
Radboudumc Jaarrekening 2019

Jaarrekening 2019

Identificatiegegevens

Radboudumc
Postbus 9101 6500 HB Nijmegen
Telefoon (024) 361 11 11
NZa-nummer: categorie 20, nummer 700
Nummer Kamer van Koophandel: 41055629
Website: www.radboudumc.nl

Inhoudsopgave

1	Jaarrekening	
1.1	Balans per 31 december (na resultaatbestemming)	4
1.2	Resultatenrekening	5
1.3	Kasstroomoverzicht	6
1.4	Toelichting bij de jaarrekening	7
1.5	Toelichting op de balans	15
1.6	Toelichting op de resultatenrekening	23
1.7	Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	28
1.8	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	29
1.9	Mutatieoverzicht financiële vaste activa	30
1.10	Overzicht langlopende schulden ultimo 2019	31
1.11	Overzicht renteswaps	32
1.12	Toelichting Wet normering topinkomens (WNT)	33
2	Overige gegevens	
2.1	Vaststelling en goedkeuring jaarrekening	36
2.2	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	36
3	Bijlage	
3.1	Verantwoording werkplaatsfunctie 2019	39

1 Jaarrekening

1.1 Balans per 31 december (na resultaatbestemming)

ACTIVA	ref.	31 dec 2019	31 dec 2018
Vaste activa		€ x 1.000	€ x 1.000
Immateriële vaste activa	1	20.485	26.393
Materiële vaste activa	2	584.439	515.193
Financiële vaste activa	3	97.600	22.949
Totaal vaste activa		702.524	564.535
Vlottende activa			
Voorraden	4	17.929	14.597
Onderhanden werk DBC-zorgproducten	5	62.812	62.923
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	6	217	393
Debiteuren en overige vorderingen	7	150.686	204.069
Liquide middelen	8	180.133	107.106
Totaal vlottende activa		411.777	389.088
Totaal activa		1.114.301	953.623
PASSIVA			
Eigen vermogen	9		
Bestemmingsreserve O&O		88.291	21.504
Algemene reserve		214.919	209.748
Totaal eigen vermogen		303.210	231.252
Voorzieningen	10	30.683	34.341
Langlopende schulden	11	551.210	493.726
Kortlopende schulden			
Overige kortlopende schulden	12	229.198	194.304
Totaal passiva		1.114.301	953.623

1.2 Resultatenrekening

	ref.	2019 € x 1.000	2018 € x 1.000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Opbrengsten zorgprestaties	14	727.301	712.307
Subsidies	15	214.647	209.963
Overige bedrijfsopbrengsten	16	217.345	208.415
Som der bedrijfsopbrengsten		1.159.293	1.130.685
BEDRIJFSLASTEN			
Personeelskosten	17	661.465	633.367
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	18	78.697	80.330
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	19	0	0
Overige bedrijfskosten	20	392.938	378.603
Som der bedrijfslasten		1.133.100	1.092.300
BEDRIJFSRESULTAAT		26.193	38.385
Financiële baten en lasten	21	-21.022	-24.585
RESULTAAT BOEKJAAR		5.171	13.800

1.3 Kasstroomoverzicht

	ref.	2019 € x 1.000	2018 € x 1.000
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		26.193	38.385
Aanpassingen voor:			
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	1, 2, 18	78.697	80.330
- mutaties voorzieningen	10	-3.658	2.813
		75.039	83.143
Veranderingen in vlottende middelen:			
- voorraden	4	-3.332	-2.051
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten	5	111	121.836
- overige vorderingen (exclusief overlopende rente)	7	54.709	-62.428
- vorderingen/schulden uit hoofde van bekostiging	6	176	-233
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken, overlopende rente en investeringscrediteuren)	12	22.576	3.718
		74.240	60.842
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		175.472	182.370
Ontvangen interest	7,21	265	242
Betaalde interest	12,21	-20.202	-24.112
		-19.937	-23.870
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		155.535	158.500
KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN			
Investerings materiële vaste activa	2	-62.513	-38.073
Investerings immateriële vaste activa	1	-7.378	-5.091
Verwervingen deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	3	-3.183	0
Nieuw opgenomen leningen u/g	3	-4.653	-2.940
Dividend	3	200	200
Aflossing leningen u/g	3	457	215
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-77.070	-45.689
KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN			
Opgenomen langlopende schulden	11	599.683	0
Aflossing langlopende schulden	11	-605.121	-5.555
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		-5.438	-5.555
MUTATIE GELDMIDDELEN		73.027	107.256
Stand geldmiddelen per 1 januari	8,12	107.106	-150
Stand geldmiddelen per 31 december	8,12	180.133	107.106
Mutatie geldmiddelen		73.027	107.256

De mutatie geldmiddelen betreft de mutatie in de post liquide middelen rekening houdend met eventuele schulden aan banken opgenomen onder de overige kortlopende schulden.

Onder de investeringen materiële vaste activa zijn alleen opgenomen de investeringen waarvoor in 2019 geldmiddelen zijn opgeofferd. Daarnaast zijn er in 2019 investeringen geweest door de overdracht van gebouwen van de faculteit der medische wetenschappen per 31 december 2019 tegen de boekwaarde per die datum van Radboud Universiteit (ca. € 67 miljoen) waar geen uitstroom van geldmiddelen voor heeft plaatsgevonden.

1.4 Toelichting bij de jaarrekening

Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

Het Radboudumc maakt samen met de Radboud Universiteit onderdeel uit van de Stichting Katholieke Universiteit (SKU) te Nijmegen. Het doel van de stichting is het in stand houden van het Radboudumc en de Radboud Universiteit. De Stichting Katholieke Universiteit stelt een geconsolideerde jaarrekening op. Het Radboudumc is geen afzonderlijke juridische entiteit. In deze jaarrekening legt het Radboudumc verantwoording af over haar activiteiten op basis van de Regeling Verslaggeving WTZi.

De kerntaken van het Radboudumc bestaan uit:

- zorg
- onderzoek
- onderwijs

Het Radboudumc is gevestigd te Geert Groteplein Zuid 10, 6525GA Nijmegen. KvK nummer: 41055629.

