

Stichting VUmc
Jaarrekening 2017



Naam verslagleggende rechtspersoon: [Stichting VUmc](#)
Adres: De Boelelaan 1117
Postcode: 1081 HV Amsterdam
Telefoonnummer: (020) 4444444
Nummer Kamer van Koophandel: 64156338
E-mailadres: communicatie@VUmc.nl
Internetpagina: www.VUmc.nl

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
1.1 Jaarrekening 2017	
1.1.1 Geconsolideerde jaarrekening	1
1.1.1.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2017	2
1.1.1.2 Geconsolideerde resultatenrekening over 2017	3
1.1.1.3 Geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2017	4
1.1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	5
1.1.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2017	15
1.1.1.6 Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2017	25
1.1.2 Enkelvoudige jaarrekening	41
1.1.2.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2017	42
1.1.2.2 Enkelvoudige resultatenrekening over 2017	43
1.1.2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	44
1.1.2.4 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2017	45
1.1.2.5 Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2017	55
1.1.2.6 Vaststellen en goedkeuren jaarrekening	67
1.2 Overige gegevens	69
1.2.1 Overige gegevens	70
1.2.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	71
1.3 Bijlage	73
1.3.1 Rijksbijdrage werkplaatsfunctie	74
1.3.2 Rijksbijdrage geneeskunde	76

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

1.1.1.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2017 (na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-17</u> € 1.000	<u>31-dec-16</u> € 1.000
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	14.735	15.174
Materiële vaste activa	2	485.754	480.061
Financiële vaste activa	3	<u>5.092</u>	<u>5.449</u>
Totaal Vaste activa		505.582	500.684
Vlottende activa			
Voorraden	4	7.613	8.809
Onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten	5	19.048	20.977
Debiteuren en overige vorderingen	7	197.147	68.031
Liquide middelen	8	<u>34.458</u>	<u>98.248</u>
Totaal Vlottende activa		258.266	196.065
Totaal activa		<u><u>763.848</u></u>	<u><u>696.749</u></u>
	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-17</u> € 1.000	<u>31-dec-16</u> € 1.000
PASSIVA			
Groepsvermogen			
Bestemmingsreserves	9	28.837	5.583
Algemene reserves en overige reserves		169.409	162.007
Wettelijke reserves		<u>1.970</u>	<u>1.055</u>
Totaal Groepsvermogen		200.215	168.645
Vorzieningen			
Overige voorzieningen	10	52.117	52.376
Langlopende schulden			
Overige kortlopende schulden		256.410	263.970
Overige kortlopende schulden			
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	6	0	0
Overige kortlopende schulden	12	255.106	211.758
Totaal passiva		<u><u>763.848</u></u>	<u><u>696.749</u></u>

1.1.1.2 Geconsolideerde resultatenrekening over 2017

	<u>Ref.</u>	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	15	480.787	452.308
Subsidies	16	188.063	183.379
Overige bedrijfsopbrengsten	17	162.040	153.217
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>830.890</u>	<u>788.904</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	18	484.324	487.951
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	19	52.916	42.054
Overige bedrijfskosten	20	253.512	234.219
Som der bedrijfslasten		<u>790.752</u>	<u>764.223</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		40.138	24.681
Financiële baten en lasten	21	-8.339	-10.199
RESULTAAT BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN		<u>31.799</u>	<u>14.481</u>
Vennootschapsbelasting	24	290	511
RESULTAAT BOEKJAAR NA BELASTING		<u><u>31.509</u></u>	<u><u>13.971</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
Bestemmingsreserve Brand-bedrijfsschade		-613	-613
Bestemmingsreserve Imaging Centre		0	1.347
Bestemmingsreserve Groot onderhoud		22.006	0
Bestemmingsreserve Alliantie Instituut		1.861	0
Algemene reserve		7.025	12.714
Specifieke reserves onderwijs en onderzoek		-1.823	582
Overige reserves		2.138	-59
Wettelijke reserves		915	0
		<u><u>31.509</u></u>	<u><u>13.971</u></u>

1.1.1.3 Geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2017

	Ref.	2017	2016
		€ 1.000	€ 1.000
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		40.138	24.681
Aanpassingen voor:			
- afschrijvingen	19	58.663	48.076
- mutaties voorzieningen	10	-259	-8.915
- mutaties investeringsbijdragen derden	11	2.123	-371
- mutaties overige langlopende schulden	11	-1.855	0
		58.673	38.790
Veranderingen in werkkapitaal:			
- voorraden	4	1.197	-1.251
- mutatie onderhanden werk u.h.v. DBC-zorgproducten	5	1.930	-14.969
- debiteuren en overige vorderingen	7	-129.116	36.596
- vorderingen/schulden u.h.v. financieringstekort cq. overschot	6	0	-2.704
- kortlopende schulden (excl schulden aan kredietinstellingen)	12	-2.475	-23.507
		-128.465	-5.835
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-29.654	57.636
Ontvangen interest	21	144	176
Betaalde interest	21	-9.954	-11.222
Resultaat deelneming	21	1.471	240
Waardeverandering financiële vaste activa	21	0	607
Vennootschapbelasting	24	-290	-511
		-8.629	-10.710
Totaal Kasstroom uit operationele activiteiten		-38.283	46.926
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investeringen materiële vaste activa	2	-62.628	-59.267
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	1.163	27
Investeringen immateriële vaste activa	1	-2.452	-2.675
Desinvesteringen immateriële vaste activa	1	0	1.856
Investeringen in deelnemingen	3	-243	-1.324
Mutatie vorderingen op gelieerde rechtspersonen	3	5	7
Mutatie leningen u/g	3	594	121
Overige investeringen financiële vaste activa	3	0	0
Totaal Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-63.561	-61.256
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Nieuw opgenomen leningen	11	0	143.606
Aflossingen langlopende schulden	11	-7.875	-151.606
Vermogensstortingen/vermogensonttrekkingen	9	60	13.238
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-7.814	5.238
Mutatie geldmiddelen		<u>-109.658</u>	<u>-9.091</u>
Toelichting op de mutatie geldmiddelen			
Er is gebruik gemaakt van de indirecte methode.			
Liquide middelen per ultimo verslagjaar	8	34.458	98.248
Schulden aan kredietinstellingen op korte termijn	12	70.295	24.427
Saldo per einde verslagjaar		-35.837	73.821
Saldo per begin verslagjaar		-73.821	-82.912
		<u>-109.658</u>	<u>-9.091</u>

1.1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Alle bedragen zijn in duizenden euro's vermeld, tenzij anders is aangegeven.

De jaarrekening is opgemaakt over het boekjaar 2017, vastgesteld door het bestuur op 1 mei 2018 en op 30 mei 2018 goedgekeurd in de vergadering van de raad van toezicht van de Stichting VUmc.

Activiteiten

De Stichting rekent in het boekjaar 2017 tot haar activiteiten: patiëntenzorg, het verrichten van wetenschappelijk onderzoek, onderwijs en opleidingen.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De grondslagen die worden gehanteerd bij verslaggeving voor de Stichting en de te consolideren partijen zijn op alle punten uniform.

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW) en Titel 9 Boek 2 BW met uitzondering van de afdelingen 1, 11 en 12, alsmede de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT).

Tevens worden de richtlijnen voor verslaggeving in overeenstemming met Ontwerp Richtlijn 655 Gezondheidszorg (versie 2017) gevolgd.

De jaarrekening wordt - voorzien van een accountantsverklaring - voor 1 juni van het daaropvolgend jaar gedeponereerd bij het ministerie van VWS en gepubliceerd op www.jaarverantwoordingzorg.nl, www.vumc.nl en bij de Kamer van Koophandel.

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. Deze veronderstelling is gebaseerd op de meerjarenliquiditeitsprognose en de resultaten van de analyse op het voldoen aan de vereisten van de bankconvenanten.

Vestiging

De Stichting VUmc is gevestigd aan De Boelelaan 1117, 1081 HV Amsterdam en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 641 56 338.

VUmc maakt geen deel uit van de fiscale eenheid VPB, deze eenheid omvat de VUmc Holding BV en de aan haar gelieerde BV's.

Stelselwijzigingen

De grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

Schattingswijzigingen

VUmc heeft in het boekjaar de methodiek voor de opstelling van de voorziening groot onderhoud opnieuw vastgesteld. De vorming van de voorziening wordt momenteel door VUmc gebaseerd op de verwachte kosten aan groot onderhoud (onttrekking) van het volgende boekjaar. VUmc heeft in 2017 de horizon voor de bepaling verlengd van 5 naar 10 jaar. Dit leidt tot een extra dotatie die is opgenomen in de rubriek voorzieningen.

In 2017 is de huidige economische levensduur van de materiële vaste activa met betrekking tot ICT-investeringen beoordeeld. Hierbij is de economische levensduur van verschillende categorieën bekeken en indien noodzakelijk van 10 naar 5 jaar of korter aangepast. Het financiële effect van deze schattingswijziging is opgenomen onder de toelichting op de balans van bijbehorende rubrieken.

VUmc heeft in 2017 geconstateerd dat de verwerking van inkoopfacturen van de apotheek en het centrale magazijn voorgaande jaren niet adequaat zijn afgehandeld bij de jaarafsluiting. Onder toepassing van de uitzonderingsregel van RJ150 is deze correctie als een overige fout geclassificeerd en is retrospectief in de vergelijkende cijfers van het eigen vermogen verwerkt.

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2016 zijn, waar nodig, aangepast om vergelijkbaarheid met 2017 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.

Consolidatie

In de consolidatie voor het boekjaar 2017 worden de financiële gegevens van de Stichting VUmc opgenomen, samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft.

Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin de stichting direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enig andere wijze de

financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld.

Wanneer er sprake is van een belang in een joint venture, dan wordt het desbetreffende belang proportioneel geconsolideerd. Van een joint venture is sprake indien als gevolg van een overeenkomst tot samenwerking de zeggenschap door de deelnemers gezamenlijk wordt uitgeoefend.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering.

In de geconsolideerde jaarrekening van de Stichting VUmc is opgenomen de VUmc Holding BV (100% eigendom Stichting VUmc).

Alle groepsmaatschappijen, zoals opgenomen in deze paragraaf consolidatie, evenals de deelnemingen genoemd in de toelichting op de financiële vaste activa worden aangemerkt als verbonden partij. Transacties tussen groepsmaatschappijen worden in de consolidatie geëlimineerd. Samenwerkingsverbanden, waarin op basis van een overeenkomst de zeggenschap door de deelnemers gezamenlijk wordt uitgeoefend, worden proportioneel geconsolideerd. Dit houdt in dat activa en passiva naar evenredigheid van het belang in de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen. De baten en lasten worden naar evenredigheid van het aandeel in het resultaat opgenomen.

Groepsmaatschappijen, samenwerkingsverbanden en verbonden partijen

Groepsmaatschappijen

Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen en vennootschappen waarin beslissende zeggenschap wordt uitgeoefend. Hiertoe behoren ook stichtingen en eventuele samenwerkingsverbanden.

De groepsmaatschappijen vormen een economische eenheid en/of hebben een leiding die door het bestuur of door het bestuur-gemandateerden is aangewezen.

Groepsmaatschappijen worden vanaf de datum waarop beslissende zeggenschap over de groepsmaatschappij is verkregen betrokken in deze verantwoording indien het inzicht in de jaarrekening daarbij gebaat is. Voldoet het balanstotaal hier niet aan dan worden deze partijen vermeld in de toelichting op de jaarrekening. Als op een zeker moment geen sprake meer is van beslissende zeggenschap worden de groepsmaatschappijen niet meer in de jaarrekening betrokken.

Het aandeel van derden in het vermogen en in het resultaat wordt afzonderlijk vermeld in de jaarrekening.

Samenwerkingsverbanden

Samenwerkingsverbanden worden proportioneel verwerkt in de jaarrekening. Van een samenwerkingsverband is sprake indien als gevolg van een overeenkomst tot samenwerking de zeggenschap door de deelnemers gezamenlijk wordt uitgeoefend. Het VUmc belang in de VU-VUmc Holding BV bedraagt 50%. Samen met de Stichting VU wordt in 2017 zorg gedragen voor de laatste fiscale afwikkelingen en zal de BV in 2018 worden opgeheven.

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van de instelling en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

De Stichting VUmc heeft nauwe relaties met een aantal stichtingen die niet in de consolidatie zijn betrokken omdat geen sprake is van beleidsbepalende zeggenschap. De kwalificatie van verbonden partij is van toepassing op:

- Amsterdam Protonen Therapie Centrum B.V. (APTC), gevestigd te Amsterdam.
APTC heeft, naast de exploitatie van het Amsterdam Protonen Therapie Centrum, o.a. ten doel het verlenen van medewerking aan het bevorderen van wetenschappelijk onderzoek op gebied van protonentherapie.

Met onderstaande stichtingen is weliswaar een nauwe samenwerking maar is de kwalificatie van verbonden partij niet van toepassing:

- Stichting VUmc Fonds, gevestigd te Amsterdam,
Het VUmc Fonds heeft als doel het verwerven van met name particuliere gelden ten behoeve van specifieke projecten die verband houden met de drie kerntaken van de stichting.

- Stichting VUmc CCA, gevestigd te Amsterdam,
De Stichting VUmc CCA heeft als doel geformuleerd: het bevorderen en het doen verrichten van klinisch en fundamenteel wetenschappelijk oncologisch onderzoek; als ook het faciliteren van dergelijk onderzoek.
- Academie Verloskunde Amsterdam en Groningen (AVAG), gevestigd te Amsterdam
AVAG is een samenwerkingsinstituut van Hogeschool Inholland en VUmc. AVAG is verantwoordelijk voor het verloskundig onderwijs en voor het verloskundig onderzoek (Midwifery Science), en geeft hieraan in samenwerking met anderen vorm.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. 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 de entiteit 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.

Immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa van de Stichting VUmc worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur.

De volgende afschrijvingspercentages gelden voor de onder de immateriële vaste activa opgenomen licentiekosten:

- EPIC (elektronisch patiëntendossier) 10 jaar
- Overige licentiekosten 5 jaar

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa van Stichting VUmc worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur.

Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt gebruik gemaakt van de Discounted Cash Flow methode. In de regelgeving voor de verslaggeving van zorginstellingen is opgenomen dat bij waardering van de vaste activa op aanschafwaarde, periodiek nagegaan dient te worden of er indicaties zijn voor een bijzondere waardevermindering (impairment). Als de zorginstelling een aanmerkelijk risico loopt over de boekwaarde van het vastgoed dient een impairmenttoets te worden uitgevoerd. Op basis van een toets van de boekwaarde met de realiseerbare waarde (bedrijfswaarde of directe opbrengstwaarde), dient te worden nagegaan in hoeverre er sprake is van een duurzame waardevermindering. Een eventuele waardevermindering dient vervolgens ten laste van de resultatenrekening in mindering te worden gebracht op de boekwaarde.

De realiseerbare waarde is de hoogste van de directe opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Uit de bedrijfswaardeberekening 2017 blijkt dat de bedrijfswaarde ruim hoger is dan de boekwaarde. Hierdoor is het vaststellen van de directe opbrengstwaarde niet benodigd.

Bij de berekening van de bedrijfswaarde zijn de onderstaande uitgangspunten in acht genomen:

- De meerjarenbegroting 2018-2027 van VUmc dient als uitgangspunt voor de berekeningen. De financiële consequenties van alle geplande investeringen in bouwprojecten conform het actuele Lange Termijn Huisvesting Plan zijn in deze meerjarenbegroting verwerkt. Dit betreft onder andere voorgenomen investeringen in nieuwbouw van het diagnostisch centrum, het Imaging Centre en permanente huisvesting van het CCA.
- In de meerjarenbegroting is geen rekening gehouden met groei van de bedrijfsactiviteiten.

- De berekening van de bedrijfswaarde richt zich op de activiteiten van alle kerntaken van Stichting VUmc (patiëntenzorg, onderzoek, onderwijs en opleiden). De activiteiten van in de consolidatie opgenomen entiteiten vallen buiten deze bedrijfswaardeberekening.
- Vanwege de verwevenheid van taken en kasstromen, wordt het hele UMC in de bedrijfswaardeberekening beschouwd als één kasstroom genererende eenheid.
- In de bedrijfswaardeberekening is uitgegaan van de situatie going concern. In de berekening is daarom geen gebruik gemaakt van een restwaarde. Uitgangspunt voor de berekening is een tijdshorizon van vijf jaar. Voor de periode na het vijfde jaar is gewerkt met de contante waarde formule van een oneindige gelijkblijvende reeks. De verwachte kasstroom van de oneindige reeks is bepaald aan de hand van de gemiddelde kasstroominschatting.
- Voor de gemiddelde vermogenskostenvoet (WACC) is een percentage gehanteerd van 4,7%. Dit is gebaseerd op de gemiddelde kostenvoet van de huidige leningenportefeuille en verwachte ontwikkelingen daarin, rekening houdend met de ingeschatte inflatie in de meerjarenbegroting.

Afschrijvingstermijnen

Stichting VUmc hanteert de volgende termijnen voor afschrijving op het materieel vast actief:

- Terreinen geen afschrijving
- Gebouwen 50 jaar
- Gebouwen m.i.v. 2014 40 jaar
- Renovaties/verbouwingen 20 jaar
- Groot onderhoud 10 jaar
- Inventarissen apparatuur 10 jaar
- Inventarissen computers 5 jaar

Intellectueel eigendom, patenten en octrooien

Als gevolg van de onzekerheid inzake toekomstige economische voordelen worden de gemaakte kosten in de staat van baten en lasten opgenomen.

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de netto-vermogenswaardemethode. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten.

Meerderheidsdeelnemingen worden voor 100% opgenomen; het minderheidsbelang wordt in de vermogenspositie opgenomen. Het aandeel van derden in het vermogen en resultaat is zichtbaar gemaakt in de balans en de resultatenrekening.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening. Voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen op deelnemingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde, gewoonlijk de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht.

Vervreemding van vaste activa

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

Voorraden

De voorraden grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd op verkrijgingsprijzen onder toepassing van de FIFO-methode ('first in, first out') of lagere opbrengstwaarde. De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden. Zelf geproduceerde medicijnen zijn gewaardeerd tegen materiaal- en loonkosten.

Onderhanden werk DBC-zorgproducten

De waardering van het onderhanden werk vindt plaats op basis van huidige opbrengstwaarde, uitgaande van de DBC-Grouper. Voor onderhanden DBC-zorgproducten waarvoor nog geen opbrengstwaarde kan worden afgeleid uit de registratie is de kostprijs als uitgangspunt genomen om de opbrengstwaarde te schatten. Dit wordt aangemerkt als beste schatting voor de berekening van de opbrengstwaarde van het onderhanden werk.

Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van zorgverzekeraars in mindering gebracht. De bevoorschotting over 2017 is gebaseerd op de daadwerkelijk met de zorgverzekeraars overeengekomen en vastgelegde bevoorschotting voor onderhanden werk DBC-zorgproducten.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid. De voorziening wordt procentueel berekend over de totalen van debiteuren, gerubriceerd naar ouderdom. Indien nodig worden grote posten, in afwijking van de regel, individueel beoordeeld. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Te veel ontvangen en nog te vorderen bedragen van zorgverzekeraars, boven gecontracteerde plafondafspraken en betalingen hierop, worden gesaldeerd weergegeven onder de vorderingen.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. De liquide middelen worden initieel tegen nominale waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs opgenomen.

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 de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen.

Stichting VUmc waardeert de voorzieningen met betrekking tot de seniorenregeling en het eigen risico voor de WW en WGA tegen contante waarde. De waarderingsgrondslag van de overige voorzieningen wordt hieronder nader toegelicht.

Het disconteringspercentage dat de stichting gebruikt voor de voorzieningen bedraagt 1,3% en is gebaseerd op de per 31-12-2017 intern beschikbare informatie over de marktrente met een looptijd van 10+ jaar.

