

Jaarverslaggeving 2015

Ciro+ B.V.

INHOUDSOPGAVE

Pagina

5.1 Jaarrekening 2015

5.1.1	Balans per 31 december 2015	4
5.1.2	Resultatenrekening over 2015	5
5.1.3	Kasstroomoverzicht over 2015	6
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
5.1.5	Toelichting op de balans per 31 december 2015	14
5.1.6	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	21
5.1.7	Toelichting op de resultatenrekening over 2015	22
5.1.8	Toelichting op het kasstroomoverzicht	27

5.2 Overige gegevens

5.2.1	Vaststelling en goedkeuring jaarrekening	30
5.2.2	Statutaire regeling resultaatbestemming	30
5.2.3	Resultaatbestemming	30
5.2.4	Gebeurtenissen na balansdatum	30
5.2.5	Nevenvestigingen	30
5.2.6	Controleverklaring	31

5.1 JAARREKENING

5.1 JAARREKENING

5.1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2015 (na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-15</u> €	<u>31-dec-14</u> €
ACTIVA			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1	2.293.478	1.729.139
Totaal vaste activa		<u>2.293.478</u>	<u>1.729.139</u>
Vlottende activa			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	2	46.944	136.030
Debiteuren en overige vorderingen	4	11.475.859	9.860.646
Liquide middelen	5	7.529.042	6.559.419
Totaal vlottende activa		<u>19.051.845</u>	<u>16.556.095</u>
Totaal activa		<u><u>21.345.323</u></u>	<u><u>18.285.234</u></u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Kapitaal	6	18.000	18.000
Algemene en overige reserves		9.206.611	6.677.791
Totaal eigen vermogen		<u>9.224.611</u>	<u>6.695.791</u>
Voorzieningen	7	457.438	632.973
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	2	2.204.366	1.601.657
Schulden uit hoofde van financierings- overschot	3	711.660	711.660
Overige kortlopende schulden	8	8.747.248	8.643.153
Totaal passiva		<u><u>21.345.323</u></u>	<u><u>18.285.234</u></u>

5.1.2 RESULTATENREKENING OVER 2015

	Ref.	2015	2014
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	11	15.076.419	13.753.557
Subsidies	12	110.583	43.701
Overige bedrijfsopbrengsten	13	1.031.198	871.027
Som der bedrijfsopbrengsten		16.218.200	14.668.285
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	14	8.902.808	8.660.426
Afschrijvingen op materiële vaste activa	15	429.704	364.697
Overige bedrijfskosten	16	4.395.378	4.382.689
Som der bedrijfslasten		13.727.890	13.407.812
BEDRIJFSRESULTAAT		2.490.310	1.260.473
Financiële baten en lasten	17	38.510	26.147
RESULTAAT BOEKJAAR		2.528.820	1.286.620
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		2015	2014
		€	€
Toevoeging/(onttrekking):			
Algemene reserves		2.528.820	1.286.620
		2.528.820	1.286.620

5.1.3 KASSTROOMOVERZICHT over 2015

	Ref.	2015		2014	
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			2.490.310		1.260.473
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	15	429.704		364.697	
- mutaties voorzieningen	7	<u>-175.535</u>		<u>320.934</u>	
			254.169		685.631
Veranderingen in vlottende middelen:					
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	2	691.795		1.951.140	
- vorderingen	4	-1.629.070		-2.376.156	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	3	0		-1.743.692	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	8	39.634		4.621.104	
			<u>-897.641</u>	<u>2.452.396</u>	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			1.846.838		4.398.500
Ontvangen interest	21	52.367		19.509	
			<u>52.367</u>	<u>19.509</u>	
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			<u>1.899.205</u>		<u>4.418.009</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investerings materiële vaste activa	22	-929.582		-360.880	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			-929.582		-360.880
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Nieuw opgenomen leningen		0		0	
Aflossing langlopende schulden		<u>0</u>		<u>0</u>	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			0		0
Mutatie geldmiddelen			<u>969.623</u>		<u>4.057.129</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari			6.559.419		2.502.290
Stand geldmiddelen per 31 december			<u>7.529.042</u>		<u>6.559.419</u>
Mutatie geldmiddelen			969.623		4.057.129

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).

Adres rechtspersoon

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 verstreken 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 Academisch Ziekenhuis Maastricht (AZM) bezit 51% van de aandelen van CIRO+ B.V. en Stichting Proteion Thuis 49% van de aandelen. De jaarrekening van CIRO+ B.V. is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van AZM.

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

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2015, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2015.

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 en titel 9 BW2 en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector.