Het Radboudumc en de Radboud Universiteit zijn onderdelen van de SKU en hebben eigen vormen van bestuur. De Raad van Bestuur is belast met het bestuur en beheer van het Radboudumc. Het College van Bestuur is belast met het bestuur en beheer van de Radboud Universiteit. Via het College voor Bestuurlijke Samenwerking stemmen de Raad van Bestuur van het Radboudumc en het College van Bestuur van de Radboud Universiteit hun strategisch beleid en hun bedrijfsvoering op elkaar af. Het bestuur van de SKU is belast met het toezicht op het bestuur van het Radboudumc, onderscheidenlijk op het bestuur van de Radboud Universiteit en op het beheer daarvan. Het Stichtingsbestuur treedt op als raad van toezicht in de zin van de wet voor elk van beide instellingen. Voor een totaal beeld van de SKU dient daarom bij de Kamer van Koophandel gedeponeerde jaarrekening van de SKU te worden geraadpleegd.

In de jaarrekening van Radboudumc is consolidatie van kapitaal deelnemingen en overige verbonden groepsmaatschappijen achterwege gebleven omdat de gezamenlijke betekenis van te verwaarlozen betekenis is op het geheel. In de SKU jaarrekening zijn deze entiteiten wel in de consolidatie betrokken.

Alle bedragen luiden in duizenden euro's tenzij anders vermeld.

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2019 dat is geëindigd op 31 december 2019.

De jaarrekening is op 4 mei 2020 vastgesteld door de Raad van Bestuur en op 15 mei 2020 goedgekeurd door het bestuur van Stichting Katholieke Universiteit.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

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

Continuïteitsveronderstelling

De jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. Voor een nadere toelichting op de consequenties van de uitbraak van de wereldwijde Covid-19 pandemie en de consequenties voor de instelling wordt verwezen naar paragraaf 24 Gebeurtenissen na balansdatum. De Raad van Bestuur streeft er naar de best mogelijke informatie te verkrijgen om de risico's te beoordelen en passende maatregelen door te voeren om daarop in te spelen. Wij hebben een aantal maatregelen genomen om de effecten van het Covid-19-virus te bewaken en te voorkomen en blijven dat ook in de toekomst doen. Deze maatregelen bestaan onder andere uit veiligheids- en gezondheidsmaatregelen voor onze medewerkers (zoals persoonlijke beschermingsmiddelen, beperking van sociale contacten en vanuit huis werken), evaluatie van contracten, aantrekken van aanvullende financiële middelen ter ondersteuning van de continuïteit van onze bedrijfsvoering en communicatie met onze belangrijkste stakeholders.

De zorgverzekeraars hebben aan de ziekenhuizen en UMC's, bij brief d.d. 17 maart respectievelijk 21 april 2020, laten weten hen te ondersteunen, waarbij de beschikbaarheid en continuïteit van zorg op langere termijn zo goed mogelijk geborgd wordt.

Bij het bepalen van de benodigde bekostiging voor de continuïteit in deze situatie zijn de bestaande afspraken voor 2020 tussen zorgaanbieders en zorgverzekeraars het uitgangspunt. Daarbij wordt rekening gehouden met:

- extra kosten die in verband met het coronavirus gemaakt worden na goedkeuring in ROAZ-verband en in afstemming met de meest betrokken zorgverzekeraar(s). Dit geldt ook voor kosten die redelijkerwijs in lijn liggen met de binnen de ROAZ gemaakte afspraken;
- mogelijke effecten van de verschuivingen binnen het zorgaanbod van de zorgaanbieder; en
- vaste kosten die ten gevolge van de coronavirus niet worden gedekt in de Zorgverzekeringswet als gevolg van omzetzijnering.

Gezien bovenstaande toezeggingen is er geen sprake van materiële onzekerheid die ernstige twijfel kan doen rijzen of Radboudumc haar activiteiten voort kan zetten en is derhalve de jaarrekening 2019 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Stelselwijziging

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

Schattingswijzigingen

In 2019 hebben zich geen schattingswijzigingen voorgedaan.

Gebruik van schattingen

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

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

- De waardering van het vastgoed binnen het stelsel van prestatiebekostiging en eventuele bijzondere waardeverminderingen als gevolg van nieuwbouw.
- De waardering van geactiveerde ontwikkelkosten onder de immateriële vaste activa.
- De waardering van het onderhanden werk DBC-zorgproducten als gevolg van een complexe toerekening van plafondafspraken met zorgverzekeraars op basis van schadejaar naar gerealiseerde omzet in het boekjaar.

Overdracht gebouwen en gerelateerd vermogen faculteit der medische wetenschappen

Bij de vorming van het UMC ultimo 1999 zijn bij de bestuurlijke integratie van de faculteit der medische wetenschappen en het academisch ziekenhuis (binnen de rechtspersoon Stichting Katholieke Universiteit) door Radboud Universiteit vermogenscomponenten overgedragen aan Radboudumc.

De eerste tranche van deze overdracht is in de jaarrekening 2000 van Radboudumc verwerkt en betrof activa en passiva tot een bedrag van € 22 miljoen, alsmede het gerelateerde vermogen dat een beklemming kent en derhalve als bestemmingsreserve O&O binnen Radboudumc is gerubriceerd.

Per 31 december 2019 is met een tweede, en laatste tranche, de overdracht van de faculteit der medische wetenschappen afgerond. Per die datum zijn de gebouwen van de faculteit der medische wetenschappen tegen de boekwaarde van de Radboud Universiteit aan Radboudumc overgedragen, alsmede het daaraan gerelateerde vermogen, tegen een waarde van ca. € 67 miljoen.

Conform de verwerkingswijze in 2000 is de vermogenscomponent als bestemmingsreserve O&O opgenomen.

Transacties met verbonden partijen

Van transacties tussen verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen Radboudumc, haar deelnemingen, gerelateerde stichtingen en hun bestuurders en leidinggevende functionarissen. Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit kasmiddelen, tegoeden op bankrekeningen, alsook kortlopende schulden aan kredietinstellingen.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en winstbelangen zijn opgenomen onder de kasstroom operationele activiteiten.

Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uitfinancieringsactiviteiten.

De verkrijgingsprijs van een in het boekjaar verworven groepsmaatschappij wordt opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De waarde van de gerelateerde activa is in de toelichting van balansposten verwerkt.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Activa en passiva

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva is de verkrijgingsprijs- of de vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de geamortiseerde kostprijs. Toelichtingen op posten in de balans, de resultatenrekening en het kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

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

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

Immateriële en materiële vaste activa

De immateriële en materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

Uitgaven voor ontwikkelingsprojecten worden geactiveerd als onderdeel van de vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat met het project economische voordelen zullen worden behaald en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. De afschrijving van de geactiveerde ontwikkelingskosten vangt aan bij ingebruikname en vindt plaats over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Onderzoekskosten worden verwerkt in de resultatenrekening.