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 door verwachte kosten inzake periodiek onderhoud van panden, installaties e.d. Dit is gebaseerd op een meer jaren onderhoudsplan met een horizon van 10 jaar, afgeleid van het onderhoudsplan van de afdeling huisvesting. De voorziening is gebaseerd op nominale waarde.

Voorzieningen inzake uitgestelde beloningen

Volgens de richtlijnen in het kader van de RJ 271 zijn met ingang van 2006 een tweetal voorzieningen getroffen. Het betreft voorzieningen voor de wachtgelden en de toekomstige jubileumverplichtingen.

Voor medewerkers in de CAO Academische Ziekenhuizen is met ingang van de CAO 2008 - 2011 een persoonlijk budget in het kader van de persoonsontwikkeling opgenomen.

De voorziening voor deze toekomstige jubileumverplichting en de voorziening voor het extra persoonlijk budget zijn bedoeld ter compensatie van wat voorheen onder leeftijdgebonden verlof viel, en is opgenomen tegen contante waarde.

Het persoonlijk- en extra persoonlijk budget wordt berekend als een percentage van het (bruto)salaris. De bestaande seniorenregeling wordt in een aantal jaren afgebouwd.

Gedurende de looptijd van meerjarige projecten worden de reeds gerealiseerde opbrengsten geboekt onder kortlopende schulden en gedane uitgaven onder vooruitbetaalde kosten. Als gevolg van het feit dat de stichting met ingang van 2012 eigen risicodragers is voor de WGA is met ingang van die datum een aparte voorziening voor de WGA gevormd.

Voorziening langdurig zieken

Deze – met ingang van 2015 – gevormde voorziening houdt verband met de verplichtingen die ontstaan voor langdurig zieke medewerkers, die uiteindelijk in de WGA zullen instromen.

Deze is berekend volgens de nominale waarderingsmethode.

Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de schulden in de winst- en verliesrekening als interestlast verwerkt.

Onderhanden projecten uit hoofde van onderzoek

De onderhanden onderzoeksprojecten worden gewaardeerd tegen de gerealiseerde projectkosten onder aftrek van gedeclareerde termijnen en eigen projectbijdragen. Toerekening van de eigen bijdragen gebeurt naar rato

van de verrichte prestaties. Verwachte projectverliezen worden direct ten laste van de resultatenrekening gebracht.

Investeringsbijdragen derden voor bouw, installaties en apparatuur

Apparatuur bijdragen derden

Bijdragen van derden in apparatuur wordt opgenomen als langlopende schuld. De jaarlijkse onttrekkingen aan deze rekening, gelijk aan de afschrijvingslasten, vallen vrij ten gunste van de resultatenrekening en neutraliseren daarmee de afschrijvingslasten.

Bouwbijdragen door derden

Bijdragen van derden ten behoeve van bouwprojecten worden ten gunste van deze rekening gebracht.

A fonds perdu bijdragen in materiële vaste activa

Dit betreft beschikbaar gestelde à fonds perdu bijdragen van het Ministerie van OCW en de Vereniging in terreinen, gebouwen en inventarissen, alsmede investeringen uit met eigen middelen getroffen voorzieningen.

Financiële instrumenten

Stichting VUmc maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Deze betreffen financiële instrumenten die – op de renteswaps na – in de balans zijn opgenomen. Het betreft de posten liquide middelen, debiteuren, crediteuren, korte- en lange leningen en renteswaps. Alle posten zijn in de toelichting op de balans beschreven onder de referentienummers. Stichting VUmc handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de instellingen verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen van de financiële instrumenten zijn slechts een indicatie van de mate waarin van dergelijke financiële instrumenten gebruik wordt gemaakt en niet van het bedrag van de krediet- of marktrisico's.

Renteswaps

Stichting VUmc maakt gebruik van renteswaps ter afdekking van de gelopen risico's betreffende de renteschommelingen. Op het moment van de eerste verantwoording rubriceert de stichting de renteswap onder de reikwijdte van RJ 290 op portefeuillebasis in de onderstaande subcategorie: *Derivaten met toepassing van kostprijs-hedge-accounting*.

De afdekkingen worden volgens kostprijs-hedge-accounting verwerkt waarbij voldaan wordt aan de volgende voorwaarden:

- de algemene hedgestrategie, hoe de hedgerelaties passen in de doelstellingen van het risicobeheer en de verwachting aangaande de effectiviteit van deze hedgerelaties zijn gedocumenteerd;
- de in het soort hedgerelatie betrokken hedge-instrumenten en afgedekte posities zijn gedocumenteerd;
- de ineffectiviteit is in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Zolang de afgedekte post in de kostprijs-hedge nog niet in de balans is verwerkt, wordt ook het hedge-instrument niet geherwaardeerd. Indien de afgedekte positie van een verwachte toekomstige transactie leidt tot een financieel actief of een financiële verplichting, dan worden de daarmee verbonden nog niet in het resultaat verwerkte winsten of verliezen in dezelfde periode(n) in de winst- en verliesrekening verantwoord als waarin het verkregen actief of de aangegane verplichting van invloed is op het resultaat.

Stichting VUmc kiest ervoor gedurende de looptijd de renteswaps te waarderen tegen contractprijs ofwel kostprijs. De veranderingen in de reële waarde worden niet in de balans en de winst- en verliesrekening verwerkt indien de hedgerelatie effectief is. Het ineffectieve deel van de hedgerelatie wordt direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

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.

De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben, uitgaande van historische kosten. Verliezen worden verantwoord als deze voorzienbaar zijn; baten worden verantwoord als deze gerealiseerd zijn.

Baten (waaronder nagekomen budgetaanpassingen) en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend.

Opbrengsten zorgprestaties: Omzet DBC-zorgproducten

De handreiking omzetverantwoording 2014 en 2015 zijn voor het grootste deel onverkort van toepassing op 2017. De handreiking 2014 is opgesteld door NVZ en NFU in nauwe samenwerking met NBA, ZN, NZa en het ministerie van VWS. Verder is de *“Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek 2017 Medisch Specialistische Zorg”* gevolgd.

De landelijke onzekerheden voor instellingen voor medisch specialistische zorg (ziekenhuizen, UMC's en ZBC's) zijn de afgelopen jaren verder verminderd. 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, 2016 en 2017 zijn de risico's verder verminderd.

De resterende in de jaarrekening 2017 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor VUmc hebben betrekking op:

1. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2017
2. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar en afwikkeling oude jaren
3. Overgangsregeling kapitaallasten;
4. Landelijke concentratie van kinderoncologische zorg

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2017

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2017 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht voor VUmc:

1. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2017

VUmc is bezig op basis van de Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek MSZ 2017 een onderzoek inzake 2017 uit te voeren. De inschattingen hier omtrent zijn betrokken bij het opstellen van deze jaarrekening en het inschatten van de risico's die voortvloeien uit geconstateerde onjuiste registraties en/of declaraties, rekening houdende met de contractafspraken met zorgverzekeraars. Naar verwachting zal VUmc de definitieve rapportage vóór 1 juli 2018 aan de representerende zorgverzekeraars aanleveren en volgt voor eind december 2018 uitsluitel over dit onderzoek. Dit kan naar verwachting van de raad van bestuur van VUmc leiden tot niet-materiële, nagekomen baten of lasten.

Doelmatigheidscontroles over 2017 zullen door de zorgverzekeraars nog uitgevoerd worden. VUmc gaat er van uit dat dit geen financieel effect met terugwerkende kracht heeft.

Privaatrechtelijk heeft VUmc geen afspraken over dit aspect gemaakt met verzekeraars, anders dan verwerking van de aandachtspunten zoals opgenomen in het landelijke omzetonderzoek en het bepalen van de toekomstige handelswijze op nieuwe doelmatigheidsaspecten.

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.

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

VUmc heeft met de zorgverzekeraars voor 2017 schadelastafspraken gemaakt. Met 1 verzekeraar is de afspraak op basis van een aanneemsom gemaakt, met de overige op basis van plafondatafspraken. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2017 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2017 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 2017 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2017. 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.

3. Overgangsregeling kapitaallasten

VUmc heeft op basis van de beleidsregel Garantieregeling kapitaallasten 2013-2016 (BR/CU-2139) en de door de NZa beschikbaar gestelde formulieren enkele indicatieve berekeningen uitgevoerd. In essentie zijn twee berekeningswijzen mogelijk, waarbij diverse interpretaties inzake relevante omzet en toerekenbare kapitaallasten moeten worden gedaan. Hieruit blijkt dat er nog aanzienlijke onzekerheden zijn die waardering van de vordering niet volledig maken. VUmc vindt de onzekerheden van een zodanige aard dat waardering van de vordering niet kan plaatsvinden. Met de eventuele suppletievergoedingen is derhalve nog geen rekening gehouden in de jaarrekening 2017. Deze toelichting is opgenomen onder de niet in balans opgenomen activa en verplichtingen.

4. Landelijke concentratie van kinderoncologische zorg in het Prinses Maxima Centrum

In 2014 heeft het VUmc een klein deel van haar kinderoncologische zorg overgedragen aan het Prinses Maxima Centrum. In 2018 is het Prinses Maxima Centrum voor Kinderoncologie (PMC) in een nieuw gebouw gehuisvest en zal een groot deel van de kinderoncologische zorg die bij UMC's plaatsvindt overgedragen worden naar het PMC.

Hiervoor volgt een contractaanpassing met de zorgverzekeraars. In de jaarrekening hebben we voor de reeds verplaatste zorg hiermee rekening gehouden.

Conclusie bestuur

Het 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. Het bestuur is van mening dat, met voornoemde toelichting, de jaarrekening het vereiste inzicht geeft in het resultaat en de financiële positie van VUmc op basis van de haar nu bekende feiten en omstandigheden.

Opbrengsten zorgprestaties: Beschikbaarheidsbijdragen en overigen

Bij de bedrijfsopbrengsten worden verantwoord de aan patiëntenzorg gelieerde categorieën 'Opbrengsten zorgverzekeringwet', 'Beschikbaarheidsbijdragen Zorg', 'Academische Zorg' en 'Overige zorgprestaties'. Tot de eerste categorie behoren de onderdelen Academische Zorg (voorheen Academische Component) trauma zorg, eerste hulp en OTO (opleiden, trainen en oefenen). Bij dit laatste onderdeel heeft VUmc een regionale

functie. De categorie niet gebudgetteerde zorgprestaties vallen onder de definitie van onderlinge dienstverlening zoals door de NZa gehanteerd.

Subsidies

Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruit ontvangen 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.

Overige bedrijfsopbrengsten

Stichting VUmc heeft opbrengsten uit verhuur van gebouwonderdelen, opleidingen voor derden en laboratorium werkzaamheden voor derden anders dan onderlinge dienstverlening. Deze opbrengsten worden genomen op moment van realisatie. Resultaten van tweede- en derde geldstroom projecten, inclusief eventueel medegefinancierde delen uit de eerste geldstroom, komen ten gunste of ten laste van de staat van baten en lasten. Dit gebeurt op het moment dat het project klaar is. Als bedragen voor tweede- en derde geldstroom projecten vooruit worden ontvangen, worden deze gepresenteerd als overlopende passiva onder de kortlopende schulden op de balans.

Voorgefinancierde lasten worden opgenomen als overlopende activa onder de vorderingen op de balans. Eventuele negatieve resultaatverwachtingen van lopende onderzoeksprojecten worden in de staat van baten en lasten verwerkt, op moment dat deze verliezen bekend zijn. Het toerekenen van baten en lasten gebeurt ook bij gedeeltelijke sluiting van een project. Waarbij de overeengekomen toekomstige inspanningen voor onderzoeksprojecten aan de betreffende jaren worden toegerekend.

Leasing

Stichting VUmc heeft voor het onderhoud van verschillende ICT licenties leasecontracten afgesloten. In de jaarrekening zijn deze, in lijn met de verslaggevingsvereisten vanuit de RJ, toegelicht onder de rubriek lease- en huurverplichtingen vermeld in de niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen. Binnen VUmc is geen sprake van financial leasecontracten.

Personeelsbeloningen en gegevens

Periodiek betaalbare lonen

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

Pensioenen

Stichting VUmc heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling bij het bedrijfstakpensioenfonds ABP. In de jaarrekening is deze verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De 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 Stichting VUmc. De verplichtingen, welke voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds ABP.

Stichting VUmc betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. Het bestuur van het pensioenfonds besluit jaarlijks of de pensioenrechten worden geïndexeerd. Vanaf 2015 moeten pensioenfondsen bij beleidsbeslissingen gebruikmaken van de zogenaamde beleidsdekkingsgraad. De beleidsdekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. De 'oude' dekkingsgraad (die tot en met 2014 werd gerapporteerd) was een momentopname van de financiële positie aan het einde van de maand. De beleidsdekkingsgraad is stabielere dan de oude dekkingsgraad. In de oude situatie had een verandering in de bezittingen of de verplichtingen direct effect op de dekkingsgraad. Hierdoor kon de dekkingsgraad in korte tijd sterk schommelen door fluctuaties op de financiële markten. In de nieuwe situatie zullen de schommelingen door de middeling over 12 maanden kleiner zijn. Iedere maand wordt een actuele dekkingsgraad bepaald, volgens de nieuwe regels zoals die vanaf 1 januari 2015 gelden. Op 28 februari 2018 was de actuele dekkingsgraad 105,3% en de beleidsdekkingsgraad 102,7%. Stichting VUmc 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. Stichting VUmc 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. Tevens is hieronder opgenomen het aandeel van de stichting in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen dan wel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa en effecten.

Belastingen

VUmc is vrijgesteld voor de vennootschapsbelasting, op basis van artikel 5.1, onderdeel c, sub1, Wet op de Vennootschapsbelasting 1969. Stichting VUmc is belastingplichtig voor de omzetbelasting.

De rechtspersonen waarin wordt deelgenomen in het geplaatste kapitaal door Stichting VUmc zijn zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De belasting over het resultaat van de deelnemingen wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief, welke is vastgesteld op verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting. Het tarief voor de heffing van vennootschapsbelasting voor het jaar 2017 bedraagt 20% voor het belastbare bedrag tot € 200.000. Daarboven bedraagt het vennootschapsbelastingtarief 25%.

Grondslagen van segmentering

In de jaarrekening wordt overeenkomstig de Richtlijn Zorginstellingen een segmentatie van de resultatenrekening gemaakt in de volgende segmenten: Patiëntenzorg, Onderwijs en Onderzoek (1e t/m 3e geldstroom) en resultaat deelnemingen.

De verdeling van de resultatenrekening per bedrijfssegment is aangesloten op de activiteiten van het bedrijfsproces.

Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.

Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

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 voor Stichting VUmc van toepassing zijnde regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg en jeugdhulp.

Het bezoldigingsmaximum in 2017 is voor topfunctionarissen op basis van de WNT II sinds 1 januari 2015 € 181.000, behoudens de functionarissen die vallen onder het overgangsrecht tot € 229.043. Het weergegeven individuele WNT-maximum is berekend naar rato van de omvang (en voor topfunctionarissen tevens de duur) van het dienstverband, waarbij voor de berekening de omvang van het dienstverband nooit groter kan zijn dan 1,0 fte. Het individuele WNT-maximum voor de leden van Raad van Toezicht bedraagt voor de voorzitter 15% en voor de overige leden 10% van het bezoldigingsmaximum, berekend naar rato van de duur van het dienstverband.

Financiering Stichting VUmc

Voor de invulling van de korte en lange financieringsbehoefte heeft Stichting VUmc een financieringsovereenkomst (Clubdeal) met een bankenconsortium bestaande uit Deutsche Bank, BNG Bank en Rabobank. De Clubdeal bevat de volgende faciliteiten:

- facilititeit A van € 50 mln voor financiering van werkkapitaal;
- facilititeit B van € 40 mln voor de voorfinanciering van investeringen;
- facilititeit C en D van resp. € 200 mln en € 95 mln voor lange financieringen.

Onderstaand een overzicht van het gebruik van de faciliteiten per eind 2017 in vergelijking met eind 2016:

Clubdeal Faciliteit	Limiet	getrokken eind 2017	beschikbaar eind 2017	getrokken eind 2016
Faciliteit A	€ 50 mln	€ 35,7 mln	€ 14,3 mln	€ 14,3 mln
Faciliteit B	€ 40 mln	€ 34,5 mln	€ 5,5 mln	€ 24,4 mln
Faciliteit C/D	€ 295 mln	€ 149,9 mln	€ 145,1 mln	€ 149,9 mln

Financieel risicobeheer

In de normale bedrijfsuitoefening wordt Stichting VUmc blootgesteld aan financiële risico's.

Renterisico

Stichting VUmc hanteert een renterisiconorm van 20%. Een renterisiconorm van 20% betekent dat 80% van het renterisico in een bepaald jaar afgedekt dient te zijn. Het renterisico doet zich vooral voor op de langlopende leningen. De leningen bestaan uit vastrentende leningen en uit variabel rentende leningen, waarvan de variabele rente voor 92% met renteswaps is omgeuid (afgedekt) naar een vaste rente. Het renterisico op de bestaande leningen is daarmee gereduceerd naar 8% en dus zeer beperkt. De inschatting is dat in de huidige situatie tot en met 2021 de renterisiconorm van 20% niet wordt overschrijden.

Liquiditeitsrisico

Stichting VUmc heeft voldoende ruimte binnen de rekening-courant faciliteit met de banken om tijdelijke tekorten op te kunnen vangen. Voor de lange termijn financiering is een risico op herfinanciering van de bestaande leningen aanwezig. In 2018 dient € 23,5 mln van de variabele leningen geherfinancierd te worden. Dit betreft het deel van de variabele leningen die niet met een renteswap zijn afgedekt. De doelstelling is deze

leningen te herfinancieren naar een vaste lineair aflossende lening. Zowel het huidige bankenconsortium als andere financiers hebben voor deze herfinanciering interesse getoond. Stichting VUmc is tijdig gestart met de voorbereidingen voor het invullen van de lange termijn financiering.

Kredietrisico

Het kredietrisico doet zich voor als een tegenpartij zijn betalingsverplichting niet nakomt, waardoor vorderingen oninbaar worden. Dit risico concentreert zich met name rondom de vier grote zorgverzekeraars. Met deze verzekeraars zijn voldoende betalingsregelingen getroffen, waardoor het kredietrisico beperkt blijft.

1.1.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2017**ACTIVA****1. Immateriële vaste activa***De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	14.735	15.174
Totaal Immateriële vaste activa	<u>14.735</u>	<u>15.174</u>

Het verloop van de immateriële vaste activa is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Aanschafwaarde	17.040	16.220
Cumulatieve afschrijving	-1.866	-180
Boekwaarde per 1 januari:	15.174	16.041
Investerings:	2.452	2.675
Afschrijvingen:	-2.891	-2.352
Desinvesteringen aanschafwaarde:	0	-1.856
Desinvesteringen afschrijving:	0	666
Mutaties boekwaarde	-439	-867
Aanschafwaarde	19.492	17.040
Cumulatieve afschrijving	-4.757	-1.866
Boekwaarde per 31 december:	<u>14.735</u>	<u>15.174</u>

Toelichting:

In deze rubriek vallen de aangekochte licenties en de kosten van ontwikkeling van software met een afschrijvingstermijn van 5 of 10 jaar volgens de lineaire afschrijvingsmethode. In 2017 zijn licenties aangekocht voor € 1,6 mln en er is voor € 0,8 mln geïnvesteerd in de ontwikkeling van software. De afschrijvingstermijn voor deze investeringen is resp. 5 en 10 jaar. In 2017 is er een schattingswijziging verwerkt voor ICT investeringen waarbij de afschrijvingstermijn is verkort van 10 naar 5 jaar. Dit leidt tot een extra afschrijving van € 0,64 mln. Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar het mutatieoverzicht.