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 2014 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2015 mogelijk te maken. Deze herrubriceringen betreffen:

- In de jaarrekening 2014 werden de vorderingen uit hoofde van bekostiging apart gepresenteerd. Deze post bestaat in 2015 niet meer. De vergelijkende cijfers zijn onder de overige vorderingen opgenomen.

Ciro+ B.V.

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 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

Verbonden rechtspersonen

Ciro+ B.V. is geen transacties met verbonden partijen aangegaan die niet onder normale marktvoorwaarden hebben plaatsgevonden.

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

Grondslagen WNT

Voor de uitvoering van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen in de (semi)publieke sector (WNT) heeft de stichting zich gehouden aan de Beleidsregel toepassing WNT en deze als normenkader bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerd.

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. Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar Ciro+ B.V. 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 voordelen 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. Alle

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingstermijnen van materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte gebruiksduur van het vast actief.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. 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.

Ciro+ B.V.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. In de jaarrekening van **Ciro+ B.V.** zijn de volgende financiële instrumenten opgenomen: vorderingen en overlopende activa, liquide middelen, kortlopende schulden en overlopende passiva.

Initiële waardering

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen.

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

Vervolg waardering

Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Afgeleide financiële instrumenten

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

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

Het onderhanden werk wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde. De toerekening van opbrengsten, kosten en winstneming op onderhanden werk uit hoofde van DBC's/ DBC-zorgproducten gebeurt naar rato van de verrichte prestaties per balansdatum op basis van de tot de balansdatum gemaakte kosten voor de DBC/ het DBC-zorgproduct in verhouding tot de geschatte kosten van de DBC/ het DBC-zorgproduct. Uitgaven die verband houden met kosten voor het DBC/ het DBC-zorgproduct die na de balansdatum tot te verrichten prestaties leiden, worden als activa verwerkt indien het waarschijnlijk is dat ze in een volgende periode zullen leiden tot opbrengsten. Verwachte verliezen op onderhanden project worden onmiddellijk in de winst- en verliesrekening als last verwerkt.

Vorderingen

De eerste waardering van vorderingen is tegen reële waarde. De vervolgwaardering van vorderingen is tegen geamortiseerde kostprijswaarde (nominale waarde). Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid.

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.

Schulden

De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs (nominale waarde).

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. 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.

Per individuele voorziening is een toelichting van de grondslagen voor waardering te worden opgenomen.

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 gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 3,2%.

Ciro+ B.V.

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 3,2%.

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 3,2%.

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 verplichting, 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. De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Specifieke aandachtspunten jaarrekening 2015 medisch specialistische zorg

Inleiding

De landelijke onzekerheden voor instellingen voor medisch specialistische zorg (ziekenhuizen, UMC's en ZBC's) zijn de afgelopen jaren verder verminderd. De resterende in de jaarrekening 2015 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor *Ciro+ B.V.* hebben betrekking op:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2014;
2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2015;
3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar;
4. De afwikkeling van het FB-systeem geldend tot en met 2012;
5. De overgangsregeling kapitaallasten;
6. Overige specifieke onzekerheden bij *Ciro+ B.V.*

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 2014 meegenomen en is de "Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek 2015 Medisch Specialistische Zorg" gevolgd.

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2015

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2015 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht voor *Ciro+ B.V.*:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2014

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 een onderzoek inzake 2014 uitgevoerd. De uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van de jaarrekening 2014 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.

Ciro+ B.V.

2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2015

De NFU, NVZ en ZN hebben in december 2015 een Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek MSZ 2015 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 handreiking over 2014 geldt deze handreiking niet voor de long- astmacentra. *Ciro+ B.V.* heeft echter over 2015 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 2015 op basis van informatie van de zorgverzekeraars.

Daarnaast heeft *Ciro+ B.V.* op basis van deze handreiking een zelfonderzoek inzake 2015 uitgevoerd. De uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van deze jaarrekening. Waar nodig heeft *Ciro+ B.V.* nuanceringen geboekt. Net als in 2014 was de impact beperkt (€ 6.594).

Doelmatigheidscontroles over 2015 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 2015 schadelastafspraken op basis van plafondafspraken gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2015 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2015 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 2015 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2015.

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.

4. Afwikkeling FB tot en met 2012

De NZa heeft met circulaire d.d. 2 november 2015 de uitgangspunten voor finale afwikkeling FB kenbaar gemaakt zoals deze voor de instellingen gelden die tot en met 2012 nog een FB budget hadden.

