

Jaarverslag Stichting VU - VUmc 2013

Naam verslagleggende rechtspersoon: Stichting VU- VUmc
Adres: De Boelelaan 1105
Postcode: 1081 HV Amsterdam
Telefoonnummer: 020-5985333
Kamer v. Koophandel: 53815211

Inhoudsopgave

Jaarverslag

1. Inleiding	3
2. Structuur, organisatie en risicomanagement.....	4
3. Verslag Bestuur Stichting VU-VUmc.....	7
4. Verslag Raad van Toezicht Stichting VU - VUmc.....	12
5. Toekomst	18
1. Geconsolideerde balans per 31 december 2013	20
2. Geconsolideerde resultatenrekening over 2013	21
3. Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2013	22
4. Toelichting op de geconsolideerde balans en resultatenrekening	24
5. Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2013.....	35
6. Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2013.....	48
7. Enkelvoudige balans per 31 december 2013.....	63
8. Enkelvoudige resultatenrekening over 2013.....	64
9. Toelichting op de enkelvoudige balans en resultatenrekening	65
10. Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2013.....	65
11. Overige gegevens	69
12. Controleverklaring.....	70
13. Kengetallen	71
Bijlage 1: Overzicht nevenfuncties leden Bestuur Stichting VU-VUmc	72
Bijlage 2: Overzicht nevenfuncties leden Raad van Toezicht VU-VUmc	73
Bijlage 3: Overzicht functies (voormalige) leden Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc.....	75
Bijlage 4: Overlegstructuur binnen de Stichting VU-VUmc	76

1. Inleiding

De Stichting VU-VUmc is tot stand gekomen in het kader van de afsplitsing van de instellingen Vrije Universiteit en VU medisch centrum van de toenmalige Vereniging VU-Windesheim, die plaatsvond op 1 januari 2012. Vrije Universiteit (VU) en VU medisch centrum (VUmc) worden in standgehouden door de Stichting VU-VUmc en maken integraal onderdeel van haar uit. De VU gaat uit van de Stichting VU-VUmc in de zin van de Wet op het Hoger onderwijs en Wetenschappelijk onderzoek.

De Stichting VU-VUmc heeft ten doel hoger onderwijs te verzorgen, wetenschappelijk onderzoek te verrichten en patiëntenzorg te verlenen in betrokkenheid op – en ten diensten van – de samenleving, en bereikt deze doelen via de werkzaamheden die door haar instellingen VU en VUmc worden uitgevoerd.

De instellingen zijn zowel in de juridische structuur als in hun inhoudelijke samenwerking nauw met elkaar verbonden. Dit jaarverslag en deze jaarrekening beschrijven het vermogen en het resultaat van de Stichting als geheel, bestaande uit VU, VUmc, de holding VU-VUmc BV en de bestuurlijke ondersteuning van de Stichting VU-VUmc. In deze jaarrekening is een kort jaarverslag van het Bestuur Stichting VU-VUmc en het jaarverslag van de Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc opgenomen.

Voor details per instelling wordt doorverwezen naar de separate jaarverslagen van de instellingen VU en VUmc die jaarlijks op grond van de wettelijke bepalingen worden opgesteld. De instellingen VU en VUmc beschrijven in de afzonderlijke jaarverslagen tevens aan welke gedragscodes zij dienen te voldoen.

De Stichting is verbonden aan de Vereniging, die nu VU-Vereniging heet. De eerste benoeming van leden van de Raad van Toezicht van de Stichting, die ook toezicht houdt op de beide instellingen, vindt plaats door de Ledenraad van de VU-Vereniging. Ook is voor de wijziging van sommige bepalingen in de statuten van de Stichting goedkeuring van de Ledenraad vereist.

2. Structuur, organisatie en risicomanagement

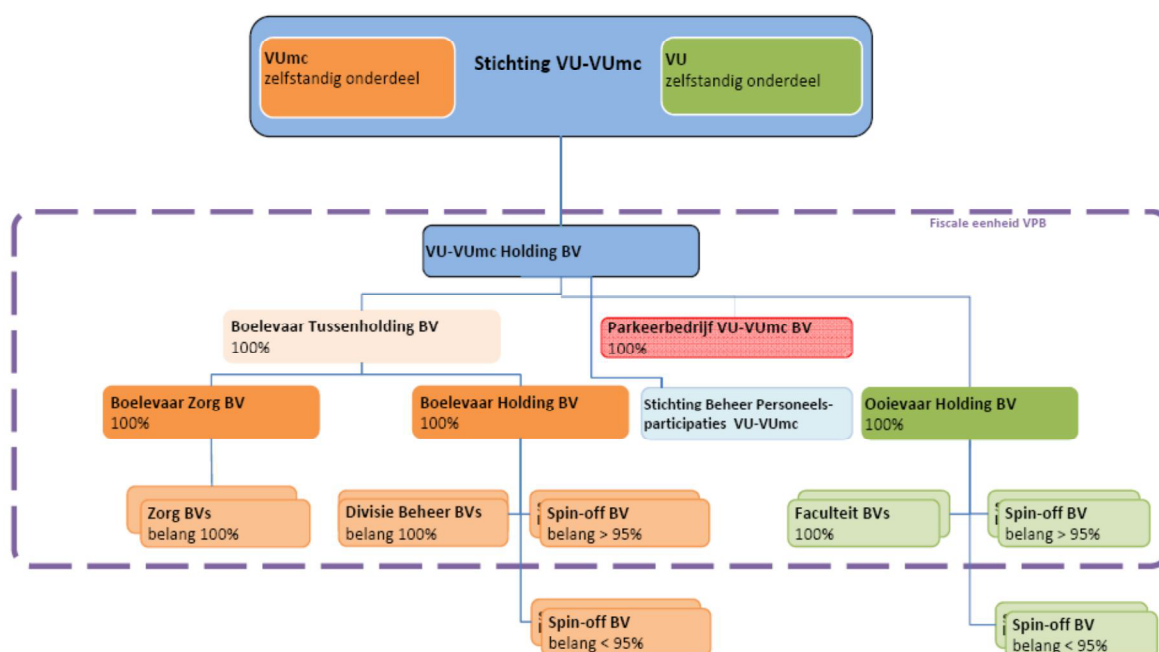
Structuur en organisatie

Het College van Bestuur van de Vrije Universiteit is belast met het bestuur van de universiteit. De Raad van Bestuur van VU medisch centrum is belast met het bestuur van het medisch centrum. College van Bestuur en Raad van Bestuur vormen gezamenlijk het bestuur van de Stichting VU-VUmc. Het bestuur van de Stichting is verantwoordelijk voor instellingsoverkoepelende onderwerpen.

De Stichting kent een Raad van Toezicht, die toezicht houdt op de Stichting als geheel en tevens optreedt als Raad van Toezicht in de zin van de wet voor elk van de instellingen. Ten behoeve van kennisvalorisatie en andere zakelijke activiteiten, die op enige wijze met VU en VUmc samenhangen is de VU-VUmc Holding BV opgericht. Deze BV is onmiddellijk of middellijk houdster van alle of een deel van de aandelen in een aantal BV's die op enigerlei wijze met een van de instellingen verbonden zijn. Alle aandelen van VU-VUmc Holding BV worden gehouden door de Stichting VU-VUmc en in dit licht wordt de jaarrekening van VU-VUmc holding BV met de onderhavige jaarrekening van de Stichting geconsolideerd.

Het bestuur van VU-VUmc Holding BV wordt statutair voor gelijke delen gevormd door bestuurders afkomstig uit de (bestuursorganen van) beide instellingen, eventueel aangevuld met overige bestuurders. Aangezien de Stichting enig aandeelhouder van de VU-VUmc Holding BV is, functioneert het Bestuur van de Stichting feitelijk als aandeelhoudersvergadering voor de BV.

In onderstaande figuur is dit opgenomen:



Risicomanagement

In 2009 is bij de VU en VUmc een start gemaakt met de invoering van een integraal systeem van risicomanagement. Hiervoor is in samenwerking met Ernst & Young (E&Y) een strategische

risicoanalyse (SRA) uitgevoerd. Bij zowel VU als VUmc zijn met de SRA 24 vooraf gedefinieerde risicogebieden beoordeeld door vertegenwoordigers van het eerste en tweede besturingsniveau van beide organisaties. Vervolgens zijn de risicogebieden beoordeeld (gewogen) op de waarschijnlijkheid dat het desbetreffende risico zich zal voordoen, het verwachte effect op de organisatiedoelstellingen van de VU en van het VUmc en verbetermogelijkheden voor de beheersing van het risicogebied. De weging van de 24 risicogebieden heeft geleid tot een prioritering van 8 risicogebieden bij VU en 9 risicogebieden bij VUmc.

Risicomanagement VU

In september 2012 heeft de VU een Kwartiermaker risicomanagement benoemd met als taak het ontwikkelen en organiseren van een structurele risicomanagementmethodiek binnen de VU. Het voorstel voor de nieuwe opzet is medio juni 2013 door het CvB vastgesteld. Het plan voorziet in een herijking van de acht risicogebieden, het (opnieuw) opstellen van risicokaarten per risicogebied, het verankeren van risicomanagement als gespreksonderwerp met de diensten en faculteiten (benoemen risico's, beheersmaatregelen) in de P&C-cyclus, het benoemen van een risicomanagementcoördinator en het instellen van een stuurgroep risicomanagement. Aan de hand van een interviewreeks met een dwarsdoorsnede van de organisatie is intussen al een nieuwe inventarisatie gemaakt van de belangrijkste risico's. Deze zijn opgenomen in de risicoparagraaf van het Jaarverslag VU 2013.

Risicomanagement VUmc

Voor alle negen risicogebieden in VUmc zijn risicokaarten opgesteld. Deze zijn in 2013 opnieuw getoetst. De risicokaarten beschrijven mogelijke risicomaniifestaties van het risicogebied met de daarbij behorende beheersmaatregelen (bestaande en aanvullende) en meetindicatoren voor de beheersing van het risico. De risicokaarten zijn opgenomen in het VUmc jaarplan. Het jaarplan 2014 is in december 2013 door de Raad van Toezicht goedgekeurd. VUmc heeft als doelstelling om in 2014 een herijking te maken van alle risicogebieden en de huidige risicokaarten te reviewen. Dit heeft mogelijk een wijziging van de huidige negen risicogebieden tot gevolg.

Risicomanagement op Stichtingsniveau VU-VUmc

Het voorstel is om voor het stichtingsniveau een strategische risicoanalyse (SRA) uit te voeren door middel van één of meerdere (mini)workshops¹. Doel van deze SRA is de risicogebieden voor de Stichting vast te stellen (onder andere risico's als gevolg van samenwerkingsactiviteiten, fiscaliteit, huisvesting, governance holdingstructuur), welke vervolgens nader uitgewerkt kunnen worden in risicokaarten. Per risicokaart zal een eigenaar worden aangewezen. De risicokaarten zullen de mogelijke risicomaniifestaties van het risicogebied beschrijven met de daarbij behorende beheersmaatregelen (bestaande en aanvullende) en meetindicatoren voor de beheersing van het risico. De risicokaarten zullen op regelmatige wijze in 2014 in de Raad van Toezicht en het Stichtingsbestuur worden besproken.

De methodiek en processen bij de twee afzonderlijke instellingen zullen in opzet in grote mate gelijk worden geschakeld met de wijze van risicomanagement voor de Stichting VU-VUmc.

¹ Er wordt in mei 2014 een bijeenkomst over risicomanagement gepland met het Stichtingsbestuur.

Risicoprofiel derivaten Stichting VU-VUmc

Voor het afdekken van renterisico's voor lange termijn financieringen maken VU en VUmc gebruik van rentederivaten. Rentederivaten worden door VU en VUmc ingezet voor het afdekken van bestaande en toekomstige renterisico's. Voor een uitgebreide toelichting op de rentederivatenportefeuilles wordt verwezen naar de jaarrekening. Het treasurybeleid op niveau van de Stichting VU-VUmc zorgt voor het optimaal inzetten van de rentederivaten binnen de Stichting.

3. Verslag Bestuur Stichting VU-VUmc

Het Bestuur Stichting VU-VUmc heeft in 2013 in zowel de vergaderingen van het Bestuur, als in de overleggen tussen de verschillende portefeuillehouders (o.a. financiën, huisvesting en onderwijs & onderzoek) gesproken over de ontwikkelingen die op het niveau van de Stichting relevant waren. Hieronder is een kort verslag opgenomen van de belangrijkste ontwikkelingen.

Samenstelling Bestuur Stichting VU-VUmc

In het verslagjaar hebben er wijzigingen plaatsgevonden in de samenstelling van het Bestuur Stichting VU-VUmc.

- Op 1 april 2013 heeft de heer L.M. Bouter zijn functie als rector magnificus van de Vrije Universiteit neergelegd en daarmee is hij ook geen lid meer van het Bestuur Stichting VU-VUmc; de heer F.A. van der Duyn Schouten is hem per 1 mei 2013 opgevolgd als rector magnificus en is daarmee tevens lid Bestuur Stichting VU-VUmc.
- Op 19 augustus 2013 en 1 juli 2013 zijn de heren W.J. Bos en C.P. Polman benoemd tot respectievelijk voorzitter en lid van de Raad van Bestuur VUmc en daarmee ook als respectievelijk co-voorzitter² en lid van het Bestuur Stichting VU-VUmc. De heren Bos en Polman zijn de interim-bestuurders de heren F.R. Plukker (tot 18 augustus 2013 voorzitter Raad van Bestuur VUmc) en F.H.M. Corstens (tot 30 juni 2013 lid Raad van Bestuur VUmc) opgevolgd.
- Op 1 december 2013 heeft de Raad van Toezicht van de Stichting VU-VUmc de heer J.W. Winter benoemd tot nieuwe voorzitter van het College van Bestuur van de VU en daarmee als co-voorzitter van het Bestuur van de Stichting VU-VUmc. De heer Winter is de heer R.M. Smit opgevolgd, wiens tweede termijn als voorzitter afliep op 30 november 2013.

Allianties VU-UvA en VUmc-AMC

In het bestuur van de Stichting VU-VUmc is uitvoerig gesproken over de (voorgenomen) allianties tussen de Vrije Universiteit (VU) en de Universiteit van Amsterdam (UvA) en VU medische centrum (VUmc) en het Academisch Medisch Centrum (AMC).

Splitsing stichting VU-VUmc

Het bestuur van de Stichting VU-VUmc heeft in december 2013 een voorgenomen besluit genomen om de Stichting VU-VUmc te splitsen.

Een mogelijke splitsing van de Stichting wordt mede ingegeven doordat zowel het bestuur als de Raad van Toezicht VU-VUmc de afgelopen periode hebben geconstateerd dat de huidige bestuur- en toezichtstructuur, waarin de Raad van Toezicht, toezicht moet houden op zowel universiteit als universitair medisch centrum gelet op de complexiteit en omvang van beide instellingen onwenselijk is. Door het splitsen van de Stichting ontstaan er afzonderlijke rechtspersonen met eigen bestuur en toezicht.

Daarnaast zal het splitsen van de Stichting het aangaan van samenwerking door de VU of VUmc met andere partijen beter mogelijk maken. Dit geldt niet in de laatste plaats voor VUmc en de samenwerking met het AMC maar ook voor de samenwerking VU-UvA.

² De voorzitters van de Raad van Bestuur VUmc en College van Bestuur VU zijn gezamenlijk voorzitter van het Bestuur van de Stichting VU-VUmc.

De voorbereidingen voor de splitsing zijn begin 2014 gestart; de splitsing zal naar verwachting medio 2016 zijn afgerond.

Alliantie VU-UvA

UvA en VU hebben de intentie om op een aantal gezamenlijke terreinen de krachten te bundelen, zo mogelijk met andere Amsterdamse wetenschappelijke instituten in diverse disciplines. Met het vormen van deze allianties willen UvA en VU een sterke uitgangspositie van Amsterdam creëren in (inter)nationale onderzoeksconsortia en bij de toedeling van onderzoeksgelden. Daarnaast willen de instellingen de aantrekkingskracht van Amsterdam op wetenschappelijk toptalent versterken, zowel onder studenten als onderzoekers. Inzet van de samenwerking is tevens vergroting van de kwaliteitscultuur van onderwijs en onderzoek in beide instellingen en behoud van de breedte in onderwijs en onderzoek die passend is voor de positie van Amsterdam als centrum van cultuur, creatieve industrie en zakelijke dienstverlening. Voor studenten betekent het een groter aanbod aan vakken, ook door de al bestaande samenwerking met het hoger beroepsonderwijs (Hogeschool van Amsterdam, Hogeschool InHolland). In 2013 hebben de Colleges van Bestuur van de UvA en VU besloten tot de vorming van één gezamenlijke bètafaculteit. Hoewel de formele besluitvorming niet is gerealiseerd, is de samenwerking tussen de beide faculteiten vormgegeven op basis van de gemaakte afspraken voor een fusie van de faculteiten. In 2014 zal de vorming van een sterk bèta cluster worden voortgezet.

Alliantie VUmc-AMC

Met instemming van het Bestuur van de Stichting VU-VUmc heeft de Raad van Bestuur VUmc in december 2013 een voorgenomen besluit genomen om een bestuurlijke alliantie te vormen met het AMC. Dit besluit is voor advisering voorgelegd aan advies- en medezeggenschapsorganen. Medio maart 2014 heeft de Autoriteit Consument en Markt (ACM) laten weten op dit moment een bestuurlijke fusie nog niet te willen beoordelen. Het belangrijkste argument van de ACM is dat zij pas kan instemmen met een bestuurlijke fusie indien VU en VUmc twee zelfstandige rechtspersonen vormen. Op grond van de standpuntbepaling door de ACM hebben de raden van bestuur van AMC en VUmc besloten om de adviesaanvraag aan advies- en medezeggenschapsorganen over een bestuurlijke fusie in te trekken. De ambities staan echter wel overeind en in de komende periode worden andere samenwerkingsmogelijkheden onderzocht. De doelstellingen van de alliantievorming zijn niet veranderd. De ACM heeft ruimte toegezegd om samenwerking intensief vorm te blijven geven. Zij het in een vorm waarin beide huizen vooralsnog twee afzonderlijke organisaties blijven met twee raden van bestuur en twee raden van toezicht.

Ambitie en doelstellingen

Als UMC hebben VUmc en AMC een bijzondere positie. Ze verlenen zeer specialistische zorg, voor patiënten voor wie geen doorverwijzing meer mogelijk is. Vaak zijn de aantallen klein of is de behandeling zeer complex. Door samenwerking binnen de voorgenomen alliantie ontstaat een concentratie van expertise, innovatieve infrastructuur en technologie voor specifieke, vaak heel complexe, aandoeningen. Door een bundeling van kennis en kunde beogen VUmc en AMC samen een basis te leggen om ook in de toekomst voor specifieke patiëntgroepen zorg van de hoogste kwaliteit te kunnen bieden, volgens de nieuwste inzichten en met inzet van kostbare noodzakelijke apparatuur.