2. Materiële vaste activa*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Bedrijfsgebouwen en terreinen	296.890	299.189
Machines en installaties	1.014	1.350
Andere vaste bedrijfsmid., techn. en adm. uitrusting	110.535	132.208
Mat.vaste activa in uitvoering en vooruitbetalingen	77.316	47.315
Totaal Materiële vaste activa	<u>485.754</u>	<u>480.061</u>

Het verloop van de materiële vaste activa is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Aanschafwaarde	1.093.485	1.034.835
Cumulatieve afschrijving	-613.424	-567.626
Boekwaarde per 1 januari:	480.061	467.210
Investerings:	85.389	74.817
Afschrijvingen:	-55.772	-46.389
Gereedgekomen projecten:	-22.760	-15.549
Desinvesteringen aanschafwaarde:	-5.312	-617
Desinvesteringen afschrijving:	4.149	591
Mutaties boekwaarde	5.694	12.851
Aanschafwaarde	1.150.802	1.093.485
Cumulatieve afschrijving	-665.047	-613.424
Boekwaarde per 31 december:	<u>485.754</u>	<u>480.061</u>

Toelichting:

In 2017 zijn er investeringen gedaan in gebouwen voor € 19,8 mln, in machines en installaties voor € 0,1 mln en in andere vaste bedrijfsmiddelen voor € 12,7 mln. De investeringsbedragen m.b.t. overige onderhanden projecten bouw is € 52,8 mln. Het saldo van de in 2017 gereedgekomen en geactiveerde projecten bedraagt € 22,8 mln. De afschrijvingen op activa bedragen € 55,8 (inclusief schattingswijziging) en wordt volgens de lineaire methode afgeschreven. De afschrijvingstermijn gerelateerd aan bouw ligt tussen de 10 en 50 jaar, voor inventaris apparatuur 10 jaar en voor inventaris computer 5 jaar. In 2017 heeft VUmc de resterende levensduur van activa in de rubriek andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting in overeenstemming gebracht met de bedrijfseconomische levensduur. Hierdoor is de resterende afschrijvingsperiode voor verschillende ICT investeringen aangepast van 10 naar 5 jaar. Het effect hiervan is prospectief in de jaarrekening verwerkt en resulteert in een extra afschrijving van € 8 mln. Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar het mutatieoverzicht.

3. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Deelnemingen	2.614	2.372
Vorderingen op gelieerde rechtspersonen	0	5
Leningen u/g	2.478	3.072
Totaal Financiële vaste activa	<u>5.092</u>	<u>5.449</u>

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Boekwaarde per 1 januari:	5.449	4.253
Bij: kapitaalstorting	0	484
Bij: resultaat deelneming	286	240
Bij: waardeverandering financiële vaste activa	0	607
Bij: verstrekte leningen	738	270
Af: mutatie rekening-courant	-5	-7
Af: verkoopresultaat aandelen en dividend	0	-5
Af: ontvangen aflossing leningen	-212	-393
Af: kapitaal terugstorting	-44	0
Af: voorziening oninbaarheid leningen u/g	-1.121	0
Boekwaarde per 31 december:	<u>5.092</u>	<u>5.449</u>

Toelichting:

Deelnemingen: Betreft de netto vermogenswaarde van de deelnemingen van de VUmc Holding BV, zoals in onderstaand overzicht is weergegeven. De gegevens over het eigen vermogen en resultaat in dit overzicht zijn ontleend aan de laatst beschikbare concept jaarrekeningen over 2017, die nog niet in alle gevallen zijn vastgesteld. De VU-VUmc Holding BV (50%) omvat na de splitsing van de Stichting VU-VUmc geen bedrijfsactiviteiten meer. Na het afwickelen van de vpb positie zal deze onderneming worden opgegeven.

Leningen u/g: Onder deze post is o.a. de lening aan de Stichting Arateus van Cappadocië (SAC) ter gedeeltelijke financiering van het diabetes onderzoekcentrum te Hoorn van € 2,4 mln opgenomen. De aflossing geschiedt uiterlijk bij de toekomstige verkoop van het pand. Daarnaast zijn er preseed leningen ter (gedeeltelijke) financiering van diverse onderzoeken verstrekt.

I.v.m. mogelijke oninbaarheid van een aantal leningen is er een voorziening opgenomen.

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa wordt verwezen naar het mutatieoverzicht.

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

<u>Naam en rechstvorm</u>	<u>Kernactiviteit</u>	<u>Verschaft</u>	<u>Kapitaalbe-</u>	<u>Eigen</u>	<u>Resultaat</u>
<u>rechtspersoon</u>		<u>kapitaal</u>	<u>lang (in %)</u>	<u>vermogen</u>	<u>€ 1.000</u>
		€ 1.000		€ 1.000	€ 1.000
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%					
Niercentrum aan de Amstel BV te Amstelveen	Medisch centrum gericht op begeleiding en behandeling van mensen met nierschade	9	50%	1.021	241
Bergman Vrouwenzorg Amsterdam BV te Amsterdam	Medisch specialistisch centrum gericht op zorg voor vrouwen	28	24,5%	420	58

Stichting VUmc

Huid Medisch Centrum Holding BV te Amsterdam	Medisch centrum gericht op niet complexe en cosmetische	0	24,5%	0	0
VU-VUmc Holding BV te Amsterdam	Het zorgdragen voor kennisvalorisatie en diverse holdingsactiviteiten	11	50%	11	nvt
Amsterdam Skills Centre for Health Sciences te Amsterdam	Internationaal trainingscentrum voor medisch specialisten	0	50%	0	0
Belangen samen met dochtermaatschappijen:					
2QR Research BV te Delft	Onderzoek m.b.t. 2QR-complex voor preventie en behandeling van klachten van bacteriële aard	4	16%	47	-/- 26
Evalua Nederland BV te Amsterdam	Gericht op verbeteren van de arbeidsproductiviteit van werknemers	10	9,09%	14	-/- 7
SkylineDx BV te Rotterdam	Gericht op ontwikkeling van genetische test voor bepaling bloedkankertype	0	0,04%	0	0
Microbiome Ltd. te Amsterdam	Gericht op innovatieve moleculaire microbiologische detectietechnieken voor infectieziekten	0	5%	0	0
A-Skin Nederland BV te Amsterdam	Gericht op tissue engineering voor o.a. wond genezing	51	16%	0	0
DC4U BV te Breukelen	Gespecialiseerd in GlycoDC techniek ter gerichte sturing van het immunsysteem	4	2,1%	0	0
Centramed te Zoetermeer	Verzekeren medische aansprakelijkheidsrisico	1	-	1.102	22

Totaal eigen vermogen deelnemingen				2.614	

4. Voorraden

De specificatie is als volgt :

	31-dec-17	31-dec-16
	€ 1.000	€ 1.000
Medische middelen	5.302	6.485
Hulpmiddelen	1.026	1.090
<i>Overige voorraden:</i>		
Voorraad sterilisatie magazijn	191	190
Voorraad Centraal magazijn	251	267
Voorraad BV Cyclotron VU	660	531
Overige voorraden	183	246
Totaal Voorraden	<u>7.612</u>	<u>8.810</u>

5. Onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten

De specificatie is als volgt:

	31-dec-17	31-dec-16
	€ 1.000	€ 1.000
Onderhanden werk DBC-zorgproducten gereguleerd segment	35.937	38.940
Af: ontvangen voorschotten	-16.889	-17.963
Totaal Onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten	<u>19.048</u>	<u>20.977</u>

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

	<u>t/m 2014</u> € 1.000	<u>2015</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000	<u>2017</u> € 1.000
Saldo per 1 januari	-9.033	-14.837	-2.704	0
Financieringsverschil boekjaar	0	0	0	0
Correcties voorgaande jaren	-1.163	12.133	-123	0
Betalingen / ontvangsten	<u>-4.641</u>	<u>0</u>	<u>2.827</u>	<u>0</u>
Subtotaal mutatie boekjaar	<u>-5.804</u>	<u>12.133</u>	<u>2.704</u>	<u>0</u>
Saldo per 31 december	-14.837	-2.704	0	0
Stadium van vaststelling (per erkenning):				
VU medisch centrum	-	-	c	-

a = interne berekening

b = overeenstemming met zorgverzekeraars

c = definitieve vaststelling NZa

7. Debiteuren en overige vorderingen*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u> € 1.000	<u>31-dec-16</u> € 1.000
Vorderingen op debiteuren en Nog te factureren omzet DBC- en overige zorgproducten	180.999	58.786
Vorderingen op groepsmaatschappijen	0	645
<i>Overige vorderingen:</i>		
Vorderingen u.h.v. subsidies	2.240	0
Vorderingen u.h.v. detacheringen	1.534	358
Transitoria debiteuren	11.322	8.224
Overige kortlopende vorderingen	1.051	0
<i>Vooruitbetaalde bedragen:</i>		
Te ontvangen rente	1	18
Totaal Debiteuren en overige vorderingen	<u>197.147</u>	<u>68.031</u>

Toelichting:

Geen van deze vorderingen heeft een looptijd langer dan 1 jaar.

Vorderingen op debiteuren en Nog te factureren omzet DBC- en overige zorgproducten: Eind 2017 waren er nog geen definitieve contractafspraken met zorgverzekeraars en er werd over 2017 niet gefactureerd.

In dit saldo is € 173,7 mln aan nog te factureren omzet en nog te verrekenen creditnota's oude jaren gesaldeerd, die betrekking hebben op patiëntgebonden vorderingen. Het saldo van de rekeningen-courant van gelieerde partijen bedraagt € 0,8 mln en het saldo van de overige debiteuren € 12,6 mln. De voorziening dubieuze debiteuren, die in aftrek op deze post is gebracht, bedraagt € 6,1 mln.

Transitoria debiteuren: De vordering op personeel in 2017 bedraagt € 0,05 mln.**8. Liquide middelen***De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u> € 1.000	<u>31-dec-16</u> € 1.000
Kassen	32	26
ABN AMRO	2.519	3.261
ING bank N.V., rekening-courant	12.704	16.963
Rabobank	18.407	47.044
Deutsche Bank Nederland N.V.	726	30.173
BNG	70	780
Totaal Liquide middelen	<u>34.458</u>	<u>98.248</u>

Toelichting:

Een toelichting op de mutatie in de liquide middelen is gepresenteerd in het kasstroomoverzicht. De liquide middelen staan ter vrije beschikking van Stichting VUmc.

PASSIVA**9. Groepsvermogen**

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Bestemmingsreserves	28.837	5.583
Algemene reserves en overige reserves	169.409	148.595
Wettelijke reserves	1.970	1.055
Totaal Groepsvermogen voor herrekening	<u>200.215</u>	<u>155.233</u>
Herrekening algemene reserve a.g.v. RJ150 per 31 december 2016	0	13.413
Totaal Groepsvermogen	<u><u>200.215</u></u>	<u><u>168.645</u></u>

Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u>	<u>Resultaat</u>	<u>Overige</u>	<u>Saldo per</u>
	<u>1-jan-2017</u>	<u>bestemming</u>	<u>mutaties</u>	<u>31-dec-2017</u>
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
<i>Bestemmingsreserves:</i>				
Bestemmingsreserve Brand-bedrijfsschade	2.510	-613	0	1.896
Bestemmingsreserve Imaging Centre	3.073	0	0	3.073
Bestemmingsreserve Groot onderhoud	0	22.006	0	22.006
Bestemmingsreserve Alliantie Instituut	0	1.861	0	1.861
Totaal Bestemmingsreserves	<u>5.583</u>	<u>23.253</u>	<u>0</u>	<u>28.837</u>

Algemene reserves en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u>	<u>Resultaat</u>	<u>Overige</u>	<u>Saldo per</u>
	<u>1-jan-2017</u>	<u>bestemming</u>	<u>mutaties</u>	<u>31-dec-2017</u>
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
<i>Algemene reserves:</i>				
Algemene reserve	98.777	7.025	121	105.924
<i>Overige reserves:</i>				
Specifieke reserve onderwijs en onderzoek	38.723	-1.823	0	36.901
Overige reserves	24.507	2.138	-61	26.584
Totaal Algemene reserves en overige reserves	<u>162.007</u>	<u>7.341</u>	<u>60</u>	<u>169.409</u>

Wettelijke reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u>	<u>Resultaat</u>	<u>Overige</u>	<u>Saldo per</u>
	<u>1-jan-2017</u>	<u>bestemming</u>	<u>mutaties</u>	<u>31-dec-2017</u>
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Wettelijke reserve deelnemingen	1.055	915	0	1.970
Totaal Wettelijke reserves	<u>1.055</u>	<u>915</u>	<u>0</u>	<u>1.970</u>

Toelichting:

Het resultaat van de minderheidsdeelnemingen is met terugwerkende kracht afgesplitst van de algemene reserve. M.i.v. eind 2016 wordt het onder de wettelijke reserve gepresenteerd.

Het eigen vermogen per eind 2016 is volgens RJ150 herrekend als gevolg van een correctie op oude jaren. Dit bedrag is toegevoegd aan de algemene reserve.

Overige mutaties

Het bedrag van € 0,06 mln heeft betrekking op een waarde correctie binnen de deelneming VUmc Holding BV.

Overzicht van het totaalresultaat van de instelling

De specificatie is als volgt :

	<u>31-dec-17</u> <u>€ 1.000</u>
Geconsolideerd netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	31.509
Vermogensstortingen cq. vermogensonttrekkingen	<u>60</u>
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen van de instelling als onderdeel van het groepsvermogen	<u>60</u>
Totaalresultaat van de instelling	<u>31.570</u>

10. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-17</u> <u>€ 1.000</u>	<u>Dotatie</u> <u>€ 1.000</u>	<u>Vrijval</u> <u>€ 1.000</u>	<u>Onttrekking</u> <u>€ 1.000</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-17</u> <u>€ 1.000</u>
Voorziening groot onderhoud	20.011	15.948	0	-9.512	26.448
Voorziening reorganisatie	9.800	0	-1.633	-3.661	4.506
Voorziening eigen risico WW	8.763	0	-1.631	0	7.132
Voorziening jubileumuitkering	4.960	0	0	0	4.960
Voorziening seniorenregeling	50	30	0	-64	15
Voorziening persoonsgebonden budget	6.650	4.115	0	-4.161	6.605
Voorziening incurante goederen UpA	23	0	0	-23	0
Voorziening amovering BV Cyclotron VU	2.119	332	0	0	2.451
Totaal Voorzieningen	<u>52.376</u>	<u>20.425</u>	<u>-3.264</u>	<u>-17.421</u>	<u>52.117</u>

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

	<u>31-dec-17</u> <u>€ 1.000</u>
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	26.907
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	25.210
Hiervan > 5 jaar	7.187

Toelichting:

Groot onderhoud is ter dekking van onderhoudskosten volgens het meerjaren onderhoudsplan en is berekend volgens de nominale waarderingsmethode.

Voorziening reorganisatie houdt verband met de verplichtingen die zijn ontstaan door de lopende reorganisaties binnen Stichting VUmc en is berekend volgens de nominale waarderingsmethode. De voorziening omvat de kosten die direct samenhangen met afvloeiing of omscholing van personeel. Het saldo in deze voorziening is per balansdatum aangepast aan de te verwachten uitgaven in 2018.

Voorziening eigen risico WW (inclusief WGA) is gevormd ter dekking van de kosten die voortvloeien uit het eigen risicodragerschap voor de Werkloosheidswet (WW) en voor de arbeidsongeschiktheidsuitkeringen van (ex-)werknemers van Stichting VUmc (WGA). De voorziening is bepaald volgens de contante waarde methode en is gebaseerd op de door UWV en Loyalis opgestelde prognoses met betrekking tot de geschatte kosten voor 2018.

Onder deze post is ook een reservering opgenomen ter dekking voor de kosten voor langdurig zieken, die uiteindelijk in de WGA zullen komen. Deze reservering is berekend volgens de nominale waarderingsmethode.

De **ambtsjubileumregeling** is opgenomen in de CAO voor de Academische Ziekenhuizen en ter dekking van deze verplichting is een voorziening gevormd. De berekening is gebaseerd op het aantal dienstjaren dat in burgerlijke overheidsdienst is doorgebracht. De voorziening is per eind 2017 opnieuw berekend. De impact van de berekening is dermate beperkt dat het niet in de cijfers is verwerkt.

De **seniorenregeling** is opgenomen in de CAO van de UMC's waarbij de werknemer onder bepaalde voorwaarden recht heeft op werkurenvermindering met behoud van salaris en op een eenmalige bonus. Ter dekking van deze langlopende verplichtingen is deze voorziening gevormd volgens de nominale waarderingsmethode.

Persoonsgebonden budget betreft een voorziening in het kader van levensbewust personeelsbeleid en persoonlijke ontwikkeling, volgens de nominale waarderingsmethode. Bestedingsvormen van het extra persoonlijk budget zijn: vermindering van de jaar uren, inkopen extra pensioen en aanvulling op levensloopregeling. Bestedingsvormen van het persoonlijk budget hebben betrekking op persoonlijke ontwikkeling en duurzame inzetbaarheid.

Voorziening amovering BV Cyclotron VU is gevormd ter dekking van de kosten van de amovering van radioactieve materiaal. BV Cyclotron VU zal in 2019 verhuizen naar het Imaging Centre. De sloop van het gebouw en de amovering van de bunker en cyclotrons zal naar verwachting in 2022 aanvangen.

11. Langlopende schulden*De specificatie is als volgt:*

	31-dec-17	31-dec-16
	€ 1.000	€ 1.000
Schulden aan kredietinstellingen	187.699	195.529
<i>Investeringsbijdragen derden voor bouw, installaties en apparatuur:</i>		
Apparatuurbijdragen derden	11.046	12.122
A fonds perdu bijdragen	34.518	36.201
Bouwbijdragen door derden	21.755	16.872
<i>Overige langlopende schulden:</i>		
Overige langlopende schulden	1.391	3.245
Totaal Langlopende schulden	256.410	263.970

Het verloop van de schulden aan kredietinstellingen is als volgt:

	2017	2016
	€ 1.000	€ 1.000
Stand per 1 januari	203.403	211.403
Bij: nieuwe leningen	0	143.606
Af: aflossingen	-7.875	-151.606
Stand per 31 december	195.528	203.403
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	7.829	7.875
Stand Langlopende schulden per 31 december	187.699	195.529

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

	2017	2016
	€ 1.000	€ 1.000
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jaar), aflossingsverplichtingen	7.829	7.874
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar)	187.699	195.529
Hiervan > 5 jaar	156.564	164.348

Het verloop van de investeringsbijdragen derden is als volgt:

	Saldo per	Dotatie	Onttrekking	Saldo per
	1-jan-17	€ 1.000	€ 1.000	31-dec-17
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Apparatuurbijdragen derden	12.122	1.627	2.703	11.046
A fonds perdu bijdragen	36.201	0	1.683	34.518
Bouwbijdragen door derden	16.872	6.244	1.361	21.755
Totaal Egalisatierekening afschrijvingen	65.196	7.871	5.747	67.320

Toelichting:

Langlopende leningen: VUmc heeft 11 langlopende leningen per ultimo 2017 voor de financiering van de materiële vaste activa (bouw en apparatuur). De totale restschuld van deze leningen per balansdatum 31 december 2017 bedraagt € 195,5 mln (2016: € 203,4 mln). De reële waarde benadert de boekwaarde van de leningen. De leningenportefeuille bestaat uit vaste en variabele lineair lossende leningen. Het renterisico van de variabele lineair lossende leningen is voor 92% afgedekt met renteswaps. Op de langlopende leningen is geen hypotheek als zekerheid gevestigd, noch zijn er achtergestelde leningen. De gemiddelde gewogen rente bedraagt 4,4%. De volgende mutaties hebben zich gedurende 2017 voorgedaan:

Per 1 juli is DB-lening 07129.17 met een restschuld ultimo 2017 van € 0,7 mln omgezet in een variabele lening waarbij de rente is gebaseerd op de 3 maands Euribor met een opslag van 150 bp.

Apparatuurbijdragen derden: Vanaf 1988 worden de bijdragen van derden voor investeringen in apparatuur ten gunste van deze rekening gebracht. De jaarlijkse vrijval ten gunste van de resultatenrekening is gelijk aan de afschrijvingslast van het met geld van derden gefinancierde deel van de apparatuur.