Ciro+ B.V. heeft haar finale budgetafrekening ingediend conform deze circulaire. Het betreft een door *Ciro+ B.V.* te vorderen bedrag van € 5.544. Helaas is de afrekening niet tijdig wederzijds getekend ingediend bij de NZA. Als gevolg daarvan heeft er geen formele definitieve vaststelling door de NZA plaatsgevonden. *Ciro+ B.V.* zal derhalve hierover met zorgverzekeraars afspraken moeten maken.

5. 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 (voorlopige) conclusie dat er geen rechten zijn tot suppletie.

Ciro+ B.V.

6. Overige specifieke onzekerheden bij *Ciro+ B.V.*

In 2015 zijn de maximale doorlooptijden van DOT zorgproducten verkort van 365 dagen naar 120 dagen. Deze wijziging heeft zowel impact op de omzet van complex chronisch longfalen als op de omzet van het academisch slaapcentrum. Daarnaast heeft de NZA voor de specifieke producten van complex chronisch longfalen de DOT productstructuur gewijzigd. De wijzigingen waren nodig om de verkorting van de maximale doorlooptijd te kunnen realiseren. Al deze wijzigingen hebben als gevolg gehad dat afspraken met zorgverzekeraars erg laat tot stand kwamen en pas vanaf begin 2016 de in 2015 geopende DOT producten konden worden gefactureerd. Bij complex chronisch longfalen had het facturatieproces ook nog een relatief lange doorlooptijd als gevolg van (handmatige) aanpassingen en analyses die benodigd waren door de nieuwe productstructuur. Als gevolg van al deze problematiek bedraagt de nog aan zorgverzekeraars te factureren post ultimo 2015 € 10,5 miljoen.

Ciro+ B.V. heeft deze post en de omzet gedegen geanalyseerd en beoordeeld op risico's. 30% van de omzet is in 2015 ontvangen. Daarnaast zijn van 61% van de omzet de risico's beperkt tot een incasso risico. Hiervan heeft *Ciro+ B.V.* ten tijde van het vaststellen van deze jaarrekening van 83% vastgesteld dat het reeds in 2016 is ontvangen of goedgekeurd door de zorgverzekeraar. Gezien het late moment van facturatie is dat een heel goed percentage. Het incasso risico wordt hiermee voor een belangrijk deel reeds gemitigeerd.

9% kent ook een risico betreffende het inschatten van de omvang van onder meer de uitloop schade in 2016 en daarmee de toe te rekenen omzet aan 2015. *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 waarde bepalingen. 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 het meest voorzichtige scenario gevolgd. Op basis daarvan is de omzet € 298.000 lager verantwoord dan het meest positieve scenario.

Conclusie Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft ten behoeve van de bepaling van het resultaat en de financiële positie de best mogelijke schattingen gemaakt op basis van de beschikbare informatie, onder andere met betrekking tot bovenstaande aspecten van de omzetverantwoording. De Raad van Bestuur is van mening dat, met voornoemde toelichting, de jaarrekening het vereiste inzicht geeft in het resultaat en de financiële positie van *Ciro+ B.V.* op basis van de ons nu bekende

Opbrengsten

De opbrengsten uit dienstverlening worden verantwoord naar rato van de verrichte prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum en in verhouding tot in totaal te verrichten diensten.

De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord.

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.

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 *Ciro+ 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 dekkinggraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfondsen. Daarbij behoort ook een nieuwe berekening van de dekkinggraad. De 'nieuwe' dekkinggraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkinggraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkinggraad nu minder sterk schommelen. In april 2016 bedroeg de dekkinggraad 94,5%. Het vereiste niveau van de dekkinggraad 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. *Ciro+ 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. *Ciro+ B.V.* heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest.

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**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	31-dec-15	31-dec-14
	€	€
Terreinvoorzieningen	131.806	40.230
Inventaris	1.567.619	1.313.547
Automatisering	594.053	188.472
Activa in uitvoering	0	186.890
Totaal materiële vaste activa	<u>2.293.478</u>	<u>1.729.139</u>

Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:

	2015	2014
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.729.139	1.716.497
Bij: investeringen	994.043	377.368
Af: afschrijvingen	429.704	364.726
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	0	0
Boekwaarde per 31 december	<u>2.293.478</u>	<u>1.729.139</u>

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

<i>De specificatie is als volgt:</i>	31-dec-15	31-dec-14
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	582.571	59.335
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	242.615	456.646
Af: ontvangen voorschotten	-2.982.608	-1.981.608
Totaal onderhanden werk	<u>-2.157.422</u>	<u>-1.465.627</u>

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-15
	€	€	€	€
Complex Chronisch Longfalen (A-segment)	582.571	0	2.335.025	-1.752.454
Academisch Slaapcentrum (B-segment)	242.615	0	647.583	-404.968
Totaal (onderhanden werk)	<u>825.186</u>	<u>0</u>	<u>2.982.608</u>	<u>-2.157.422</u>

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.