De ingewikkelde, topreferente zorg die AMC en VUmc verlenen, hangt sterk samen met wetenschappelijk onderzoek. Ook hier biedt de alliantie grote voordelen. VUmc en AMC kunnen centers of excellence creëren die tot de Europese top behoren. Voor een grote groep van diverse en

soms zeldzame aandoeningen bieden AMC en VUmc samen een optimale bundeling van expertise en kennis. Hetzelfde geldt voor onderwijs, opleiding en training voor studenten geneeskunde of biomedische wetenschappen, artsen in opleiding tot specialist, paramedici en andere gezondheidszorg-werkers.

Samenwerken binnen een alliantie maakt het ook mogelijk doelmatiger te werken. In tijden van economische krimp en bezuinigingen blijft er sprake van een groeiende zorgvraag. Door intensief samen te werken kunnen VUmc en AMC de beschikbare capaciteit beter benutten. Dat geldt bijvoorbeeld voor dure infrastructuur en voorzieningen. Doelmatiger gebruik van bestaande middelen is noodzakelijk om in de toekomst de toenemende vraag naar de complexe zorg op te vangen.

Samenvattend heeft de voorgenomen alliantie twee centrale doelen:

1. Verhoging en verbetering van de kwaliteit en doelmatigheid van de kernactiviteiten van zowel VUmc als AMC;
2. Regionale optimalisatie van de zorg en bijbehorende infrastructuur.

Imaging Center

Het VUmc Imaging Center-project heeft als doel het concentreren van alle imaging-gerelateerde faciliteiten, die nu nog over de campus van de VU verspreid zijn, in een nieuw gebouw. Door realisering van het Imaging Center zullen aanzienlijke kosten worden bespaard. Te denken valt aan kosten voor onderhoud en renovatie, organisatieverspilling, kosten van vervanging van apparatuur en logistieke kosten. Zeer belangrijk is de strategische impact die het Imaging Center zal hebben voor de VU en VUmc in het bijzonder en voor de wereldwijde positionering op het gebied van de ontwikkeling van nieuwe innovatieve geneesmiddelen, “personalized medicine”, evidence-based medicine en publiek private samenwerking. Nu al vormt het de basis voor de talrijke strategische samenwerkingsverbanden met industrie, overheden en andere kennisinstellingen.

Het project VUmc Imaging Center Amsterdam heeft in 2013 goedkeuring verkregen van de Raad van Bestuur VUmc, het Bestuur van de Stichting VU-VUmc en de Raad van Toezicht, onder voorbehoud van de financiering.

H2LS

Door de toegenomen welvaart leven mensen niet alleen langer, ze willen ook langer gezond blijven. Daardoor is er steeds meer aandacht voor preventie, gedrag en gezondheid. Meer mensen krijgen chronische aandoeningen zoals hart- en vaatziekten, diabetes, longziekten en dementie. De kwaliteit van leven wordt voor een belangrijk deel bepaald door onze gezondheid. *Human Health and Life Sciences* (H2LS) wil onderwijs en onderzoek in de medische en mensgebonden gezondheids-levenswetenschappen zo organiseren dat een bijdrage wordt geleverd aan deze maatschappelijke ontwikkelingen. Op het gebied van onderzoek werken de verschillende – vaak multidisciplinaire - onderzoeksgroepen binnen H2LS nauw samen. Onderzoekers werken samen langs de hele lijn van fundamenteel onderzoek tot toegepaste praktijk: *from bench to bedside and beyond*. Deze samenwerking betekent ook het gezamenlijk gebruik van hoogwaardige en moderne onderzoeksfaciliteiten en een sterkere uitgangspositie voor het verwerven van onderzoeksfinanciering. H2LS is een belangrijker drijfveer gebleken voor ontmoetingen op onderzoeksgebied, het exploreren van nieuwe onderwijsvormen en de realisatie van het Nieuwe Onderzoeksgebouw (O|2).

Huisvesting

Vanwege de gezamenlijke huisvesting op de campus aan de De Boelelaan vond regelmatig overleg plaats tussen de portefeuillehouders en directeurs huisvesting van VU en VUmc.

In 2013 heeft intensieve afstemming plaatsgevonden tussen VU en VUmc over de ontwikkeling van het Imaging Center VUmc (zie bovenstaand).

Personeel

De Stichting VU-VUmc heeft ultimo 2013: 9.680 FTE in dienst (2012: 9.596 FTE). Medewerkers zijn feitelijk allen in dienst van de instellingen VU of VUmc.

Er is sprake van een daling van het aantal ondersteunend personeel en een stijging van het aantal FTE dat zich bezighoudt met het primaire zorgproces. Dat past binnen het beleid van de instellingen binnen de Stichting.

Onderzoek en ontwikkeling

In 2013 heeft Stichting VU-VUmc naast patiëntenzorg middelen besteed aan onderzoek en ontwikkeling. Het onderzoek en onderwijs wordt primair uitgevoerd binnen de beide instellingen vandaar dat voor een toelichting wordt verwezen naar de jaarverslagen van beide instellingen.

Financiën

Op het gebied van financiën heeft regelmatig overleg plaatsgevonden tussen de portefeuillehouders en directeurs financiën van VU en VUmc. Aan de orde kwam onder andere de externe financiering die de VU heeft aangetrokken voor de campusontwikkeling. Aangezien de Stichting de rechtspersoon is voor de beide instellingen, worden ook de meerjarenbegrotingen en bijbehorende solvabiliteitsratio's voor de Stichting VU-VUmc opgesteld en onderling afgestemd. Op het gebied van treasury en fiscaliteit zijn er afspraken gemaakt over de wijze waarop de onderlinge afstemming plaatsvindt.

Het groepsresultaat van de Stichting is over 2013 uitgekomen op -/- € 4,9 mln (2012: € 26 mln). Het eigen vermogen bedraagt per 31 december 2013 € 409 mln (2012: 439 mln). De solvabiliteit, uitgedrukt in de verhouding eigen vermogen/totaal vermogen bedraagt per 31 december 2013 33,6% (2012: 33,7%).

Investerings

De Europese Investeringsbank (onderdeel van de Europese Unie) heeft een lening van € 230 mln verstrekt aan de VU voor de vernieuwing van de campus van de VU. De financiering van onder andere het labgebouw O|2 en van het Nieuwe Universiteitsgebouw (NU.VU) is daarmee rond, waardoor de vervanging van het grootste deel van het huidige Wis- en Natuurkundegebouw kan worden gerealiseerd.

De investering op de VU-campus biedt de ruimte voor onderzoek van topkwaliteit en schept ook de gewenste mogelijkheden voor de VU om met andere instellingen samen te werken. Zo kunnen VU, VU medisch centrum en de Universiteit van Amsterdam in het O|2-gebouw vanaf 2015 intensief samenwerken aan belangrijke maatschappelijke vraagstukken binnen de Human Health and Life Sciences. In het zeer duurzame Nieuwe Universiteitsgebouw kunnen onderwijs, onderzoek en cultuur afgewisseld worden in flexibele ruimtes.

Risicomanagement

De beheersing van risico's is een essentieel onderdeel van de bedrijfsvoering. Het risicobeheer binnen de instellingen is beschreven in de jaarverslagen van beide instellingen en in hoofdstuk 2 van dit jaarverslag.

De doelstellingen en het beleid op het gebied van risicobeheer inzake het gebruik van financiële instrumenten en het beheer van deze risico's zijn vastgelegd in het treasurystatuut van de Stichting. Het beleid inzake de afdekking van risico's verbonden aan belangrijke soorten voorgenomen transacties is ook hierin vastgelegd.

Het beleid met betrekking tot het renterisico is bij de Stichting vastgelegd in het treasurystatuut.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen

Binnen Stichting VU-VUmc bestaat veel aandacht voor activiteiten op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Duurzaamheid is ook in 2013 voor de VU en VUmc een belangrijke drijfveer geweest. Zo heeft de Stichting bijvoorbeeld haar vastgoedportefeuille duurzaam ontwikkeld en gebruikt ze de methodiek van BREEAM3 om dit te toetsen. In de jaarverslagen van VU en VUmc wordt uitgebreid ingegaan op de activiteiten van de instellingen op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen en duurzaamheid.

Amsterdam, 28 mei 2014

Bestuur Stichting VU-VUmc

Prof. mr. dr. J.W. Winter, voorzitter

Drs. W.J. Bos, voorzitter

Prof. dr. F.A. van der Duyn Schouten, lid

Prof. dr. W.A.B. Stalman, lid

Drs. B.J.M. Langius, lid

Prof. dr. C.P. Polman, lid

³ BREEAM is het acroniem voor Building Research Establishment Environmental Assessment Method. Voor meer informatie zie: www.breeam.nl.

4. Verslag Raad van Toezicht Stichting VU - VUmc

Inleiding

De Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc heeft in 2013 toezicht gehouden op het College van Bestuur van de Vrije Universiteit (VU) en de Raad van Bestuur van het VU medisch centrum (VUmc). De Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc hield tevens toezicht op het bestuur van de Stichting VU-VUmc, dat bestaat uit de leden van de instellingsbesturen van VU en VUmc.

Tot 1 juni 2013 functioneerde de Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc tevens als Raad van Toezicht van GGZ inGeest; sindsdien heeft GGZ inGeest een eigen Raad van Toezicht.

Met dit verslag legt de Raad van Toezicht verantwoording af over het uitgeoefende toezicht in 2013.

Terugblik 2013

Het jaar 2013 was, evenals 2012, voor de instellingen VU en VUmc en de Raad van Toezicht een jaar vol uitdagingen en veranderingen. Er hebben zich een aantal personele wisselingen voorgedaan in de besturen en de Raad van Toezicht; daarnaast bestond er veel aandacht in de media voor ontwikkelingen binnen de instellingen VU en VUmc. De leden van de Raad van Toezicht hebben daaraan veelvuldig en intensief aandacht besteed, zowel binnen als buiten de instellingen.

Eind 2013 stemde de Ledenraad van de VU-Vereniging, die aan de Stichting is gelieerd, in met de herstructurering van de Vereniging tot een brede vereniging van de hele VU-gemeenschap. Een aantal statutaire veranderingen werd doorgevoerd, zoals verbreding van het lidmaatschap en de bestuursamenstelling. De benoeming van leden van de Raad van Toezicht van de Stichting in hun eerste termijn blijft een bevoegdheid van de Ledenraad van de Vereniging. Tevens werd de Raad van Toezicht VU-Vereniging opgeheven; het toezicht op de VU-Vereniging vindt vanaf 1 januari 2014 plaats door de Ledenraad van de VU-Vereniging.

Vrije Universiteit

Begin 2013 werden de resultaten van de zogeheten proefaudit Instellingstoets Kwaliteitszorg bekend. De VU had deze laten uitvoeren om zich goed te kunnen voorbereiden op de instellingsaccreditatie ten behoeve van het onderwijs. De resultaten lieten zien dat op een aantal onderdelen verbeteringen nodig zijn en dat de organisatie van het onderwijs en de onderlinge samenwerking aandacht behoeven. De Raad van Toezicht heeft intensief met het College van Bestuur overlegd om te bevorderen dat passende maatregelen zouden worden genomen. Eind maart legde de rector magnificus, prof. dr. L.M. Bouter, in goed onderling overleg, zijn functie neer, om zo ruimte te geven aan de benodigde verbetering. De Raad van Toezicht respecteert zijn besluit en had daarvoor begrip in het licht van de ontstane situatie. De Raad van Toezicht dankt hem voor alles wat hij voor de VU heeft gedaan. Per 1 mei is prof. dr. F.A. van der Duyn Schouten als rector magnificus aangetreden. De Raad van Toezicht heeft op grond van de genomen maatregelen vertrouwen in een positieve uitkomst van de Instellingstoets Kwaliteitszorg.

In 2013 zijn veelbelovende nieuwe stappen gezet in de samenwerking tussen de VU en de Universiteit van Amsterdam, in het bijzonder tussen de bètafaculteiten. De Raad van Toezicht is overtuigd van de grote betekenis voor een sterk Amsterdamse bèta cluster voor onderwijs en onderzoek, de stad Amsterdam, internationale bedrijven en de beide universiteiten zelf. Tussen de Raden van Toezicht Stichting VU-VUmc en UvA vindt regelmatig afstemming plaats.

In 2013 is in een aantal gevallen discussie geweest over de wetenschappelijke integriteit. De Raad van Toezicht heeft toegezien op een adequate behandeling van deze problemen door het College van Bestuur en heeft aandacht gevraagd voor transparantie en openbaarheid. Kwaliteit en integriteit zijn voor een instelling als de VU van cruciaal belang.

Op 1 december eindigde de benoemingstermijn van drs. R.M. Smit, die voorzitter van het College van Bestuur was vanaf 1 november 2005. De Raad van Toezicht is hem dank verschuldigd voor de wijze waarop hij leiding heeft gegeven aan de VU en de universiteit heeft verbonden met de Amsterdamse en de landelijke agenda voor de samenwerking tussen hoger onderwijs, overheid en het bedrijfsleven. De beslissingen die binnen de VU onder zijn leiding zijn genomen, waren niet even altijd makkelijk, maar wel noodzakelijk. Per 1 december is prof. mr. dr. J.W. Winter benoemd tot voorzitter van het College van Bestuur. De Raad van Toezicht heeft er vertrouwen in dat het College van Bestuur, in grotendeels nieuwe samenstelling, de uitgezette koers succesvol verder zal brengen en de universiteit sterker zal maken.

De Raad van Toezicht heeft zich, naast bovengenoemde zaken, beziggehouden met het toezicht op de financiële huishouding van de VU, de goedkeuring van de begroting en de jaarstukken, het aangaan van een financieringsarrangement door de Europese Investeringsbank met het oog op de ontwikkeling van de VU-campus, en de portefeuillevverdeling van het CvB in de nieuwe samenstelling.

VU medisch centrum

De Raad van Toezicht is in 2013 actief betrokken geweest bij de voorgenomen alliantie tussen VUmc en AMC en de bestuurlijke, financiële en juridische consequenties. In het bijzonder heeft de Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc aandacht gevraagd voor de verankering met de band met de VU in onderwijs en onderzoek, campusontwikkeling en financiering, alsmede van de identiteit. De strategische en inhoudelijke koers in deze samenwerking wordt door de Raad van Toezicht gesteund; daartoe vond ook veelvuldig afstemming plaats met de Raad van Toezicht AMC.

In 2013 is het verscherpt toezicht door de Inspectie voor de Volksgezondheid opgeheven en is het gemaakte verbeterplan uitgevoerd. Het verheugt de Raad van Toezicht dat in 2013 substantiële stappen zijn gezet in de kwaliteitszorg, multidisciplinaire samenwerking, interne verbinding en daarmee verbetering van de positie van VUmc. De Raad van Toezicht dankt de heren drs. F.R. Plukker en prof. dr. F.H.M. Corstens, die samen met prof. dr. W.A.B. Stalman deze ontwikkelingen mogelijk gemaakt hebben.

In het voorjaar van 2013 is de Raad van Toezicht de werving gestart voor de definitieve invulling van de Raad van Bestuur VUmc, nadat de posities van voorzitter en lid patiëntenzorg vanaf eind augustus 2012 ad interim bezet zijn geweest. Per 1 juli 2013 is prof. dr. C.H. Polman benoemd tot lid Raad van Bestuur met de portefeuille patiëntenzorg, en per 19 augustus 2013 is drs. W.J. Bos benoemd tot voorzitter Raad van Bestuur. De Raad van Toezicht heeft er vertrouwen in dat de Raad van Bestuur in deze nieuwe samenstelling de uitgezette koers succesvol verder zal brengen.

De Raad van Toezicht heeft zich naast bovengenoemde zaken, voorts beziggehouden met de ontwikkeling van het elektronisch patiëntendossier, de onderhandelingen met zorgverzekeraars, de opzet van het Imaging Center, de goedkeuring van de begroting en de jaarstukken, het onderzoek door de Nederlandse Zorgautoriteit naar declaraties en de portefeuillevverdeling van de Raad van Bestuur in de nieuwe samenstelling.

Stichting VU-VUmc

De Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc hield in 2013 op stichtingsniveau toezicht op instelling overstijgende zaken, die de Stichting als geheel aangaan.

In 2013 zijn de allianties tussen VUmc en AMC en tussen VU en UvA, veelvuldig aan de orde gekomen. De Raad van Toezicht heeft de besturen van VU en VUmc opgeroepen de allianties in onderling verband te bezien.

De Raad van Toezicht heeft op voorstel van het bestuur van de Stichting investeringsbeslissingen goedgekeurd over campusinvesteringen als het gebouw Medische Faculteit en het gebouw NU.VU. Ook is op verzoek van de Raad van Toezicht de risicomatrix besproken, evenals de toets integrale huisvestingslasten.

De Raad van Toezicht heeft de lening van de Europese Investeringsbank goedgekeurd. Binnen bestuur en Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc is aandacht besteed aan de relatie met de VU-Vereniging. Gesproken is over de herstructurering van de VU-Vereniging en de ermee gepaard gaande statutenwijziging die per 1 januari 2014 is geëffectueerd en over de inrichting van het meerjarenplan identiteit.

Governance en compliance

De Raad van Toezicht heeft in 2013 nadere maatregelen genomen waardoor nu wordt gehandeld in overeenstemming met de *Code Goed Bestuur Universiteiten*, zoals vastgesteld in 2013.

De genomen maatregelen betreffen de volgende:

- In dit jaarverslag is uitgebreider verantwoording afgelegd en ook is aangegeven hoe de code is nageleefd;
- De bezoldiging van de nieuw aangetrokken bestuurders is conform de bepalingen in de WNT;
- De werving van de leden Raad van Toezicht is via een openbare procedure geschied; hetzelfde gold voor de werving leden instellingsbesturen;
- De Raad van Toezicht krijgt vanaf 2014 de beschikking over een functioneel onafhankelijke secretaris.

In verband met de status van bijzondere instelling, en het daarmee samenhangende gegeven dat VU en VUmc samen deel uitmaken van één rechtspersoon, wijkt de governance van de VU en VUmc in de volgende opzichten af van hetgeen krachtens de wet voor de openbare instellingen geldt:

- De Raad van Toezicht, die toezicht houdt op beide instellingen en de Stichting, omvat zeven leden;
- Benoeming van de leden van de Raad van Toezicht in hun eerste termijn geschiedt door de Ledenraad van de VU-Vereniging;
- Vanwege de benoeming door de Ledenraad is met de medezeggenschap VU een aangepast proces overeengekomen tot benoeming van het lid van de Raad van Toezicht dat in het bijzonder het vertrouwen van de medezeggenschap geniet, waarbij Raad van Toezicht en medezeggenschap gezamenlijk optrekken om tot een voordracht aan de Ledenraad te komen.