À fonds perdu bijdragen in bouw, eerste inrichting en inventaris: De tot 1988 door het ministerie van OCW beschikbaar gestelde middelen voor à fonds perdu financiering van de vaste activa zijn enerzijds onder materiële vaste activa en anderzijds als bijdrage derden op afschrijvingen verantwoord op de balans. De jaarlijkse afschrijvingen worden voor gelijke bedragen zowel op de vaste activa als op de investeringsbijdragen derden afgeboekt en beïnvloeden daardoor het resultaat niet.

Bouwbijdragen door derden: Met ingang van 2011 worden de bijdragen van derden voor bouwprojecten ten gunste van deze rekening gebracht. In 2017 is een bedrag van € 5,5 mln herrubriceerd van de kortlopende schulden. Dit bedrag is verkregen vanuit de schadeverzekering in 2015 en dient ter dekking voor de toekomstige afschrijvingskosten van waterschadeprojecten.

Overige langlopende schulden: Hieronder zijn de schulden opgenomen m.b.t. project elektronisch patiëntendossier (EPIC) waarbij de looptijd langer is dan 1 jaar.

12. Overige kortlopende schulden*De specificatie is als volgt:*

	31-dec-17	31-dec-16
	€ 1.000	€ 1.000
Schulden aan kredietinstellingen	70.295	24.427
Schulden gelieerde rechtspersonen	1.436	1.611
Crediteuren	28.661	27.123
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	7.829	7.875
Belastingen en sociale premies	15.428	15.649
Schulden ter zake pensioenen	4.324	3.724
Te betalen salarissen	5.458	5.390
Te betalen vakantiegeld	14.657	13.166
Vakantiedagen verplichting	12.660	15.130
<i>Overige overlopende passiva:</i>		
Onderhanden werk overige geldstroom projecten	34.346	28.844
Nog te betalen kosten	51.077	61.131
Vooruitontvangen opbrengsten	8.935	7.690
Totaal Overige kortlopende schulden	<u>255.106</u>	<u>211.758</u>

De specificatie van de onderhanden projecten en de gedeclareerde termijnen is als volgt:

	31-dec-17	31-dec-16
	€ 1.000	€ 1.000
Gerealiseerde projectopbrengsten -/- verwerkte verliezen en gedeclareerde termijnen > 0	50.504	43.814
Gerealiseerde projectopbrengsten -/- verwerkte verliezen en gedeclareerde termijnen < 0	<u>16.158</u>	<u>14.970</u>
Per saldo	<u>34.346</u>	<u>28.844</u>

Alle kortlopende schulden hebben een looptijd van korter dan 1 jaar.

Schulden aan kredietinstellingen: Voor de kortlopende financieringsbehoefte maakte de stichting ultimo 2017 gebruik van rekening-courant en kasgeldleningen.

Nog te betalen kosten: De daling wordt deels veroorzaakt door de reallocatie van de vergoeding voor herstelprojecten waterschade naar de langlopende schulden en deels door de afrekeningen van de overige waterschadevergoedingen.

13. Financiële instrumenten

Algemeen: de invulling van de algemene korte en lange financieringsbehoefte van Stichting VUmc is beschreven onder de langlopende schulden onder punt 11.

Renteswaps: Stichting VUmc maakt voor het afdekken van renterisico's gebruik van renteswaps. De totale resterende hoofdsom van de renteswaps portefeuille ultimo 2017 bedraagt € 134,9 mln (2016: €139,9 mln). De renteswaps zijn amortiserend (aflossende structuur) en zijn gekoppeld aan bestaande leningen met dezelfde aflossingsstructuur en maximaal aan dezelfde looptijd. De documentatie van de renteswap contracten zijn gebaseerd op ISDA (International Swaps and Derivatives Association) en OFD (Overeenkomst Financiële Derivaten). In de renteswap contracten is geen verplichting opgenomen tot storting van onderpand (margin call) voor schommelingen in de marktwaarde van renteswap. Noch zijn er eenzijdige break clauses opgenomen. In 2016 zijn geen renteswapscontracten aangeschaft of verkocht. Voor de berekening van de marktwaarde van Stichting VUmc renteswapsportefeuille is aangenomen dat een renteswap een combinatie is van twee leningen ('poten' of 'legs'): één lening waarop een bepaald vast rentepercentage wordt betaald en één lening waarop een bepaald variabel rentepercentage wordt ontvangen. Per individuele 'leg' wordt de marktwaarde bepaald door de contante waarde van alle toekomstige betalingen te bepalen en deze bij elkaar op te tellen. In het geval van een 'leg' met een vast rentepercentage worden hiervoor de contractuele betalingen gebruikt. Voor een 'leg' met een variabel rentepercentage wordt gebruik gemaakt van verwachte toekomstige rentestanden ('forward' tarieven). De totale marktwaarde van Stichting VUmc renteswapsportefeuille ultimo 2017 is € 27,0 mln negatief (2016: € 33,6 mln negatief). De reden voor de afname van de negatieve marktwaarde is de stijging van de IRS (Interest Rate Swap) markttrente sinds eind 2016 en de afname van de hoofdsom. De 10 jaars IRS is eind 2017 ten opzichte van eind 2016 gestegen van 0,65% naar 0,89%. Voor de verslaglegging en waarderingsgrondslagen van financiële instrumenten is Stichting VUmc gebonden aan de richtlijnen opgenomen in RJ 290 (Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving). Stichting VUmc past voor de waardering van de renteswaps kostprijs-hedge-accounting toe. Volgens deze waarderingsmethodiek worden de renteswaps gewaardeerd tegen de contractprijs ofwel de kostprijs. Dit betekent dat een positieve dan wel negatieve marktwaarde (reële waarde) van de renteswaps niet in de balans of winst- en verliesrekening wordt verwerkt en daarmee dus geen effect heeft op het resultaat van de stichting. Stichting VUmc voldoet aan de documentatie vereisten volgens RJ290 om kostprijs-hedge-accounting toe te passen.

Renterisico beleid: Het beleid met betrekking tot het renterisico is bij Stichting VUmc vastgelegd in het treasury plan. Dit plan is goedgekeurd door de Raad van Bestuur en Raad van Toezicht.

Reële waarde: De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, effecten, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan.

De reële waarde van de overige in de balans verantwoorde financiële instrumenten wijkt niet materieel af van de boekwaarde.

Er is geen bedrag opgenomen in de winst- en verliesrekening i.v.m. ineffectiviteit.

14. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen**Verloopoverzicht DHAZ-verplichtingen***De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Nog niet-bestede investeringsruimte per 1 januari	109.050	94.893
Bij: indexering niet-bestede investeringsruimte	2.527	2.187
Bij: investeringsruimte verslagjaar	46.800	45.400
Af: investeringen verslagjaar	47.091	33.430
Beschikbare investeringsruimte per 31 december	<u>111.286</u>	<u>109.050</u>

DHAZ-verplichtingen: Betreft de door VWS na 1988 beschikbaar gestelde investeringsruimte van academische ziekenhuizen o.b.v. het DHAZ convenant.

Lease- en huurverplichtingen

VUmc heeft voor een aantal panden en apparatuur huur- en leasecontracten afgesloten. Tevens is VUmc diverse verplichtingen aangegaan m.b.t. onderhoudscontracten, inkoop- en investeringsverplichtingen. Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen als volgt te specificeren:

	<u>Korter dan</u> <u>1jaar</u>	<u>1 < jaar</u> <u>5 > jaar</u>	<u>Langer dan</u> <u>5jaar</u>
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Leaseverplichtingen	2.879	4.279	0
Huurverplichtingen	12.484	16.380	11.964
Onderhoudscontracten	2.038	3.031	540
Inkoopverplichtingen	404	0	0
Investeringsverplichtingen	<u>24.855</u>	<u>5.378</u>	<u>0</u>
	42.660	29.068	12.504

Doorbelaste huren

VUmc heeft een aantal ruimte verhuurd aan derden. Daarnaast leent VUmc personeel uit aan derden. Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen als volgt te specificeren:

	<u>Korter dan</u> <u>1jaar</u>	<u>1 < jaar</u> <u>5 > jaar</u>	<u>Langer dan</u> <u>5jaar</u>
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Doorbelaste huren	6.045	20.517	27.633
Detacheringen	<u>3.040</u>	<u>4.773</u>	<u>0</u>
	9.085	25.290	27.633

Bankgaranties: De onderstaande bankgaranties zijn afgegeven als zekerheidsstelling tot nakoming van (toekomstige) financiële verplichtingen:

- Deutsche Bank i.v.m. veilig afvoeren van afgedankte hoogactieve bronnen € 264.413
- Deutsche Bank i.v.m. huur van Van Linschotenlaan 1 te Hilversum € 15.792
- Deutsche Bank i.v.m. douane, accijnzen en belastingen (47.500 NLG) € 30.630

Voor de eventuele toekomstige aanspraak van Centramed is door VUmc garantie afgegeven over de jaren 2002 – 2006.

- CentraMed i.v.m. mogelijke schadeclaims (voor periode 2002 – 2006) € 542.939

Intellectueel eigendom, patenten en octrooien: Het is de publieke taak van kennisinstellingen om te zorgen dat deze kennis uiteindelijk de maatschappij bereikt in de vorm van nieuwe producten of diensten. Bescherming van intellectueel eigendom van de kennisinstelling is niet alleen uit wetenschappelijk oogpunt van belang, maar kan ook leiden tot een inkomstenstroom. Het uitgangspunt bij het beschermen van de kennis is om in een later stadium een marktpartij concurrentievoordeel te geven om zodoende de benodigde investeringen terug te kunnen verdienen. Dit concurrentievoordeel kan worden bereikt door middel van een patent.

De Stichting VUmc heeft in de afgelopen jaren een dynamische patentportefeuille opgebouwd die per 31 december 2017 bestond uit 93 unieke patentaanvragen (2016: 97). In 2017 zijn 4 nieuwe patenten aangevraagd. Het is het beleid van de kennisinstelling om de gemaakte kosten van patentaanvragen te verhalen op de licentienemer. De netto opbrengsten (milestone vergoedingen, royalty's etc.) komen gedeeltelijk ten goede aan nieuw wetenschappelijk onderzoek.

Macro beheersinstrument (MBI)

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. In de afgelopen jaren is gebleken dat deze periode van elf maanden te kort is om de werkelijke realisatie vast te stellen, met als gevolg dat de realisatie voor meerdere voorgaande jaren nog niet is vastgesteld.

Voor de verschillende boekjaren geldt het volgende:

- Voor 2015 is het MBI-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 20,298 mln. (prijsniveau 2014). Bij het opstellen van de jaarrekening 2017 is niet bekend of sprake is van een overschrijding van het MBI-omzetplafond over 2015.
- Voor 2016 is het MBI-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 21,049 mln. (prijsniveau 2015). Bij het opstellen van de jaarrekening 2017 is niet bekend of sprake is van een overschrijding van het MBI-omzetplafond over 2016.
- Voor 2017 is het MBI-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 21,650 mln. (prijsniveau 2016). Bij het opstellen van de jaarrekening 2017 is niet bekend of sprake is van een overschrijding van het MBI-omzetplafond over 2017.

VUmc 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 per 31 december 2017. Mocht het MBI worden ingezet, dan zal de macro-overschrijding worden verhaald op individuele zorginstellingen naar rato van de gerealiseerde omzet (waarop het MBI van toepassing is).

Zelfonderzoek

VUmc heeft over de uitkomsten van het zelfonderzoek 2015 en 2016 finale overeenstemming bereikt met de zorgverzekeraars. VUmc voert op basis van de Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek MSZ 2017 een onderzoek inzake 2017 uit, hetgeen als zodanig onder de specifieke aandachtspunten inzake de omzetverantwoording als onderdeel van de grondslagen voor resultaatbepaling in deze jaarrekening is toegelicht.

Niet in de balans opgenomen rechten

Kapitaallasten

VUmc heeft op basis van de beleidsregel Garantieregeling kapitaallasten 2013-2016 (BR/CU-2139) en de door de NZa beschikbaar gestelde formulieren enkele indicatieve berekeningen uitgevoerd. In essentie zijn twee berekeningswijzen mogelijk, waarbij diverse interpretaties inzake relevante omzet en toerekenbare kapitaallasten moeten worden gedaan. Hieruit blijkt dat er nog aanzienlijke onzekerheden zijn die waardering van de vordering niet volledig maken. VUmc vindt de onzekerheden van een zodanige aard dat waardering van de vordering niet kan plaatsvinden. Met de eventuele suppletievergoedingen is derhalve nog geen rekening gehouden in de jaarrekening 2017.

BTW suppletie aangifte.

Met de Belastingdienst Amsterdam zijn gesprekken gevoerd om de methode van berekenen van het pro rata percentage vast te stellen. De suppletie over 2012 tot en met 2015 is in 2017 ingediend. Door landelijke onduidelijke omtrent de btw behandeling van dure geneesmiddelen ondervonden we vertraging in de afwikkeling van de vaststelling van de methodiek. De pro rata over 2012 tot en met 2015 is de laatste keer dat VU en VUmc dit gezamenlijk met de Belastingdienst afwikkelen. Na de splitsing van 1 januari 2016 regelen beide entiteiten zelfstandig hun fiscale aangelegenheden met de Belastingdienst. De Belastingdienst heeft aangegeven de aangifte in het eerste kwartaal van 2018 in behandeling te nemen.

1.1.1.6 Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2017**Gesegmenteerde Resultatenrekening over 2017**

Segment 1 Patiëntenzorg

	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties	479.805	451.494
Subsidies	188.063	183.379
Overige bedrijfsopbrengsten	-51.791	-40.798
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>616.077</u>	<u>594.075</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	343.372	359.710
Afschrijvingen	43.471	32.724
Overige bedrijfskosten	188.854	180.242
Som der bedrijfslasten	<u>575.697</u>	<u>572.676</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	40.380	21.399
Financiële baten en lasten	-9.809	-10.458
RESULTAAT BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	<u>30.571</u>	<u>10.942</u>
Vennootschapsbelasting	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR NA BELASTING	<u><u>30.571</u></u>	<u><u>10.942</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
Bestemmingsreserve Brand-bedrijfsschade	-613	-613
Bestemmingsreserve Imaging Centre	0	1.347
Bestemmingsreserve Groot onderhoud	22.006	0
Bestemmingsreserve Alliantie Instituut	1.861	0
Algemene reserve	5.179	10.267
Overige reserves	2.138	-59
	<u><u>30.571</u></u>	<u><u>10.942</u></u>

Gesegmenteerde Resultatenrekening over 2017

Segment 2 Onderwijs en onderzoek 1e geldstroom

	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties	0	0
Subsidies	0	0
Overige bedrijfsopbrengsten	71.398	66.287
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>71.398</u>	<u>66.287</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	50.708	47.787
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	8.620	8.526
Overige bedrijfskosten	12.321	8.768
Som der bedrijfslasten	<u>71.649</u>	<u>65.081</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	-251	1.206
Financiële baten en lasten	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	<u>-251</u>	<u>1.206</u>
Vennootschapsbelasting	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR NA BELASTING	<u><u>-251</u></u>	<u><u>1.206</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
Algemene reserve	-251	1.206
	<u><u>-251</u></u>	<u><u>1.206</u></u>

Gesegmenteerde Resultatenrekening over 2017

Segment 3 Onderzoek overige geldstromen

	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties	0	0
Subsidies	0	0
Overige bedrijfsopbrengsten	102.564	87.485
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>102.564</u>	<u>87.485</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	73.556	65.186
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	0	0
Overige bedrijfskosten	30.831	21.717
Som der bedrijfslasten	<u>104.388</u>	<u>86.903</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	-1.823	582
Financiële baten en lasten	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	<u>-1.823</u>	<u>582</u>
Vennootschapsbelasting	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR NA BELASTING	<u><u>-1.823</u></u>	<u><u>582</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
Specifieke reserves onderwijs en onderzoek	-1.823	582
	<u><u>-1.823</u></u>	<u><u>582</u></u>

Gesegmenteerde Resultatenrekening over 2017

Segment 4 VUmc Holding B.V.

	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties	982	814
Subsidies	0	0
Overige bedrijfsopbrengsten	39.869	40.243
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>40.850</u>	<u>41.057</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	16.688	15.268
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	824	804
Overige bedrijfskosten	21.506	23.492
Som der bedrijfslasten	<u>39.018</u>	<u>39.564</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	1.832	1.493
Financiële baten en lasten	-1	18
RESULTAAT BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	<u>1.831</u>	<u>1.512</u>
Vennootschapsbelasting	290	511
RESULTAAT BOEKJAAR NA BELASTING	<u>1.542</u>	<u>1.001</u>
Resultaat deelneming	1.471	240
RESULTAAT BOEKJAAR	<u><u>3.013</u></u>	<u><u>1.241</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
Algemene reserve	2.098	1.241
Wettelijke reserves	915	0
	<u><u>3.013</u></u>	<u><u>1.241</u></u>

Aansluiting totaal Resultaat met resultaat segmenten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Resultaat volgens gesegmenteerde resultatenrekeningen:		
Segment 1 Patiëntenzorg	30.571	10.942
Segment 2 Onderwijs en onderzoek 1e geldstroom	-251	1.206
Segment 3 Onderzoek overige geldstromen	-1.823	582
Segment 4 VUmc Holding B.V.	3.013	1.241
	<hr/>	<hr/>
	31.509	13.971
Totaal volgens de geconsolideerde resultatenrekening	<u>31.509</u>	<u>13.971</u>

BATEN**15. Opbrengsten zorgprestaties***De specificatie is als volgt :*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	401.088	377.501
Beschikbaarheidsbijdragen Zorg (trauma en OTO)	9.271	7.218
Academische Zorg	65.308	62.599
Overige zorgprestaties	5.120	4.990
Totaal Opbrengsten zorgprestaties	<u>480.787</u>	<u>452.308</u>

Toelichting:

De patiëntgebonden opbrengsten zijn in 2017 met € 23,6 mln gestegen. Dit komt door de herijking van schadelastcontracten 2016 met een extra opbrengst van € 10,8 mln. Daarnaast zijn er voor € 8,7 mln nagekomen bate 2015 (inclusief de vergoeding van schadeverzekeraar voor waterschade) en € 3,9 mln opbrengsten oude jaren 2012 t/m 2014. De overige stijging komt uit de patiëntgebonden opbrengsten van de VUmc Holding BV.

16. Subsidies*De specificatie is als volgt :*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van OCW (werkplaatsfunctie)	76.854	70.435
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van OCW (medische faculteit UMC)	56.191	55.004
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS (opleidingsfonds)	42.856	45.573
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	12.161	12.367
Totaal Subsidies	<u>188.063</u>	<u>183.379</u>

Toelichting:

De stijging van de Rijksbijdrage Werkplaatsfunctie komt door een structurele verhoging van het macrokader in 2017 door het Ministerie van OCW. Een gedetailleerde overzicht over de bestedingen van de Rijksbijdrage Geneeskunde (medische faculteit UMC) en Rijksbijdrage Werkplaatsfunctie is opgenomen in de Bijlage.

17. Overige bedrijfsopbrengsten*De specificatie is als volgt :*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
<i>Overige dienstverlening:</i>		
Exploitatie projecten laboratoria	2.075	2.598
Maaltijdvergoedingen	1.405	1.568
Vergoeding projecten	103.158	87.788
Vergoeding opleiding ten behoeve van derden	9.325	8.639
Universitaire huisartsenpraktijk	869	873
Onderwijs dienstverlening	2.254	2.317
<i>Overige opbrengsten (waaronder vergoeding voor uitgeleend personeel en verhuur onroerend goed):</i>		
Doorberekende huren	4.618	4.724
Personele activiteiten ten behoeve van derden	5.200	3.017
Andere baten en lasten	780	376
Overig	32.356	41.320
Totaal Overige bedrijfsopbrengsten	<u>162.040</u>	<u>153.217</u>

Toelichting:

De stijging van de opbrengsten Vergoeding projecten komt onder andere door hogere inkomsten uit Niet Invasieve Prenatale Tests (NIPT), hogere vergoedingen voor opleidingen AIOS Huisartsgeneeskunde en de toename in opbrengsten voor congressen. Onder rubriek Overig zijn € 4,7 mln aan opbrengsten m.b.t. voorgaande jaren verwerkt.