	31-dec-15	31-dec-14
	€	€
Waarvan gepresenteerd als activa	46.944	136.030
Waarvan gepresenteerd als passiva	<u>2.204.366</u>	<u>1.601.657</u>
	<u>-2.157.422</u>	<u>-1.465.627</u>

Ciro+ B.V.**Toelichting:**

Als gevolg van ontvangst van voorschotten van zorgverzekeraars, die gezamenlijk de waarde van het onderhanden werk overschrijden, heeft het onderhanden werk zowel op 31-12-2015 als op 31-12-2014 per saldo een negatieve waarde. De mutatie onderhanden werk van het gereguleerde segment is positief omdat er minder van is afgeboekt ten opzichte van 2014. Deze afboekingen zijn het gevolg van gerealiseerde en verwachte overschrijdingen van met zorgverzekeraars overeengekomen plafondafspraken.

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

	<u>t/m 2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>totaal</u>
	€	€	€	€	€
Saldo per 1 januari	724.118	0	0	0	724.118
Financieringsverschil boekjaar	0				0
Correcties voorwaande jaren	0	0	0	0	0
Betalingen/ontvangsten	-1.435.778	0	0	0	-1.435.778
Subtotaal mutatie boekjaar	-1.435.778	0	0	0	-1.435.778
Saldo per 31 december	<u>-711.660</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-711.660</u>

Stadium van vaststelling: c

a= interne berekening

b= overeenstemming met zorgverzekeraars

c= definitieve vaststelling NZa

	<u>31-dec-15</u>	<u>31-dec-14</u>
	€	€
Waarvan gerepresenteerd als:		
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	0	0
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	711.660	711.660
	<u>-711.660</u>	<u>-711.660</u>

Toelichting:

Definitieve afwikkeling van het financieringsverschil zal naar verwachting in 2016 plaatsvinden.

4. Debiteuren en overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-15</u>	<u>31-dec-14</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	198.106	1.191.460
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	10.522.025	3.928.312
Vorderingen uit hoofde van transitie-regeling	0	4.089.714
Overige vorderingen:		
Vorderingen op groepsmaatschappijen	329.950	424.216
Vooruitbetaalde bedragen	99.851	186.116
Nog te ontvangen bedragen	100.330	32.072
Overige overlopende activa	225.597	8.756
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>11.475.859</u>	<u>9.860.646</u>

Toelichting:

De overige vorderingen kennen een kortlopend karakter. Op de vorderingen op debiteuren is een voorziening voor oninbaarheid in mindering gebracht van € 50.493 (2014: € 24.054). De vorderingen op groepsmaatschappijen bestaan uit vorderingen uit hoofde van verrekening van diensten met het Academisch Ziekenhuis Maastricht en uit vorderingen uit hoofde van onderlinge dienstverlening en verhuur met Stichting Proteion Thuis. De nog te factureren bedragen betreffen voor het overgrote deel nog aan zorgverzekeraars te factureren bedragen uit hoofde van zorgproducten die in 2015 zijn afgesloten, maar op balansdatum nog niet zijn gefactureerd, alsmede nog uit te voeren correcties op de facturatie. Deze post is gestegen als gevolg van late facturatie in verband met wijzigingen in de DBC productstructuur in 2015.

Ciro+ B.V.**5. Liquide middelen***De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-15</u>	<u>31-dec-14</u>
	€	€
Bankrekeningen	7.528.026	6.559.125
Kassen	1.016	294
Totaal liquide middelen	<u>7.529.042</u>	<u>6.559.419</u>

Toelichting:

Een bedrag van €348.900 is niet vrij beschikbaar, maar bestemd voor een specifiek doel. De overige tegoeden staan ter vrije beschikking van de rechtspersoon.

Ciro+ B.V.**PASSIVA****6. Eigen vermogen**

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-15</u>	<u>31-dec-14</u>
	€	€
Kapitaal	18.000	18.000
Algemene en overige reserves	<u>9.206.611</u>	<u>6.677.791</u>
Totaal eigen vermogen	<u><u>9.224.611</u></u>	<u><u>6.695.791</u></u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-15</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-15</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</u> <u>1-jan-15</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-15</u>
	€	€	€	€
Reserve aanvaardbare kosten	6.677.791	2.528.820	0	9.206.611
Totaal algemene en overige reserves	<u>6.677.791</u>	<u>2.528.820</u>	<u>0</u>	<u>9.206.611</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</u> <u>1-jan-15</u>	<u>Dotatie</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Vrijval</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-15</u>
	€	€	€	€	€
Jubilea	37.099	50.417	2.268	1.381	83.867
Groot onderhoud	310.426	19.743	0	0	330.169
PLB	13.746	29.656	0	0	43.402
Overige voorzieningen	271.702	0	91.333	180.369	0
Totaal voorzieningen	<u>632.973</u>	<u>99.816</u>	<u>93.601</u>	<u>181.750</u>	<u>457.438</u>