De afschrijvingstermijnen van immateriële en materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte gebruiksduur van het vast actief. De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode.

De volgende gebruiksduur wordt hierbij gehanteerd:

- Bedrijfsgebouwen:
 - gebouwen 40 jaar
 - inbouwdeel 20 jaar
 - terreinvoorzieningen 20 jaar
- Machines en installaties: 20 jaar
- Andere vaste bedrijfsmiddelen:
 - verbouwingen en renovaties 20 jaar
 - kleine werken en inventaris 10 jaar
 - vervoermiddelen en automatisering 5 jaar
- Kosten van ontwikkeling: 5 tot 7 jaar

Op bedrijfsterreinen en op vaste activa in ontwikkeling en vooruitbetalingen op materiele vaste activa wordt niet afgeschreven.

Voor zover subsidies of daaraan gelijk te stellen vergoedingen zijn ontvangen als eenmalige bijdrage in de afschrijvingskosten, zijn deze in mindering gebracht op de investeringen.

De garantieregeling kapitaallasten 2013-2016 (BR/CU 2139) voorziet in de financiering van de overgang van de huidige huisvesting naar een toekomstige compacte huisvesting. De middelen die uit deze regeling worden verkregen zijn onder de vooruitontvangen investeringssubsidies opgenomen en vallen vrij ten gunste van het resultaat in gelijk tempo als de inhaalafschrijvingen die op de sloop-panden worden genomen.

Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen.

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend door het Radboudumc, worden gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde

negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Als Radboudumc garant staat voor verplichtingen wordt een voorziening gevormd ter hoogte van de negatieve deelnemingswaarde.

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

De grondslagen voor overige financiële vaste activa zijn opgenomen onder Financiële instrumenten.

Bijzondere waardeverminderingen op vaste activa

Vaste activa worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger vastgesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

In 2019 is een impairmentberekening uitgevoerd. Deze heeft geen aanleiding gegeven tot het verwerken van bijzondere waardeverminderingen.

Vervreemding van vaste activa

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

Voorraden

Voorraden zijn gewaardeerd tegen kostprijs op basis van actuele inkoopprijs (vaste verrekenprijs) of tegen vervaardigingsprijs, onder aftrek van een voorziening voor incourantheid. De verkrijgings- of vervaardigingsprijs bestaat uit alle kosten die samenhangen met de verkrijging of vervaardiging, alsmede de gemaakte kosten om de voorraden in hun huidige plaats en huidige staat te brengen. In de kosten van vervaardiging zijn begrepen directe loonkosten en toeslagen voor aan de productie gerelateerde indirecte vaste en variabele kosten.

Onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de opbrengstwaarde, zijnde de afgeleide verkoopwaarde van de reeds bestede verrichtingen. De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden.

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

Onderhanden werk contractonderzoek

Het onderhanden werk contractonderzoek wordt gewaardeerd tegen de gerealiseerde projectkosten onder aftrek van gedeclareerde termijnen en eigen projectbijdragen. Toerekening van de eigen bijdragen gebeurt naar rato van de verrichte prestaties. Verwachte projectverliezen worden direct ten laste van de resultatenrekening gebracht.

Financiële instrumenten

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

Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten ('embedded derivative'). Deze worden door de instelling gescheiden van het basiscontract en apart verantwoord indien de economische kenmerken en risico's van het basiscontract en het daarin besloten derivaat niet nauw verwant zijn, indien een apart instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten derivaat aan de definitie van een derivaat zou voldoen en het gecombineerde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening.

Financiële instrumenten, inclusief de van de basiscontracten gescheiden afgeleide financiële instrumenten, worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden

meegenomen. Indien instrumenten niet zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering.

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

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

Verstreckte leningen en overige vorderingen

Verstreckte leningen en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindervingsverliezen.

Overige financiële vaste activa

In 2019 heeft het Radboudumc een herfinanciering gerealiseerd, waarbij de overeenkomst met het bankenconsortium (ABN AMRO, Rabobank en BNG) is beëindigd en vervangen door leningen bij BNG Bank, EIB en Rabobank.

Er is voor gekozen om een aantal hedgerelaties te beëindigen per juni 2019: deze derivaten zijn genoveerd naar vastrentende leningen van BNG Bank.

Afgeleide financiële instrumenten

Afgeleide instrumenten worden gewaardeerd op kostprijs of lagere marktwaarde, tenzij hedge accounting onder het kostprijs hedge model wordt toegepast.

Indien kostprijs hedge accounting wordt toegepast, vindt eerste waardering plaats tegen reële waarde. Zolang het afgeleide instrument betrekking heeft op afdekking van het specifieke risico van een toekomstige transactie die naar verwachting zal plaatsvinden, vindt geen herwaardering van dit instrument plaats. Zodra de verwachte toekomstige transactie leidt tot verantwoording in de resultatenrekening, wordt de met het afgeleide instrument samenhangende winst of het met het afgeleide instrument samenhangende verlies in de resultatenrekening verwerkt.

Indien afgeleide instrumenten aflopen of worden verkocht, worden de afdekkingsrelaties beëindigd. De cumulatieve winst die of het cumulatieve verlies dat tot dat moment nog niet in de resultatenrekening was verwerkt, wordt als overlopende post in de balans opgenomen totdat de afgedekte transacties plaatsvinden. Indien de transacties naar verwachting niet meer plaatsvinden, wordt de cumulatieve winst of het cumulatieve verlies overgeboekt naar de resultatenrekening.

De instelling documenteert de hedgerelaties in specifieke hedgedocumentatie en toetst periodiek de effectiviteit van de hedgerelaties door vast te stellen dat geen sprake is van overhedges. Indien afgeleide instrumenten niet langer voldoen aan de voorwaarden voor hedge accounting, aflopen of worden verkocht of wanneer de instelling niet langer kiest voor hedge accounting wordt hedge accounting beëindigd.

