016 goedgekeurd in de vergadering van 29 mei 2017.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.2.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum.

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald, conform artikel 21, dat het behaalde resultaat ter vrije beschikking staat van de algemene vergadering, echter binnen de grenzen van de maatschappelijke doelstelling van de vennootschap.

5.2.2 Nevenvestigingen

Ciro+ B.V. heeft geen nevenvestigingen.

5.2.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is opgenomen op de volgende pagina.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Raad van Bestuur van **Ciro+ B.V.**

Verklaring over de in de jaarstukken opgenomen jaarrekening

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 van **Ciro+ B.V.** (hierna 'de vennootschap') te **Horn** (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van **Ciro+ B.V.** per 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming de Regeling verslaggeving WTZi (RvW), Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen van en krachtens de WNT.

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de balans per 31 december 2016;
- 2 de resultatenrekening over 2016; en
- 3 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en de Regeling controleprotocol WNT 2016 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van **Ciro+ B.V.** zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verklaring over de in de jaarstukken opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat de jaarstukken andere informatie, die bestaat uit:

- het jaarverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van de Titel 9 Boek 2 BW en de Regeling verslaggeving WTZi is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle van de jaarrekening of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten van de RvW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur voor de jaarrekening

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT). In dit kader is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als de Raad van Bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de Raad van Bestuur afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de Raad van Bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de Raad van Bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De Raad van Bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van de jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, de Regeling controleprotocol WNT 2016, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de Raad van Bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de Raad van Bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om in onze controleverklaring de aandacht te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een organisatie haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.



Wij communiceren met de/het management onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Arnhem, 30 mei 2017

KPMG Accountants N.V.

E.J. Preuter RA