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

	<u>31-dec-15</u>
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	301.665
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	155.773
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	67.294

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 was ultimo 2014 een voorziening gevormd gerelateerd aan een btw kwestie. De kwestie is in 2015 afgehandeld met de belastingdienst en deze voorziening is derhalve per ultimo 2015 nihil.

8. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-15</u>	<u>31-dec-14</u>
	€	€
Crediteuren	521.056	443.024
Belastingen en sociale premies	507.015	902.074
Schulden terzake pensioenen	88.845	104.666
Vakantiegeld	249.133	232.089
Vakantiedagen	647.015	540.422
Schulden aan zorgverzekeraars	4.621.521	3.886.413
Overige schulden:		
Schulden aan groepsmaatschappijen	1.019.579	1.017.317
Nog te besteden projectkosten AZM	339.069	633.231
Nog te besteden overige projectkosten	172.856	303.302
Overig	581.159	580.615
Totaal overige kortlopende schulden	<u>8.747.248</u>	<u>8.643.153</u>

Toelichting:

De schulden uit hoofde van belastingen en sociale premies dalen voornamelijk als gevolg van afhandeling van een BTW correctie in 2015.

De schulden aan zorgverzekeraars betreffen terug te betalen bedragen uit hoofde van overschrijdingen van plafondafspraken. Hiervan heeft € 1.575.568 betrekking op contractjaar 2012, € 133.139 op contractjaar 2013 en € 977.615 op contractjaar 2014.

De overige kortlopende schulden kennen een kortlopend karakter.

De schulden aan groepsmaatschappijen bestaan voor € 800.802 uit schulden aan Stichting Proteion Thuis inzake verrichte dienstverlening en verhuur van gebouwen. De resterende schuld op groepsmaatschappijen heeft betrekking op de andere aandeelhouder AZM, bedraagt € 218.777 en betreft met name schulden uit hoofde van aldaar uitgevoerde onderlinge dienstverlening.

De nog te besteden overige projectkosten kennen ultimo 2015 een debetsaldo van € 30.379 en zijn opgenomen onder de overige overlopende activa. De nog te besteden projectkosten AZM zijn als volgt samengesteld:

	<u>2015</u>
	€
Bijdrage AZM	4.300.000
Reeds gemaakte kosten project "Business Plan for the COPD Center of Excellence"	-3.960.931
	<u>339.069</u>

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 berperken. Tevens beschikt Giro+ B.V. over (meerjaren-) liquiditeits- en investeringsbegrotingen welke zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Kredietrisico

Ciro+ 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 € 190.415 uit vorderingen op zorgverzekeraars. De overige vorderingen betreffen voor € 9.617.163 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 € 2.982.608 en conversiebevoorschotting ter hoogte van € 1.869.560. 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

Ciro+ 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 2015 geen kredietfaciliteiten beschikbaar. De liquide middelen staan niet geheel ter vrije beschikking. Dat is onder 5.1.5., onderdeel 5 nader toegelicht.

Mitigerende maatregelen

Ciro+ 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 regelingen

Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

Het macrobeheersinstrument (MBI) kan door de minister van VWS worden ingezet bij overschrijdingen van het macrokader zorg. Het MBI is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg. Inzet van het MBI betekent een terugvordering bij 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, die 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 de verschillende boekjaren geldt het volgende:

- De verplichting uit hoofde van het MBI 2012 die er ultimo 2013 nog wel was, is vervallen en wordt meegenomen in de groeirimte in 2016, zo heeft de Minister van VWS op 31 maart 2015 besloten.
- De Minister van VWS heeft op 29 april 2016 besloten dat ook voor het jaar 2013 het MBI niet ingezet zal worden.
- Voor 2014 is het MBI-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 18.269 miljoen (prijsniveau 2013). Bij het opstellen van de jaarrekening 2015 is niet bekend of sprake is van een overschrijding van het MBI-omzetplafond over 2014.
- Voor 2015 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 20.297,6 miljoen (prijsniveau 2014). Bij het opstellen van de jaarrekening 2015 is niet bekend of sprake is van een overschrijding van het MBI-omzetplafond over 2015.