VUmc onderschrijft de UMC Governance Code, een afgeleide van de zorgbrede governance code. De UMC Governance Code is sinds 2008 van kracht en beschrijft de regels voor goed bestuur en toezicht voor zorginstellingen.

Samenstelling Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc

Het principe van onafhankelijkheid is door de Raad van Toezicht geëerbiedigd. De Raad van Toezicht was gedurende 2013 steeds zo samengesteld, dat de leden ervan ten opzichte van elkaar en ten opzichte van het College van Bestuur en de Raad van Bestuur onafhankelijk en kritisch konden opereren. De samenstelling van de Raad van Toezicht is sterk aan verandering onderhevig geweest.

Op 1 januari 2013 telde de Raad van Toezicht slechts twee leden: prof. dr. C.P. Veerman (voorzitter) en drs. J.P. Rijdsdijk.

Op 28 februari 2013 heeft de Benoemingsadviescommissie van de Ledenraad VU-Vereniging, daartoe gemandateerd door het besluit van de Ledenraad VU-Vereniging op 30 november 2012, de leden H.H.J. Dijkhuizen RA en drs. W. Geerlings per 1 maart 2013 benoemd tot leden van de Raad van

Toezicht. De Ledenraad VU-Vereniging heeft dit besluit bekrachtigd in haar vergadering van 12 april 2013. De heer Dijkhuizen is naast lid ook benoemd tot vicevoorzitter van de Raad van Toezicht en voorzitter van de Audit- en Huisvestingscommissie. De heer Geerlings is benoemd op voordracht van de cliëntenraad academische ziekenhuizen (CRAZ) en is de contactpersoon voor de OR VUmc.

Op 14 juni 2013 werd door de Ledenraad van de VU-Vereniging per 1 september 2013 benoemd het lid prof. mr. A.T. Ottow. Mevrouw Ottow is benoemd tot lid dat in het bijzonder het vertrouwen geniet van de medezeggenschap VU.

Op 6 september 2013 werden door de Ledenraad van de VU-Vereniging benoemd de leden prof. dr. E.C. Klasen en mr. drs. J.L. Burggraaf. De heer Klasen is naast lid ook benoemd tot vicevoorzitter van de Raad van Toezicht en voorzitter van de Kwaliteitscommissie. De heer Burggraaf is tevens lid van de auditcommissie.

Prof. dr. C.P. Veerman heeft in september te kennen gegeven zijn functie als voorzitter Raad van Toezicht te willen neerleggen per 1 januari 2014. De Raad van Toezicht is hem dank verschuldigd voor zijn leiding in de afgelopen twee jaren.

Per 1 januari 2014 is drs. W.J. Kuijken benoemd tot voorzitter van de Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc.

Commissies van de Raad van Toezicht

Audit- en huisvestingscommissie

De Audit- en Huisvestingscommissie is in 2013, naast de advisering over de jaarrekeningen 2012 en de begroting 2014 van de instellingen en Stichting, intensief betrokken geweest bij de EIB financiering voor het investeringsprogramma VU Campus. Op 19 september is het financieringscontract met de EIB getekend.

De wisseling van de externe accountant, waardoor de audit 2012 een intensief traject is geweest, was een belangrijk punt op de agenda van de commissie. Het proces jaarrekening nam met name aan de VU zijde relatief veel tijd in beslag vanwege de nog sterk gedecentraliseerde administraties, gecombineerd met de andere inzichten van de nieuwe accountant vergeleken met de vorige. De managementletter van PWC was voor de Audit- en Huisvestingscommissie aanleiding het bestuur van de instellingen te verzoeken tot een herziening van de positie van de Interne Accountsdienst te komen. Daarnaast heeft de Commissie in lijn met best practices ook ontmoetingen met de externe accountant gehad buiten de aanwezigheid van de bestuurders.

Op verzoek van de Audit- en Huisvestingscommissie is in 2013 een aanscherping gerealiseerd in de uitvoer van het Treasury statuut waarbij voor de instellingen en de Stichting concrete treasuryplannen 2013 zijn opgesteld. In de toekomst zullen de treasuryplannen integraal onderdeel uitmaken van de begrotingen van de instellingen en de Stichting.

Bij de accountantscontrole Vrije Universiteit over het jaar 2013 is aan het licht gekomen dat er een probleem is gerezen met een inkoopcontract waardoor de accountant een afkeurend oordeel heeft betreffende de financiële rechtmatigheid. De Auditcommissie heeft met het CvB VU uitgebreid gesproken over deze kwestie en schaaft zich achter de observatie van het CvB dat er inderdaad een fout is gemaakt bij de aanbesteding en dat het CvB zich van de verantwoordelijkheid hiervoor ten volle bewust is. De Auditcommissie heeft geconstateerd dat het CvB per onmiddellijke ingang gepaste maatregelen heeft genomen om herhaling te voorkomen.

Kwaliteitscommissie

Wegens het beperkte aantal leden van de Raad van Toezicht is de Kwaliteitscommissie in 2013 één keer bijeen geweest. Zaken die de kwaliteit van de instellingen aangingen, zijn ad hoc door individuele leden behandeld.

De Kwaliteitscommissie heeft wat VUmc betreft gesproken over de stand van zaken van het NZa-onderzoek, de rankings ziekenhuizen, de Hospital Standardized Mortality Ratio, een overzicht van klachten en claims en de gesprekken met de Inspectie voor de Gezondheidszorg. Aan de VU zijde was aandacht voor de Instellingstoets Kwaliteitszorg, de rankings studenten en enquêtes en enkele casussen wetenschappelijke integriteit.

Vanaf 2014 komt de Kwaliteitscommissie vier maal per jaar bijeen.

Remuneratiecommissie

De Raad van Toezicht had vanwege zijn geringe omvang geen Remuneratiecommissie ingesteld; feitelijk vervulde daardoor de hele Raad van Toezicht de taken van een remuneratiecommissie. Er zijn in 2013 ad hoc commissies ingesteld voor:

- Werving toezichthouders fase 1, maart 2013 (gedeeltelijk samen met een afvaardiging van de medezeggenschap VU);
- Werving toezichthouders fase 2;
- Werving- en selectiecommissie voorzitter en lid Raad van Bestuur;
- Werving- en selectiecommissie voorzitter College van Bestuur;
- Werving- en selectiecommissie voorzitter Raad van Toezicht.

In alle commissies werden de voorzitters besturen als adviserende leden toegevoegd.

Nieuwe leden van de Raad van Toezicht volgden een introductieprogramma in VU en VUmc.

De Raad van Toezicht vergadert vóór iedere Raad van Toezichtvergadering afzonderlijk, zonder bestuurders. In 2013 zijn verschillende vergaderingen geweest waarin de Raad van Toezicht (gedeeltelijk) buiten aanwezigheid van de bestuurders heeft gesproken. Van al deze vergaderingen is door de secretaris een verslag gemaakt. In deze vergaderingen is ook over het eigen functioneren en de eigen werkwijze van de Raad van Toezicht gesproken.

Ten aanzien van de remuneratie van bestuurders heeft de Raad van Toezicht met bestuurders die zijn vertrokken in 2013 en één in 2012, afspraken gemaakt over hun vertrekregeling. De Raad van Toezicht heeft zich op het standpunt gesteld dat eerder gemaakte arbeidsrechtelijke afspraken geëerbiedigd dienden te worden.

Met de aangetreden vier nieuwe bestuurders zijn beloningsafspraken gemaakt passend binnen de kaders van de WNT.

Voor 2014 heeft de Raad van Toezicht een Remuneratiecommissie ingesteld, bestaande uit de leden Dijkhuizen (voorzitter, q.q. als vicevoorzitter Raad van Toezicht) , Kuijken (vicevoorzitter, q.q. als voorzitter Raad van Toezicht) en Rijsdijk.

Contacten met de medezeggenschap van VU en VUmc

Leden van de Raad van Toezicht die in het bijzonder het vertrouwen genieten van de medezeggenschap of contactpersoon zijn, hebben op verschillende momenten formeel en informeel met (leden van) de medezeggenschapsorganen afgestemd. Alle nieuwe leden van de Raad van Toezicht hebben als onderdeel van de aanstellingsprocedure gesprekken gevoerd met de GV VU en de OR VUmc. Leden van de Raad van Toezicht hebben aan beide zijden overlegvergaderingen bijgewoond.

Tot slot

De Raad van Toezicht dankt de bestuurders en allen binnen de instellingen voor de inspanningen en prestaties van het afgelopen jaar. Het was voor velen geen gemakkelijk jaar, waarin onze beide instellingen af en toe onder zware druk stonden. De Raad van Toezicht heeft veel respect voor de wijze waarop desondanks de kernprocessen onderwijs, onderzoek en patiëntenzorg met grote betrokkenheid zijn verricht.

De Raad van Toezicht heeft er het volste vertrouwen in dat de goede richting die in 2013 is ingezet zich in 2014 versneld zal voortzetten.

Amsterdam, 28 mei 2014

Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc

Drs. W.J. (Wim) Kuijken, voorzitter
H.H.J. (Herman) Dijkhuizen RA, vicevoorzitter
Prof. dr. E.C. (Eduard) Klasen, vicevoorzitter
Mr. drs. J.L. (Jan Louis) Burggraaf
Drs. W. (Willem) Geerlings
Prof. mr. A.T. (Annetje) Ottow
Drs. J.P. (Jacqueline) Rijsdijk

5. Toekomst

Het Bestuur van de Stichting VU-VUmc verwacht dat de samenwerkingsverbanden in de Amsterdamse regio ook de komende periode belangrijk onderwerp van gesprek zullen zijn tussen de bestuurders met als doel te borgen dat de verschillende inhoudelijke ontwikkelingen elkaar versterken en niet doorkruisen. Voorts zal de komende tijd worden gewerkt aan verdere optimalisatie van de interne samenwerking op het gebied van thema's waar de rechtspersoon de partij is in contacten met externe partners, zoals de Belastingdienst en banken. Tevens wordt het proces van splitsing doorgezet zoals hiervoor weergegeven.

Voor VUmc zal in 2014 de focus liggen op een aantal strategische thema's waaronder de samenwerking VUmc-AMC, de invoering van (interne) prestatiebekostiging, het programma ombuigingen, het Imaging Center en de invoering van het elektronisch patiëntendossier. In de loop van 2014 wordt de strategie in het licht van de voorgenomen alliantie met het AMC herijkt. Voor de VU is de instellingaudit van de Nederlands-Vlaamse Accreditatieorganisatie (NVAO) een belangrijk thema. De visie VU 2025 geeft weer waar de VU in 2025 wilt staan, uitgaand van haar identiteit en inspeland op maatschappelijke ontwikkelingen.

JAARREKENING

1. Geconsolideerde balans per 31 december 2013

(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-13 € 1.000	31-dec-12 € 1.000
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	11.114	8.403
Materiële vaste activa	2	817.837	818.070
Financiële vaste activa	3	10.417	15.530
Totaal vaste activa		839.368	842.003
Vlottende activa			
Vorraden	4	7.361	5.676
Onderhanden projecten uit hoofde van DBC zorgproducten	5	0	982
Vorderingen en overlopende activa	6	285.154	285.463
Liquide middelen	7	86.866	140.898
Totaal vlottende activa		379.381	433.019
Totaal activa		1.218.749	1.275.021
PASSIVA			
Groepsvermogen			
Vrij besteedbaar vermogen	8	91.015	122.817
Beklemd vermogen		317.764	316.621
		408.779	439.438
Aandeel derden in groepsvermogen		208	-133
Totaal groepsvermogen		408.987	439.305
Voorzieningen	9	78.022	91.781
Langlopende schulden	10	305.446	346.364
Kortlopende schulden			
Kortlopende schulden en overlopende passiva	11	426.295	397.571
Totaal passiva		1.218.749	1.275.021

2. Geconsolideerde resultatenrekening over 2013

	Ref.	2013 € 1.000	2012 € 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Omzet Patiëntenzorg	12	484.433	522.038
Rijksbijdragen en overige subsidies	13	467.280	463.698
Omzet VU-Vumc Holding BV	14	30.055	36.068
Overige bedrijfsopbrengsten	15	247.482	243.403
Som der bedrijfsopbrengsten		1.229.250	1.265.207
BEDRIJFSLASTEN:			
Lonen en salarissen	16	796.609	815.651
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	17	68.105	70.114
Overige bedrijfskosten	18	351.688	329.750
Som der bedrijfslasten		1.216.401	1.215.515
BEDRIJFSRESULTAAT		12.848	49.692
Financiële baten en lasten	19	-17.453	-23.512
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING VOOR BELASTING		-4.605	26.180
Vennootschapsbelasting	20	246	316
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING NA BELASTING		-4.851	25.864
Resultaat deelnemingen		0	0
NETTO RESULTAAT		-4.851	25.864

3. Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2013

	2013		2012	
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		12.848		50.000
Aanpassingen voor:				
- afschrijvingen	73.470		79.000	
- mutaties voorzieningen	-13.759		3.000	
- mutaties investeringsbijdragen derden	0		0	
- mutaties langlopende verplichtingen	0		19.000	
- ongerealiseerd renteverlies	-8.325		-16.000	
		51.386		85.000
Veranderingen in vlottende middelen:				
- voorraden	-1.685		0	
- mutatie onderhanden projecten DBC zorgproducten	982		126.000	
- vorderingen	309		-90.000	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan kredietinstellingen)	-25.836		41.000	
		-26.230		77.000
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		38.004		212.000
Ontvangen interest	5.952		2.000	
Betaalde interest	-15.878		-10.000	
Resultaat deelneming	798		0	
Vennootschapsbelasting	-246		0	
Buitengewoon resultaat	0		0	
		-9.374		-8.000
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		28.630		204.000
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings materiële vaste activa	-134.064		-106.000	
Desinvesteringen materiële vaste activa	63.303		0	
Investerings immateriële vaste activa	-5.187		-3.000	
Desinvesteringen immateriële vaste activa	0		0	
Herwaardering materiële vaste activa	0		0	
Investerings deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	365		-1.000	
Investerings in financiële vaste activa	4.748		-5.000	
Deconsolidatie GGZ inGeest	-24.707		0	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-95.542		-115.000

Kasstroom uit financieringsactiviteiten

Nieuw opgenomen leningen	10.750	56.000
Aflossing langlopende schulden	-52.305	-21.000
Ontvangsten leningen u/g	0	0
Overige mutaties	<u>637</u>	<u>0</u>
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	-40.918	35.000
Mutatie geldmiddelen	<u><u>-107.830</u></u>	<u><u>124.000</u></u>

Toelichting op de mutatie geldmiddelen

Er is gebruik gemaakt van de indirecte methode

Liquide middelen per ultimo verslagjaar	86.866	140.898
Schulden aan kredietinstellingen op korte termijn per ultimo verslagjaar	-84.387	-30.589
Saldo per einde verslagjaar	<u>2.479</u>	<u>110.309</u>
Liquide middelen per begin verslagjaar	140.898	87.309
Schulden aan kredietinstellingen op korte termijn per begin verslagjaar	-30.589	-
Saldo per begin verslagjaar	<u>110.309</u>	<u>-13.691</u>
	<u><u>107.830</u></u>	<u><u>124.000</u></u>

4. Toelichting op de geconsolideerde balans en resultatenrekening

4.1 Algemeen

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

De jaarrekening is opgemaakt over het boekjaar 2013 en wordt vastgesteld door de vergadering van het Stichtingsbestuur op 28 mei 2014 en eveneens op 28 mei 2014 goedgekeurd in de Raad van Toezicht van de Stichting VU-VUmc.

Activiteiten

De Stichting rekent tot haar activiteiten het verzorgen van hoger onderwijs, verrichten van wetenschappelijk onderzoek, patiëntenzorg, het (mede) ter beschikking stellen van arbeidskrachten.

Vestiging

De Stichting is gevestigd aan de Boelelaan 1105, 1081 HV Amsterdam en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 53815211.

Groepsverhoudingen

De Stichting VU-VUmc heeft haar jaarverslag en jaarrekening opgesteld in overeenstemming met Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

De entiteiten behorend bij de Stichting hebben separaat verslag gedaan gebaseerd op BW 2 Titel 9 maar aangevuld met de verslaggevingseisen vanuit de ministeries OCW en VWS. De Vrije Universiteit conform de richtlijn RJ 660 'Onderwijsinstellingen' en het VUmc volgens richtlijn 655 'Zorginstellingen'.

Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens van de Stichting VU-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 VU - VUmc is opgenomen:

- VU-VUmc Holding BV. De VU-VUmc Holding BV bestaat uit de Boelevaar Tussenholding BV, de Ooievaar Holding BV en het Parkeerbedrijf VU-VUmc BV.
- GGZ inGeest voor de periode van 1 januari 2013 tot en met 31 mei 2013.

Deconsolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening zijn opgenomen de resultaten van de Stichting GGZ inGeest tot en met 31 mei 2013. De samenwerking tussen VUmc en de Stichting GGZ inGeest wordt voortgezet maar het fusietraject

is in de zomer van 2012 beëindigd. Dit heeft geleid tot de splitsing van Raad van Bestuur en Raad van Toezicht per 31 mei 2013, waardoor de feitelijke beleidsbepalende zeggenschap niet meer bestaat. Dit heeft geleid tot deconsolidatie van Stichting GGZ inGeest met ingang van 1 juni 2013. Met ingang van 1 juni 2013 is er een samenwerkingsovereenkomst op de gebieden van academische werkplaats, soma psychie en onderwijs en onderzoek. Er vindt periodiek bestuurlijk overleg plaats.

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. Het VU belang in het Amsterdam University College (AUC) wordt voor 50% geconsolideerd. De samenwerking met de Universiteit van Amsterdam in het Academisch Centrum Tandheelkunde Amsterdam (ACTA) is in de jaarrekening geconsolideerd. Dit is gebeurd naar rato van het aandeel van de faculteit Tandheelkunde van de Vrije Universiteit in deze samenwerking (45%).

Verbonden partijen

Het VUmc kent de volgende verbonden partijen die niet in de consolidatie betrokken zijn:

- Stichting VUmc Fonds, gevestigd te Amsterdam,
- Stichting VUmc CCA, 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 het VUmc.

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.

Er is geen sprake van beleidsbepalende zeggenschap in beide stichtingen. In beide besturen heeft het VUmc zitting middels één lid.