Het Radboudumc past kostprijs hedge accounting toe op de verwerking van de renteswaps ter afdekking van het renterisico op de variabel rentende leningen. Per balansdatum is vastgesteld dat sprake is van toereikende hedgedocumentatie. Tevens is de effectiviteit getoetst en akkoord bevonden.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting en verliezen af te wikkelen.

Wanneer verplichtingen naar verwachting door een derde zullen worden vergoed, wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen indien het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting.

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde

kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

Leasing

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

Financiële lease

Als Radboudumc optreedt als lessee in een financiële lease, wordt het leaseobject (en de daarmee samenhangende verplichting) bij de aanvang van de leaseperiode in de balans verwerkt tegen de reële waarde van het leaseobject; of, als deze lager is, tegen de contante waarde van de minimale leasebetalingen. Beide waardes worden bepaald op het tijdstip van het aangaan van de leaseovereenkomst. De toegepaste rentevoet bij de berekening van de contante waarde is de impliciete rentevoet. Als deze rentevoet praktisch niet te bepalen is, wordt de marginale rentevoet gehanteerd. De initiële directe kosten worden opgenomen in de eerste waardering van het leaseobject.

De grondslagen voor de vervolgwaardering van het leaseobject zijn beschreven onder paragraaf *Immateriële en materiële vaste activa*. Als geen redelijke zekerheid bestaat dat Radboudumc eigenaar van een leaseobject zal worden aan het einde van de leaseperiode, wordt het object afgeschreven over de termijn van de leaseperiode of indien korter de gebruiksduur van het object.

De minimale leasebetalingen worden gesplitst in rentelasten en aflossing van de uitstaande leaseverplichting. De rentelasten worden gedurende de leaseperiode zodanig toegerekend aan elke periode dat dit resulteert in een constante periodieke rentevoet over de resterende nettoverplichting met betrekking tot de financiële lease. Voorwaardelijke leasebetalingen worden als last verwerkt in de periode dat aan de voorwaarden tot betaling wordt voldaan.

Operationele lease

Als Radboudumc optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Leasebetalingen inzake de operationele lease worden lineair over de leaseperiode ten laste van de resultatenrekening gebracht.

Het Radboudumc heeft leasecontracten als operationele lease geclassificeerd en dusdanig verwerkt.

Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

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

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

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

Opbrengsten zorgprestaties

Opbrengsten uit DBC-Zorgproducten worden verantwoord naar rato van de verrichte prestaties, gebaseerd op de gerealiseerde en gesloten zorgproducten in het boekjaar en de mutatie in de waardering van het onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten.

Beschikbaarheidsbijdragen zorg bestaan uit de vergoeding voor de academische component (inclusief kapitaallasten), traumazorg en spoedeisende zorg. Deze bijdragen worden aangemerkt als subsidies voor bestedingen die in het jaar van besteding als kosten worden beschouwd. De bijdragen worden direct ten gunste van de resultatenrekening gebracht.

Subsidies

De rijksbijdragen worden als exploitatiesubsidie aangemerkt en worden direct ten gunste van de resultatenrekening gebracht over het boekjaar waarvoor de bijdragen zijn toegekend.

Investeringsubsidies

Toegekende investeringsubsidies worden op de investeringen in mindering gebracht en vallen gekoppeld aan de afschrijvingen vrij ten gunste van het resultaat.

Contractonderzoek derden

Projectopbrengsten uit hoofde van een onderzoeksproject worden naar rato van de verrichte prestaties per balansdatum als opbrengsten in de resultatenrekening opgenomen. Verwachte projectverliezen worden direct ten laste van de resultatenrekening gebracht.

Personeelskosten

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

Pensioenen

Radboudumc heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij Radboudumc.

De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds ABP. Radboudumc betaalt hiervoor premies waarvan 70% door de werkgever wordt betaald en 30% door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 31-12-2019 bedroeg de dekkingsgraad 97,8%. Het vereiste niveau van de beleidsdekkingsgraad is 128%. Het pensioenfonds heeft een herstelplan opgesteld om vanaf 2027 hieraan te kunnen voldoen.

Radboudumc 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. Radboudumc heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikname afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) rente. Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van desbetreffende activa en passiva. Tevens is hieronder opgenomen het aandeel in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen, dan wel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa. Het renteresultaat van de amortisatie van beëindigde derivaten wordt opgenomen onder de rentebaten of rentelasten.

Grondslagen van segmentering

Radboudumc heeft de resultatenrekening niet gesegmenteerd naar operationele segmenten, omdat in de inrichting van het bedrijf een hoge mate van verbondenheid bestaat tussen de kernactiviteiten: zorg, onderzoek en onderwijs.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode.

Financieel risicobeheer

In de toelichting is onder het hoofd 'algemene gegevens en groepsverhoudingen' aangegeven dat Radboudumc geen afzonderlijke juridische entiteit is en onderdeel uitmaakt van de Stichting Katholieke Universiteit. Onderstaande beschouwing van het risicobeheer heeft alleen betrekking op de te onderkennen risico's vanuit de onderscheiden posten uit de jaarrekening van Radboudumc.

In de normale bedrijfsuitoefening onderkent Radboudumc de onderstaande financiële risico's.

Renterisico

Het renterisico doet zich vooral voor op de langlopende leningen. De leningen bestaan uit vastrentende leningen en uit variabel rentende leningen, waarvan de variabele rente met een renteswap is omgeruild naar een vaste rente. De volatiliteit in de rentekosten is hierdoor zeer beperkt.

Banken kunnen bij een positief banksaldo negatieve rente in rekening brengen.

Ultimo 2019 is sprake van een negatieve marktwaarde van de renteswaps waarbij geen verplichting tot bijstorting van liquiditeiten van toepassing is.

Een nadere toelichting op de renteswaps is opgenomen in 1.11.

In onderstaande tabel is opgenomen welk deel van de leningen in de toekomst onderhevig wordt aan renteherzieningen:

Herzieningsdatum	Omvang	Toelichting
1 februari 2021	2.984	Afloop rentevast periode (rentepercentage 3,75%)
31 december 2023	150.000	Afloop derivaat (rentepercentage 3,87%)
27 november 2027	8.333	Afloop rentevast periode (rentepercentage 4,65%)

Liquiditeitsrisico

Het Radboudumc heeft voldoende ruimte binnen de rekening-courant faciliteit met de banken om tijdelijke tekorten op te kunnen vangen.