Ciro+ B.V. is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken of er uiteindelijk sprake zal zijn van een daadwerkelijke verplichting voor de instelling voortkomende uit het MBI. Hierdoor is deze mogelijke verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van Giro+ B.V. per 31 december 2015.

Ciro+ B.V.**Meerjarige financiële verplichtingen**

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

De contractwaarde voor de resterende looptijden per 31-12-2015 is als volgt gespecificeerd:

	<u>< 1 jaar</u>	<u>1 en < 5 jaar</u>	<u>> 5 jaar</u>
	€	€	€
Huurcontracten	1.297.958	5.191.834	2.564.772
ICT licenties en dienstverlening	756.411	908.019	0
Overige dienstverlening	382.654	62.835	0
	<u>2.437.023</u>	<u>6.162.687</u>	<u>2.564.772</u>

De verplichtingen die hieruit voortvloeien bedragen ultimo 2015 in totaal € 11.164.482. Voor een bedrag van € 235.243 betreft dit verplichtingen jegens de aandeelhouder MUMC en voor € 9.264.809 jegens aandeelhouder Proteion Thuis. Deze contracten betreffen huur en overige dienstverlening.

Verplichting ORT

Op grond van een uitspraak van de kantonrechter inzake een geschil tussen een verpleegkundige en het HagaZiekenhuis is landelijk tussen de branchepartijen en cao-partners overleg ontstaan over het vergoeden van ORT tijdens verlof. Mogelijk komt hier uit dat met terugwerkende kracht ORT-vergoeding betaald moet worden aan medewerkers van Ciro+ B.V. Er hebben zich bij Ciro+ B.V. geen medewerkers gemeld die hier aanspraak op wensen te maken. Derhalve is in de jaarrekening geen verplichting hier voor opgenomen.

5.1.6 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Terrein- voorzieningen	Inventaris	Auto- matisering	Activa in uitvoering	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2015					
- aanschafwaarde	49.100	3.002.800	387.598	186.890	3.626.388
- cumulatieve afschrijvingen	8.870	1.689.253	199.126	0	1.897.249
Boekwaarde per 1 januari 2015	<u>40.230</u>	<u>1.313.547</u>	<u>188.472</u>	<u>186.890</u>	<u>1.729.139</u>
Mutaties in het boekjaar					
- investeringen	103.364	558.776	331.903	0	994.043
- afschrijvingen	11.788	304.704	113.212	0	429.704
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>					
.aanschafwaarde	0	18.328	69.193	0	87.521
.cumulatieve afschrijvingen	0	18.328	69.193	0	87.521
- <i>desinvesteringen</i>					
aanschafwaarde	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0
per saldo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
- <i>overboekingen</i>					
aanschafwaarde	0	0	186.890	-186.890	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>91.576</u>	<u>254.072</u>	<u>218.691</u>	<u>0</u>	<u>564.339</u>
Stand per 31 december 2015					
- aanschafwaarde	152.464	3.543.248	837.198	0	4.532.910
- cumulatieve afschrijvingen	20.658	1.975.629	243.145	0	2.239.432
Boekwaarde per 31 december 2015	<u>131.806</u>	<u>1.567.619</u>	<u>594.053</u>	<u>0</u>	<u>2.293.478</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	10,0%	10,0%	20,0%	0,0%	

5.1.7 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING**BATEN****11. Opbrengsten zorgprestaties**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	14.471.665	13.449.087
Overige zorgprestaties	604.754	304.470
Totaal	<u>15.076.419</u>	<u>13.753.557</u>

Toelichting:

De opbrengsten zorgverzekeringswet 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.
- Opbrengsten uit hoofde van de transitierегeling
Ultimo 2014 betrof het € 1.963.005,-. Dat was het laatste jaar van de transitierегeling. Ultimo 2015 resteert slechts een nakomend bedrag van € 237,-.

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

12. Subsidies

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	110.583	43.701
Totaal	<u>110.583</u>	<u>43.701</u>

Toelichting:

Het betreft subsidies uit hoofde van de Subsidierегeling Kwaliteitsimpuls Personeel en Subsidierегeling stageplaatsen zorg II.

13. Overige bedrijfsopbrengsten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Overige dienstverlening	149.543	123.377
Overige opbrengsten	881.655	747.650
Totaal	<u>1.031.198</u>	<u>871.027</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.