Zoals vastgelegd in de statuten van de Stichting VU-VUmc en de VU-Vereniging zijn er op het gebied van de governance enkele verbindingen tussen de twee rechtspersonen. In het Bestuur VU-Vereniging zit de voorzitter (of een ander lid) van CvB VU en RvB VUmc (art. 10.2 VU-Vereniging). In de Raad van Toezicht VU-Vereniging zit de voorzitter én één ander lid van de RvT Stichting VU-VUmc (art. 16.5 VU-Vereniging). De instellingsbesturen van VU en VUmc maken samen met de Vereniging iedere vier jaar een meerjarenplan waarin wordt vastgelegd op welke wijze zij zullen vormgeven aan de interactie van VU, VUmc en de VU-Vereniging met de samenleving en de ontwikkeling van de identiteit. (art. 18 Stichting).

Stelselwijzigingen

In 2013 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan.

Schattingswijzigingen

In 2013 hebben zich geen schattingswijzigingen voorgedaan.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van de Stichting VU- VUmc zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, zijn de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De grondslagen die worden gehanteerd bij verslaggeving voor de Stichting en voor haar verbonden partijen zijn niet op alle punten uniform.

Dit wordt veroorzaakt door de verschillende verslaggeving eisen en richtlijnen die dienen te worden gevolgd.

Voor de Stichting VU-VUmc en de VU-VUmc Holding BV gelden uitsluitend BW 2 Titel 9.

Voor VUmc geldt dat de jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. VUmc geconsolideerd is de jaarrekening opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van het VUmc.

Voor de VU gelden de eisen uit de Regeling jaarverslaggeving onderwijs van de minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 12 december 2007 (WJZ/2007/50507). Volgens deze regeling is Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing voor de jaarverslaggeving, met uitzondering van de afdelingen 1, 11 en 12. De VU heeft haar jaarrekening enkelvoudig opgesteld conform deze bepalingen.

Eventuele afwijkingen in de grondslagen worden per onderdeel en per entiteit toegelicht.

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 en resultatenrekening zijn in de jaarrekening genummerd.

Immateriële en materiële vaste activa

Voor de waardering van de software wordt uitgegaan van de kostprijs (verkrijging of vervaardigingsprijs). Op de kostprijs wordt in mindering gebracht de cumulatieve afschrijving en cumulatieve bijzondere waardevermindering. De afschrijving is lineair en is gebaseerd op de geschatte gebruiksduur.

Bedrijfsgebouwen en -terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. De Stichting beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

VUmc

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 impairment toets 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 2013 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 2014-2025 van VUmc dient als uitgangspunt voor de berekeningen. De financiële consequenties van alle geplande investeringen in bouwprojecten conform het Lange Termijn Huisvestings Plan zijn in deze meerjarenbegroting verwerkt. Dit betreft onder andere voorgenomen investeringen in nieuwbouw van het diagnostisch centrum, het Imaging Center en permanente huisvesting van het CCA. In de meerjarenbegroting is geen rekening gehouden met groei van de bedrijfsactiviteiten.
- In de meerjarenbegroting is rekening gehouden met een interne bezuiniging, oplopend van € 15 miljoen in 2014 tot € 40 miljoen in 2017.
- De berekening van de bedrijfswaarde richt zich op de activiteiten van alle kerntaken van 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. Gelet op de specifieke situatie van de forse bouwinvesteringen de komende periode, is bij de berekening gekozen voor een tijdshorizon van zeven jaar. Voor de periode na het zevende 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 5%. Dit is gebaseerd op de gemiddelde kostenvoet van de huidige leningenportefeuille en verwachte ontwikkelingen daarin, rekening houdend met de ingeschatte inflatie in de meerjarenbegroting.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen is bij VUmc een voorziening voor groot onderhoud gevormd. De toevoeging aan de voorziening is bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periode die telkens tussen de werkzaamheden van groot onderhoud verloopt.

Afschrijvingstermijnen VUmc:

- Terreinen: geen afschrijving
- Nieuwbouw stenen: 50 jaar
- Renovaties / verbouwingen: 20 jaar
- Groot onderhoud: 10 jaar
- Inventarissen apparatuur: 10 jaar
- Inventarissen computers: 5 jaar

VU

Afschrijving op gebouwen

De afschrijving van de gebouwen is lineair en gebaseerd op de verwachte gebruiksduur van het pand. Hierbij wordt rekening gehouden met de restwaarde van het pand, op het moment dat het volledig is afgeschreven. Bij verandering van afschrijvingsmethode, gebruiksduur en/of restwaarde, wordt dit verantwoord als een schattingswijziging. Op terreinen wordt overigens niet afgeschreven.

Een gebouw wordt afgeschreven vanaf het moment dat het in gebruik wordt genomen.

Afschrijvingstermijnen VU:

- Casco: 60 jaar
- Afbouw: 30 jaar
- Inbouwpakket en technische installaties: 15 jaar

- Investerings in huurpanden: 10 jaar (of kortere huurtermijn)
- Aanleg sportterreinen: 10 jaar
- Overige terreinvoorzieningen: 30 jaar.

Afschrijving op nieuwbouwprojecten

Van nieuwbouwprojecten activeren we alleen directe bestedingen, als ook de rechtstreeks toe te rekenen inzet van eigen personeel en direct toe te rekenen rente geactiveerd wordt. Op activa in aanbouw wordt niet afgeschreven totdat het gebouw in gebruik wordt genomen.

Afschrijving op inventaris en apparatuur

Inventaris en apparatuur worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs verminderd met afschrijvingen.

De activeringsgrens voor investeringen in inventaris en apparatuur bedraagt € 25.000. Investerings onder deze grens worden direct ten laste van de staat van baten en lasten gebracht.

De afschrijvingen op inventaris en apparatuur zijn lineair en gebaseerd op de verwachte gebruiksduur van deze activa. De afschrijving start in het jaar waarin het actief in gebruik is genomen waarbij er vanuit wordt gegaan dat alle investeringen halverwege het desbetreffende verslagjaar in gebruik worden genomen. De gehanteerde afschrijvingstermijnen variëren tussen 4 en 7 jaar.

Het boekenbezit is niet geactiveerd. De aanschaf van boeken komt direct ten laste van de staat van baten en lasten.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen is bij de VU geen voorziening voor groot onderhoud gevormd. Groot onderhoud investeringen worden geactiveerd.

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 waarin 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 eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaording worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd en wordt hiervoor een voorziening getroffen.

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.

Onder de financiële vaste activa is tevens de vordering op OCW inzake de BaMa-compensatie opgenomen.

Financiële instrumenten

De Stichting VU-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 termijn leningen en renteswaps.

De instelling 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

De Stichting 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 renteswaps 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 aangeane verplichting van invloed is op het resultaat.

De veranderingen in de reële waarde worden niet in de balans en de winst- en verliesrekening verwerkt indien de hedge-relatie effectief is. Het ineffectieve deel van de hedge-relatie wordt direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Vorraden

Vorraden zijn gewaardeerd tegen netto inkoopprijs inclusief BTW of lagere opbrengstwaarde. Zelf geproduceerde medicijnen zijn gewaardeerd tegen materiaal- en loonkosten.

Onderhanden werk DBC-zorgproducten

Met ingang van 2012 is VUmc voor de waardering van het onderhanden werk overgegaan van waardering op kostprijs naar waardering op afgeleide opbrengstwaarde. 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 betrouwbare schatting voor de berekening van de opbrengstwaarde van het onderhanden werk.

Op het onderhanden werk worden de voorschotten die van zorgverzekeraars zijn ontvangen in mindering gebracht.

Vorderingen

Vorderingen worden opgenomen voor de nominale waarde. 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.

De Stichting verantwoordt onder de vorderingen de kasbeperking rijksbijdrage OCW.

De teveel ontvangen bedragen van zorgverzekeraars boven de gecontracteerde plafondafspraken en betalingen hierop worden gesaldeerd weergegeven onder de vorderingen in overeenstemming met de Handreiking omzetverantwoording 2013.

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 reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs opgenomen.

Eigen vermogen

De stichting kent naast het vrij besteedbaar vermogen een beklemd vermogen. Binnen dit beklemd vermogen zijn opgenomen bestemmingsreserve die bij de entiteiten door de Raad van Bestuur respectievelijk College van Bestuur zijn bij de goedkeuring van de jaarrekening worden bevestigd.

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.

VUmc specifieke schuldengroepen

Apparatuurbijdragen 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

Met ingang van 2011 worden bijdragen van derden ten behoeve van bouwprojecten 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.

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.

Tegen contante waarde worden gewaardeerd de voorzieningen met betrekking tot de seniorenregeling en het eigen risico voor de WW en WGA (VUmc) en de uitgestelde personele beloningen (VU).

VU baseert de contante waarde op de 12 maands Euribor per jaareinde (2013: 0,556% en 2012: 0,542%).

Het verdisconteringspercentage dat VUmc gebruikt voor de voorzieningen bedraagt 3,2% en is gebaseerd op de per 31 december 2013 in iBoxx geobserveerde rente voor hoogwaardige bedrijfsobligaties 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 (VUmc)

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. De voorziening is gebaseerd op nominale waarde.

Huurcontracten

De Stichting heeft huurcontracten gesloten met derden waarbij voor- en nadelen die aan het eigendom verbonden zijn bij de entiteit ligt. Tevens heeft de Stichting huurcontracten waarbij de voor- en nadelen die aan het eigendom verbonden is niet bij de entiteit ligt. Vorderingen uit hoofde van verhuur worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de huur, verwerkt in de winst-en-verliesrekening verantwoord over de looptijd van het contract. Verplichtingen uit hoofde van huur worden, rekening houdend met betaalde huren verwerkt in de verlies- en winstrekening.

4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

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

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

Omzet patiëntenzorg

In februari 2014 is in het bestuurlijk overleg voortkomend uit het Bestuurlijk Hoofdlijnen Akkoord (BHA) de Handreiking omzetverantwoording 2013 vastgesteld. In deze handreiking wordt specifiek ingegaan op de verwerking van de materiële controles, de vormgeving van de finale afrekening van Faciliteiten Budget (FB), de

kapitaalslasten en de tijdslijn voor het definitief vaststellen van het transitiebedrag in december 2014. Tevens is in de handreiking opgenomen een gedragscode voor t.a.v. de controles 2012 met als doel deze controles van verzekeraars afgerond te hebben voor het indienen van het definitieve transitiebedrag 2012 vóór 1 juni 2014. Over de verdere afwikkeling van nog uit te voeren controles over de jaren daarvoor moeten nog verdere afspraken worden gemaakt in relatie tot de afwikkeling FB.

De aan patiëntenzorg gelieerde categorieën 'beschikbaarheidsbijdrage medisch specialistische zorg vaste segment' en 'niet gebudgetteerde zorgprestaties' worden hier verantwoord.

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.

Rijksbijdragen en overige subsidies

De rijksbijdragen uit hoofde van de primaire bekostiging worden volledig verwerkt als baten in de staat van baten en lasten in het jaar waarvoor deze ter beschikking zijn gesteld. Indien deze opbrengsten een specifiek doel hebben, verantwoorden wij deze als baten naar rato van de verrichte werkzaamheden.

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 afgerond 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.

De inkomstenoverdrachten uit samenwerkingsverbanden met andere onderzoeksinstellingen worden op de bijbehorende batenrekeningen gecorrigeerd. Onder de werken voor derden worden ook de opbrengsten op van niet-wettelijke onderwijsactiviteiten opgenomen.

College- en examengelden

De collegegelden worden tijdsevenredig aan het kalenderjaar toegerekend.

Omzet VU-VUmc Holding BV

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen en na eliminatie van transacties binnen de Stichting VU-VUmc. Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

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 VU-VUmc heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling bij het bedrijfstakpensioenfonds ABP. De verplichtingen van de stichting, welke voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds ABP en in de jaarrekening 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 de stichting.

De stichting betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. De dekkingsgraad op 28 februari 2014 was 106,4%. Ook in 2015 dient het pensioenfonds een dekkingsgraad van ten minste 105% te hebben. Het pensioenfonds verwacht hieraan te kunnen voldoen. Maar onduidelijk is of opnieuw premieverhogingen worden doorgevoerd. De stichting 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. De stichting heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

In 2013 is een principe akkoord gesloten tussen LOAZ (NFU en de vakcentrales), het ABP en het pensioenfonds voor Zorg en Welzijn waarin is vastgelegd dat onder een aantal voorwaarden de pensioenen van de UMC's waaronder van het VUmc over zullen gaan van het ABP naar het PFZW. Doel is een gelijk speelveld te creëren op het terrein van pensioenen, de mobiliteit tussen UMC's en overige zorgsectoren te verbeteren en samenwerkingsverbanden tussen UMC's en overige zorginstellingen mogelijk te maken.

Het principe akkoord is nog niet omgezet in een definitieve overeenkomst omdat aan een aantal belangrijke opschortende en ontbindende voorwaarden niet is voldaan, te weten:

- Goedkeuring van DNB voor de overgang is nog niet verkregen;
- Er is nog geen overeenstemming over de financiële aspecten, te weten de financierbaarheid van de aan het ABP door de UMC's te betalen bedragen, in het geval van het VUmc ca. € 54,5 mln;
- Daarnaast is nog geen overeenstemming met de vakcentrales bereikt over het definitief akkoord en zal medewerking van de overheid verkregen moeten worden om middels een ministeriele regeling de overgang van het ABP naar PFZW mogelijk te maken.

4.4 Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen die als onderdeel van de berekening van de effectieve rente worden meegenomen.

Meerderheidsdeelnemingen

Het resultaat van meerderheidsdeelnemingen wordt voor 100% opgenomen. Het resultaat ten gunste/laste van minderheidsbelanghebbenden wordt separaat in de resultatenrekening opgenomen.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belasting in de winst en verliesrekening van de VU-VUmc Holding BV.

Hierbij wordt rekening gehouden met beschikbare fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

De fiscale eenheid VPB omvat de VU-VUmc Holding BV en de aan haar voor 50 % of meer gelieerde vennootschappen.

Grondslag voor het opstellen van de kasstroom

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en schulden aan kredietinstellingen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden.

5. Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2013

1. Immateriële vaste activa

	Kosten van verwerving van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Totaal
	€ 1.000	€ 1.000
Stand per 31 december 2012		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	12.982	12.982
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	-4.625	-4.625
Boekwaarden	<u>8.357</u>	<u>8.357</u>
Mutaties		
Investerings- of vervaardigingsprijzen	5.232	5.232
Desinvesteringen	0	0
Afschrijvingen	-2.476	-2.476
Saldo	<u>2.756</u>	<u>2.756</u>
Stand per 31 december 2013		
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	18.215	18.215
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	-7.101	-7.101
Boekwaarden	<u>11.114</u>	<u>11.114</u>

Toelichting

De software is in gebruik bij dienst UCIT en betreft met name de VU breed toegepaste concernsoftware.

2. Materiële vaste activa

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen € 1.000	Machines en installaties € 1.000	Andere vaste bedrijfs- middelen € 1.000	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering en vooruit- betalingen op materiële vaste activa € 1.000	Totaal € 1.000
Stand per 31 december 2012					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	1.180.493	30.333	408.475	105.628	1.724.929
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	-603.756	-22.303	-280.810	0	-906.869
Boekwaarden	<u>576.736</u>	<u>8.030</u>	<u>127.665</u>	<u>105.628</u>	<u>818.059</u>
Mutaties					
Investeringsen	92.216	2.666	33.582	5.611	134.075
Desinvesteringen	0	0	-2.180	0	-2.180
Afschrijvingen	-42.303	-1.354	-27.337	0	-70.994
Saldo	<u>49.914</u>	<u>1.311</u>	<u>4.065</u>	<u>5.611</u>	<u>60.901</u>
Stand per 31 december 2013					
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	1.272.709	32.999	439.877	111.239	1.856.824
Deconsolidatie cumulatieve aanschafwaarde					
GGZ inGeest	-89.281	-27.010	-18.452	0	-134.743
Cumulatieve waarde- verminderingen en afschrijvingen	-646.059	-23.657	-308.147	0	-977.863
Deconsolidatie cumulatieve afschrijving GGZ inGeest	39.826	21.290	12.504	0	73.620
Boekwaarden	<u>626.650</u>	<u>9.342</u>	<u>131.730</u>	<u>111.239</u>	<u>817.837</u>

Toelichting

In 2013 zijn er de volgende investeringen gedaan op stichtingsniveau: € 92,2 mln in gebouwen, € 2,6 mln in machines en installaties en € 33,5 mln in overige vaste bedrijfsmiddelen. In vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering in 2013 is € 83,5 mln geïnvesteerd, waarvan projecten voor een bedrag van € 77,9 mln gereed zijn gekomen en geactiveerd zijn. Dit resulteert in een investeringssaldo van € 5,6 mln. Er is een desinvestering van € 2,1 mln op overige vaste bedrijfsmiddelen. De afschrijvingen op vaste activa bedroegen € 71 mln in 2013.

I.v.m. de deconsolidatie van GGZ inGeest ultimo mei 2013 de cumulatieve aanschafwaarde en de cumulatieve afschrijving van de materiële vaste activa van de Stichting is verminderd met resp. € 134,8 mln en € 73,6 mln en resulteert in een boekwaarde van € 817,8 mln per 31 december 2013.

3. Financiële vaste activa

	Deelnemingen	Vorderingen op deelnemingen	Overige vorderingen	Totaal
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Stand per 31 december 2012	1.954	633	12.943	15.530
Investering	153	0	218	371
Desinvesteringen en verminderingen	-113	-197	-4.766	-5.076
Resultaat deelneming in boekjaar	340	0	0	340
Nieuwe consolidaties	0	0	0	0
Dividend	0	0	0	0
Waardeverminderingen	-863	-3	0	-866
	<u>73</u>	<u>-200</u>	<u>-4.548</u>	<u>-5.231</u>
Stand per 31 december 2013	<u>1.589</u>	<u>434</u>	<u>8.394</u>	<u>10.417</u>

Toelichting

Onder de overige vorderingen is opgenomen de langlopende vordering op OCW inzake de compensatie BaMa 2010 (€ 4,6 mln) opgenomen.

Per ultimo boekjaar is deze balanspost voor GGZ inGeest nihil (€ 4,3 mln) als gevolg van de deconsolidatie van GGZ inGeest, zoals toegelicht in hoofdstuk 4 Toelichting op de geconsolideerde balans en resultatenrekening. Deze is verwerkt in de regel 'desinvesteringen en verminderingen'.