LASTEN**18. Personeelskosten***De specificatie is als volgt :*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Lonen en salarissen	360.253	357.321
Sociale lasten	40.706	39.466
Pensioenpremies	46.072	39.984
Overige personeelskosten	13.065	20.618
Personele lasten voorgaande jaren	<u>-1.165</u>	<u>2.282</u>
	458.931	459.671
Personeel niet in loondienst	25.393	28.280
Totaal Personeelskosten	<u><u>484.324</u></u>	<u><u>487.951</u></u>

*Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:**De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SEGMENT 1 Patiëntenzorg (inclusief werkplaatsfunctie)	4.493	4.617
SEGMENT 2 Onderwijs en onderzoek 1e geldstroom	571	528
SEGMENT 3 Onderzoek overige geldstromen	930	864
SEGMENT 4 VUmc Holding B.V.	31	31
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u><u>6.025</u></u>	<u><u>6.040</u></u>

M.i.v. 2017 is voor het aantal fte's uitgegaan van het aantal 'belaste fte's'. Dit is ook in de vergelijkende cijfers van 2016 aangepast.

Toelichting:

De stijging in lonen en salarissen is te verklaren door de stijging van de gemiddelde kosten per fte a.g.v. de verhoging van de salarisschalen per 1 augustus 2017 met 1% en de werking van het jaarlijkse anciënniteiteffect. De stijging van de sociale lasten is toe te schrijven aan de stijging van lonen en salarissen en de toename van de pensioenen aan de stijging van de premiepercentages. Er zijn geen fte's in het buitenland werkzaam.

19. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa*De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	2.891	1.686
- materiële vaste activa	55.772	46.389
- vrijval egalisatierekening afschrijvingen instandhouding	-5.747	-6.022
Totaal Afschrijvingen vaste activa	<u><u>52.916</u></u>	<u><u>42.054</u></u>

Toelichting:

De specificatie van de vrijval egalisatierekening afschrijvingen instandhouding is opgenomen onder de Langlopende schulden.

20. Overige bedrijfskosten*De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	15.324	15.600
Algemene kosten	40.515	40.911
Patiëntgebonden kosten	135.889	125.990
<i>Onderhoud en energiekosten:</i>		
Onderhoud	4.551	5.338
Energie gas	337	206
Energie stroom	9.290	9.564
Energie transport en overig	189	210
Subtotaal	<u>14.368</u>	<u>15.318</u>
Huur en leasing	6.524	6.153
Kosten voor onderwijs en onderzoek	10.419	10.221
Dotaties en vrijval voorzieningen	15.743	5.752
Inkoopkosten	14.730	15.103
Totaal Overige bedrijfskosten	<u><u>253.512</u></u>	<u><u>235.048</u></u>

Toelichting:

De stijging van de patiëntgebonden kosten wordt voornamelijk veroorzaakt door de kostenstijging voor Niet Invasieve Prenatale Tests (NIPT), (dure) geneesmiddelen en de stijging in de kosten voor prothesen en implantaten en voor bloedproducten.

21. Financiële baten en lasten*De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Rentebaten	144	176
Resultaat deelnemingen	1.471	240
Waardeveranderingen financiële vaste activa	0	607
Subtotaal financiële baten	<u>1.615</u>	<u>1.023</u>
Rente lasten	9.954	11.222
Subtotaal financiële lasten	<u>9.954</u>	<u>11.222</u>
Totaal Financiële baten en lasten	<u><u>-8.339</u></u>	<u><u>-10.199</u></u>

22. 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 voor Stichting VUmc van toepassing zijnde regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg en jeugdhulp.

Het bezoldigingsmaximum in 2017 is voor topfunctionarissen op basis van de WNT II sinds 1 januari 2015 € 181.000, behoudens de functionarissen die vallen onder het overgangsrecht tot € 229.043. Het weergegeven individuele WNT-maximum is berekend naar rato van de omvang (en voor topfunctionarissen tevens de duur) van het dienstverband, waarbij voor de berekening de omvang van het dienstverband nooit groter kan zijn dan 1,0 fte. Het individuele WNT-maximum voor de leden van Raad van Toezicht bedraagt voor de voorzitter 15% en voor de overige leden 10% van het bezoldigingsmaximum, berekend naar rato van de duur van het dienstverband.

1. Bezoldiging topfunctionarissen (in euro's)

	Drs. W. Bos	Prof. dr. M.H.H. Kramer	Prof.dr. C.H. Polman	Prof.dr.ir. J. Brug
Functie(s)	voorzitter RvB	lid RvB	lid RvB	NVT
Duur dienstverband 2017	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	NVT
Omvang dienstverband (in fte) 2017	1,0	0,3	1,0	NVT
Gewezen topfunctionaris?	nee	nee	nee	NVT
Dienstbetrekking?	ja	ja	ja	NVT
Individueel WNT-maximum 2017	212.985	54.300	229.043	0
Bezoldiging 2017				
Beloning 2017	193.418	48.871	208.941	0
Belastbare onkostenvergoedingen 2017	0			0
Beloningen betaalbaar op termijn 2017	19.409	5.428	19.558	0
<i>Subtotaal</i>	212.827	54.299	228.499	0
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	0	0	0	0
Totaal bezoldiging 2017	212.827	54.299	228.499	0
Motivering indien overschrijding:				
Gegevens 2016				
Duur dienstverband 2016	1/1 - 31/12	1/9 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/08
Omvang dienstverband (in fte) 2016	1,0	0,1	1,0	0,67
Bezoldiging 2016				
Beloning 2016	212.043	15.275	208.962	136.950
Belastbare onkostenvergoedingen 2016	0	0	0	0
Beloningen betaalbaar op termijn 2016	16.614	1.599	16.748	10.923
Totaal bezoldiging 2016	228.657	16.874	225.710	147.873
Individueel WNT-maximum 2016	229.043	17.900	229.043	229.043

2. Bezoldiging toezichthoudende topfunctionarissen (in euro's)

Naam	Functie	Duur dienstverband 2017	Beloning 2017	Belastbare onkostenvergoedingen 2017	Beloningen betaalbaar op termijn 2017	Subtotaal	-/- Onverschuldigd betaald bedrag	Totaal bezoldiging 2017	Individueel WNT-maximum 2017
Drs. W. Geerlings	Voorzitter	1/1 -31/12	24.000	0	0	24.000	0	24.000	27.150
Prof. dr. E.C. Klasen	Vicevoorzitter	1/1 -31/12	15.750	0	0	15.750	0	15.750	18.100
Mr. drs. J.L. Burggraaf	Lid	1/1 -31/12	15.750	0	0	15.750	0	15.750	18.100
Drs. J.P. Rijsdijk	Lid	1/1 -31/12	16.000	0	0	16.000	0	16.000	18.100
A.J.M. Nijboer	Lid	1/1 -31/12	16.000	0	0	16.000	0	16.000	18.100

De bezoldiging van genoemde toezichthoudende functionarissen in 2016 is als volgt:

Naam	Functie	Duur dienstverband 2016	Beloning 2016	Belastbare onkostenvergoedingen 2016	Beloningen betaalbaar op termijn 2016	Subtotaal	-/- Onverschuldigd betaald bedrag	Totaal bezoldiging 2016	Individueel WNT-maximum 2016
Drs. W. Geerlings	Voorzitter	1/1 -31/12	24.000	0	0	24.000	0	24.000	26.850
Prof. dr. E.C. Klasen	Vicevoorzitter	1/1 -31/12	15.750	0	0	15.750	0	15.750	17.900
Mr. drs. J.L. Burggraaf	Lid	1/1 -31/12	15.750	0	0	15.750	0	15.750	17.900
Drs. J.P. Rijsdijk	Lid	1/1 -31/12	16.000	0	0	16.000	0	16.000	17.900
H.H.J. Dijkhuizen RA	Lid	1/1 -31/12	15.750	0	0	15.750	0	15.750	17.900

3. Bezoldiging of ontslagvergoeding niet-topfunctionarissen (in euro's)

Functie	Duur dienstverband in 2017	Omvang dienstverband (in fte) 2017	Beloning 2017	Belastbare onkostenvergoedingen 2017	Beloningen betaalbaar op termijn 2017	Totaal bezoldiging 2017	Individueel WNT-maximum bezoldiging 2017	Motivering van overschrijding	Totaal toegekende uitkeringen wegens beëindiging dienstverband 2017	Individueel WNT-maximum bezoldiging 2017	Duur dienstverband in 2016	Omvang dienstverband (in fte) 2016	Beloning 2016	Belastbare onkostenvergoedingen 2016	Beloningen betaalbaar op termijn 2016	Totaal bezoldiging 2016	Totaal toegekende uitkeringen wegens beëindiging dienstverband 2016	Individueel WNT-maximum bezoldiging 2016
hoogleraar /afd.hoofd niet ms	1/1- 31/12	1,0	188.977	0	18.774	207.751	181.000	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	178.758	0	16.031	194.789		
hoogleraar	1/1- 31/12	0,2	33.811	0	3.649	37.460	36.200	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	0,2	33.706	0	3.162	36.868		
hoogleraar /afd.hoofd niet ms	1/1- 31/12	1,0	206.656	0	12.443	219.099	181.000	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	194.208	0	15.248	209.456		
hoogleraar	1/1- 31/12	1,0	168.683	0	17.394	186.078	181.000	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	141.783	0	15.058	156.841		
hoogleraar	1/1- 31/12	1,0	181.289	0	17.557	198.846	177.833	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	179.225	0	15.973	195.197		
universitair docent	1/1- 31/12	0,2	32.724	0	3.619	36.343	36.200	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	0,2	32.628	0	3.105	35.733		
manager	1/1- 31/12	1,0	164.419	0	17.013	181.432	181.000	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	169.069	0	14.721	183.790		
manager	1/1- 1/7	1,0	19.345	0	1.479	20.825	15.083	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	150.152	0	15.089	165.241		
hoogleraar	1/1- 31/12	0,2	33.020	0	3.627	36.647	36.200	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	0,2	32.924	0	3.143	36.067		
manager	1/1- 5/12	1,0	172.079	0	16.996	189.075	168.330	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	171.238	0	15.835	187.073		
manager	1/1- 31/12	1,0	170.021	0	18.144	188.166	181.000	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	164.688	0	15.724	180.412		
manager	1/1- 31/12	1,0	176.263	0	18.472	194.735	181.000	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	181.411	0	16.076	197.487		
hoogleraar /afd.hoofd niet ms	1/1- 31/12	1,0	178.396	0	18.407	196.804	181.000	Beloning is marktconform			1/1- 31/12	1,0	159.732	0	15.599	175.331		

23. Honoraria van de onafhankelijke accountant

De honoraria van de onafhankelijke accountant over 2017 is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€ 1.000	€ 1.000
1 Controle van de jaarrekening	707	990
2 Overige controlewerkzaamheden	338	323
3 Fiscale advisering	240	74
4 Niet-controlediensten	0	0
Totaal Honoraria accountant	<u>1.285</u>	<u>1.387</u>

Toelichting

De honoraria van de onafhankelijke accountant zijn een weergave van de kosten per boekjaar.

24. Vennootschapsbelasting

De specificatie is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Vennootschapsbelasting	290	511
Totaal Vennootschapsbelasting	<u>290</u>	<u>511</u>

GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Kosten op- richting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Kosten van goodwill die van derden is verkregen	Vooruitbe- talingen op immateriële activa	Totaal
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Stand per 1 januari 2017						
- aanschafwaarde	0	0	17.040	0	0	17.040
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	0	0	-1.866	0	0	-1.866
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.174</u>
Boekwaarde per 1 januari 2017						
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	0	810	1.642	0	0	2.452
- waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
- afschrijvingen	0	-80	-2.811	0	0	-2.891
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
per saldo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>0</u>	<u>730</u>	<u>-1.169</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-439</u>
Stand per 31 december 2017						
- aanschafwaarde	0	810	18.682	0	0	19.492
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	0	-80	-4.677	0	0	-4.757
Boekwaarde per 31 december 2017	<u>0</u>	<u>730</u>	<u>14.005</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14.735</u>
Afschrijvingspercentage	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Stand per 1 januari 2017						
- aanschafwaarde	630.417	10.374	405.380	47.315	0	1.093.485
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	-331.228	-9.024	-273.172	0	0	-613.424
Boekwaarde per 1 januari 2017	299.189	1.350	132.208	47.315	0	480.061
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	19.808	120	12.700	52.761	0	85.389
- herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- afschrijvingen	-21.874	-456	-33.443	0	0	-55.772
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
- gereed gekomen projecten	0	0	0	-22.760	0	-22.760
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-310	0	-5.002	0	0	-5.312
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	77	0	4.072	0	0	4.149
per saldo	-2.299	-336	-2.1673	30.001	0	5.694
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	296.890	1.014	110.535	77.316	0	485.754
Stand per 31 december 2017						
- aanschafwaarde	649.915	10.494	413.077	77.316	0	1.150.802
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	-353.025	-9.480	-302.542	0	0	-665.047
Boekwaarde per 31 december 2017	296.890	1.014	110.535	77.316	0	485.754
<i>Afschrijvingspercentage</i>	2%-10%	5%	10%-20%	0%	0%	

GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Deelnemingen in groepsmaat- schappijen	Overige deelnemingen	Vorderingen op groepsmaat- schappijen	Vorderingen op participanten en op maat- schappijen waarin wordt deelgenomen (overige deelnemingen)	Overige effecten	Vordering op grond van compensatie- regeling	Overige vorderingen	Totaal
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Boekwaarde per 1 januari 2017	2.372	0	5	0	0	0	3.072	5.449
Kapitaalstortingen	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultaat deelnemingen	286	0	0	0	0	0	0	286
Waardeverandering fin. vaste activa	0	0	-5	0	0	0	0	-5
Ontvangen dividend	0	0	0	0	0	0	0	0
Verstekte leningen / verkregen effecten	0	0	0	0	0	0	813	813
Ontvangen dividend / aflossing leningen	0	0	0	0	0	0	-286	-286
(Terugname) waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0	0	0
Terugstorting agio	-44	0	0	0	0	0	0	-44
Corr.deelneming naar vordering op deelneming	0	0	0	0	0	0	0	0
Voorziening oninbaarheid leningen ug	0	0	0	0	0	0	-1.121	-1.121
Boekwaarde per 31 december 2017	<u>2.614</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.478</u>	<u>5.092</u>
Som waardeverminderingen	243	0	-5	0	0	0	527	765

GECONSOLIDEERD OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN ULTIMO 2017

Leninggever	Datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	Restschuld 31-12-2016	Nieuwe leningen in 2017	Aflossing in 2017	Restschuld 31-12-2017	Restschuld over 5 jaar (31-12-2022)	Resterende looptijd in jaren eind 2017	Aflossingswijze	Aflossing 2018	Gestelde zekerheden
		€ 1000			%	€ 1.000	€ 1000	€ 1000	€ 1.000	€ 1000			€ 1000	
Deutsche Bank	26-9-1996	2.269	40	Variabel lineair lossend	1,50% 4)	1.134		57	1.078	794	19	kwartaal		57 geen
Deutsche Bank	16-6-1997	1.361	40	Vast lineair lossend	1,50% 4)	706		34	672	502	20	kwartaal		34 geen
Deutsche Bank	1-1-1998	2.269	40	Variabel lineair lossend	1,50% 4)	1.219		57	1.163	879	21	kwartaal		57 geen
Deutsche Bank	1-4-1998	1.815	20	Vast lineair lossend	4,59%	136		91	45	0	1	kwartaal		45 geen
BNG Bank	16-4-2010	8.050	14	Vast lineair lossend	3,21%	4.313		575	3.737	863	7	kwartaal		575 geen
Deutsche Bank	1-1-2006	17.500	40	Variabel lineair lossend	1,50% 4)	12.906		437	12.469	10.281	29	kwartaal		438 geen
Deutsche Bank	1-4-2009	12.000	35	Vast lineair lossend	5,09%	9.429		343	9.086	7.372	27	kwartaal		343 geen
BNG Bank	27-3-2015	6.143	21	Vast lineair lossend	2,18%	5.631		292	5.339	3.876	19	kwartaal		292 geen
BNG Bank	27-3-2015	29.807	30	Vast lineair lossend	3,15%	28.069		994	27.075	22.107	28	kwartaal		993 geen
BNG Bank	3-3-2015	77.779	19	Variabel lineair lossend	1,50% 1)	73.203		2.614	70.589	57.517	17	kwartaal		2.614 geen
Rabobank	3-3-2015	70.823	19	Variabel lineair lossend	1,50% 1)	66.657		2.381	64.276	52.373	17	kwartaal		2.381 geen
		229.816				203.403	0	7.875	195.529	156.564			7.829	

Toelichting

- Het renterisico van de variabel lineair lossende leningen is afgedekt met renteswaps. Rente variabele lening is 3-maands Euribor plus renteopslag 1,5%
- De rente van de Variabel lineair lossende leningen van het bankenconsortium bestaat uit de vaste rente van de renteswap plus de krediet- en liquiditeitsopslag.
- Overeengekomen tarieven Bankenconsortium, geldig tot 31/12/2014:
 - Kredietopslag 0,44%
 - Liquiditeitsopslag 1,06%
- 3-maands Euribor plus vaste renteopslag 1,5%

ENKELVOUDIGE JAARREKENING

1.1.2.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2017 (na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-17</u> € 1.000	<u>31-dec-16</u> € 1.000
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	14.735	15.174
Materiële vaste activa	2	483.384	477.823
Financiële vaste activa	3	<u>30.113</u>	<u>27.951</u>
Totaal Vaste activa		528.233	520.949
Vlottende activa			
Voorraden	4	6.467	7.803
Onderhanden projecten uit hoofde van DBC-zorgproducten	5	17.546	19.906
Debiteuren en overige vorderingen	7	193.499	67.239
Liquide middelen	8	<u>110</u>	<u>62.875</u>
Totaal Vlottende activa		217.621	157.824
Totaal activa		<u><u>745.854</u></u>	<u><u>678.773</u></u>

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-17</u> € 1.000	<u>31-dec-16</u> € 1.000
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Bestemmingsreserves	9	28.837	5.583
Algemene reserves en overige reserves		169.409	162.008
Wettelijke reserves		<u>1.970</u>	<u>1.055</u>
Totaal Eigen vermogen		200.215	168.645
Voorzieningen			
Overige voorzieningen	10	49.666	50.234
Langlopende schulden			
Overige kortlopende schulden		256.379	263.924
Overige kortlopende schulden			
Schulden uit hoofde van financieringoverschot	6	0	0
Overige kortlopende schulden	12	239.594	195.970
Totaal passiva		<u><u>745.854</u></u>	<u><u>678.773</u></u>

1.1.2.2 Enkelvoudige resultatenrekening over 2017

	<u>Ref.</u>	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	15	479.805	451.494
Subsidies	16	188.063	183.379
Overige bedrijfsopbrengsten	17	136.846	127.855
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>804.714</u>	<u>762.728</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	18	478.761	483.107
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	19	52.091	41.250
Overige bedrijfskosten	20	235.556	215.184
Som der bedrijfslasten		<u>766.408</u>	<u>739.541</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		38.306	23.187
Financiële baten en lasten	21	-6.797	-9.217
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>31.509</u></u>	<u><u>13.971</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
Bestemmingsreserve Brand-bedrijfsschade		-613	-613
Bestemmingsreserve Imaging Centre		0	1.347
Bestemmingsreserve Groot onderhoud		22.006	0
Bestemmingsreserve Alliantie Instituut		1.861	0
Algemene reserve		7.025	12.714
Specifieke reserves onderwijs en onderzoek		-1.823	582
Overige reserves		2.138	-59
Wettelijke reserves		915	0
		<u><u>31.509</u></u>	<u><u>13.971</u></u>

1.1.2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

De waarderingsgrondslagen zoals vermeld bij de geconsolideerde jaarrekening zijn integraal van toepassing op de enkelvoudige jaarrekening.