In juni 2019 is de overeenkomst met het bankenconsortium van € 450 miljoen beëindigd en vervangen door lineaire aflosbare leningen (€ 316,7 miljoen) bij BNG en EIB en bulletleningen (€ 133,3 miljoen) bij BNG en Rabobank.

Voor de lange termijnfinanciering is een risico op herfinanciering van de bestaande bullet leningen aanwezig. Onderstaande tabel geeft weer in welke mate het Radboudumc aan dit risico onderhevig wordt:

Lening	Aflossingsdatum	Omvang (*€ 1.000)
BNG	31 december 2049	100.000
Rabobank	31 december 2027	33.333

Kredietrisico

Het kredietrisico doet zich voor als een tegenpartij zijn betalingsverplichting niet nakomt, waardoor vorderingen oninbaar worden.

Dit risico concentreert zich met name rondom de vier grote zorgverzekeraars. Met deze verzekeraars zijn afdoende afspraken gemaakt over bevoorschotting, waardoor het kredietrisico beperkt blijft.

1.5 Toelichting op de balans

1. Immateriële vaste activa

	31-dec-19	31-dec-18
Kosten van ontwikkeling	15.651	21.138
Vooruitbetalingen op immateriële activa	4.834	5.255
Totaal immateriële vaste activa	20.485	26.393
<i>Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	2019	2018
Boekwaarde per 1 januari	26.393	32.868
Bij: investeringen	4.336	5.091
Af: afschrijvingen	10.244	11.566
Boekwaarde per 31 december	20.485	26.393

De immateriële vaste activa hebben met name betrekking op de aanschaf van software en het specifiek maken van deze software voor Radboudumc. Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.7.

2. Materiële vaste activa

	31-dec-19	31-dec-18
Bedrijfsgebouwen en terreinen	236.281	239.702
Machines en installaties	111.803	104.638
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	182.561	160.038
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	72.517	37.561
Vooruitontvangen investeringssubsidies	-18.723	-26.746
Totaal materiële vaste activa	584.439	515.193
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	2019	2018
Boekwaarde per 1 januari	515.193	546.199
Bij: investeringen	138.928	37.758
Af: afschrijvingen	68.453	68.764
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: desinvesteringen	1.229	0
Boekwaarde per 31 december	584.439	515.193

In de investeringen is een post van ca. € 67 miljoen begrepen die betrekking heeft op de overgedragen gebouwen van de faculteit der medische wetenschappen per 31 december 2019 tegen de boekwaarde per die datum van Radboud Universiteit.

Deze overdracht betreft de tweede en laatste tranche van overdracht van vermogenscomponenten als gevolg van de UMC vorming in 1999 zoals nader toegelicht onder 1.4 Toelichting bij de jaarrekening.

De overige investeringen in 2019 hebben met name betrekking op reguliere instandhouding, inventaris en bouwkosten voor de nieuwbouw.

Van de materiële vaste activa is Radboudumc voor € 751 (boekwaarde 31 december 2019) geen juridisch eigenaar (2018: € 1.003).

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.8.

3. Financiële vaste activa

	31-dec-19	31-dec-18
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	17.316	13.539
Vorderingen op groepsmaatschappijen	13.607	9.410
Overige financiële vaste activa	66.677	0
Totaal financiële vaste activa	97.600	22.949

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	2019	2018
Boekwaarde per 1 januari	22.949	21.013
Kapitaalstortingen	3.183	0
Resultaat deelnemingen	794	-589
Ontvangen dividend	-200	-200
Liquidatie deelneming	0	0
Amortisatie marktwaarde derivaten	66.677	0
Verstreckte leningen	4.653	2.940
Aflossing leningen	-456	-215
Boekwaarde per 31 december	97.600	22.949

TOELICHTING OP BELANGEN IN ANDERE RECHTSPERSONEN OF VENNOOTSCHAPPEN:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen	Resultaat
UMC St Radboud Holding B.V. te Nijmegen	18	100%	3.729	-1.863
Radboud Apotheek B.V. te Nijmegen	18	100%	12.308	2.524
Radboud Vastgoed B.V. te Nijmegen	18	100%	1.279	133
			17.316	794

De gegevens over het eigen vermogen en resultaat zijn ontleend aan de laatst beschikbare concept jaarrekeningen over 2019, die nog niet zijn vastgesteld. Het negatieve resultaat van de Holding B.V. is grotendeels gerelateerd aan verliessituatie binnen dochteronderneming RTM B.V. Bovenstaande belangen worden niet geconsolideerd.

De post "Vorderingen op groepsmaatschappijen" bestaat uit een kredietfaciliteit aan de dochtermaatschappij UMC St Radboud Holding B.V. (€ 10,4 miljoen) en een lineaire lening aan de dochtermaatschappij Radboud Vastgoed B.V. (€ 3,2 miljoen). Over het verstrekte saldo van de kredietfaciliteit wordt conform de raamovereenkomst rente in rekening gebracht (1 maands Euribor + 2,5% toeslag). De lineaire lening loopt af in 2030 en heeft een rente percentage van 3,25%.

De post "Overige financiële vaste activa" betreft de marktwaarde van de derivaten die in 2019 zijn afgewikkeld bij de omzetting van variabel rentende leningen en gekoppelde derivaten naar vastrentende leningen. Dezelfde marktwaarde is opgenomen onder de langlopende schulden als overlopende post. De overlopende activa amortiseren over de oorspronkelijke looptijd van de derivaten. De overlopende passiva amortiseren over de nieuwe looptijd van de leningen. Het verschil in amortisatie van de overlopende posten wordt als hedgeresultaat onder de financiële baten en lasten in de resultatenrekening verantwoord.

Voor een nadere specificatie van het verloop van de financiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 1.9.

4. Voorraden

	31-dec-19	31-dec-18
Medische middelen	17.151	14.217
Overige voorraden	778	380
Totaal voorraden	17.929	14.597

Op de voorraden is een voorziening voor incourantheid in aftrek gebracht van € 0,1 miljoen (2018: € 0,1 miljoen).

5. Onderhanden werk DBC-zorgproducten

	31-dec-19	31-dec-18
Onderhanden werk DBC-zorgproducten gereguleerd segment	30.217	31.490
Onderhanden werk DBC-zorgproducten vrij segment	69.282	75.773
Ontvangen voorschotten	-36.687	-44.340
Totaal onderhanden werk	62.812	62.923

De daling van het onderhanden werk ten opzichte van vorig jaar wordt verklaard door een versnelling in het maken van afspraken met zorgverzekeraars.

6. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort

	t/m 2016	2017	2018	2019	totaal
Saldo per 1 januari	10	101	282	0	393
Financieringsverschil boekjaar	0	0	0	-176	-176
Correcties voorgaande jaren	-10	0	-8	108	90
Betalingen/ontvangsten	0	-90	0	0	-90
Subtotaal mutatie boekjaar	-10	-90	-8	-68	-176
Saldo per 31 december	0	11	274	-68	217

Stadium van vaststelling: c c b a

a= interne berekening

b= overeenstemming met zorgverzekeraars

c= definitieve vaststelling NZa

Het saldo heeft betrekking op Centrum voor Bijzondere Tandheelkunde.

7. Debiteuren en overige vorderingen

	31-dec-19	31-dec-18
Vorderingen op debiteuren	36.891	89.052
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	90.477	103.482
Schuld contractoverschrijding	-25.170	-33.721
Vorderingen op groepsmaatschappijen	20.464	17.103
Vooruitbetaalde bedragen	10.276	7.677
Overige vorderingen	17.748	20.476
Totaal debiteuren en overige vorderingen	150.686	204.069

Op de debiteuren is een voorziening voor oninbaarheid van € 0,8 miljoen in mindering gebracht (2018: € 0,8 miljoen).

De afname van de posten "Vorderingen op debiteuren" en "Nog te factureren DBC's/DBC-zorgproducten" wordt verklaard door eerdere facturering als gevolg van een versnelling in het maken van de afspraken met zorgverzekeraars.

Vorderingen op groepsmaatschappijen zijn direct opeisbaar. Het rentepercentage dat in rekening wordt gebracht is gelijkgesteld aan het percentage dat gehanteerd wordt bij de werkkapitaalfinanciering van het Radboudumc.

8. Liquide middelen

	31-dec-19	31-dec-18
Bankrekeningen	180.125	107.089
Kassen	8	17
Totaal liquide middelen	180.133	107.106

De liquide middelen zijn vrij beschikbaar. De ontvangsten van zorgverzekeraars zijn toegenomen.

9. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-19	31-dec-18
Bestemmingsreserve O&O	88.291	21.504
Algemene reserves	214.919	209.748
Totaal eigen vermogen	303.210	231.252

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2019	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2019
Bestemmingsreserve O&O	21.504	0	66.787	88.291
Algemene reserve	209.748	5.171	0	214.919
Totaal eigen vermogen	231.252	5.171	66.787	303.210

De bestemmingsreserve O&O betreft het vermogen van de faculteit der medische wetenschappen.

De mutatie in de bestemmingsreserve O&O betreft de tweede en laatste tranche van overdracht van vermogenscomponenten als gevolg van de UMC vorming in 1999, zoals nader toegelicht onder 1.4 Toelichting bij de jaarrekening.

De post "Bestemmingsreserve O&O" kent de volgende beklemming:

In de situatie dat de faculteit der medische wetenschappen zou worden ontvlochten uit het Radboudumc en weer wordt ingebed in de universiteit, zal het eigen vermogen Onderwijs & Onderzoek weer terugvloeien naar de Radboud Universiteit. Overigens blijft het vermogen op het niveau van Stichting Katholieke Universiteit ongewijzigd.

Jaarlijks treedt Radboudumc in overleg met de Radboud Universiteit over eventuele gerechtvaardigde mutaties van de bestemmingsreserve O&O uit hoofde van waardeontwikkelingen van het gerelateerde vastgoed.

De algemene reserve kent een beklemming van € 4,0 miljoen als gevolg van omzetting van vermogens van gelieerde stichtingen naar besloten vennootschappen (2018: € 4,0 miljoen).

10. Voorzieningen

	Saldo per 1-jan-2019	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-2019
Personele voorzieningen	26.024	9.826	12.634	220	22.996
Onverzekerde aansprakelijkheid	5.800	1.865	1.565	0	6.100
Reorganisatie	254	0	55	199	0
Materiële controles	594	88	136	0	546
Juridische geschillen	500	0	0	500	0
Asbestverwijdering	1.169	0	128	0	1.041
Totaal voorzieningen	34.341	11.779	14.518	919	30.683

Personele voorzieningen

De personele voorzieningen hebben betrekking op het Persoonlijk budget, Jubileumuitkeringen, Risico WW en bovenwettelijk WW, Langdurig zieken, Transitievergoeding en Overige personele voorzieningen.

- Persoonlijk budget (2019: € 3.789; 2018: € 6.675)

De voorziening persoonlijk budget is gevormd voor medewerkers die volgens de cao-regeling umc's een budgetrecht opbouwen dat besteed mag worden aan de ontwikkeling van de medewerker. Het budget wordt opgebouwd over een periode van maximaal 36 maanden. Vanaf januari 2019 is de opbouw van persoonlijk budget beëindigd.

- Jubileumuitkeringen (2019: € 5.600; 2018: € 5.050)

De voorziening jubileumverplichtingen betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De voorziening is contant gemaakt tegen een disconteringsrente van 0 procent (2018: 0,89 procent).

- **Risico WW en bovenwettelijk WW (2019: € 8.000; 2018: € 7.700)**

De voorziening WW en bovenwettelijk WW heeft betrekking op WW en de sectorale bovenwettelijke regeling waarin aanvullende aanspraken zijn geregeld die voor eigen risico van de instelling komen. De voorziening is contant gemaakt tegen een disconteringsrente van 0,89 procent (2017: 0,89 procent).

- **Langdurig zieken (2019: € 2.020; 2018: € 2.565)**

Deze voorziening is getroffen ter afdekking van toekomstige uitgaven in verband met per balansdatum bekende langdurige ziektegevallen.

- **Transitievergoeding (2019: €3.140; 2018: € 2.400)**

De voorziening is gevormd voor de mogelijk uit de nieuwe regelgeving (Wet Werk en Zekerheid) voortvloeiende verplichtingen. Vanaf 1 juli 2015 is de werkgever verplicht om bij het einde van iedere arbeidsovereenkomst die tenminste 2 jaar heeft geduurd, een transitievergoeding aan de werknemer te betalen. Per 1-1-2020 is de regelgeving gewijzigd en hebben arbeidsovereenkomsten korter dan 2 jaar voortaan ook recht op een transitievergoeding.