Deelnemingen <50% in € 1.000	Boekwaarde 31-dec-13	Kapitaalbelang (in %)
Alant Vrouw	421	30%
Niercentrum a/d Amstel	247	50%
Acta	146	45%
Griffin Discoveries BV en IOT Ltd	116	40%
Overige deelnemingen	415	

4. Voorraden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Medische middelen	5.189	3.306
Overige voorraden	2.172	2.370
Totaal voorraden	<u>7.361</u>	<u>5.676</u>

Toelichting

De voorraden van de Stichting bestaat uit medische middelen en medicijnen voor € 4,7 mln van de ziekenhuisapothek van het VUmc en voor € 0,4 mln aan medicijnenvoorraad van de UPA. De stijging van de voorraad medische middelen komt doordat m.i.v. 2013 dure geneesmiddelen in de voorraad van de ziekenhuis apothek van het VUmc zijn opgenomen. De overige voorraden zijn onder te verdelen in € 0,9 mln aan medische hulpmiddelen en € 2,2 mln aan overige voorraden die verder bestaan uit: magazijnvoorraden van het VUmc, voorraden van VU en de voorraad van radioactieve middelen van BV Cyclotron. Op de voorraden is een voorziening wegens incourantheid in mindering gebracht voor een bedrag van € 0,02 mln.

5. Onderhanden projecten uit hoofde van DBC-zorgproducten

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Onderhanden werk DBC-zorgproducten GGZ inGeest	0	34.915
Af: ontvangen voorschotten	0	-33.933
Totaal onderhanden projecten u.h.v. DBC-zorgproducten	<u>0</u>	<u>982</u>

Toelichting

Per ultimo is deze balanspost nihil als gevolg van de deconsolidatie van GGZ inGeest. Het deconsolidatiebedrag is € 4,8 mln, bestaande uit € 38,8 mln aan onderhanden projecten DBC-zorgproducten verminderd met € 33,9 mln aan van verzekeraars ontvangen voorschotten.

De bedragen van onderhanden projecten uit hoofde van DBC-zorgproducten van het VUmc worden verder toegelicht onder de kortlopende schulden en overlopende passiva onder punt 11.

6. Vorderingen en overlopende activa

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Vorderingen op debiteuren	18.644	149.936
Nog te factureren omzet DBC-zorgproducten	159.738	54.530
Overige vorderingen:		
Rijksbijdrage werkplaatsfunctie	9.818	2.496
Overige kortlopende vorderingen	22.267	14.692
Overlopende activa	12.265	19.323
Vooruitbetaalde kosten	7.384	11.410
Vordering uit hoofde van bekostiging patiëntenzorg	55.038	33.076
Totaal vorderingen en overlopende activa	285.154	285.463

Toelichting

Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

Voor dubieuze debiteuren is een voorziening getroffen groot € 2,9 mln. De algemene rekenregel voor het bepalen van de voorziening is als volgt: de vorderingen per 31 december 2013 met een looptijd langer dan één jaar worden voor 100% als dubieus aangemerkt en de vorderingen met een looptijd van een halfjaar tot één jaar voor 50%. Indien nodig worden grote posten, in afwijking van de regel, individueel beoordeeld. Deze voorziening is in mindering gebracht op de post debiteuren.

De grootste verandering is de post nog te factureren omzet DBC-zorgproducten. Deze toename is mede veroorzaakt door het uitblijven van facturatie door een nog niet afgerond contract met één zorgverzekeraar ultimo 2013 en doordat de schatting van de omzet patiëntenzorg m.i.v. 2013 separaat wordt verwerkt onder nog te factureren DBC-zorgproducten. De verschuiving tussen *vorderingen op debiteuren* en *nog te factureren omzet DBC-zorgproducten* komt doordat de schatting van de omzet patiëntenzorg m.i.v. 2013 separaat wordt verwerkt onder *nog te factureren DBC zorgproducten*. In de post debiteuren is de vordering op studenten (€ 15,7 mln) betreft de nog niet vervallen termijnen in het kader van de gespreide inning van collegegelden. De post nog te factureren is voor € 25 mln toe te rekenen aan nog niet voltooide (contract)activiteiten voor rekening van derden ultimo 2013, waarop een correctie van € 0,7 mln is toegepast i.v.m. verwachte verliezen.

De specificatie van de vordering bekostiging patiëntenzorg is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Vordering uit hoofde van financieringstekort	0	13.870
Vordering uit hoofde van transitierегeling	55.038	19.206
Totaal vordering uit hoofde van bekostiging patiëntenzorg	55.038	33.076

Toelichting

Het transitiebedrag van 2012 is in 2013 op basis van de gefactureerde omzet 2012 aangepast van € 20 mln naar € 33 mln. Hierover wordt in 2012 een percentage van 95% als vordering opgenomen en in 2013 70%.

7. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Kassen	75	177
Banken	48.931	75.158
Kortlopende deposito's en spaarrekeningen	37.860	65.563
Totaal liquide middelen	86.866	140.898

Toelichting

De toelichting op de mutaties in de liquide middelen is gepresenteerd in het geconsolideerde kasstroomoverzicht.

Per ultimo boekjaar is deze balanspost voor GGZ inGeest nihil als gevolg van de deconsolidatie van GGZ inGeest per 31 mei 2013.

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de groep met uitzondering van het deposito spaarsaldo van € 15,1 mln bij de VU-VUmc Holding BV. Het saldo van de deposito's van de VU-VUmc Holding BV is in 2012 onder de banken gepresenteerd. Voor het verschaffen van een beter inzicht, is dit in de jaarrekening van 2013 aangepast, zowel voor 2013 als in de vergelijkende cijfers van 2012. Hierdoor is er een verschuiving van € 15,1 mln in het saldo van banken en kortlopende deposito's in 2012 zichtbaar.

8. Vermogen

De specificatie van de vermogensopstelling is opgenomen in de enkelvoudige jaarrekening. Het verloop van het groepsvermogen naar het enkelvoudig vermogen is ook daar opgenomen.

9. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per	Dotatie	Onttrekking	Deconsolidatie	Saldo per
	31-dec-12			GGZ inGeest	31-dec-13
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Groot onderhoud	36.535	8.663	13.327	-4.476	27.863
Personele voorzieningen	44.707	17.012	17.610	-4.464	39.644
Overige voorzieningen	10.539	1.392	948		10.515
Totaal voorzieningen	91.780	27.067	31.885	-8.940	78.022

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

	31-dec-13
	€ 1.000
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	36.054
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	41.968
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	0

Toelichting

De voorzieningen voor de Stichting VU-VUmc zijn per 31 december 2013 als volgt opgenomen:

Groot onderhoud (VUmc specifiek): In 2013 is € 4,3 mln regulier gedoteerd aan voorziening onderhoud (MJOP) en € 0,3 mln aan voorziening brandmeldingsinstallatie. Een eenmalige dotatie van € 4 mln is gedaan voor twee asbestsaneringsprojecten en voor een project ter vervanging van bekabeling en leidingen.

Er is voor € 13,1 mln onttrokken in verband met bestedingen. Hiervan is € 1,6 mln voor onderhoudsprojecten van het facilitair bedrijf, € 8,3 mln voor Brand_New, € 2,8 voor asbestverwijdering, € 0,3 mln voor aanpassing Pathologisch Instituut en € 0,1 mln voor gebouw Zuid.

Personele voorzieningen bestaan uit:

Reorganisatievoorziening

De voorziening voor reorganisatie en afvloeiingskosten (€ 15 mln) is berekend volgens de nominale waarderingsmethode. De gevormde reorganisatievoorziening houdt verband met de verplichtingen die zijn ontstaan door de lopende reorganisaties binnen de entiteiten. De voorziening omvat de kosten die direct met deze reorganisatie samenhangen, zoals: afvloeiingskosten en omscholingskosten van personeel. Het saldo in deze voorziening is per balansdatum aangepast aan de te verwachten uitgaven in 2014.

Ziekterisico en WW/ WIA/ WGA van € 9,4 mln is bepaald volgens de contante waarde methode. De Stichting is eigenrisicodragers voor de arbeidsongeschiktheidsuitkeringen van (ex)werknemers voor de WGA en WIA. De werkloosheidsuitkering is ter dekking van de al op balansdatum lopende verplichtingen.

De **Ambtsjubileumregeling** bedraagt € 6,3 mln, de **Seniorenregeling** € 0,9 mln en het **Persoonsgebonden budget** € 5,1 mln. Deze laatste drie voorzieningen komen voort uit de CAO voor de UMC's. De **Sabbatical leaves** (€ 2,9 mln) is onderdeel van de CAO voor Universiteiten en is ter dekking van de werkgeverslasten.

Overige voorzieningen

Voorziening voor milieuverplichtingen (€ 8,2 mln): De milieuvoorziening betreft de kosten voor sloop, afvoer en opslag van het BV Cyclotron. Sloopkosten gebouwen zijn gebaseerd op een raming uit 2002 van een ter zake deskundig adviesbureau. Kosten voor de afvoer en opslag van (licht) radioactieve materialen zijn gebaseerd op de opgave van experts, waaronder een stralingsdeskundige. Deze opgave wordt jaarlijks herzien en heeft voor 2013 geleid tot een minimale dotatie van de voorziening. De voorziening zoals deze nu gevormd is betreft de best mogelijke inschatting, maar er is sprake van een onzekerheid in de omvang van de voorziening met een bandbreedte van +/- 25%. De voorbereidingsfase van het amoveringsproject loopt nog tot eind 2016; sloop, afvoer en opslag is gepland voor 2017 en 2018. Richting eind 2016 zal de onzekerheid in de omvang van de voorziening worden geminimaliseerd.

Schade parkeerdek ACTA gebouw (€ 0,7 mln): Deze voorziening is gecreëerd voor de geschatte omvang van herstelkosten aan het parkeerdek in het ACTA gebouw waarvoor nog overleg plaatsvindt met de aannemer.

Deconsolidatie GGZ inGeest

Door de deconsolidatie van GGZ inGeest per 31 mei 2013 zijn de voorzieningen op Stichtingsniveau met € 8,9 mln verminderd.

10. Langlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Schulden aan kredietinstellingen	210.800	255.325
Ineffectiviteit derivaten	22.502	18.633
<i>Investeringsbijdragen derden voor bouw, installaties en apparatuur</i>		
Apparatuurbijdragen derden	13.484	13.059
À fonds perdu bijdragen	41.548	43.528
Bouwbijdragen derden	16.165	14.538
Overige langlopende schulden	947	1.282
Totaal langlopende schulden	305.446	346.364

Het verloop van de schulden aan kredietinstellingen is als volgt weer te geven:

	2013	2012
	€ 1.000	€ 1.000
Stand per 1 januari	263.930	229.037
Bij: nieuwe leningen	10.750	55.800
Af: aflossingen	9.684	20.907
Af: deconsolidatie GGZ inGeest	50.266	0
Stand per 31 december	214.730	263.930
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	3.930	8.605
Stand langlopende schulden per 31 december	210.800	255.325

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

	31-dec-2013	31-dec-2012
	€ 1.000	€ 1.000
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	3.930	8.605
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	233.302	260.025
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	180.519	231.786

Toelichting

Voor de invulling van de korte en lange financieringsbehoefte heeft de Stichting VU-VUmc voor de entiteit VUmc een financieringsovereenkomst (Clubdeal) met een bankenconsortium bestaande uit Deutsche Bank, BNG en Rabobank. Het financieringsarrangement bestaat uit een drietal faciliteiten; faciliteit A van € 100 mln voor financiering van werkkapitaal, faciliteit B van € 80 mln voor de voorfinanciering van investeringen en faciliteit C van € 246 mln voor lange financieringen. VUmc heeft ultimo 2013 € 53,2 mln (2012: € 3,2 mln) van faciliteit A gebruikt en € 12,4 mln (2012: € 12,4 mln) van faciliteit B. In 2013 is vanuit faciliteit C een lange lening van € 10,8 mln (2012: € 27,6 mln) opgenomen. Ultimo 2013 is in totaal € 141,4 mln (2012: € 130,6 mln) aan

leningen uit de beschikbare faciliteit getrokken en daarmee resteert nog een beschikbare faciliteit van € 104,6 mln (2012: € 115,4 mln).

VUmc heeft 25 langlopende leningen per ultimo 2013 voor de financiering van de materiële vaste activa (bouw en apparatuur). De totale restschuld van deze leningen per balansdatum 31 december 2013 bedraagt € 214,7 mln. De reële waarde benadert de boekwaarde van de leningen. De leningen portefeuille bestaat uit vaste en variabele lineair lossende leningen. Het rente risico van de variabele lineair lossende leningen zijn volledig afgedekt met renteswaps. Op de langlopende leningen is geen hypotheek als zekerheid gevestigd. Noch zijn er achtergestelde leningen. De gemiddelde gewogen rente bedraagt 4,83%. De volgende mutaties hebben zicht gedurende 2013 voorgedaan:

- Leningnr 07129.09 – BNG, schuldrest ultimo 2013 van € 1,5 mln: de lening is volgens planning per 15 december 2013 geheel afgelost.
- Leningnr 07129.10 – BNG, schuldrest 1 december 2013 van € 2,9 mln: de rente is conform plan voor de renteherzieningsdatum van 1 december 2013 op 19 november 2013 vastgesteld op 1,84% met een looptijd van 6 jaar. Hiermee is extra spreiding van renterisico gerealiseerd.
- Leningnr 07129.11- DB, schuldrest 1 december 2013 van € 2,9 mln: de lening is volgens planning op renteherzieningsdatum afgelost.

Eind december is volgens planning een lange lening afgesloten van € 10,8 mln. Het renterisico van deze lening is met een renteswap afgedekt. De modaliteit van deze lening is gelijk aan de structuur van de renteswap waardoor effectieve hedge is gegarandeerd.

De stichting past kostprijs-hedge-accounting toe op haar derivatenportefeuille. Richtlijn RJ 290 schrijft voor dat een voorziening als gevolg van ineffectiviteit in een derivatenportefeuille als langlopende schuldverplichting op de balans wordt getoond. Voor het bepalen van de omvang van de langlopende schuldverplichting zijn twee berekeningen gemaakt. De eerste berekening heeft betrekking op de meest waarschijnlijke en verwachte externe financiering die afgesloten gaat worden en die is verwerkt in hypothetische derivatencontracten (fictieve derivatencontracten die de verwachte externe financiering vertegenwoordigen). Daarvan is de marktwaarde bepaald per eind 2013. De tweede berekening bestaat uit een marktwaardering per eind 2013 van de bestaande derivatenportefeuille.

Het verschil tussen de beide waarderingen betreft de ineffectiviteit. Deze was ultimo 2012 berekend op € 18,6 mln. Voor de berekening ultimo 2013 komt dit verschil op € 22,5 mln. Dit is het verschil tussen de waarde van de hypothetische swaps per 31 december 2013 en de waarde van de swapportefeuille per 31 december 2013. Dit betekent een verhoging van € 3,9 mln van de langlopende schuldverplichting door de toegenomen ineffectiviteit. Dit bedrag wordt in 2013 ten laste van de winst- & verliesrekening geboekt.

Investeringsbijdragen derden voor bouw, installaties en apparatuur

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. Hetzelfde gebeurde met het aandeel in de financiering van de vaste activa van de Stichting VU-VUmc en de investeringen in apparatuur uit eigen voorzieningen. Door de Stichting VU-VUmc werd tijdens de bouw van het ziekenhuis en het opleidingscentrum een bedrag van € 1,3 mln geïnvesteerd. 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. Het betreft de bijdrage van het CCA aan de dakopbouw D bij de polikliniek.

Overige langlopende schulden: De daling van deze post is te verklaren door de afloop van de leaseverplichtingen van de entiteit VUmc in 2012. Daarnaast is er op de lening m.b.t. erfpacht van de entiteit VU in 2013 afgelost.

11. Kortlopende schulden en overlopende passiva

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Schulden aan kredietinstellingen	84.387	30.559
Schulden gelieerde rechtspersonen	-1.889	770
Aflossingsverplichting langlopende leningen	3.930	8.606
Crediteuren	46.079	41.589
Loonheffing	34.026	37.549
Omzetbelasting	-289	-1.212
Premies SV	1.680	2.672
Vennootschapsbelasting	621	460
Schulden inzake pensioenen	10.865	10.822
Te betalen salarissen	2.239	2.567
Te betalen vakantiegeld	20.683	23.503
Vakantiedagen verplichting	15.782	19.717
Overige schulden	194.878	190.510
Schulden uit hoofde financieringstekort	13.303	29.459
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	426.295	397.571

Toelichting

De kortlopende schulden hebben allen een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter. Voor onderhanden projecten, die per balansdatum niet zijn voltooid, bedraagt de cumulatieve netto-omzet € 354 mln (2011: € 341,9 mln). Het totaal aan ontvangen voorschotten voor nog uit te voeren projecten bedraagt € 5,2 mln (2011: € 2,7 mln) en is opgenomen onder de overige schulden. Op gedeclareerde termijnen is € 0 (2012: € 0) ingehouden door opdrachtgevers.

Voor de kortlopende financieringsbehoefte wordt gebruik gemaakt van rekening-courant en kasgeldleningen die zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen. Ultimo 2013 is de rekening-courant € 13,2 mln negatief en zijn vier kasgeldleningen van in totaal € 52,4 mln in de boeken opgenomen. De reële waarde benadert de boekwaarde van de kortlopende leningen.

Onder overige schulden zijn voor € 71,7 mln aan voorschotten werk voor derden opgenomen. Dit betreft van opdrachtgevers ontvangen gelden die nog niet zijn besteed. Tevens zijn hier verwerkt de vooruit ontvangen college- en les gelden voor een bedrag van € 34 mln.

Financiële instrumenten

Algemeen: Stichting VU-VUmc en haar verbonden partijen maken 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 (8), debiteuren (7), crediteuren (11), korte (11) en lange leningen (10) en renteswaps. Alle posten zijn in de toelichting op de balans beschreven onder de referentienummers.

De instelling 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.

Renterisico beleid: Het beleid met betrekking tot het renterisico is bij de Stichting vastgelegd in het treasury statuut Stichting VU-VUmc, dat op 27 november 2012 is goedgekeurd door de 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.

Renteswaps en hedges: entiteit VUmc maakt voor het afdekken van renterisico's gebruik van renteswaps. De totale hoofdsom van de renteswaps portefeuille ultimo 2013 bedraagt € 149,9 mln (2012: € 149,9 mln). Hiervan heeft € 141,4 mln (2012: € 130,6 mln) betrekking op reeds gestarte renteswaps en € 8,5 mln (2012: € 19,3 mln) op forward renteswaps. De renteswaps zijn amortiserend (aflossende structuur) en zijn gekoppeld aan bestaande en toekomstige 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 marktwaaarde van renteswap. Noch zijn er eenzijdige break clauses opgenomen. In 2013 zijn geen renteswapscontracten aangeschaft of verkocht. In 2013 is een forward renteswap gestart per 31 december 2013 van € 10,8 mln. De modaliteit (rente en aflossingsstructuur) van deze renteswap is gelijk aan de langlopende lening van € 10,8 mln die per 31 december 2013 is aangetrokken. Aangezien de modaliteit van de aangetrokken lening en de renteswap aan elkaar gelijk is, is er sprake van een effectieve hedge-relatie dat als voorwaarde wordt gesteld bij kostprijs hedge accounting.