Afwijkingen in de waarderingsgrondslagen enkelvoudige jaarrekening

Er zijn geen afwijkingen.

1.1.2.4 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2017**ACTIVA****1. Immateriële vaste activa***De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	14.735	15.174
Totaal Immateriële vaste activa	<u>14.735</u>	<u>15.174</u>

Het verloop van de immateriële vaste activa is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Aanschafwaarde	17.040	16.220
Cumulatieve afschrijving	-1.866	-180
Boekwaarde per 1 januari:	<u>15.174</u>	<u>16.041</u>
Investerings:	2.452	2.675
Afschrijvingen:	-2.891	-2.352
Desinvesteringen aanschafwaarde:	0	-1.856
Desinvesteringen afschrijving:	0	666
Mutaties boekwaarde	<u>-439</u>	<u>-867</u>
Aanschafwaarde	19.492	17.040
Cumulatieve afschrijving	-4.757	-1.866
Boekwaarde per 31 december:	<u>14.735</u>	<u>15.174</u>

Toelichting:

In deze rubriek vallen de aangekochte licenties en de kosten van ontwikkeling van software met een afschrijvingstermijn van 5 of 10 jaar volgens de lineaire afschrijvingsmethode. In 2017 zijn licenties aangekocht voor € 1,6 mln en er is voor € 0,8 mln geïnvesteerd in de ontwikkeling van software. De afschrijvingstermijn voor deze investeringen is resp. 5 en 10 jaar. In 2017 is er een schattingswijziging verwerkt voor ICT investeringen waarbij de afschrijvingstermijn is verkort van 10 naar 5 jaar. Dit leidt tot een extra afschrijving van € 0,64 mln. Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar het mutatieoverzicht.

2. Materiële vaste activa*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Bedrijfsgebouwen en terreinen	295.653	298.419
Andere vaste bedrijfsmid., techn. en adm. uitrusting	110.415	132.090
Mat.vaste activa in uitvoering en vooruitbetalingen	77.316	47.315
Totaal Materiële vaste activa	<u>483.384</u>	<u>477.823</u>

Het verloop van de materiële vaste activa is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Aanschafwaarde	1.075.412	1.017.129
Cumulatieve afschrijving	-597.588	-552.604
Boekwaarde per 1 januari:	<u>477.823</u>	<u>464.526</u>
Investerings:	84.416	74.444
Afschrijvingen:	-54.932	-45.570
Gereedgekomen projecten:	-22.760	-15.549
Desinvesteringen aanschafwaarde:	-5.303	-613
Desinvesteringen afschrijving:	4.140	586
Mutaties boekwaarde	<u>5.561</u>	<u>13.297</u>
Aanschafwaarde	1.131.765	1.075.412
Cumulatieve afschrijving	-648.380	-597.588
Boekwaarde per 31 december:	<u>483.384</u>	<u>477.823</u>

Toelichting:

In 2017 zijn er investeringen gedaan in gebouwen voor € 19 mln en in andere vaste bedrijfsmiddelen voor € 12,7 mln. De investeringsbedragen m.b.t. overige onderhanden projecten bouw is € 52,8 mln. Het saldo van de in 2017 gereedgekomen en geactiveerde projecten bedraagt € 22,8 mln. De afschrijvingen op activa bedragen € 54,9 mln (inclusief schattingswijziging) en wordt volgens de lineaire methode afgeschreven. De afschrijvingstermijn gerelateerd aan bouw ligt tussen de 10 en 50 jaar, voor inventaris apparatuur 10 jaar en voor inventaris computer 5 jaar. In 2017 heeft VUmc de resterende levensduur van activa in de rubriek andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting in overeenstemming gebracht met de bedrijfseconomische levensduur. Hierdoor is de resterende afschrijvingsperiode voor verschillende ICT investeringen aangepast van 10 naar 5 jaar. Het effect hiervan is prospectief in de jaarrekening verwerkt en resulteert in een extra afschrijving van € 8 mln. Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar het mutatieoverzicht.

3. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	31-dec-17	31-dec-16
	€ 1.000	€ 1.000
Deelnemingen	27.281	24.217
Vorderingen op gelieerde rechtspersonen	522	513
Leningen u/g	2.310	3.221
Totaal Financiële vaste activa	<u>30.113</u>	<u>27.951</u>

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	2017	2016
	€ 1.000	€ 1.000
Boekwaarde per 1 januari:	27.951	25.952
Bij: kapitaalstorting	60	484
Bij: resultaat deelneming (positief)	3.013	1.241
Bij: waardeverandering financiële vaste active	0	607
Bij: verstrekte leningen	496	270
Af: ontvangen aflossing leningen	-286	-427
Af: kapitaal terugstorting	0	-175
Af: Voorziening oninbaarheid leningen u/g	-1.121	0
Boekwaarde per 31 december:	<u>30.113</u>	<u>27.951</u>

Toelichting:

Deelnemingen: Betreft de netto vermogenswaarde van de deelnemingen van VUmc, zoals in onderstaand overzicht is weergegeven. De gegevens over het eigen vermogen en resultaat in dit overzicht zijn ontleend aan de laatst beschikbare concept jaarrekeningen over 2017, die nog niet in alle gevallen zijn vastgesteld. Naast de resultaat deelneming is er in 2017 een waarde correctie binnen de VUmc Holding BV verwerkt.

De VU-VUmc Holding BV (50%) omvat na de splitsing van de Stichting VU-VUmc geen bedrijfsactiviteiten meer. Na het afwikkelen van de vpb positie zal deze onderneming worden opgegeven.

Vordering op gelieerde rechtspersonen: Hier zijn de vorderingen op VUmc Holding BV opgenomen. Deze vorderingen zijn ontstaan als gevolg van de storting van aandelenkapitaal en agio's bij de oprichting van de diverse onderliggende BV's.

Leningen u/g: Onder deze post is o.a. de lening aan de Stichting Arateus van Cappadocië (SAC) ter gedeeltelijke financiering van het diabetes onderzoekcentrum te Hoorn van € 2,4 mln opgenomen. De aflossing geschiedt uiterlijk bij de toekomstige verkoop van het pand. Daarnaast zijn er preseed leningen ter (gedeeltelijke) financiering van diverse onderzoeken verstrekt.

I.v.m. mogelijke oninbaarheid van een aantal leningen is er een voorziening opgenomen.

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

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

<u>Naam en rechtstvorm</u> <u>rechtspersoon</u>	<u>Kernactiviteit</u>	<u>Verschaft</u> <u>kapitaal</u>	<u>Kapitaalbe-</u> <u>lang (in %)</u>	<u>Eigen</u> <u>vermogen</u>	<u>Resultaat</u>
		€ 1.000		€ 1.000	€ 1.000

Rechtstreekse kapitaalbelangen >=20%

VUmc Holding BV te Amsterdam	Beheer van vennootschappen in het belang van VU Medisch Centrum	18	100%	26.168	2.456
---------------------------------	--	----	------	--------	-------

Stichting VUmc

VU-VUmc Holding BV te Amsterdam	Het zorgdragen voor kennisvalorisatie en diverse holdingsactiviteiten	11	50%	11	nvt
Centramed te Zoetermeer	Verzekeren medische aansprakelijkheidsrisico	1	-	1.102	22

Totaal eigen vermogen deelnemingen

27.281

4. Voorraden

De specificatie is als volgt :

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Medische middelen	4.999	6.256
Hulpmiddelen	1.026	1.090
<i>Overige voorraden:</i>		
Voorraad sterilisatie magazijn	191	190
Voorraad centraal magazijn	251	267
Totaal Voorraden	<u>6.467</u>	<u>7.804</u>

5. Onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Onderhanden werk u.h.v. DBC-zorgproducten	34.435	37.869
Af: voorziening onderhanden werk	-16.889	-17.963
Totaal Onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten	<u>17.546</u>	<u>19.906</u>

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

	<u>t/m 2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Saldo per 1 januari	-9.033	-14.837	-2.704	0
Financieringsverschil boekjaar	0	0	0	0
Correcties voorgaande jaren	-1.163	12.133	-123	0
Betalingen / ontvangsten	<u>-4.641</u>	<u>0</u>	<u>2.827</u>	<u>0</u>
Subtotaal mutatie boekjaar	<u>-5.804</u>	<u>12.133</u>	<u>2.704</u>	<u>0</u>
Saldo per 31 december	-14.837	-2.704	0	0
Stadium van vaststelling (per erkenning):				
VU medisch centrum	-	-	c	-

a = interne berekening

b = overeenstemming met zorgverzekeraars

c = definitieve vaststelling NZa

7. Debiteuren en overige vorderingen*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Vorderingen op debiteuren en Nog te factureren omzet DBC- en overige zorgproducten	178.132	57.979
<i>Overige vorderingen:</i>		
Vorderingen u.h.v. subsidies	2.240	0
Vorderingen u.h.v. detacheringen	1.534	358
Transitoria debiteuren	11.592	8.901
<i>Vooruitbetaalde bedragen:</i>		
Te ontvangen rente	1	2
Totaal Vorderingen en overlopende activa	<u>193.499</u>	<u>67.239</u>

Toelichting:

Geen van deze vorderingen heeft een looptijd langer dan 1 jaar.

Vorderingen op debiteuren en Nog te factureren omzet DBC- en overige zorgproducten: Eind 2017 waren er nog geen definitieve contractafspraken met zorgverzekeraars en er werd over 2017 niet gefactureerd.

In dit saldo is € 173,7 mln aan nog te factureren omzet en nog te verrekenen creditnota's oude jaren gesaldeerd, die betrekking hebben op patiëntgebonden vorderingen. Het saldo van de rekeningen-courant van gelieerde partijen bedraagt € 0,8 mln en het saldo van de overige debiteuren € 9,7 mln. De voorziening dubieuze debiteuren, die in aftrek op deze post is gebracht, bedraagt € 6,1 mln.

Transitoria debiteuren: De vordering op personeel in 2017 bedraagt € 0,05 mln.

8. Liquide middelen*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Kas	11	17
ABN AMRO	1	3
Rabobank	0	44.316
Deutsche Bank Nederland N.V.	28	17.760
BNG	70	780
Totaal Liquide middelen	<u>110</u>	<u>62.875</u>

Toelichting:

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van VUmc.

PASSIVA**9. Eigen vermogen**

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-17	31-dec-16
	€ 1.000	€ 1.000
Bestemmingsreserves	28.837	5.583
Algemene reserves en overige reserves	169.409	148.595
Wettelijke reserves	1.970	1.055
Totaal eigen vermogen voor herrekening	<u>200.215</u>	<u>155.233</u>
Herrekening algemene reserve a.g.v. RJ150 per 31 december 2016	0	13.413
Totaal Eigen vermogen	<u><u>200.215</u></u>	<u><u>168.645</u></u>

Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per	Resultaat	Overige	Saldo per
	1-jan-2017	bestemming	mutaties	31-dec-2017
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
<i>Bestemmingsreserves:</i>				
Bestemmingsreserve Brand-bedrijfsschade	2.510	-613	0	1.896
Bestemmingsreserve Imaging Centre	3.073	0	0	3.073
Bestemmingsreserve Groot onderhoud	0	22.006	0	22.006
Bestemmingsreserve Alliantie Instituut	0	1.861	0	1.861
Totaal Bestemmingsreserves	<u>5.583</u>	<u>23.253</u>	<u>0</u>	<u>28.837</u>

Algemene reserves en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per	Resultaat	Overige	Saldo per
	1-jan-2017	bestemming	mutaties	31-dec-2017
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
<i>Algemene reserves:</i>				
Algemene reserve	98.777	7.025	121	105.924
<i>Overige reserves:</i>				
Specifieke reserve onderwijs en onderzoek	38.723	-1.823	0	36.901
Overige reserves	24.507	2.138	-61	26.584
Totaal Algemene reserves en overige reserves	<u>162.008</u>	<u>7.341</u>	<u>60</u>	<u>169.409</u>

Wettelijke reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per	Resultaat	Overige	Saldo per
	1-jan-2017	bestemming	mutaties	31-dec-2017
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Wettelijke reserve deelnemingen	1.055	915	0	1.970
Totaal Wettelijke reserves	<u>1.055</u>	<u>915</u>	<u>0</u>	<u>1.970</u>

Toelichting:

Het resultaat van de minderheidsdeelnemingen is met terugwerkende kracht afgesplitst van de algemene reserve. M.i.v. eind 2016 wordt het onder de wettelijke reserve gepresenteerd.

Het eigen vermogen per eind 2016 is volgens RJ150 herrekend als gevolg van een correctie op oude jaren. Dit bedrag is toegevoegd aan de algemene reserve.

Overige mutaties

Het bedrag van € 0,06 mln heeft betrekking op een waarde correctie binnen de deelneming VUmc Holding BV.

10. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-17	Dotatie	Vrijval	Onttrekking	Saldo per 31-dec-17
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Voorziening groot onderhoud	20.011	15.948	0	-9.512	26.448
Voorziening reorganisatie	9.800	0	-1.633	-3.661	4.506
Voorziening eigen risico WW	8.763	0	-1.631	0	7.132
Voorziening jubileumuitkering	4.960	0	0	0	4.960
Voorziening seniorenregeling	50	30	0	-64	15
Voorziening persoonsgebonden budget	6.650	4.115	0	-4.161	6.605
Totaal Voorzieningen	50.234	20.093	-3.264	-17.398	49.666

Toelichting in welke mate (het totaal van) de voorzieningen als langlopend moeten worden beschouwd: **31-dec-2017**
€ 1.000

Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	26.907
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	22.759
Hiervan > 5 jaar	7.187

Toelichting:

Groot onderhoud is ter dekking van onderhoudskosten volgens het meerjaren onderhoudsplan en is berekend volgens de nominale waarderingsmethode.

Voorziening reorganisatie houdt verband met de verplichtingen die zijn ontstaan door de lopende reorganisaties binnen het VUmc en is berekend volgens de nominale waarderingsmethode. De voorziening omvat de kosten die direct samenhangen met afvloeiing of omscholing van personeel. Het saldo in deze voorziening is per balansdatum aangepast aan de te verwachten uitgaven in 2018.

Voorziening eigen risico WW (inclusief WGA) is gevormd ter dekking van de kosten die voortvloeien uit het eigen risicodragerschap voor de Werkloosheidswet (WW) en voor de arbeidsongeschiktheidsuitkeringen van (ex-)werknemers van het VUmc (WGA). De voorziening is bepaald volgens de contante waarde methode en is gebaseerd op de door UWV en Loyalis opgestelde prognoses met betrekking tot de geschatte kosten voor 2018.

Onder deze post is ook een reservering opgenomen ter dekking voor de kosten voor langdurig zieken, die uiteindelijk in de WGA zullen komen. Deze reservering is berekend volgens de nominale waarderingsmethode.

De **ambtsjubileumregeling** is opgenomen in de CAO voor de Academische Ziekenhuizen en ter dekking van deze verplichting is een voorziening gevormd. De berekening is gebaseerd op het aantal dienstjaren dat in burgerlijke overheidsdienst is doorgebracht. De voorziening is per eind 2017 opnieuw berekend. De impact van de berekening is dermate beperkt dat het niet in de cijfers is verwerkt.

De **seniorenregeling** is opgenomen in de CAO van de UMC's waarbij de werknemer onder bepaalde voorwaarden recht heeft op werkurenvermindering met behoud van salaris en op een eenmalige bonus. Ter dekking van deze langlopende verplichtingen is deze voorziening gevormd volgens de nominale waarderingsmethode.

Persoonsgebonden budget betreft een voorziening in het kader van levensbewust personeelsbeleid en persoonlijke ontwikkeling, volgens de nominale waarderingsmethode. Bestedingsvormen van het extra persoonlijk budget zijn: vermindering van de jaar uren, inkopen extra pensioen en aanvulling op levensloopregeling. Bestedingsvormen van het persoonlijk budget hebben betrekking op persoonlijke ontwikkeling en duurzame inzetbaarheid.

11. Langlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-17	31-dec-16
	€ 1.000	€ 1.000
Schulden aan kredietinstellingen	187.699	195.529
<i>Investeringsbijdragen derden voor bouw, installaties en appartuur:</i>		
Apparatuurbijdragen derden	11.015	12.076
A fonds perdu bijdragen	34.518	36.201
Bouwbijdragen door derden	21.755	16.872
<i>Overige langlopende schulden:</i>		
Overige langlopende schulden	1.391	3.245
Totaal Langlopende schulden	256.379	263.924

Het verloop van de schulden aan kredietinstellingen is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Stand per 1 januari	203.403	211.403
Bij: nieuwe leningen	0	143.606
Af: aflossingen	-7.875	-151.606
Stand per 31 december	<u>195.528</u>	<u>203.403</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	7.829	7.875
Stand Langlopende schulden per 31 december	<u>187.699</u>	<u>195.529</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jaar), aflossingsverplichtingen	7.829	7.874
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar)	187.699	195.529
Hiervan > 5 jaar	156.564	164.348

Het verloop van de investeringsbijdragen derden is als volgt:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-17</u>	<u>Dotatie</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-17</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Apparatuurbijdragen derden	12.076	1.627	2.687	11.015
A fonds perdu bijdragen	36.201	0	1.683	34.518
Bouwbijdragen door derden	16.872	6.244	1.361	21.755
Totaal Egalisatierekening afschrijvingen	<u>65.150</u>	<u>7.871</u>	<u>5.731</u>	<u>67.289</u>

Toelichting:

Langlopende leningen: VUmc heeft 11 langlopende leningen per ultimo 2017 voor de financiering van de materiële vaste activa (bouw en apparatuur). De totale restschuld van deze leningen per balansdatum 31 december 2017 bedraagt € 195,5 mln (2016: € 203,4 mln). De reële waarde benadert de boekwaarde van de leningen. De leningenportefeuille bestaat uit vaste en variabele lineair lossende leningen. Het renterisico van de variabele lineair lossende leningen is voor 92% afgedekt met renteswaps. Op de langlopende leningen is geen hypotheek als zekerheid gevestigd, noch zijn er achtergestelde leningen. De gemiddelde gewogen rente bedraagt 4,4%. De volgende mutaties hebben zich gedurende 2017 voorgedaan:

Per 1 juli is DB-lening 07129.17 met een restschuld ultimo 2017 van € 0,7 mln omgezet in een variabele lening waarbij de rente is gebaseerd op de 3 maands Euribor met een opslag van 150 bp.

Apparatuurbijdragen derden: Vanaf 1988 worden de bijdragen van derden voor investeringen in apparatuur ten gunste van deze rekening gebracht. De jaarlijkse vrijval ten gunste van de resultatenrekening is gelijk aan de afschrijvingslast van het met geld van derden gefinancierde deel van de apparatuur.

A fonds perdu bijdragen in bouw, eerste inrichting en inventaris: De tot 1988 door het ministerie van OCW beschikbaar gestelde middelen voor à fonds perdu financiering van de vaste activa zijn enerzijds onder materiële vaste activa en anderzijds als bijdrage derden op afschrijvingen verantwoord op de balans. De jaarlijkse afschrijvingen worden voor gelijke bedragen zowel op de vaste activa als op de investeringsbijdragen derden afgeboekt en beïnvloeden daardoor het resultaat niet.

Bouwbijdragen door derden: Met ingang van 2011 worden de bijdragen van derden voor bouwprojecten ten gunste van deze rekening gebracht. In 2017 is een bedrag van € 5,5 mln herrubriceerd van de kortlopende schulden. Dit bedrag is verkregen vanuit de schadeverzekering in 2015 en dient ter dekking voor de toekomstige afschrijvingskosten van waterschadeprojecten.

Overige langlopende schulden: Hieronder zijn de schulden opgenomen m.b.t. project elektronisch patiëntendossier (EPIC) waarbij de looptijd langer is dan 1 jaar.