- **Overige personele voorzieningen (2019: €447; 2018: € 1.634)**

De voorziening is gevormd voor individuele afspraken (vaststellingsovereenkomsten) met personeelsleden.

Onverzekerde aansprakelijkheid

De voorziening onverzekerde aansprakelijkheid heeft betrekking op het eigen behoud binnen de verzekering voor medische aansprakelijkheidsstellingen.

Reorganisatie

De voorziening reorganisatie heeft betrekking reorganisaties bij meerdere organisatieonderdelen.

Materiële controles

De voorziening materiële controles is gevormd op de opbrengsten van de GGZ. Op de opbrengsten uit medische specialistische zorg is geen voorziening getroffen, omdat de gerealiseerde plafondoverschrijdingen voldoende demping bieden voor het verrekenen van materiële controles.

Juridische geschillen

De voorziening juridische geschillen heeft betrekking op lopende claims, geschillen en rechtsgedingen, waarvoor met voldoende betrouwbaarheid kan worden vastgesteld tegen welk bedrag de verplichtingen zullen worden afgewikkeld.

Asbestverwijdering

De voorziening asbestverwijdering is gevormd voor de voorziene kosten van asbestverwijdering bij de sloop van panden, die in het strategisch vastgoedplan zijn opgenomen.

Het langlopend deel (> 1 jaar) van de voorzieningen bedraagt € 18,9 miljoen, waarvan € 3,4 miljoen > 5 jaar.

11. Langlopende schulden

	31-dec-19	31-dec-18
Schulden aan banken	488.066	493.232
Overige langlopende schulden	63.144	494
Totaal langlopende schulden (langer dan een jaar)	551.210	493.726
<i>Het verloop van de langlopende schulden is als volgt weer te geven:</i>		
	2019	2018
Stand per 1 januari	499.281	504.836
Bij: langlopende schuld	671.058	0
Af: aflossingen	607.917	5.555
Stand per 31 december	562.422	499.281
Af: aflossingsverplichting schulden banken komend boekjaar	5.284	5.216
Af: overlopende passiefpost overige langlopende leningen	5.928	339
Stand langlopende schulden per 31 december	551.210	493.726

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

	31-dec-19	31-dec-18
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	11.212	5.555
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	551.210	493.726
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	502.867	475.722

De aflossingsverplichtingen voor komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

Hierbij wordt verwezen naar de algemene toelichting waar aangegeven is dat Radboudumc geen zelfstandige juridische entiteit is. Financieringsafspraken en convenanten worden gesloten op het niveau van de Stichting Katholieke Universiteit.

In juni 2019 is de overeenkomst met het bankenconsortium (ABN/AMRO, Rabobank en BNG Bank) van € 450 miljoen beëindigd en vervangen door lineaire aflosbare leningen (€ 316,7 miljoen) bij BNG en EIB en bulletleningen (€ 133,3 miljoen) bij BNG en Rabobank.

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar het overzicht onder 1.10.

In de huidige financieringsovereenkomst is een faciliteit van € 90 miljoen opgenomen ten behoeve van werkkapitaalfinanciering.

De financieringsovereenkomst bevat convenanten ten aanzien van de solvabiliteit en de renteverplichting. Per balansdatum is aan de convenanten voldaan.

De variabele rente op de bullet leningen is volledig afgedekt met renteswaps. Voor een nadere toelichting op de renteswaps wordt verwezen naar het overzicht onder 1.11.

De gemiddelde rente over de leningen bedroeg 4,05% (2018: 4,7%).

De overige langlopende schulden bestaan uit nog te betalen leasetermijnen voor de aanschaf van CT-scanners (2019: € 155; 2018: € 494), kosten voor een ineffectieve hedge (2019: € 258; 2018: € 0) en de marktwaarde van de derivaten die in 2019 zijn afgewikkeld bij de omzetting van variabel rentende leningen en gekoppelde derivaten naar vastrentende leningen (2019: €62.731; 2018: € 0). Dezelfde marktwaarde is opgenomen onder de financiële vaste activa als overlopende post. De overlopende activa amortiseren over de oorspronkelijke looptijd van de derivaten. De overlopende passiva amortiseren over de nieuwe looptijd van de leningen. Het verschil in amortisatie van de overlopende posten wordt als hedgeresultaat onder de financiële baten en lasten in de resultatenrekening verantwoord. Het kortlopende deel is per balansdatum opgenomen in de post "Overige kortlopende schulden", onder de Overige schulden.

Ratio's

	31-dec-19 realisatie
Solvabiliteitsratio Radboud Universitair Medisch Centrum (Eigen vermogen + achtergestelde leningen t.o.v. balanstotaal)	27,2%
DSCR forward (EBITDA van het afgesloten boekjaar gedeeld door bruto rentelasten van het afgesloten boekjaar + aflossingsverplichtingen van het boekjaar direct volgend op het afgesloten boekjaar)	3,7

Onderbouwing financiële ratio's

		berekening x € 1 miljoen
Solvabiliteitsratio Radboudumc (balanstotaal)	Eigen vermogen gedeeld door balanstotaal	$(303,2 / 1.114,3) * 100\% = 27,2\%$
EBITDA	Bedrijfsopbrengsten +/- personeelskosten +/- overige bedrijfskosten + operational lease + mutatie voorzieningen	$1.159,3 \text{ -/ - } 661,5 \text{ -/ - } 392,9 \text{ +/ + } 0 \text{ +/ + } (30,7 \text{ -/ - } 34,3) = 101,2$
DSCR forward	EBITDA gedeeld door rentelasten + aflossingsverplichtingen volgend jaar	$101,2 / (22,1 \text{ +/ + } 5,3) = 3,7$

12. Overige kortlopende schulden

	31-dec-19	31-dec-18
Schulden aan banken	0	0
Crediteuren	30.572	23.742
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	5.284	5.216
Belastingen en sociale premies	15.459	14.809
Schulden terzake pensioenen	8.592	7.553
Vakantiegeld	21.073	19.958
Vakantiedagen	16.107	15.905
Schulden op groepsmaatschappijen	10.170	13.595
Overige schulden	35.081	32.004
Vooruitontvangen bedragen	36.257	17.004
Onderhanden werk contractonderzoek	50.603	44.518
Totaal overige kortlopende schulden	229.198	194.304

De schulden op groepsmaatschappijen zijn direct opeisbaar. Het rentepercentage dat in rekening wordt gebracht is gelijkgesteld aan het percentage dat gehanteerd wordt bij de werkkapitaalfinanciering van het Radboudumc (1 maands Euribor + 1,25% toeslag).