Voor de berekening van de marktwaarde 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 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 de VUmc renteswapportefeuille ultimo 2013 is in € 21,4 mln negatief (2012: € 30,7 mln). Hiervan heeft € 20,1 mln (2012: € 27,1 mln) betrekking op reeds gestarte renteswaps en € 1,2 mln (2012: € 3,6 mln) op een forward renteswap. De reden voor deze negatieve marktwaarde is een lagere IRS (Interest Rate Swap) marktrente ten opzichte van de overeengekomen vaste swaprente. De marktwaarde van de swapportefeuille 2013 is minder negatief dan 2012 doordat IRS marktrente eind 2013 is gestegen in vergelijking met de IRS marktrente eind 2012.

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 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 VUmc. VUmc voldoet aan de documentatie vereisten volgens RJ290 om kostprijs-hedge-accounting toe te passen.

Op afgesloten renteswaps van de entiteit VU wordt kostprijs-hedge-accounting toegepast. Het lange termijnrisico, voortvloeiende uit de financiering met vreemd vermogen van de investeringsplannen in huisvesting, is door middel van renteswaps ingedekt. Het gaat om de volgende contracten van de VU (in duizenden euro's).

Hoofdsom	Referentie	Tegen partij	Periode	Te betalen rente	Te ontvangen rente	Reële waarde ultimo 2013	Reële waarde ultimo 2012
15.000	15446	BNG	2005 – 2020	5,07 %	6 mnds Euribor	-/- 3.500	-/- 4.400
10.000	155089	BNG	2010 – 2025	4,60 %	6 mnds Euribor	-/- 2.600	-/- 3.400
10.000	155090	BNG	2011 – 2026	4,65 %	6 mnds Euribor	-/- 2.800	-/- 3.600
15.000	4058115L	DB	2008 – 2025	5,53 %	1 mnds Euribor	-/- 5.700	-/- 7.200
50.000	4173242L	DB	2013 – 2035	5,23 %	1 mnds Euribor	-/- 24.100	-/- 30.000
41.000*	4173244L	DB	2013 – 2035	5,37 %	1 mnds Euribor	-/- 23.600	-/- 28.200
57.000*	4173247L	DB	2014 – 2035	5,16 %	1 mnds Euribor	<u>-/- 26.300</u>	<u>-/- 31.400</u>
Totaal						-/- 88.600	-/- 108.200

* De hoofdsom varieert gedurende de looptijd. Dit betreft de gemiddelde hoofdsom gedurende de looptijd.

Op deze renteswaps rusten geen margin call verplichtingen. De negatieve marktwaarde van de renteswaps is € 88,6 mln.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Bankgaranties: er zijn verschillende bankgaranties afgegeven als zekerheidsstelling tot nakoming van (toekomstige) financiële verplichtingen van de entiteit VUmc.

- ABN AMRO i.v.m. veilig afvoeren van afgedankte hoogactieve bronnen € 264.413
- ABN AMRO i.v.m. huur van Van Linschotenlaan 1 te Hilversum € 15.792
- ABN AMRO i.v.m. huur van Jachthavenweg 109 G en J te Amsterdam € 175.929
- ABN AMRO i.v.m. douane, accijnzen en belastingen (47.500 NLG) € 21.555

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 VU-VUmc heeft in de afgelopen jaren een dynamische patentenportefeuille opgebouwd die per 31 december 2013 bestond uit 134 unieke patentaanvragen, waarvan 95 VUmc en 39 VU (2012: 133, waarvan 89 VUmc en 44 VU). In 2013 zijn 10 (waarvan 6 VUmc en 4 VU) 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 wordt door de minister van VWS ingezet om overschrijdingen van het makro kader zorg terug te vorderen bij instellingen voor medisch specialistische zorg. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de aanwijzing 'macro beheermodel instellingen voor medisch specialistische zorg'. Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit ambtshalve een mbi-omzetplafond vastgesteld. Tevens wordt door de NZa jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld, welke afhankelijk

is van de realisatie van het mbi-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat door de Minister van VWS de overschrijding van het mbi-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het opvolgend jaar is gecommuniceerd.

Voor 2013 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 17,5 mrd (prijsniveau 2012).

Bij het opstellen van de jaarrekening 2013 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2013. VUmc is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit het macrobeheersinstrument voortkomende verplichting en deze te kwantificeren. Als gevolg daarvan is deze verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van de stichting per 31 december 2013.

Huur, lease en uitbesteding:

Omschrijving	2013				2012			
	<i>< 1 jaar</i>	<i>1-5 jaar</i>	<i>> 5 jaar</i>	<i>Totaal</i>	<i>< 1 jaar</i>	<i>1-5 jaar</i>	<i>> 5 jaar</i>	<i>Totaal</i>
Huurverplichtingen	5.192	14.101	-	19.293	5.772	17.503	2.460	25.735
Onderhoudscontracten	372	513	-	885	82	82	-	164
Investeringsverplichtingen	45.332	49.811	-	95.143	27.972	58.228	-	86.200
Schoonmaakkosten	2.261	918	-	3.179	4.953	1.980	-	6.933
Beveiliging	2.333	-	-	2.333	2.333	-	-	2.333
Catering	1.692	5.493	-	7.185	1.692	4.785	320	6.797
ICT verplichtingen	792	-	-	792	-	-	-	-
Overige beheerskosten	556	1.018	-	1.574	946	1.599	-	2.545
Verplichtingen	58.530	71.854	-	130.384	43.750	84.177	2.780	130.717
Verhuur	12.305	60.223	11.695	84.223	11.381	41.824	11.103	64.308
Catering	536	1.787	-	2.323	724	2.144	179	3.047
Rechten	12.841	62.010	11.695	86.546	12.105	43.968	11.282	67.355

Overige verplichtingen

De stichting heeft in 1996 samen met de Universiteit van Amsterdam garanties verstrekt ten aanzien van de kosten verbonden aan de rechtspositionele status van personeelsleden van de Stichting Academisch Rekencentrum Amsterdam (SARA) die op dat moment in dienst waren bij SARA.

De stichting is in het bezit van een vordering op de IJslandse bank Kaupthing ter grootte van € 10 mln. De waarde van deze vordering is vanwege het ontbreken van een passende marktwaardebeoordeling op balansdatum op nihil gehouden.

Belasting: De rechtspersoon VU-VUmc Holding BV vormt met haar deelnemingen een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel. Een eventuele aanspraak op verrekening geldt op niveau van de rechtspersoon Stichting VU-VUmc.

Binnen groepsverband is overleg met de fiscus gaande inzake de toepasbare opbouw pro-rata tarief voor de BTW met ingang van 2012. Deze berekeningsleutel wordt in gezamenlijk overleg met de fiscus afgestemd. De pro rata afrekening over de jaren 2007 - 2011 heeft plaats gevonden.

NZA onderzoek

Eind 2012 heeft de Nederlandse Zorgautoriteit (hierna NZa) een onderzoek ingesteld naar mogelijke foutieve of onterecht verstuurde declaraties over de periode 2009 - 2011.

Voor dit onderzoek heeft de NZa informatie opgevraagd, die is aangeleverd. Ook zijn interne onderzoeken uitgevoerd en is een extern onderzoek uitgevoerd door Careffect.

Om te komen tot afronding vindt nu een onafhankelijk extern onderzoek plaats, wat inzicht moet geven in de effecten. De uitkomsten hiervan zijn nog niet bekend.

Bij de bepaling van de hoogte van de nuancerings- en reserveringen voor materiële controles en de uitkomsten van dit onderzoek, welke in de jaarrekening is opgenomen onder de vorderingen en de kortlopende schulden, is met de ingeschatte effecten hiervan rekening gehouden.

6. Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2013

12. Omzet Patiëntenzorg

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Wettelijk budget PAZO VUmc / GGZ inGeest	53.163	131.879
Omzet DBC-zorgproducten B-segment	44.727	36.332
Omzet DBC-zorgproducten A-segment	270.566	261.430
Transitiebedrag	35.831	19.206
Beschikbaarheidsbijdrage	73.857	67.653
Zorgprestaties tussen instellingen	6.288	5.538
Totaal omzet patiëntenzorg	484.433	522.038

Toelichting

De afname in de omzet wettelijk budget patiëntenzorg is gevolg van de deconsolidatie GGZ inGeest, waarbij de cijfers over de eerste vijf maanden zijn meegenomen.

In de omzet DBC-zorgproducten segment A is € 252 mln verantwoord welke is gefactureerd aan DOT regulier segment, vrij segment, add-ons en overige zorgproducten. Hierbij zijn de contractnuanceringen 2012 en 2013 verwerkt. Tevens is opgenomen de contractafspraken voor gender.

Het transitiebedrag is gebaseerd op het berekende Schaduwbudget minus de beschikbaarheidsbijdrage en inkomsten patiëntenzorg (exclusief DBC en DOT B).

Toelichting landelijke onzekerheden de omzetverantwoording 2013

Algemeen

Handreiking omzetverantwoording: systeemcomplexiteit leidt tot generieke onzekerheden

Bij het bepalen van de DBC-omzet 2013 heeft VUmc de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd, zoals deze zijn opgenomen in paragraaf 1.1.4 en de handreikingen omzetverantwoording die over 2013 door het Ministerie van VWS zijn vastgesteld. Evenals in 2012 is door de systeemcomplexiteit en landelijke problematiek sprake van onzekerheden in de omzetverantwoording 2013 van alle algemene ziekenhuizen en UMC's. Een groot deel van deze problematiek heeft betrekking op normonduidelijkheid in registratie- en declaratieregels.

Oorzaak en achtergrond systeemcomplexiteit

De onzekerheden waarvan sinds 2012 sprake is worden veroorzaakt door de gelijktijdige invoering van prestatiebekostiging, DOT-productstructuur en nieuwe wijze van contracteren met zorgverzekeraars. Diverse van de in 2012 gesignaleerde problemen rond de omzetverantwoording gelden nog steeds, werken door of zijn doorontwikkeld in 2013 en geven aanleiding tot nieuwe of gecontinueerde onzekerheden in de verantwoording en in de interne controle over 2013. Deze onzekerheden doen zich voor in combinatie met deels open normen voor registratie en facturatie -die gedurende en na afloop van het boekjaar met terugwerkende kracht nader zijn gduid door de regelgever - en intensivering van formele en materiële controles over 2013 en voorgaande jaren door de betrokken zorgverzekeraars. Het met terugwerkende kracht volledig voldoen aan achteraf vastgestelde nadere duidingen is praktisch niet mogelijk en de consequenties zijn niet in alle gevallen

betrouwbaar in te schatten. Deze onzekerheden in de opbrengstverantwoording worden, in tegenstelling tot vorig jaar, in belangrijke mate niet meer gedempt door de werking van het transitiesysteem, aanneemsommen en het ruim overschrijden van plafonds, zoals bij VUmc het geval is.

Vanuit bovenstaande zijn diverse risico's en onzekerheden geïdentificeerd. De Raad van Bestuur van het VUmc heeft naar beste weten schattingen opgesteld, maar constateert dat het risico van de omzetbepaling door de landelijke situatie inherent voor 2013 een hoger risico kent dan normaal, hetgeen kan leiden tot bijstellingen van de omzet in 2014 of later met mogelijke nagekomen baten en lasten en / of verschuivingen in omzetcategorieën tot gevolg. Dit geldt temeer daar zorgverzekeraars en NZa niet reeds voor de vaststelling van de jaarrekening 2013 zekerheid hebben gegeven over het transitiebudget, hetgeen mede impact heeft op de transitiebekostiging zoals verwerkt in de jaarrekening 2012 ad € 19 mln en herrekend en verwerkt in de jaarrekening 2013 voor totaal € 55 mln. Definitieve vaststelling van de transitie-bekostiging zal conform de landelijke procedures (naar verwachting) in 2014 plaats vinden.

Toelichting op de onzekerheden 2013 zoals door VUmc in de jaarrekening 2013 benaderd

In onderstaande paragraaf wordt ingegaan op de specifieke relevantie van de landelijke onzekerheden voor de jaarrekening 2013 van het VUmc:

a) Terugwerkende kracht aanpassingen c.q. aanscherpingen door nadere duidingen NZa en normonduidelijkheid over registratie- en declaratieregels.

De registratiebepalingen bevatten diverse open normen, die gedurende en na afloop van het boekjaar nader zijn geduid door de regelgever/toezichthouder ('verboden/toegestaan combinatielijst' d.d. juni 2013) en 'Toelichting regelgeving MSZ' door de NZa d.d. 21 februari 2014 (kenmerk: CI/14/3c). Het met terugwerkende kracht volledig voldoen aan achteraf vastgestelde nadere duidingen is in veel gevallen onmogelijk omdat de interne organisatie hierop niet was ingericht. Waar herstel mogelijk was, is dit gecorrigeerd en verwerkt in de jaarrekening 2013. Waar herstel niet mogelijk is, heeft VUmc een inschatting gemaakt voor de gevolgen van het niet (kunnen) voldoen aan de registratie- en declaratieregels. Deze inschatting is vooral gebaseerd op de uitgevoerde steekproef rond de juistheid van de declaraties en een impactanalyse naar aanleiding van de verboden/toegestaanlijst en de per 21 februari 2014 via een afzonderlijke circulaire gepubliceerde registratieregels.

b) De waardering van het Onderhanden werk DBC Zorgproducten per 31-12-2011 en 1-1-2012 kunnen inherente onzekerheden bevatten onder invloed van de overgang naar DOT en impact op de transitiebepaling, mede in relatie tot contracteringsafspraken, in de registratie en waardering.

Bij VUmc heeft de bepaling van het OWH plaats gevonden met in achtneming van de daarvoor geldende regels uit de Handreiking. Het model dat is gebruikt in 2011 is verbeterd in 2012. De data op basis van de nieuwe DBC systematiek hebben daartoe bijgedragen. De mate van onzekerheid wordt gevoed door de rol die prijzen spelen in het proces van waardering. Prijzen kunnen op moment van de waardering van het onderhanden werk en de positie nog te factureren nog niet bekend zijn.

c) Er heeft een inschatting plaatsgevonden van de effecten van materiële en formele controles en de impact van de onderwerpen die in het Antonius-onderzoek zijn aangemerkt als risicovol.

VUmc heeft een eerste inschatting gemaakt van effecten van materiële controles en de ziekenhuis brede onderwerpen uit de Antoniuscasus. Daarbij is gebruik gemaakt van de uitkomst van de interne steekproef gedaan voor de verantwoording over gefactureerde omzet 2013.

d) Transitie-model en de onzekerheden die hierin zitten door de onzekerheden in de voorlopige vaststelling, beoordeling door ZN commissie en voorbehouden op zowel het schaduwbudget als de dekking van het schaduwbudget.

VUmc heeft op basis van het hernieuwd vaststellen van de omzet 2012 een herberekening gemaakt van het transitiebedrag. Hierin zijn - voor zover mogelijk - de daadwerkelijk afgeronde materiële controles over 2012 meegenomen. De controles over 2012 zijn echter in totaliteit nog niet afgerond. Bij indiening van de

definitieve aanvraag van het transitiebedrag, volgens de gedragscode zoals opgenomen in de Handreiking, zal dit punt opnieuw worden gezien.

e) Schadelastprognoses zorgcontractering 2013 die inherent onzekerheden bevatten.

Het prognosemodel van VUmc is in 2013 geactualiseerd op basis van de beschikbare data en kennis van de ontwikkeling van de DBC zorgproducten. Leerpunt uit 2012 is dat de afwijkingen in de schattingen aanzienlijk zijn. Dit wordt o.a. veroorzaakt door langer lopende vervolg DBC zorgproducten en de mate waarin deze tot klinische trajecten leiden. Bij het bouwen van een prognosemodel is het van belang te beschikken over stabiele historische data, deze laatste ontbreken nog vaak, desalniettemin is de opbouw van de dataset wel verbeterd.

f) De afwikkeling van vorderingen en schulden uit het oude FB-tijdperk, waarvoor de landelijke procedure nog altijd niet is uitgewerkt. Dit kan onzekerheden inhouden omtrent de balanspost nog in tarieven te verrekenen financieringsverschil.

Over de afwikkeling van het FB systeem is landelijk overleg dat door VUmc nauwlettend wordt gevolgd.

g) De garantieregeling kapitaallasten

Deze is door het VUmc vooralsnog op nihil ingeschat en niet opgenomen in de omzet 2013.

De thema's staan niet op zich maar kunnen effect op elkaar hebben. Zo hangen omzet, onderhanden werk, facturatiestroom, plafondoverschrijding, materiële controles en transitiebedrag nauw met elkaar samen en kunnen in het ergste geval cumuleren.

Door het VUmc heeft een inschatting plaatsgevonden van het effect van normonduidelijkheden op de omzetbepaling en de facturatie, zowel op onderdelen, als in totaliteit. En is niet de weg bewandeld van het per thema schatten van de omvang van de mate van onzekerheid. Hierbij hebben diverse overwegingen een rol gespeeld:

- De uitkomsten van materiële controles over de jaren tot en met 2012 tonen aan dat slechts zeer beperkte correcties blijken op de gefactureerde omzet. Van alle zorgverzekeraars zijn inmiddels formele controles ontvangen over 2012 en door enkele zorgverzekeraars zijn materiële controles uitgevoerd;
- De resultaten uit de interne steekproeven op de facturatie tonen een aanzienlijke verbetering van de interne registratie in 2013 en daarmee een verlaging van risico's;
- De impactanalyses uit hoofde van het Antoniusrapport, de NZa-beleidsregel van 21 februari 2014 en een onafhankelijk derden onderzoek in navolging van het NZa-onderzoek tonen beperkte risico's aan.
- De onzekerheden voortvloeiend uit de registratie- en facturatiebepalingen zijn ingeschat op 0,8% van de omzet. Deze nuancering uit hoofde van rechtmatigheid heeft geen effect op de omzet als gevolg van aanzienlijke verwachte plafondoverschrijdingen in 2013. De effecten worden naar verwachting opgevangen binnen de schadelast die uitstijgt boven de plafonds.
- Over 2013 worden wederom aanzienlijke plafondoverschrijdingen ingeschat, waardoor materiële controlecorrecties enkel effect zullen hebben op de toedeling van de omzet aan de boekjaren, mede omdat contractuele bepalingen niet leiden tot verlaging van plafonds in deze gevallen;
- Mede op grond van bovenstaande en gerelateerd aan de uitkomst van de Antoniuscasus is een schatting gemaakt. Deze schatting heeft betrekking op de jaren 2009 – 2011 een houdt rekening met een correctie op gefactureerde omzet in die jaren van maximaal 1 %;

- Over 2012 en 2013 worden de materiële controles nog uitgevoerd. De schatting voor eventuele correctie is gelijk aan die over de voorgaande jaren. Daarbij komt dat de plafondoverschrijding voor VUmc hierop een regulerend effect heeft.