12. Overige kortlopende schulden*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Schulden aan kredietinstellingen	70.295	24.427
Schulden gelieerde rechtspersonen	952	0
Crediteuren	21.299	22.667
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	7.829	7.875
Belastingen en sociale premies	15.157	16.009
Schulden ter zake pensioenen	4.322	3.724
Te betalen salarissen	5.458	5.366
Te betalen vakantiegeld	14.652	13.163
Vakantiedagen verplichting	12.660	15.130
<i>Overige overlopende passiva:</i>		
Onderhanden werk overige geldstroom projecten	22.723	18.320
Nog te betalen kosten	55.387	61.679
Vooruitontvangen opbrengsten	8.860	7.611
Totaal Overige kortlopende schulden	<u>239.594</u>	<u>195.970</u>

De specificatie van de onderhanden projecten en de gedeclareerde termijnen is als volgt:

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Gerealiseerde projectopbrengsten -/- verwerkte verliezen en gedeclareerde termijnen > 0	38.881	33.290
Gerealiseerde projectopbrengsten -/- verwerkte verliezen en gedeclareerde termijnen < 0	16.158	14.970
Per saldo	<u>22.723</u>	<u>18.320</u>

Alle kortlopende schulden hebben een looptijd van korter dan 1 jaar.

Schulden aan kredietinstellingen: Voor de kortlopende financieringsbehoefte maakte VUmc ultimo 2017 gebruik van de rekening-courant faciliteiten en kasgeldleningen.

Nog te betalen kosten: De daling wordt deels veroorzaakt door de reallocatie van de vergoeding voor herstelprojecten waterschade naar de langlopende schulden en deels door de afrekeningen van de overige waterschadevergoedingen.

13. Financiële instrumenten

Algemeen: de invulling van de algemene korte en lange financieringsbehoefte van het VUmc is beschreven onder de langlopende schulden onder punt 11.

Renteswaps: VUmc maakt voor het afdekken van renterisico's gebruik van renteswaps. De totale resterende hoofdsom van de renteswaps portefeuille ultimo 2017 bedraagt € 134,9 mln (2016: €139,9 mln). De renteswaps zijn amortiserend (aflossende structuur) en zijn gekoppeld aan bestaande leningen met dezelfde aflossingsstructuur en maximaal aan dezelfde looptijd. De documentatie van de renteswap contracten zijn gebaseerd op ISDA (International Swaps and Derivatives Association) en OFD (Overeenkomst Financiële Derivaten). In de renteswap contracten is geen verplichting opgenomen tot storting van onderpand (margin call) voor schommelingen in de marktwarde van renteswap. Noch zijn er eenzijdige break clauses opgenomen. In 2016 zijn geen renteswapscontracten aangeschaft of verkocht.

Voor de berekening van de marktwarde van de VUmc renteswapportefeuille is aangenomen dat een renteswap een combinatie is van twee leningen ('poten' of 'legs'): één lening waarop een bepaald vast rentepercentage wordt betaald en één lening waarop een bepaald variabel rentepercentage wordt ontvangen. Per individuele 'leg' wordt de marktwarde bepaald door de contante waarde van alle toekomstige betalingen te bepalen en deze bij elkaar op te tellen. In het geval van een 'leg' met een vast rentepercentage worden hiervoor de contractuele betalingen gebruikt. Voor een 'leg' met een variabel rentepercentage wordt gebruik gemaakt van verwachte toekomstige rentestanden ('forward' tarieven). De totale marktwarde van de VUmc renteswapportefeuille ultimo 2017 is € 27,0 mln negatief (2016: € 33,6 mln negatief). De reden voor de afname van de negatieve marktwarde is de stijging van de IRS (Interest Rate Swap) marktrente sinds eind 2016 en de afname van de hoofdsom. De 10 jaars IRS is eind 2017 ten opzichte van eind 2016 gestegen van 0,65% naar 0,89%.

Voor de verslaglegging en waarderingsgrondslagen van financiële instrumenten is VUmc gebonden aan de richtlijnen opgenomen in RJ 290 (Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving). VUmc past voor de waardering van de renteswaps kostprijs-hedge-accounting toe. Volgens deze waarderingsmethodiek worden de renteswaps gewaardeerd tegen de contractprijs ofwel de kostprijs. Dit betekent dat een positieve dan wel negatieve marktwarde (reële waarde) van de renteswaps niet in de balans of winst- en verliesrekening wordt verwerkt en daarmee dus geen effect heeft op het resultaat van VUmc. VUmc voldoet aan de documentatie vereisten volgens RJ290 om kostprijs-hedge-accounting toe te passen.

Renterisico beleid: Het beleid met betrekking tot het renterisico is bij het VUmc vastgelegd in het treasury plan. Dit plan is goedgekeurd door de Raad van Bestuur en Raad van Toezicht.

Reële waarde: De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, effecten, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan.

De reële waarde van de overige in de balans verantwoorde financiële instrumenten wijkt niet materieel af van de boekwaarde.

Er is geen bedrag opgenomen in de winst- en verliesrekening i.v.m. ineffectiviteit.

14. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen**Verloopoverzicht DHAZ-verplichtingen***De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Nog niet-bestede investeringsruimte per 1 januari	109.050	94.893
Bij: indexering niet-bestede investeringsruimte	2.527	2.187
Bij: investeringsruimte verslagjaar	46.800	45.400
Af: investeringen verslagjaar	47.091	33.430
Beschikbare investeringsruimte per 31 december	<u>111.286</u>	<u>109.050</u>

DHAZ-verplichtingen: Betreft de door VWS na 1988 beschikbaar gestelde investeringsruimte van academische ziekenhuizen o.b.v. het DHAZ convenant.

Lease- en huurverplichtingen

VUmc heeft voor een aantal panden en apparatuur huur- en leasecontracten afgesloten. Tevens is VUmc diverse verplichtingen aangegaan m.b.t. onderhoudscontracten, inkoop- en investeringsverplichtingen. Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen als volgt te specificeren:

	<u>Korter dan</u> <u>1jaar</u>	<u>1 < jaar</u> <u>5 > jaar</u>	<u>Langer dan</u> <u>5jaar</u>
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Leaseverplichtingen	2.879	4.279	0
Huurverplichtingen	12.484	16.380	11.964
Onderhoudscontracten	2.038	3.031	540
Inkoopverplichtingen	404	0	0
Investeringsverplichtingen	<u>24.855</u>	<u>5.378</u>	<u>0</u>
	42.660	29.068	12.504

Doorbelaste huren

VUmc heeft een aantal ruimte verhuurd aan derden. Daarnaast leent VUmc personeel uit aan derden. Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen als volgt te specificeren:

	<u>Korter dan</u> <u>1jaar</u>	<u>1 < jaar</u> <u>5 > jaar</u>	<u>Langer dan</u> <u>5jaar</u>
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Doorbelaste huren	6.045	20.517	27.633
Detacheringen	<u>3.040</u>	<u>4.773</u>	<u>0</u>
	9.085	25.290	27.633

Bankgaranties: De onderstaande bankgaranties zijn afgegeven als zekerheidsstelling tot nakoming van (toekomstige) financiële verplichtingen:

- Deutsche Bank i.v.m. veilig afvoeren van afgedankte hoogactieve bronnen € 264.413
- Deutsche Bank i.v.m. huur van Van Linschotenlaan 1 te Hilversum € 15.792
- Deutsche Bank i.v.m. douane, accijnzen en belastingen (47.500 NLG) € 30.630

Voor de eventuele toekomstige aanspraak van Centramed is door VUmc garantie afgegeven over de jaren 2002 – 2006.

- CentraMed i.v.m. mogelijke schadeclaims (voor periode 2002 – 2006) € 542.939

Intellectueel eigendom, patenten en octrooien: Het is de publieke taak van kennisinstellingen om te zorgen dat deze kennis uiteindelijk de maatschappij bereikt in de vorm van nieuwe producten of diensten. Bescherming van intellectueel eigendom van de kennisinstelling is niet alleen uit wetenschappelijk oogpunt van belang, maar kan ook leiden tot een inkomstenstroom. Het uitgangspunt bij het beschermen van de kennis is om in een later stadium een marktpartij concurrentievoordeel te geven om zodoende de benodigde investeringen terug te kunnen verdienen. Dit concurrentievoordeel kan worden bereikt door middel van een patent.

De Stichting VUmc heeft in de afgelopen jaren een dynamische patentportefeuille opgebouwd die per 31 december 2017 bestond uit 93 unieke patentaanvragen (2016: 97). In 2017 zijn 4 nieuwe patenten aangevraagd. Het is het beleid van de kennisinstelling om de gemaakte kosten van patentaanvragen te verhalen op de licentienemer. De netto opbrengsten (milestone vergoedingen, royalty's etc.) komen gedeeltelijk ten goede aan nieuw wetenschappelijk onderzoek.

Macro beheersinstrument (MBI)

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. In de afgelopen jaren is gebleken dat deze periode van elf maanden te kort is om de werkelijke realisatie vast te stellen, met als gevolg dat de realisatie voor meerdere voorgaande jaren nog niet is vastgesteld.

Voor de verschillende boekjaren geldt het volgende:

- Voor 2015 is het MBI-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 20,298 mln. (prijsniveau 2014). Bij het opstellen van de jaarrekening 2017 is niet bekend of sprake is van een overschrijding van het MBI-omzetplafond over 2015.
- Voor 2016 is het MBI-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 21,049 mln. (prijsniveau 2015). Bij het opstellen van de jaarrekening 2017 is niet bekend of sprake is van een overschrijding van het MBI-omzetplafond over 2016.
- Voor 2017 is het MBI-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 21,650 mln. (prijsniveau 2016). Bij het opstellen van de jaarrekening 2017 is niet bekend of sprake is van een overschrijding van het MBI-omzetplafond over 2017.

VUmc 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 per 31 december 2017. Mocht het MBI worden ingezet, dan zal de macro-overschrijding worden verhaald op individuele zorginstellingen naar rato van de gerealiseerde omzet (waarop het MBI van toepassing is).

Zelfonderzoek

VUmc heeft over de uitkomsten van het zelfonderzoek 2015 en 2016 finale overeenstemming bereikt met de zorgverzekeraars. VUmc voert op basis van de Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek MSZ 2017 een onderzoek inzake 2017 uit, hetgeen als zodanig onder de specifieke aandachtspunten inzake de omzetverantwoording als onderdeel van de grondslagen voor resultaatbepaling in deze jaarrekening is toegelicht.

Niet in de balans opgenomen rechten

Kapitaallasten

VUmc heeft op basis van de beleidsregel Garantieregeling kapitaallasten 2013-2016 (BR/CU-2139) en de door de NZa beschikbaar gestelde formulieren enkele indicatieve berekeningen uitgevoerd. In essentie zijn twee berekeningswijzen mogelijk, waarbij diverse interpretaties inzake relevante omzet en toerekenbare kapitaallasten moeten worden gedaan. Hieruit blijkt dat er nog aanzienlijke onzekerheden zijn die waardering van de vordering niet volledig maken. VUmc vindt de onzekerheden van een zodanige aard dat waardering van de vordering niet kan plaatsvinden. Met de eventuele suppletievergoedingen is derhalve nog geen rekening gehouden in de jaarrekening 2017.

BTW suppletie aangifte.

Met de Belastingdienst Amsterdam zijn gesprekken gevoerd om de methode van berekenen van het pro rata percentage vast te stellen. De suppletie over 2012 tot en met 2015 is in 2017 ingediend. Door landelijke onduidelijke omtrent de btw behandeling van dure geneesmiddelen ondervonden we vertraging in de afwikkeling van de vaststelling van de methodiek. De pro rata over 2012 tot en met 2015 is de laatste keer dat VU en VUmc dit gezamenlijk met de Belastingdienst afwikkelen. Na de splitsing van 1 januari 2016 regelen beide entiteiten zelfstandig hun fiscale aangelegenheden met de Belastingdienst. De Belastingdienst heeft aangegeven de aangifte in het eerste kwartaal van 2018 in behandeling te nemen.

1.1.2.5 Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2017**Gesegmenteerde enkelvoudige resultatenrekening over 2017**

Segment 1 Patiëntenzorg

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€ 1.000	€ 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties	479.805	451.494
Subsidies	188.063	183.379
Overige bedrijfsopbrengsten	-37.116	-25.917
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>630.751</u>	<u>608.956</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	354.496	370.134
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	43.471	32.724
Overige bedrijfskosten	192.404	184.699
Som der bedrijfslasten	<u>590.371</u>	<u>587.557</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	40.380	21.399
Financiële baten en lasten	-9.809	-10.458
RESULTAAT BOEKJAAR	<u><u>30.571</u></u>	<u><u>10.942</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Bestemmingsreserve Brand-bedrijfsschade	-613	-613
Bestemmingsreserve Imaging Centre	0	1.347
Bestemmingsreserve Groot onderhoud	22.006	0
Bestemmingsreserve Alliantie Instituut	1.861	0
Algemene reserve	5.179	10.267
Overige reserves	2.138	-59
	<u><u>30.571</u></u>	<u><u>10.942</u></u>

Gesegmenteerde enkelvoudige resultatenrekening over 2017

Segment 2 Onderwijs en onderzoek 1e geldstroom

	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties	0	0
Subsidies	0	0
Overige bedrijfsopbrengsten	71.398	66.287
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>71.398</u>	<u>66.287</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	50.708	47.787
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	8.620	8.526
Overige bedrijfskosten	12.321	8.768
Som der bedrijfslasten	<u>71.649</u>	<u>65.081</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	-251	1.206
Financiële baten en lasten	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR	<u><u>-251</u></u>	<u><u>1.206</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
Algemene reserve	-251	1.206
	<u><u>-251</u></u>	<u><u>1.206</u></u>

Gesegmenteerde enkelvoudige resultatenrekening over 2017

Segment 3 Onderzoek overige geldstromen

	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties	0	0
Subsidies	0	0
Overige bedrijfsopbrengsten	102.564	87.485
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>102.564</u>	<u>87.485</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	73.556	65.186
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	0	0
Overige bedrijfskosten	30.831	21.717
Som der bedrijfslasten	<u>104.388</u>	<u>86.903</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	-1.823	582
Financiële baten en lasten	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR	<u><u>-1.823</u></u>	<u><u>582</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
Specifieke reserves onderwijs en onderzoek	-1.823	582
	<u><u>-1.823</u></u>	<u><u>582</u></u>

Gesegmenteerde enkelvoudige resultatenrekening over 2017

Segment 4 VUmc Holding B.V.

	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten zorgprestaties	0	0
Subsidies	0	0
Overige bedrijfsopbrengsten	0	0
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>0</u>	<u>0</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	0	0
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	0	0
Overige bedrijfskosten	0	0
Som der bedrijfslasten	<u>0</u>	<u>0</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	0	0
Financiële baten en lasten	3.013	1.241
RESULTAAT BOEKJAAR	<u><u>3.013</u></u>	<u><u>1.241</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		
	<u>2017</u> € 1.000	<u>2016</u> € 1.000
Algemene reserve	2.098	1.241
Wettelijke reserves	915	0
	<u><u>3.013</u></u>	<u><u>1.241</u></u>

Aansluiting totaal Resultaat met resultaat segmenten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€ 1.000	€ 1.000
Resultaat volgens gesegmenteerde resultatenrekeningen:		
Segment 1 Patiëntenzorg	30.571	10.942
Segment 2 Onderwijs en onderzoek 1e geldstroom	-251	1.206
Segment 3 Onderzoek overige geldstromen	-1.823	582
Segment 4 VUmc Holding.	3.013	1.241
	<hr/>	<hr/>
	31.509	13.971
Totaal volgens de enkelvoudige resultatenrekening	<u>31.509</u>	<u>13.971</u>

Toelichting op de resultatenrekening**BATEN****15. Opbrengsten zorgprestaties***De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	400.106	376.687
Beschikbaarheidsbijdragen Zorg (trauma en OTO)	9.271	7.218
Academische Zorg	65.308	62.599
Overige zorgprestaties	5.120	4.990
Totaal Opbrengsten zorgprestaties	<u>479.805</u>	<u>451.494</u>

Toelichting:

De patiëntgebonden opbrengsten zijn in 2017 met € 23,4 mln gestegen. Dit komt door e herijking van schadelastcontracten 2016 met een extra opbrengst van € 10,8 mln. Daarnaast zijn er voor € 8,7 mln nagekomen bate 2015 (inclusief de vergoeding van schadeverzekeraar voor waterschade) en € 3,9 mln opbrengsten oude jaren 2012 t/m 2014.

16. Subsidies*De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van OCW (werkplaatsfunctie)	76.854	70.435
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van OCW (medische faculteit UMC)	56.191	55.004
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS (opleidingsfonds)	42.856	45.573
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	12.161	12.367
Totaal Subsidies	<u>188.063</u>	<u>183.379</u>

Toelichting:

De stijging van de Rijksbijdrage Werkplaatsfunctie komt door een structurele verhoging van het macrokader in 2017 door het Ministerie van OCW. Een gedetailleerde overzicht over de bestedingen van de Rijksbijdrage Geneeskunde (medische faculteit UMC) en Rijksbijdrage Werkplaatsfunctie is opgenomen in de Bijlage.

17. Overige bedrijfsopbrengsten*De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
<i>Overige dienstverlening:</i>		
Exploitatie projecten laboratoria	2.075	2.598
Maaltijdvergoedingen	1.405	1.568
Vergoedingen projecten	103.515	88.329
Vergoeding opleiding ten behoeve van derden	9.325	8.639
Universitaire huisartsenpraktijk	869	873
Onderwijs dienstverlening	2.254	2.301
<i>Overige opbrengsten (waaronder vergoeding voor uitgeleend personeel en verhuur onroerend goed):</i>		
Doorberekende huren	4.618	4.724
Personele activiteiten ten behoeve van derden	5.090	2.922
Andere baten en lasten	780	376
Overig	6.916	15.527
Totaal Overige bedrijfsopbrengsten	<u>136.846</u>	<u>127.855</u>

Toelichting:

De stijging van de opbrengsten Vergoeding projecten komt onder andere door hogere inkomsten uit Niet Invasieve Prenatale Tests (NIPT), hogere vergoedingen voor opleidingen AIOS Huisartsgeneeskunde en de toename in opbrengsten voor congressen. Onder rubriek Overig zijn € 4,1 mln aan opbrengsten m.b.t. voorgaande jaren verwerkt.

Toelichting op de resultatenrekening**LASTEN****18. Personeelskosten***De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Lonen en salarissen	358.425	355.517
Sociale lasten	40.411	39.202
Pensioenpremies	45.792	39.698
Overige personeelskosten	12.230	19.661
Personele lasten voorgaande jaren	<u>-1.165</u>	<u>2.282</u>
	455.692	456.360
Personeel niet in loondienst	23.068	26.747
Totaal Personeelskosten	<u><u>467.636</u></u>	<u><u>472.682</u></u>

*Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:**De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SEGMENT 1 Patiëntenzorg (inclusief werkplaatsfunctie)	4.493	4.617
SEGMENT 2 Onderwijs en onderzoek 1e geldstroom	571	528
SEGMENT 3 Onderzoek overige geldstromen	930	864
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u><u>5.994</u></u>	<u><u>6.009</u></u>

M.i.v. 2017 is voor het aantal fte's uitgegaan van het aantal 'belaste fte's'. Dit is ook in de vergelijkende cijfers van 2016 aangepast.

Toelichting:

De stijging in lonen en salarissen is te verklaren door de stijging van de gemiddelde kosten per fte a.g.v. de verhoging van de salarisschalen per 1 augustus 2017 met 1% en de werking van het jaarlijkse anciënniteiteffect. De stijging van de sociale lasten is toe te schrijven aan de stijging van lonen en salarissen en de toename van de pensioenen aan de stijging van de premiepercentages. Er zijn geen fte's in het buitenland werkzaam.

19. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa*De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
- immateriële vaste activa	2.891	1.686
- materiële vaste activa	54.932	45.570
- vrijval egalisatierekening afschrijvingen instandhouding	-5.732	-6.006
Totaal Afschrijvingen vaste activa	<u><u>52.091</u></u>	<u><u>41.250</u></u>

Toelichting:

De specificatie van de vrijval egalisatierekening afschrijvingen instandhouding is opgenomen onder de Langlopende schulden.