LASTEN**14. Personeelskosten***De specificatie is als volgt:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Lonen en salarissen	5.710.853	5.268.360
Sociale lasten	803.802	736.439
Pensioenpremies	476.796	503.418
Andere personeelskosten	253.547	199.706
<i>Subtotaal</i>	<i>7.244.998</i>	<i>6.707.923</i>
Personeel niet in loondienst	1.657.810	1.952.503
Totaal personeelskosten	<u>8.902.808</u>	<u>8.660.426</u>
Gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's)	115	107
Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is	0	0

Toelichting:

Ciro+ B.V. heeft voor haar werknemers een toegezegd-pensioenregeling. Werknemers die hiervoor in aanmerking komen, hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon, berekend over de jaren waarin een werknemer bij Ciro+ pensioen heeft opgebouwd. De verplichtingen die voortvloeien uit deze rechten van het personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Ciro+ stort 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 dekkinggraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door zijn financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 1 januari 2014 moest het pensioenfonds een dekkinggraad van ten minste 104,5% hebben. De dekkinggraad (na indexatie) bedroeg toen 109%. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfonds. Hierbij hoort ook een nieuwe berekening van de dekkinggraad. De 'nieuwe' dekkinggraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkinggraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkinggraad nu minder sterk schommelen. Ultimo 2015 bedroeg deze dekkinggraad 97%

In 2027 moet de dekkinggraad minimaal 127% zijn. Het pensioenfonds verwacht hieraan te kunnen voldoen, en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren. Ciro+ 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. Ciro+ heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

De stijging van het gemiddeld aantal FTE is met name het gevolg van uitbreiding van de bezetting in 2015, zowel op het gebied van zorg met een nieuwe afdeling genaamd Ciro@care, als op het gebied van facilitaire ondersteuning.

15. Afschrijvingen op materiële vaste activa*De specificatie is als volgt:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Afschrijvingen materiële vaste activa	429.704	364.697
Totaal afschrijvingen	<u>429.704</u>	<u>364.697</u>

16. Overige bedrijfskosten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	626.207	564.261
Algemene kosten	1.778.121	1.606.776
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	743.713	734.326
Onderhoud en energiekosten:		
- Onderhoud	262.604	134.711
- Energiekosten	207.796	213.849
<i>Subtotaal</i>	<i>470.400</i>	<i>348.560</i>
Huur en leasing	861.139	807.832
Dotaties en vrijval voorzieningen	-84.202	320.934
Totaal overige bedrijfskosten	<u>4.395.378</u>	<u>4.382.689</u>

Toelichting:

De overige bedrijfskosten blijven in 2015 per saldo ongeveer gelijk ten opzichte van 2014.

17. Financiële baten en lasten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Rentebaten	38.510	26.147
Rentelasten	0	0
Totaal financiële baten en lasten	<u>38.510</u>	<u>26.147</u>

Toelichting:

Als gevolg van de positieve liquiditeitspositie van Ciro zijn de rentelasten gedurende 2014 en 2015 nihil. De rentebaten zijn het resultaat van de positieve banksaldi.

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

De bezoldiging van de functionarissen die over 2015 in het kader van de WNT verantwoord worden, is als volgt:

	Prof. dr. E.F.M. Wouters	Drs. I.M.L. Augustin		
1	Functionaris (functienaam)	Voorzitter RvB	Lid RvB	
2	In dienst vanaf (datum)	16-jul-10	16-jul-10	
3	In dienst tot (datum)			
4	Deeltijdfactor (percentage)	20,00%	100,00%	
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	58.398	128.262	
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	
7	Totaal beloning (5 en 6)	58.398	128.262	
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	472	1.489	
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	7.332	10.617	
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	
	Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>66.202</u>	<u>140.368</u>	
11	Beloning 2014	68.489	134.077	
12	Bezoldigingsklasse zorginstelling	F		
	Drs. G.J.H.C.M. Peeters	Dr. M. van Dieijen- Visser	Drs. M.P.L.M. van Woensel	Ir. W.H.M. Orbons
1	Functionaris (functienaam)	Voorzitter RvC	Lid RvC	Lid RvC
2	In dienst vanaf (datum)	2-aug-10	1-nov-15	1-jan-12
3	In dienst tot (datum)	31-okt-15		24-mei-11
4	Deeltijdfactor (percentage)			
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	0	0	0
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0
7	Totaal beloning (5 en 6)	0	0	4.000
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	0	0	0
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	0	0	0
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0
	Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.000</u>
11	Beloning 2014	0	0	4.000
12	Bezoldigingsklasse zorginstelling	F		
	Medisch specialist	Medisch specialist		
2	In dienst vanaf (datum)	1-aug-10	1-aug-10	
4	Deeltijdfactor (percentage)	100,00%	100,00%	
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	186.086	178.970	
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	
7	Totaal beloning (5 en 6)	186.086	178.970	
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	376	84	
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	10.742	10.728	
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	
	Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>197.204</u>	<u>189.782</u>	
11	Beloning 2014	218.245	195.790	
12	Bezoldigingsklasse zorginstelling	F		

Toelichting:

Ciro+ B.V. heeft de Beleidsregels toepassing WNT als normenkader bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerd. De leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van Giro+ B.V. zijn onder de WNT geclassificeerd als topfunctionaris. Er zijn geen gewezen topfunctionarissen.