13. Rijksbijdragen en overige subsidies

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Rijkssubsidies VUmc	121.666	118.087
Overige subsidies VUmc	50.768	52.967
Rijkssubsidies VU	242.694	241.934
Overige subsidies VU	8.724	5.402
College- en examengelden	43.428	45.309
Totaal Rijksbijdragen en overige subsidies	467.280	463.698

Toelichting

De opbrengst collegegelden is ten opzichte van vorig jaar met € 2 mln gedaald. Deze daling doet zich voor in de categorie overige college-, les- en examengelden.

De stijging van de Rijkssubsidies is een gevolg van de OVA toekenning.

14. Omzet VU VUmc Holding BV

De bruto marge € 21 mln is een resultaat van de omzet € 30 mln minus de inkoopwaarde € 9 mln. Grootste marge wordt bereikt bij het Parkeerbedrijf. De marge bij de onderzoeksprojecten is gelijk. De daling ten op zichte van 2012 is voornamelijk te constateren bij de UPA, als gevolg van de afname in omzet ziekenhuis verplaatste zorg.

15. Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Overige opbrengsten onderzoek	162.826	165.656
Overige opbrengsten	84.656	77.747
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	247.482	243.403

Toelichting

De onderzoeksprojecten worden uitgevoerd gefinancierd door derden. Het betreft voornamelijk gesubsidieerd onderzoek.

16. Lonen en salarissen

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Lonen en salarissen	553.391	592.861
Sociale lasten	60.015	59.782
Pensioenpremies	89.773	82.506
Overige Personeelskosten	34.351	23.939
Subtotaal	737.530	759.088
Personeel niet in loondienst	59.079	56.563
Totaal personeelskosten	796.609	815.651

Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in Fte's):

	2013	2012
Patiëntenzorg (inclusief werkplaatsfunctie)	4.459	4.443
Onderwijs en onderzoek 1 geldstroom	570	513
Onderzoek overige geldstromen	862	888
Wetenschappelijk personeel	2.226	2.257
Ondersteunend en beheerspersoneel	1.472	1.494
Boelevaar Holding BV en Boelevaar Zorg BV	91	0
GGZ inGeest	1.636	1.683
Werknemers in het buitenland	0	0
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van fulltime eenheden	11.316	11.278

Toelichting

De CAO afspraken bij VU en VUmc zijn van invloed op de loonkostenontwikkeling. Het beheersen van de personeelsomvang en loonkosten is bij de entiteiten afzonderlijk belegd.

De lonen en salarissen zijn gedaald ten opzichte van 2012, maar de daling op totaalniveau wordt gedempt door de stijgende premies van sociale lasten en pensioenpremies.

Door onjuiste rubricering zijn in de jaarrekening van 2012 kosten van 'Personeel niet in loondienst' onder 'Overige personeelskosten' gepresenteerd. De rubricering is in 2013 aangepast en de vergelijkende cijfers van 2012 zijn hierop ook gecorrigeerd.

17. Afschrijvingen vaste activa

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Immateriële vaste activa	2.476	2.204
Materiële vaste activa	71.088	76.520
Subtotaal afschrijvingen	73.564	78.724
Dotatie/vrijval egalisatierekening afschrijvingen instandhouding	-5.459	-8.610
Totaal afschrijvingen	68.105	70.114

Toelichting

De vrijval egalisatierekening afschrijvingen instandhouding van € 5,5 mln bestaat uit de onttrekking de à fonds perdu bijdragen € 1,9 mln en apparatuurbijdragen derden € 2,6 mln en bouwbijdragen derden € 0,9 mln bij het VUmc. Op immateriële vaste activa is volgens opgaaf afgeschreven.

De afschrijvingslast in de toelichting afschrijvingen materiële vaste activa is € 71 mln ten gevolge van de verschillende methoden van afschrijving tussen de entiteiten VU en VUmc. Met name door het hanteren van nacalculerbare afschrijvingen bij het VUmc.

18. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Overige bedrijfskosten	96.059	101.055
Voeding en hotelmatige kosten	17.208	19.207
Algemene kosten	54.337	49.675
Patiënt- en bewoners gebonden kosten	102.980	89.241
Onderhoud- en energie	47.456	33.062
Huur en leasing	11.251	13.371
Onderwijs en onderzoek	11.139	12.297
Mutatie OHW projecten	6.442	-4.997
Dotaties/vrijval voorzieningen	4.816	16.838
Totaal overige bedrijfskosten	351.688	329.749

Toelichting

De overige bedrijfskosten (exclusief mutatie projecten en dotaties) zijn in 2013 € 15 mln hoger dan in 2012. De Patiëntgebonden kosten stijgen enerzijds als gevolg van het overhevelen van de dure geneesmiddelen naar de ziekenhuis verplaatste zorg, maar dalen in de andere kosten in deze rubriek door efficiëntere werkwijze.

De reguliere dotaties in 2013 zijn gedaan in de voorziening personeel en groot onderhoud.

Onderhoud en energie stijgen door uitvoer reguliere onderhoudswerkzaamheden en energielasten.

19. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	32-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Rentebaten	5.952	4.930
Resultaat deelnemingen	798	0
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	0	0
Subtotaal financiële baten	6.750	4.930
Rentelasten	15.955	12.804
Resultaat deelnemingen	0	116
Ineffectiviteit derivatenportefeuille	8.325	15.621
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	-78	-98
Overige financiële lasten	0	0
Subtotaal financiële lasten	24.203	28.442
Totaal financiële baten en lasten	-17.453	-23.512

Toelichting

De rentebaten zijn beperkt gestegen. De waardeverandering ineffectiviteit deel rente swap betreft de verhoging van de langlopende schuldpositie door de toegenomen ineffectiviteit als gevolg van het later dan verwacht aantrekken van de externe financiering. Extra aangetrokken leningen in 2013 leiden tot hogere rentelasten over dat jaar.

Het resultaat deelnemingen is afkomstig van de minderheidsdeelnemingen binnen de VU - VUmc holding BV.

20. Vennootschapsbelasting

De specificatie is als volg :

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Vennootschapsbelasting	246	316
Totaal vennootschapsbelasting	246	316

21. Honoraria accountant

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Controle van de jaarrekening	982	615
Andere controlewerkzaamheden	28	110
Fiscale advisering	263	194
Andere niet controlediensten	164	49
Totaal accountantskosten	1.437	968

Toelichting

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de stichting en de in de consolidatie betrokken maatschappijen zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe accountants zoals bedoeld in art. 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties) en de in rekening gebrachte honoraria van het gehele netwerk waartoe de accountantsorganisatie behoort.

22. Bezoldiging bestuurders en commissarissen

De specificatie is als volgt:

	31-dec-13	31-dec-12
	€ 1.000	€ 1.000
Bestuurders en voormalige bestuurders	1.905	2.663
Commissarissen en voormalige commissarissen	80	159
Totaal bezoldiging bestuurders en commissarissen	1.985	2.822

Toelichting

De vergelijkende cijfers van 2012 zijn aangepast. De reden is dat de bedragen van bezoldiging bestuurders en commissarissen van de entiteit GGZ inGeest abusievelijk niet in de berekening zijn meegenomen.

De hogere kosten van 2012 zijn voornamelijk te verklaren door de extra kosten i.v.m. wijziging van de formatie van het Raad van Bestuur van de entiteit VUmc medio augustus 2012.

Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT)

1. Bezoldiging topfunctionarissen & gewezen topfunctionarissen - met dienstbetrekking

Naam	functie(s)	beloning	belastbare vaste en variabele onkosten- vergoedingen	voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn	Totale bezoldiging	duur van het dienstverband in het jaar (in dagen)	omvang van het dienstverband in het jaar (fte)
prof.dr. W.A.B. Stalman	lid RvB	205.102	13.500	37.756	256.359	365	1
prof. dr. F. Corstens	lid RvB	112.085	0	0	112.085	181	1
drs. W. Bos	voorzitter RvB	69.015	3.361	12.557	84.934	135	1
prof. dr. C. Polman	lid RvB	94.651	0	17.420	112.071	184	1
drs. R.M. Smit ¹	voorzitter CvB	199.316	0	38.824	238.140	239	1
drs. R.M. Smit ¹	voormalig voorzitter	16.111	0	3.530	19.641	21	1
prof. dr. L.M. Bouter ²	rector	79.026	2.203	13.027	94.256	84	1
prof. dr. L.M. Bouter ²	hoogleraar	132.371	0	26.053	158.424	176	1
drs. B.J.M. Langius	lid CvB	191.895	22.500	35.224	249.619	260	1
prof. Mr. Dr. J.W. Winter ³	voorzitter CvB	13.938	548	2.935	17.421	21	1
prof. dr. F.A. v.d. Duyn Schouten ⁴	rector	111.923	6.923	21.763	140.609	176	1

¹ voorzitter t/m 30 november 2013

² rector magnificus t/m 30 april 2013

³ voorzitter vanaf 1 december 2013

⁴ rector magnificus vanaf 1 mei 2013

Per 1 september 2012 is drs. W.M. van Ewijk teruggetreden als lid van de Raad van Bestuur van VUmc. Vanaf deze periode tot 30 april 2013 was er sprake van betaald verlof. De arbeidsovereenkomst is geëindigd per 30 april 2013. Aan hem is door de Raad van Toezicht een vergoeding van te derven inkomsten over meerdere jaren verstrekt van € 326.700. Deze vergoeding is in twee termijnen betaalbaar gesteld: de eerste een maand na einddatum en de tweede uiterlijk 31 januari 2014.

2. Bezoldiging topfunctionarissen & gewezen topfunctionarissen - zonder dienstbetrekking

Naam	functie(s)	totale bezoldiging	duur van het dienstverband in het jaar (in dagen)	omvang van het dienstverband in het jaar (fte)
drs. F Plukker	voorzitter RvB	155.500	228	1
Dhr. prof dr. C.P. Veerman	lid / voorzitter RvT	10.000	365	1
Dhr. H.J.J. Dijkhuizen	vicevoorzitter RvT	7.500	306	1
Dhr. prof. dr. E.C. Klasen	vicevoorzitter RvT	0	122	1
Dhr. mr. drs. J.L. Burggraaf	lid RvT	3.000	117	1
Dhr. drs. W. Geerlings	lid RvT	7.500	306	1
Mw. prof. mr. A.T. Ottow	lid RvT	3.000	122	1
Mw. drs. J.P. Rijsdijk	lid RvT	9.000	365	1

3. Bezoldiging overige functionarissen - met dienstbetrekking

Functie	belastbare vaste en variabele onkosten- vergoedingen	voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn	Totale bezoldiging	duur van het dienstverband in het jaar (in dagen)	omvang van het dienstverband in het jaar (fte)	Motivering overschrijding
Medisch Specialist		31.047	297.714	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		28.524	253.300	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		40.227	257.349	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		40.045	267.469	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		40.979	252.858	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		32.532	208.850	365	0,9	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		35.794	230.669	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		49.757	296.069	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		36.913	238.418	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		48.985	312.114	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		18.248	122.142	365	0,5	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		33.274	229.526	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		29.860	236.936	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		41.312	268.264	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		36.602	235.202	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		36.181	232.763	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		44.685	297.617	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		35.351	233.570	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		35.879	232.025	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		35.291	231.057	365	1	Beloning is marktconform

Hoogleraar/ Afdelingshoofd		17.420	112.845	181	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		39.437	325.516	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		45.319	298.035	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		44.199	286.709	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		40.254	257.720	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		53.480	271.336	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		36.735	239.896	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		35.575	229.354	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		27.779	179.338	365	0,6	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		41.598	267.834	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		35.646	360.837	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		34.072	229.437	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		36.602	235.202	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		36.594	235.149	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		29.649	190.646	365	0,8	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd niet ms		34.084	230.991	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		41.820	254.148	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		29.789	229.108	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		36.496	243.127	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		32.857	225.963	365	0,82	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		40.187	263.457	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		38.837	249.288	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		42.633	273.200	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		9.837	62.601	365	0,2	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		35.124	232.014	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		29.332	234.303	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		35.024	235.941	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		44.311	288.045	365	1	Beloning is marktconform

Hoogleraar/ Afdelingshoofd		33.180	233.126	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		49.543	315.634	365	1	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		4.992	31.635	365	0,1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Afdelingshoofd		21.070	141.429	365	0,6	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		36.170	232.666	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		35.692	232.768	365	1	Beloning is marktconform
Hoogleraar/ Medisch Specialist		11.241	73.008	365	0,3	Beloning is marktconform
Medisch Specialist		39.220	279.075	365	1	Beloning is marktconform

4. Bezoldiging overige functionarissen - zonder dienstbetrekking

Functie	totale bezoldiging	duur van het dienstverband in het jaar (in dagen)	omvang van het dienstverband in het jaar (fte)
Zie toelichting onder aan tabellen			

5. Uitkeringen bij einde dienstverband topfunctionarissen & gewezen topfunctionarissen

Naam	functie(s)	jaar waarin dienstverband is beëindigd	uitkeringen bij einde dienstverband
prof. dr. F. Corstens	lid RvB	2013	23.759

6. Uitkeringen bij einde dienstverband overige functionarissen

Functie	jaar waarin dienstverband is beëindigd	uitkeringen bij einde dienstverband
Stafadviseur	2013	74.999
Hoogleraar/ Medisch Specialist	2013	950.000
Medisch Specialist	2013	400.000
Stafadviseur	2013	90.000
Stafadviseur	2013	180.000
Beleidsadviseur	2013	337.933

7. Topfunctionarissen & gewezen topfunctionarissen - bezoldiging

Naam	totale bezoldiging	WNT-norm	Motivering overschrijding
prof.dr. W.A.B. Stalman	261.481	228.599	Valt binnen de overgangsregeling
drs. F Plukker	155.500	142.796	Opgenomen als vordering

8. Overige functionarissen - bezoldiging

Naam	totale bezoldiging	WNT-norm	Motivering overschrijding
Gecombineerd met 3			

Toelichting bij het samenstellen van de WNT verantwoording

Bij de samenstelling van bovenstaande verantwoording uit hoofde van de WNT zijn de Beleidsregels toepassing WNT d.d. 27 februari 2014 van het Ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties als uitgangspunt gehanteerd. Het VUmc herkent de door de Minister van BZK in zijn kamerbrief d.d. 27 februari 2014 onderkende uitvoeringsproblemen met betrekking tot externe niet-topfunctionarissen, en heeft deze categorie in lijn met de door de minister voorgestelde gedragslijn niet in de WNT verantwoording betrokken.

Toelichting bij overschrijdingen van de van toepassing zijnde WNT normen

Bij de volgende personen / functionarissen bedraagt de totale bezoldiging méér dan de van toepassing zijnde WNT-norm, waarbij de WNT-norm zo nodig is herrekend op basis van een dienstverband korter dan een vol jaar en/of een dienstverband lager dan een voltijdsdienstverband

7. Enkelvoudige balans per 31 december 2013

	Ref.	31-dec-13	31-dec-12
		€ 1.000	€ 1.000
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa		11.114	8.403
Materiële vaste activa		814.568	751.450
Financiële vaste activa	1	30.911	28.895
Totaal vaste activa		856.594	788.748
Vlottende activa			
Voorraden		6.863	5.024
Vorderingen uit hoofde van bekostiging patiëntenzorg		55.038	19.206
Vorderingen en overlopende activa		240.455	228.597
Liquide middelen		60.233	105.779
Totaal vlottende activa		362.588	358.606
Totaal activa		<u>1.219.181</u>	<u>1.147.355</u>
	Ref.	31-dec-13	31-dec-12
PASSIVA		€ 1.000	€ 1.000
Eigen vermogen	2		
Vrij besteedbaar vermogen		91.015	96.929
Beklemd vermogen		317.764	316.488
Totaal eigen vermogen		408.779	413.417
Voorzieningen		77.181	81.486
Langlopende schulden		305.446	298.014
Kortlopende schulden			
Kortlopende schulden en overlopende passiva		427.775	354.438
Totaal passiva		<u>1.219.181</u>	<u>1.147.355</u>

8. Enkelvoudige resultatenrekening over 2013

	<u>Ref.</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		€ 1.000	€ 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Omzet Patiëntenzorg		435.535	395.989
Rijksbijdragen en overige subsidies		467.280	463.698
Overige bedrijfsopbrengsten		240.878	232.325
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>1.143.693</u>	<u>1.092.011</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten		742.538	699.570
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		64.332	59.528
Overige bedrijfskosten		326.096	283.334
Som der bedrijfslasten		<u>1.132.966</u>	<u>1.042.432</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		10.727	49.579
Financiële baten en lasten	3	-17.666	-22.414
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING		<u>-6.939</u>	<u>27.166</u>
Resultaat deelnemingen	4	1.484	-1.999
NETTO RESULTAAT BOEKJAAR	5	<u><u>-5.455</u></u>	<u><u>25.167</u></u>

9. Toelichting op de enkelvoudige balans en resultatenrekening

De toelichting op de geconsolideerde balans en resultatenrekening zijn integraal van toepassing op de enkelvoudige jaarrekening.

Waarderingen van deelnemingen

Voor de waardering van deelnemingen geldt dat waar invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden deze gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

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.

10. Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2013

1. Financiële vaste activa

	Deelnemingen	Vorderingen op deelnemingen	Overige vorderingen	Totaal
	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Stand per 31 december 2012	16.883	3.524	8.488	28.895
Investing	2.010	32	310	2.352
Desinvesteringen en verminderingen	- 14	-761	-633	-1.408
Resultaat deelneming in boekjaar	1.072	0	0	1.072
Nieuwe consolidaties	0	0	0	0
Dividend	0	0	0	0
Waardeverminderingen	0	0	0	0
Mutaties in het boekjaar	3.068	-729	-323	2.016
Stand per 31 december 2013	19.951	2.795	8.165	30.911

Toelichting

Naam en rechtsvorm rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal € 1.000	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen € 1.000	Resultaat € 1.000
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 50%:					
VU- VUmc Holding BV	Het zorg dragen voor stimuleren van technologie transfer, kennis exploitatie, valorisatie en het vermarkten van kennis, holdingactiviteiten	3.120	100%	19.948	1.144

De Stichting is jegens schuldeisers volledig aansprakelijk voor de verplichtingen die aangegaan zijn door haar dochter VU-VUmc Holding BV.