20. Overige bedrijfskosten*De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	15.280	15.558
Algemene kosten	38.804	38.130
Patiëntgebonden kosten	135.889	125.990
<i>Onderhoud energiekosten:</i>		
Onderhoud	4.540	5.315
Energie gas	210	72
Energie stroom	9.290	9.564
Energie transport en overig	189	210
Subtotaal	<u>14.230</u>	<u>15.162</u>
Huur en leasing	6.219	5.151
Kosten voor onderwijs en onderzoek	9.722	10.221
Dotaties en vrijval voorzieningen	15.411	4.972
Totaal Overige bedrijfskosten	<u><u>235.556</u></u>	<u><u>215.184</u></u>

Toelichting:

De stijging van de patiëntgebonden kosten wordt voornamelijk veroorzaakt door de kostenstijging voor Niet Invasieve Prenatale Tests (NIPT), (dure) geneesmiddelen en de stijging in de kosten voor prothesen en implantaten en voor bloedproducten.

21. Financiële baten en lasten*De specificatie is als volgt:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>€ 1.000</u>	<u>€ 1.000</u>
Rentebaten	141	140
Resultaat deelnemingen	3.013	1.241
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	0	607
Subtotaal financiële baten	<u>3.154</u>	<u>1.988</u>
Rente lasten	9.950	11.205
Subtotaal financiële lasten	<u>9.950</u>	<u>11.205</u>
Totaal Financiële baten en lasten	<u><u>-6.796</u></u>	<u><u>-9.217</u></u>

ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Kosten op- richting en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Kosten van goodwill die van derden is verkregen	Vooruitbe- talingen op immateriële activa	Totaal
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Stand per 1 januari 2017						
- aanschafwaarde	0	0	17.040	0	0	17.040
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	0	0	-1.866	0	0	-1.866
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.174</u>
Boekwaarde per 1 januari 2017						
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	0	810	1.642	0	0	2.452
- waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
- afschrijvingen	0	-80	-2.811	0	0	-2.891
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
per saldo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>0</u>	<u>730</u>	<u>-1.169</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-439</u>
Stand per 31 december 2017						
- aanschafwaarde	0	810	18.682	0	0	19.492
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	0	-80	-4.677	0	0	-4.757
Boekwaarde per 31 december 2017	<u>0</u>	<u>730</u>	<u>14.005</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14.735</u>
Afschrijvingspercentage	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	Totaal
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Stand per 1 januari 2017						
- aanschafwaarde	623.144	0	404.953	47.315	0	1.075.412
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	-324.725	0	-272.863	0	0	-597.588
Boekwaarde per 1 januari 2017	<u>298.419</u>	<u>0</u>	<u>132.090</u>	<u>47.315</u>	<u>0</u>	<u>477.823</u>
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	18.994	0	12.660	52.761	0	84.416
- herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- afschrijvingen	-21.526	0	-33.406	0	0	-54.932
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
- gereed gekomen projecten	0	0	0	-22.760	0	-22.760
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	-310	0	-4.992	0	0	-5.303
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	77	0	4.063	0	0	4.140
per saldo	<u>-2.765</u>	<u>0</u>	<u>-2.1675</u>	<u>30.001</u>	<u>0</u>	<u>5.561</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>295.653</u>	<u>0</u>	<u>110.415</u>	<u>77.316</u>	<u>0</u>	<u>483.384</u>
Stand per 31 december 2017						
- aanschafwaarde	641.827	0	412.621	77.316	0	1.131.765
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	-346.174	0	-302.206	0	0	-648.380
Boekwaarde per 31 december 2017	<u>295.653</u>	<u>0</u>	<u>110.415</u>	<u>77.316</u>	<u>0</u>	<u>483.384</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	2%-10%	5%	10%-20%	0%	0%	

ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Deelnemingen in groepsmaat- schappijen	Overige deelnemingen	Vorderingen op groepsmaat- schappijen	Vorderingen op participanten en op maat- schappijen waarin wordt deelgenomen (overige deelnemingen)	Overige effecten	Vordering op grond van compensatie- regeling	Overige vorderingen	Totaal
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Boekwaarde per 1 januari 2017	23.127	1.091	513	0	0	0	3.221	27.951
Kapitaalstortingen	60	0	0	0	0	0	0	60
Resultaat deelnemingen	3.013	0	0	0	0	0	0	3.013
Waardeverandering fin. vaste activa	0	0	0	0	0	0	0	0
Ontvangen dividend	0	0	0	0	0	0	0	0
Verstrekke leningen / verkregen effecten	0	0	0	0	0	0	496	496
Ontvangen dividend / aflossing leningen	0	0	0	0	0	0	-286	-286
(Terugname) waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0	0	0
Terugstorting agio	0	0	0	0	0	0	0	0
Corr.deelneming naar vordering op deelneming	-9	0	9	0	0	0	0	0
Voorziening oninbaarheid leningen ug	0	0	0	0	0	0	-1.121	-1.121
Boekwaarde per 31 december 2017	<u>26.191</u>	<u>1.091</u>	<u>522</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.310</u>	<u>30.113</u>
Som waardeverminderingen	3.073	0	0	0	0	0	210	3.283

ENKELVOUDIG OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN ULTIMO 2017

Leninggever	Datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	Restschuld 31-12-2016	Nieuwe leningen in 2017	Aflossing in 2017	Restschuld 31-12-2017	Restschuld over 5 jaar (31-12-2022)	Resterende looptijd in jaren eind 2017	Aflossingswijze	Aflossing 2018	Gestelde zekerheden
		€ 1000			%	€ 1000	€ 1000	€ 1000	€ 1000	€ 1000			€ 1000	
Deutsche Bank	26-09-1996	2.269	40	Variabel lineair lossend	1,5000% 4)	1.134		57	1.078	794	19	kwartaal		57 geen
Deutsche Bank	16-06-1997	1.361	40	Vast lineair lossend	1,5000% 4)	706		34	672	502	20	kwartaal		34 geen
Deutsche Bank	01-01-1998	2.269	40	Variabel lineair lossend	1,5000% 4)	1.220		57	1.163	879	21	kwartaal		57 geen
Deutsche Bank	01-04-1998	1.815	20	Vast lineair lossend	4,5900%	136		91	45	0	1	kwartaal		45 geen
BNG Bank	16-04-2010	8.050	14	Vast lineair lossend	3,2100%	4.313		575	3.737	863	7	kwartaal		575 geen
Deutsche Bank	01-01-2006	17.500	40	Variabel lineair lossend	1,5000% 4)	12.906		437	12.469	10.281	29	kwartaal		438 geen
Deutsche Bank	01-04-2009	12.000	35	Vast lineair lossend	5,0900%	9.429		343	9.086	7.372	27	kwartaal		343 geen
BNG Bank	27-03-2015	6.143	21	Vast lineair lossend	2,1750%	5.631		292	5.339	3.876	19	kwartaal		292 geen
BNG Bank	27-03-2015	29.807	30	Vast lineair lossend	3,1450%	28.069		994	27.075	22.107	28	kwartaal		993 geen
BNG Bank	31-03-2015	77.779	19	Variabel lineair lossend	1,5000% 1)	73.203		2.614	70.589	57.517	17	kwartaal		2.614 geen
Rabobank	31-03-2015	70.823	19	Variabel lineair lossend	1,5000% 1)	66.657		2.381	64.276	52.373	17	kwartaal		2.381 geen
		229.816				203.404	0	7.875	195.529	156.564			7.829	

Toelichting

- Het renterisico van de variabel lineair lossende leningen is afgedekt met renteswaps. Rente variabele lening is 3-maands Euribor plus renteopslag 1,5%
- De rente van de Variabel lineair lossende leningen van het bankenconsortium bestaat uit de vaste rente van de renteswap plus de krediet- en liquiditeitopslag.
- Overeengekomen tarieven Bankenconsortium, geldig tot 31/12/2014:
 - Kredietopslag 0,44%
 - Liquiditeitsopslag 1,06%
- 3-maands Euribor plus vaste renteopslag 1,5%

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De jaarrekening is opgemaakt over het boekjaar 2017, vastgesteld door de raad van bestuur van het VUmc op 1 mei 2018 en op 30 mei 2018 goedgekeurd in de vergadering van de raad van toezicht van de Stichting VUmc.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling zoals weergegeven in de geconsolideerde resultatenrekening.

Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan met significante invloed op het resultaat en het vermogen.

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

Raad van Bestuur VUmc

Drs. W. Bos - voorzitter	
Prof. dr. C.H. Polman – vicevoorzitter / decaan	
Prof. dr. M.H.H. Kramer - lid	

Raad van Toezicht Stichting VUmc

Drs. W. Geerlings - voorzitter	
Prof. dr. E.C. Klasen - vicevoorzitter	
Mr. A.J.M. Nijboer - lid	
Drs. J.P. Rijdsijk - lid	
Mr. drs. J.L. Burggraaf - lid	

OVERIGE GEGEVENS

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling resultaatbestemming

De resultaatbestemming heeft plaats gevonden conform het besluit van de raad van bestuur rekening houdend met de wettelijke voorschriften volgens de ministeries van OCW en VWS.

Nevenvestigingen

Stichting VUmc heeft geen nevenvestigingen.

Stichting VUmc

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

BIJLAGE

RIJKSBIJDRAGE WERKPLAATSFUNCTIE

	2017 subsidie model	2016 subsidie model
Aantal graden	346	313
Aantal inschrijvingen	1.920	1.741

Het verdeelmodel voor de rijksbijdrage werkplaatsfunctie maakt onderscheid in enerzijds de infrastructuur en anderzijds de directe ondersteuning van onderwijs en onderzoek. Het verdeelmodel bevat drie componenten. De investeringscomponent heeft een directe relatie met de 'Planning Bouwvolumes Academische Ziekenhuizen' (PBA), welke voor 75% gefinancierd worden uit het budget patiëntenzorg en voor 25% uit de rijksbijdrage werkplaatsfunctie. De component basisvoorziening bestaat uit een vast bedrag, een gelijkelijk deel en een vast percentage per UMC. De onderwijs- en onderzoekscomponent is gebaseerd op de parameters studentaantallen en graden in de peelperiode.

Besteding van de rijksbijdrage werkplaatsfunctie (* EUR 1 miljoen)

De Rijksbijdrage werkplaatsfunctie bedraagt in 2017 € 76,9 (2016: € 72,2). De toename van de Rijksbijdrage is het gevolg van voornamelijk een verhoging van het makrokader.

De methodiek van de verantwoording is vanaf boekjaar 2017 gewijzigd en volgt de voorkeursverantwoording vanuit NFU. De verantwoording over de besteding van de Rijksbijdrage Werkplaatsfunctie 2017 is opgesteld aan de hand van het "CapGemini model" waarover met het ministerie van OCW is afgesproken dat het voor de verantwoording gebruikt kan worden. Het model is eind 2017 geëvalueerd. Er hebben naar aanleiding hiervan marginale aanpassingen plaats gevonden, welke zijn afgestemd binnen de NFU en met de VSNU. Het ministerie van OCW is hierover geïnformeerd. VUmc heeft het afgesproken model conform toegepast.

De vergelijkende cijfers 2016 zijn op basis van het geactualiseerde Cap Gemini-model herberekend. Het CapGemini-model is, net zoals de vorige verantwoordingsmethode, een kostenverdelingsmodel.

	2017	2016
Rijksbijdrage werkplaatsfunctie	76,9	72,2
<u>Indicatieve besteding</u>		
Kosten gebouwen en terreinen		
Genormeerde rente en afschrijvingen cf. DHAZ (Bron: OCW)	-9,7	-9,0
Overige gebouwgebonden kosten	-4,4	-4,5
Dotatie voorziening Groot onderhoud	-1,1	0,2
Indirecte kosten	-1,1	-0,9
<i>Subtotaal kosten gebouwen en terreinen</i>	<i>-16,4</i>	<i>-14,1</i>
Kosten medische en overige inventaris		
Afschrijvingen	-8,1	-5,8
Kosten van kapitaal	-0,4	-0,3
Huur, Lease	-0,8	-0,5
Verbruik, onderhoud en reparatie	-3,5	-3,8
Indirecte kosten	-0,9	-0,9
<i>Subtotaal kosten medische en overige inventaris</i>	<i>-13,6</i>	<i>-11,2</i>
Kosten personeel		
Medisch specialisten & ondersteuning	-14,4	-14,2
Overige wetenschappelijke staf & ondersteuning	-12,9	-12,2
<i>Subtotaal kosten personeel</i>	<i>-27,2</i>	<i>-26,4</i>
Vertragingskosten	-17,1	-16,8
Overige kosten		
Wachtgeld	-4,1	-4,0
TOTALE VERANTWOORDING	-78,5	-72,6
<i>VERSCHIL</i>	<i>-1,6</i>	<i>-0,3</i>
<i>Oververantwoording</i>	<i>2,1%</i>	<i>0,5%</i>

Toelichting besteding van de rijksbijdrage werkplaatsfunctie

Gebouw- en apparatuurgebonden kosten

De rente- en afschrijvingskosten bouw betreffen de vergoeding die als zodanig herkenbaar is opgenomen in de Rijksbijdrage. In deze vergoeding zijn behalve rente- en afschrijvingskosten voor goedgekeurde "grote" bouwprojecten, ook rente- en afschrijvingskosten voor de "kleine bouw" begrepen.

De afschrijvingskosten apparatuur hebben betrekking op investeringen in medische en overige inventarissen, ongeacht de financieringsstructuur. De rentekosten apparatuur hebben betrekking op rentekosten van het geïnvesteerd vermogen. Afschrijvings- en rentekosten over investeringen in artikel 2 WBMV apparatuur worden buiten beschouwing gelaten, aangezien deze geheel door VWS worden vergoed.

Onder de (overige) gebouwgebonden kosten vallen de personele en materiële kosten verbonden aan onderhoud aan gebouwen, installaties en terreinen, kosten van heffingen, verzekeringen en belastingen verbonden met gebouwen en energiekosten. De onderhoudskosten apparatuur hebben betrekking op personele en materiële kosten van onderhoud van medische inventarissen.

Van de gebouw- en apparatuurgebonden kosten is 25% toegerekend aan de Rijksbijdrage.

Ter beschikking gestelde capaciteit

Het ziekenhuis geeft personele en materiële ondersteuning aan alle klinische WP-ers bij de uitvoering van hun onderwijs- en onderzoekstaak.

De ter beschikking gestelde capaciteit heeft enerzijds betrekking op de financiële bijdrage van het ziekenhuis in de (salaris)kosten van de onderwijs- en onderzoeksformatie wetenschappelijk personeel (O&O-WP), en anderzijds op de kosten van ondersteunend personeel ten behoeve van de O&O-WP formatie. De personeelskosten voor medisch specialisten wordt op basis van het relatieve aandeel van de werkplaatsfunctie in de overige opbrengsten (i.e. rijksbijdragen, beschikbaarheidsbijdrage medische vervolgopleidingen en BBAZ/O&I) toegerekend aan de onderzoek- en onderwijstaak.

Vertragingskosten

Hieronder worden verstaan de kosten die ontstaan in de patiëntenzorg door uitvoering van de werkplaatsfunctie i.c. de meerkosten van de patiëntenzorg ten gevolge van onderwijs en onderzoek. Geraamd wordt dat 10% van de grondslag 'vertragingskosten' wordt veroorzaakt door de uitvoering van de werkplaatsfunctie. De grondslag 2008 is gesteld als basis, en jaarlijks aangepast aan zowel de groei in studentaantallen als de NZa-index.

Overige kosten

De post wachtgelden betreft de uitkeringen na ontslag en hieraan gerelateerde kosten welke betrekking hebben op de oude – bovenwettelijke - regeling.

RIJKSBIJDRAGE GENEESKUNDE

	2017 subsidie model	2016 subsidie model
Promoties	163	143
Inschrijvingen	1.920	1.741
Studenten	2.340	2.450
Einddiploma's bachelor	322	282
Einddiploma's master	346	313

In de kolommen subsidiemodel 2017 en 2016 zijn de aantallen per parameter opgenomen die de VU gebruikt voor het intern subsidiemodel VU-VUmc (met teldatum t-2, dus voor bekostiging 2017 worden aantallen uit collegejaar 2014-2015 gehanteerd). In de kolom '2017 werkelijk' zijn de werkelijke aantallen opgenomen (collegejaar 2016-2017).

Besteding van de rijksbijdrage geneeskunde

De Rijksbijdrage geneeskunde bedraagt in 2017 € 71,4 mln (2016: € 66,3 mln). Vanaf boekjaar 2017 wordt de bruto facultaire bijdrage verantwoord. Enig verschil betreft het meenemen van de inhoudingen vanuit VU voor onderlinge dienstverlening.

De indicatieve besteding van de rijksbijdrage geneeskunde wordt als volgt verantwoord:

	2017	2016
Totaal netto facultaire bijdrage	56,0	54,1
Inhoudingen op de facultaire rijksbijdrage	15,4	12,2
Totaal bruto facultaire bijdrage	71,4	66,3
<u>Indicatieve besteding (* EUR 1 miljoen)</u>		
Personele besteding		
WP-staf onderwijs en onderzoek	-30,2	-28,4
Ondersteunend NWP	-11,9	-11,3
Indirecte kosten	-8,6	-8,1
<i>Subtotaal personele besteding</i>	<i>-50,7</i>	<i>-47,8</i>
Materiele kosten		
Dienstverlening VU	-5,1	-3,6
Overige O&O-kosten (incl bedrijfsbureaus onderwijs en onderzoek)	-3,3	-2,1
<i>Subtotaal materiele kosten</i>	<i>-8,4</i>	<i>-5,7</i>
Overig		
Huisvestings- en gebruikskosten	-12,5	-12,8
Diversen / andere financieringsbronnen	0,3	0,0
<i>Subtotaal overig</i>	<i>-12,3</i>	<i>-12,8</i>
TOTAAL VERANTWOORDING	-71,4	-66,3

Toelichting besteding van de rijksbijdrage geneeskunde**Personele lasten**

De WP-staf formatie onderwijs, onderzoek en opleiding bedraagt circa 39% van de totale WP-staf formatie. De ondersteunende NWP formatie is gesteld op de verlonde formatie bij het onderwijsinstituut en onderzoeksdienst, rekening houdend met wat is toegewezen aan de werkplaatsfunctie. De promovendi betreffen de promovendi in loondienst bij het VU medisch centrum.

De indirecte kosten vallen uiteen in algemene personele kosten binnen de bedrijfsbureaus O&O en de overige personeelskosten. Deze overige personele kosten ten behoeve van O&O bedragen 2% van de salarislaster. Dit percentage komt overeen met de verhouding van de overige personeelskosten tov de totale salariskosten binnen het VU medisch centrum.

Materiële lasten

De materiële kosten bestaan uit dienstverlening vanuit VU en overige kosten die gemaakt worden tbv onderwinstaken en & onderzoekskosten.

De dienstverlening VU kent haar oorsprong in de afspraak dat VU en VUmc gezamenlijk de faculteit geneeskunde verzorgen. VU stelt hiervoor ruimte en ondersteuning ter beschikking. De inhouding is bestemd ter dekking voor het aandeel in de kosten dat de VU maakt voor dit gezamenlijke doel: het O&O van de faculteit geneeskunde.

De overige O&O-kosten betreffen met name de kosten bij de O&O-bedrijfsbureaus.

Overig

Een onderdeel van de bruto-facultaire bijdrage wordt besteed aan huur- en overige huisvestingskosten. Hierbij kan worden gedacht aan de Medische Faculteit, medische bibliotheek en O|2. Ook het gebruik van snijzaal en radionuclidencentrum vallen hieronder.

Verder zijn er incidentele kosten die onder de overige kosten worden verantwoord. In 2016 was een tegemoetkoming voor prestatieprojecten. Omdat niet alle kosten volledig zijn toe te rekenen aan de facultaire bijdrage, is een correctie toegepast voor de kosten die worden betaald uit andere financieringsbronnen zoals de BBAZ.