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.

19. Honoraria accountant

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2015 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	102.850	55.660
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	26.225	36.300
3 Fiscale advisering	59.491	6.946
4 Niet-controlediensten	0	0
5 Controle jaarrekening 2014	47.876	0
Totaal honoraria accountant	<u>236.442</u>	<u>98.906</u>

Toelichting:

De accountantskosten worden in bovenstaand overzicht getoont zoals zij in de kosten van het betreffende boekjaar zijn verwerkt. Op de regel 5 zijn kosten verantwoord voor controle van de jaarrekening 2014 die ultimo 2014 niet waren verwacht en in 2015 ten laste van het resultaat zijn gebracht.

20. Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de rechtspersoon, haar aandeelhouders en hun bestuurders en leidinggevende functionarissen.

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 2015 bedroegen de aankopen van goederen en diensten van verbonden partijen in totaal € 2.626.065. Het bedroeg hoofdzakelijk huur van gebouwen, dienstverlening van staf- en facilitaire afdelingen en voor Giro+ B.V. uitgevoerde zorg in onderaanneming. De verkopen van goederen en diensten aan verbonden partijen bedroegen € 578.151, grotendeels betrekking hebbend op door Giro+ B.V. uitgevoerde zorg in onderaanneming. Per 31 december 2015 bedroegen de vorderingen op verbonden partijen € 329.950, terwijl de schulden aan verbonden partijen € 947.445 bedroegen.

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders is opgenomen onder punt 18.

5.1.8 TOELICHTING OP HET KASSTROOMOVERZICHT

21. Ontvangen interest

In het kasstroomoverzicht staat de werkelijke in 2015 ontvangen interest. Het verschil tussen de ontvangen interest en de interest opbrengsten is verwerkt onder de verandering van de vorderingen.

22. Investerings materiële vaste activa

In het kasstroomoverzicht staan daadwerkelijk in 2015 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.

Ondertekening door bestuurders en toezichhouders

W.G.
dhr. prof. dr. E.F.M. Wouters

W.G.
mw. drs. I.M.L. Augustin

W.G.
mw. dr. M. van Diejen-Visser

W.G.
dhr. drs. M.P.L.M. van Woensel

W.G.
dhr. ir. W.H.M. Orbons

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Ciro+ B.V. heeft de jaarrekening 2015 vastgesteld in de vergadering van 30 mei 2016.

De raad van commissarissen van Ciro+ B.V. heeft de jaarrekening 2015 goedgekeurd in de vergadering van 30 mei 2016.

5.2.2 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.

5.2.3 Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.2.

5.2.4 Gebeurtenissen na balansdatum

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

5.2.5 Nevenvestigingen

Ciro+ B.V. heeft geen nevenvestigingen.

5.2.6 Controleverklaring

De controleverklaring is opgenomen op de volgende pagina.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening over 2015 van *Ciro+* B.V. te Horn gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2015 en de resultatenrekening over 2015 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met de in Nederland geldende Regeling verslaggeving WTZi, Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) alsmede voor het opstellen van het jaarverslag in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De Raad van Bestuur is voorts verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als hij noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol WNT. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten. Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de Raad van Bestuur van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Ciro+ B.V. per 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi, Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen van en krachtens de WNT.

Benadrukking van onzekerheden omzetverantwoording 2015 ten gevolge van sectorontwikkelingen 2012-2015

Wij vestigen de aandacht op paragraaf 'Specifieke aandachtspunten jaarrekening 2015 medisch specialistische zorg' / pagina 10 tot en met 12 van de Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de toelichting op de jaarrekening waarin de Raad van Bestuur een nadere toelichting heeft opgenomen op de onzekerheden in de omzet en de rechtstreeks hiermee samenhangende posten in de balans als gevolg van sectorontwikkelingen 2012-2015.

Deze situatie doet geen afbreuk aan ons oordeel.

Geen controlewerkzaamheden verricht aan klassenindeling bezoldigingsmaximum

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT en de daaraan ten grondslag liggende regelgeving hebben wij het bezoldigingsmaximum WNT zoals bepaald en verantwoord door de instelling als uitgangspunt gehanteerd voor onze controle en hebben wij geen werkzaamheden verricht op de totstandkoming van dit bezoldigingsmaximum.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Arnhem, 3 juni 2016

KPMG Accountants N.V.

E.J. Preuter RA