De vermogensmutatie bestaat naast het resultaat uit een agiostorting van € 0,4 mln bij de Boelelaar Tussenholding BV en een vermogensmutatie door overname van een stichting bij de Ooievaar Holding BV van € 0,7 mln in 2013 en in 2012 een zelfde actie bij de Ooievaar ter grootte van € 0,8 mln.

2. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	€ 1.000
Vrij besteedbaar vermogen	91.015
Beklemd vermogen	317.764
Totaal eigen vermogen	408.779

	Saldo 1-jan-13 € 1.000	Toevoegingen € 1.000	Verminderings € 1.000	Saldo 31-dec-13 € 1.000
Vrij besteedbaar vermogen	96.929	4.524	8.543	91.015

Beklemd vermogen

Bestemmingsreserves door het bestuur bepaald:

- Bestemmingsreserve brand- bedrijfsschade	4.964		613	4.351
- Bestemmingsreserve Imaging Centre	1.726			1.726
- Reserves onderwijs en onderzoek	27.130	2.412		29.542
- Huisvestingsbeleid	109.200			109.200
- Onderzoeksbeklemming	4.000			4.000
- Reserve grond de Boelelaan	9.300			9.300
- Reserve verbonden partijen	2.100		944	1.156
- Overige bestemmingsreserves	62.000			62.000
- Reserve aanvaardbare kosten	96.068	421		96.489
	316.488	2.833	1.557	317.764

Toelichting

In het vermogen van de Stichting is het kapitaal groot € 18.000 verwerkt. Het beklemd vermogen is door de besturen van de entiteiten vastgesteld. Het resultaat over 2012 is aan het Stichtingsvermogen toegevoegd.

Aansluiting enkelvoudig op geconsolideerd vermogen

	Groepsvermogen € 1.000	Aandeel derden € 1.000	Enkelvoudig € 1.000
Vrij besteedbaar vermogen	91.015		91.015
Beklemd vermogen	317.972	208	317.764
Totaal eigen vermogen	408.987	208	408.779

Toelichting

In de Boelevaar Tussenholding BV is een aandeel derden ter waarde van € 0,2 mln opgenomen.

3. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	31- dec -13 € 1.000	31-dec-12 € 1.000
Rentebaten	5.748	4.431
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten		
Overige opbrengsten financiële vaste activa en effecten		
Subtotaal financiële baten	5.748	4.431
Rentelasten	15.167	11.322
Ineffectiviteit derivatenportefeuille	8.325	15.621
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	-78	-98
Subtotaal financiële lasten	23.415	26.844
Totaal financiële baten en lasten	-17.666	-22.414

Toelichting

De rentebaten zijn beperkt gestegen. De oorzaak hiervan ligt met name in de afnemende rentetarieven. De waardeverandering ineffectiviteit deel rente swap betreft de verhoging van de langlopende schuldpositie door de toegenomen ineffectiviteit als gevolg van het later dan verwacht aantrekken van de externe financiering.

4. Resultaat deelnemingen

Het resultaat van de VU-VUmc Holding BV is verwerkt voor € 1,14 mln positief. Dit resultaat is als volgt opgebouwd:

- Parkeerbedrijf VU-VUmc BV € 0,4 mln positief
- Ooievaar Holding BV € 0,3 mln negatief
- Boelevaar Tussenholding BV € 1,04 mln positief.

5. Aansluiten enkelvoudig op geconsolideerd resultaat.

De aansluiting is te vinden in het resultaat van GGZ inGeest dat over de eerste vijf maanden van 2013 is meegenomen. Het resultaat is groot € 0,6 mln.

11. Overige gegevens

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

Het bestuur van Stichting VU – VUmc heeft de jaarrekening 2012 – te Amsterdam - in de vergadering van **28 mei 2014** vastgesteld.

De raad van toezicht van de Stichting VU – VUmc heeft de jaarrekening 2012 – te Amsterdam - in de vergadering van **3 juni 2014** goedgekeurd.

Statutaire regeling resultaatbestemming

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

Resultaatbestemming

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

Gebeurtenissen na balansdatum

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

Ondertekening door bestuurders en toezichthouders,

Bestuur

Prof. mr. dr. J.W. Winter, voorzitter
Drs. W.J. Bos, voorzitter
Prof. dr. F.A. van der Duyn Schouten, lid
Prof. dr. W.A.B. Stalman, lid
Drs. B.J.M. Langius, lid
Prof. dr. C.P. Polman, lid

Raad van toezicht

Drs. W.J. (Wim) Kuijken, voorzitter
H.H.J. (Herman) Dijkhuizen RA, vicevoorzitter
Prof. dr. E.C. (Eduard) Klasen, vicevoorzitter
Mr. drs. J.L. (Jan Louis) Burggraaf
Drs. W. (Willem) Geerlings
Prof. Mr. A.T. (Annetje) Ottow
Drs. J.P. (Jacqueline) Rijsdijk

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Raad van Toezicht en het bestuur van Stichting VU-VUmc

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit verslag opgenomen geconsolideerde jaarrekening 2013 van Stichting VU-VUmc te Amsterdam gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2013 en de geconsolideerde en enkelvoudige resultatenrekening over 2013 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de stichting is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en de Beleidsregels toepassing Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT). Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die voldoet aan de WNT-eisen van financiële rechtmatigheid, zoals opgenomen in het Controleprotocol WNT van de Beleidsregels toepassing WNT. Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening en de naleving van die WNT-eisen van financiële rechtmatigheid mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

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

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, alsmede voor de naleving van de WNT-eisen van financiële rechtmatigheid, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Postbus 90357, 1006 BJ Amsterdam, T: 088 792 00 20, F: 088 792 96 40, www.pwc.nl

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.



gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en de gebruikte WNT-eisen voor financiële rechtmatigheid en van de redelijkheid van de door het bestuur van de stichting gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

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

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting VU-VUmc per 31 december 2013 en van het resultaat over 2013 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en de Beleidsregels toepassing WNT.

Voorts zijn wij van oordeel dat de jaarrekening 2013 in alle van materieel belang zijnde aspecten voldoet aan de WNT-eisen van financiële rechtmatigheid, zoals opgenomen in het Controleprotocol WNT van de Beleidsregels toepassing WNT.

Benadrukking van onzekerheden als gevolg van sectorontwikkelingen 2013

Wij vestigen de aandacht op de paragraaf "Toelichting landelijke onzekerheden in de omzetverantwoording 2013" in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening onder 12.6 Omzet Patiëntenzorg waarin het bestuur een nadere toelichting heeft opgenomen op de hiermee samenhangende schattingsonzekerheden. Deze situatie doet geen afbreuk aan ons oordeel.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

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

Amsterdam, 6 juni 2014

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door: drs. Th.A.J.C. Snepvangers RA

13. Kengetallen

kengetal	formule	2013	2012
Solvabiliteitsratio incl. a fonds perdu ¹	(eigen vermogen + a fonds perdu) / totaal vermogen	37,0%	37,1%
Solvabiliteitsratio excl. a fonds perdu	eigen vermogen / totaal vermogen	33,6%	33,7%
Debt Service Coverage Ratio ²	EBITDA / (rente en aflossing)	3,0	2,7
Maximum investeringen ³	werkelijke investeringen / begrote investeringen	82,1%	93,4%

1) A fond perdu bijdragen betreffen door het Rijk a fonds perdu (letterlijk zonder teruggave) ter beschikking gestelde middelen ten behoeve van financiering van tot 1 januari 1988 aangeschafte materiele vaste activa.

2) EBITDA bestaat uit het totale bedrijfsresultaat voor betaalde interest, afschrijving en amortisatie

3) Maximum investeringen betreft één van de financiële ratio's die met de banken is overeengekomen en betreft de verhouding werkelijke investeringen ten opzichte van de begrote investeringen

Bijlage 1: Overzicht nevenfuncties leden Bestuur Stichting VU-VUmc

Naam	Nevenfuncties
Prof. mr. dr. J.W. Winter (1963)	<ul style="list-style-type: none"> • Commissaris Randstad Holding N.V. • Commissaris Het Koninklijke Concertgebouw N.V. • Lid Raad van Toezicht Stichting Koninklijk Kabinet van Schilderijen Het Mauritshuis • Hoogleraar Universiteit van Amsterdam
Drs. W.J. (Wouter) Bos (1963)	<ul style="list-style-type: none"> • Voorzitter van het bestuur van de Giovanni van Bronckhorst Foundation • Lid van de Raad van Toezicht van Toneelgroep Amsterdam • Voorzitter van het bestuur van de BOSK, Vereniging van mensen met een motorische handicap • Columnist bij dagblad "De Volkskrant" en "Zorgvisie" • Speciale adviseur van de Gulbenkian Foundation m.b.t. de toekomst van de gezondheidszorg, t.b.v. de Portugese regering
Prof. dr. F.A. (Frank) van der Duyn Schouten (1949)	<ul style="list-style-type: none"> • Vicevoorzitter Onderwijsraad • Voorzitter Raad van Toezicht Fontys Hogescholen • Lid Raad van Commissarissen Jongbloed BV, Heerenveen • Voorzitter Raad van Toezicht scholengemeenschap Wartburg College, Rotterdam
prof. dr. W.A.B. (Wim) Stalman (1951)	<ul style="list-style-type: none"> • Voorzitter raad van commissarissen Amstelland Zorg BV • Voorzitter raad van toezicht Stichting Beroepsopleiding tot Huisarts en specialist ouderengeneeskunde • Lid bestuur/penningmeester Stichting Elektronisch Zorg Dossier Amsterdam • Lid bestuur Dutch Clinical Trial Foundation • Voorzitter Adviescommissie Forensische Geneeskunde van de Gezondheidsraad • Lid raad van toezicht Hospice Curia • Voorzitter bestuur Stichting Opleiding Ziekenhuis Geneeskunde
drs. B.J.M. (Bernadette) Langius (1960)	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Toezicht Het Nationale Ballet • Lid Raad van Toezicht Het Muziektheater • Lid Raad van Toezicht Plan Nederland
Prof. dr. C.H. (Chris) Polman (1958)	<ul style="list-style-type: none"> • Diverse bestuurlijke functies in nationale en internationale organisaties op het gebied van multipale sclerose (waaronder MS International Federation, European Committee on Treatment in Multiple Sclerosis, US National MS Society). • Lid redactieraad Lancet Neurology, Multiple Sclerosis, International MS Journal • Adviseur diverse farmaceutische bedrijven (Biogen Idec, TEVA, Merck-Serono, Glaxo Smith Kline, Novartis, MorphoSys AG, Receptos)

Bijlage 2: Overzicht nevenfuncties leden Raad van Toezicht VU-VUmc

Stand van zaken per 29 april 2014

Drs. W.J. Kuijken (1952), voorzitter

Hoofdfunctie: Deltacommissaris en ABDBTOP consultant.

Nevenfuncties: lid Raad van Advies Stichting Het Nationale Park De Hoge Veluwe, lid Foundation board en Governing board IHE-Unesco, bestuurslid Hermitage Amsterdam, voorzitter Raad van Commissarissen "Stadgenoot", woningstichting te Amsterdam, lid Raad van Commissarissen De Nederlandsche Bank, commissaris van overheidswege.

H.H.J. Dijkhuizen RA (1960), vicevoorzitter & voorzitter Audit- en Huisvestingscommissie

Hoofdfunctie: Chief financial officer NIBC Bank N.V.

Nevenfuncties: lid Raad van Toezicht en voorzitter Audit Committee Unicef Nederland, lid Bestuur Nationaal fonds 4 en 5 mei, lid bestuur Stichting Steun Emma, lid Monitoring Commissie Talent naar de Top.

Prof. dr. E.C. Klasen (1949), vicevoorzitter & voorzitter Kwaliteitscommissie

Voormalig lid Raad van Bestuur en decaan Leids Universitair Medisch Centrum

Nevenfuncties: adviseur Raad van Bestuur Leids Universitair Medisch Centrum, deeltijd hoogleraar Management van Gezondheidsonderzoek bij de Universiteit Leiden, voorzitter Strategische Adviesraad TNO Gezond Leven, voorzitter commissie Systeemfalen ZonMw, voorzitter NWO Spinoza Commissie, voorzitter Raad van Toezicht Hartstichting, voorzitter Wetenschappelijk College Fysiotherapie KNGF, voorzitter Stuurgroep Medical Delta, lid Adviesraad voor het Wetenschaps- en Technologiebeleid (AWT), lid Raad van Toezicht Diabetes Fonds Nederland, lid Bestuur Nederlandse Diabetes Federatie, lid NWO-commissie Beroep- en Bezwaarschriften, lid Trinity Health Ireland Committee (Raad van Advies Universitair Medisch Centrum Trinity Health) Dublin (Ierland), lid algemeen bestuur Leids Universiteits Fonds (LUF).

Mr. drs. J.L. Burggraaf (1964)

Hoofdfunctie: Partner bij Allen & Overy LLP.

Nevenfuncties: non-executive lid van de board van De Persgroep S.A., lid Raad van Toezicht Christelijke Hogeschool Ede (CHE).

Drs. W. Geerlings (1950)

Hoofdfunctie: Voorzitter Raad van Bestuur van het Medisch Centrum Haaglanden. In de loop van 2014 legt de heer Geerlings zijn taken als bestuursvoorzitter neer.

Nevenfuncties: Raad van Toezicht NIVEL (Nederlands instituut voor onderzoek van de gezondheidszorg), penningmeester Bestuur Stichting bond voor medisch specialisten, penningmeester Samenwerkende ziekenhuizen West-Nederland, lid Ledenraad Stichting Samenwerkende Topklinische ziekenhuizen, lid bestuur Stichting Jacobusstichting, lid Commissie evaluatie wetgeving ZonMW.

Prof. mr. A.T. Ottow (1965)

Hoofdfunctie: Hoogleraar economisch publiekrecht aan het Europa Instituut van de Universiteit Utrecht

Nevenfuncties: non-governmental advisor International Competition Network, hoofdredacteur Tijdschrift voor Toezicht, redacteur tijdschrift Markt & Mededinging, member of the scientific board of the Florence School of Regulation - European University Institute – Florence bestuurslid Law Firm School, non-executive director van de Britse mededingings- en consumentenautoriteit CMA (Competition and Markets Authority), lid van de Raad van Toezicht van het Juridisch Loket.

Drs. J.P. Rijsdijk (1956)

Voormalig divisiedirecteur bij de Nederlandsche Bank en voormalig lid van de hoofddirectie ASR Nederland

Nevenfuncties: voorzitter bestuur stichting Management Studies VNO-NCW, voorzitter Raad van Advies XS4ALL, voorzitter Fair Share Fund Triodos Bank, lid Raad van Advies Dutch Space, voorzitter Raad van Toezicht Veerstichting Leiden, lid Raad van Commissarissen van Deloitte Nederland, lid Raad van Commissarissen Royal COSUN.

B. Overzicht nevenfuncties voormalig leden van de Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc

Prof.dr. C.P. Veerman (1949), voorzitter tot 31.12.2013

Voormalig minister van Landbouw (2002-2007) en voormalig voorzitter College van Bestuur Wageningen Universiteit (1997-2002).

Hoofdfunctie: tot oktober 2013 voorzitter Raad van Bestuur Bracamonte BV te Groesbeek, hoogleraar Universiteit van Tilburg en Wageningen Universiteit.

Nevenfuncties: lid Raad van Commissarissen Rabobank Nederland, voorzitter Raad van Commissarissen handelshuis Koninklijke Reesink, lid Raad van Commissarissen Royal Barenburg Group, voorzitter Meta-evaluatiecommissie Kwaliteitszorg Wetenschappelijk Onderzoek, voorzitter Raad van Commissarissen USG People, lid bestuur NWO (Nederlandse Organisatie voor Wetenschappelijk Onderzoek), voorzitter VEWIN (Vereniging van waterbedrijven in Nederland).

Bijlage 3: Overzicht functies (voormalige) leden Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc
Stand t/m 24 maart 2014

Naam	Functie	Aangetreden	Termijn
Dhr. drs. W.J. Kuijken	<ul style="list-style-type: none"> • Voorzitter • Lid Remuneratiecommissie 	01.01.2014	1
Dhr. H.H.J. Dijkhuizen RA	<ul style="list-style-type: none"> • Vicevoorzitter • Voorzitter Remuneratiecommissie • Voorzitter Audit- en huisvestingscommissie 	01.03.2013	1
Dhr. prof. dr. E.C. Klasen	<ul style="list-style-type: none"> • Vicevoorzitter • Voorzitter kwaliteitscommissie 	06.09.2013	1
Dhr. mr. drs. J.L. Burggraaf	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Audit- en huisvestingscommissie • Aandachtsgebied VU 	06.09.2013	1
Dhr. W. Geerlings	<ul style="list-style-type: none"> • Lid kwaliteitscommissie • Aandachtsgebied VUmc 	01.03.2013	1
Mw. prof. dr. A.T. Ottow	<ul style="list-style-type: none"> • Lid kwaliteitscommissie • Aandachtsgebied VU 	01.09.2013	1
Mw. drs. J.P. Rijdsdijk	<ul style="list-style-type: none"> • Lid Remuneratiecommissie • Lid audit- en huisvestingscommissie • Aandachtsgebied VUmc 	01.01.2012	1

Overzicht functies van de voormalige leden Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc (01.01.2012 – 31.12.2012)

Naam	Functie	Aantreden	Datum aftreden	Termijn
Dhr. prof. dr. C.P. Veerman	<ul style="list-style-type: none"> • Voorzitter Aandachtsgebied Vereniging en GGZ inGeest 	01.01.2012	31.12.2013	1

Bijlage 4: Overlegstructuur binnen de Stichting VU-VUmc

Overzicht toezichthoudende vergaderingen (01.01.2013 – 31.12.2013)

Overleg	Aantal
Reguliere Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc	4
Extra vergadering Raad van Toezicht Stichting VU- VUmc	7
Telefonische vergaderingen Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc	6
Retraite Raad van Toezicht Stichting VU-VUmc	1
Audit- en Huisvestingscommissie vergaderingen	8
Kwaliteitscommissie vergaderingen	1
Gezamenlijke vergadering Raden van Toezicht Stichting VU-VUmc en UvA-HVA	2
Gezamenlijke vergadering Raden van Toezicht Stichting VU-VUmc en AMC	4
Overleg met decanen VU	2
Overleg met Inspectie Hoger Onderwijs	1
Overleg met Inspectie voor de Gezondheidszorg	2
Overleg met medezeggenschap VU	2
Overleg met medezeggenschap VUmc	2
Overleg remuneratiecommissie/werving en selectie Raad van Toezicht-leden en bestuurders	10