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

De post "Onderhanden werk contractonderzoek" bestaat uit een saldo van een vorderingspositie op subsidiegevers van € 19.798 (2018: € 20.528) en een schuldpositie uit hoofde van vooruitontvangen financiering van € 70.401 (2018: € 65.046).

13. Niet in de balans opgenomen regelingen

Radboudumc is verplichtingen aangegaan m.b.t. huur- en leasecontracten, onderhoudscontracten, inkoop- en investeringsverplichtingen. De verplichtingen hebben vooral betrekking op nieuwbouw, huur en logistieke diensten.

Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen als volgt te specificeren:

	Korter dan 1 jaar (*1000)	> 1 jaar en < 5 jaar (*1000)	Langer dan 5 jaar (*1000)
Lease verplichtingen	0	0	0
Huurverplichtingen	586	2.346	4.203
Onderhoudscontracten	1.691	0	0
Inkoopverplichtingen	19.563	12.806	2.526
Investeringsverplichtingen	88.303	60.768	0
Totaal	110.143	75.920	6.729

In de overeenkomsten met de banken zijn verschillende zekerheden verstrekt (zie overzicht onder 1.10). Daarnaast hebben de banken een pandrecht op vorderingen en roerende zaken gevestigd.

Het Radboudumc vormt een fiscale eenheid omzetbelasting (btw) met de aan Stichting Katholieke Universiteit verbonden dochtermaatschappijen. Alle rechtspersonen binnen deze eenheid zijn hoofdelijk aansprakelijk voor elkaars fiscale schulden.

Het Radboudumc heeft een kredietfaciliteit van onbepaalde tijd van maximaal € 4 miljoen aan de dochtermaatschappij UMC St Radboud Holding B.V. verstrekt. Radboudumc heeft tot en met 31 december 2020 de kredietfaciliteit verhoogd tot een bedrag van € 10,6 miljoen. Over het verstrekte saldo wordt conform de raamovereenkomst rente in rekening gebracht (1 maands Euribor + 2,5% toeslag).

Het macrobeheersingsinstrument (MBI) is een maatregel waarmee de minister van VWS overschrijdingen op het budgettaire kader zorg met terugwerkende kracht kan verrekenen met ziekenhuizen. Het MBI voor de jaren 2012 en 2013 is afgewikkeld. Voor de jaren 2014 en 2015 is een onderschrijding van het budgettaire kader waardoor er geen MBI zal worden ingezet. In het bestuurlijk akkoord medisch-specialistische zorg 2019-2022 is ten aanzien van de overschrijdingen 2016 en 2017 afgesproken dat het MBI niet wordt

ingezet. Bij het opstellen van de jaarrekening 2019 bestaat geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2018 en 2019. Radboudumc is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken of het MBI-omzetplafond wordt overschreden. Als gevolg daarvan is geen verplichting opgenomen in de balans van het Radboudumc per 31 december 2019.

Radboud Holding B.V. heeft in het verslagjaar 2017 het belang in haar deelneming Khondrion B.V. afgestoten tegen een bedrag van € 5,6 mln. Gelet op de onzekerheid over de volwaardigheid van de uit deze transactie volgende vordering is deze geheel voorzien en tegen nihil gewaardeerd.

De Stichting Katholieke Universiteit heeft inzake de realisatie over het jaar 2018 informatie verstrekt aan de belastingdienst ter afstemming over de subjectieve vrijstelling voor de Vennootschapsbelasting. Daarbij is tevens voorgelegd of op basis van de beoogde governance splitsing van de vestigingen: Radboud Universiteit en Radboudumc mogelijk was om na afsplitsing van de vestiging Radboudumc naar een zelfstandige rechtspersoon, subjectieve vrijstelling voor beide rechtspersonen te veronderstellen.

De belastingdienst heeft hierop positief bericht in een schrijven van 14 januari 2020 onder voorwaarde, dat de feitelijke omstandigheden en wet- en regelgeving niet wijzigt.

Voor het boekjaar 2019 is geen sprake van gewijzigde feiten en omstandigheden of van wet- en regelgeving m.b.t. de Wet op de Vennootschapsbelasting.

1.6 Toelichting op de resultatenrekening

14. Opbrengsten zorgprestaties

	2019	2018
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	601.392	591.387
Beschikbaarheidsbijdragen Zorg	111.910	104.897
Overige zorgprestaties	13.999	16.023
Totaal	727.301	712.307

De groei van de totale patiëntenzorgbaten wordt verklaard door:

- betere productieafspraken die voor 2019 zijn gemaakt ten opzichte van 2018 door ontvangen compensatie voor gestegen loonkosten en inflatie,
- toename van de geneesmiddelenbaten o.a. door autonome groei, ondanks dalende verkooptarieven per zorgverzekeraar en
- een stijging van de beschikbaarheidsbijdragen van zowel de Academische zorg (inclusief DHAZ) als van de Post Mortem Orgaanuitname bij donoren.

De budgetoverheveling naar het Prinses Maxima Centrum (PMC) en de doorgevoerde systeemaanpassing in de afrekening van geneesmiddelen hebben een dempend effect op de gerealiseerde omzetgroei, mede omdat deze ook betrekking hebben op oude jaren.

15. Subsidies

	2019	2018
Rijksbijdrage werkplaatsfunctie en medische faculteit	154.112	149.314
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	58.467	58.985
Overige subsidies	2.068	1.664
Totaal	214.647	209.963

16. Overige bedrijfsopbrengsten

	2019	2018
Contractonderzoek derden	91.237	83.974
Servicevergoeding apotheek	60.013	61.665
Cursussen, vervolgoopleidingen en educatieve voorzieningen	22.798	22.084
Facilitaire en logistieke dienstverlening aan derden	7.227	6.749
Detachering personeel	8.700	9.214
Energieleveranties aan derden	155	52
Tandheelkunde	4.150	4.116
Parkeergelden	2.880	2.963
Verhuur onroerend goed	4.686	4.471
Overig	15.499	13.127
Totaal	217.345	208.415

De stijging van de overige bedrijfsopbrengsten wordt grotendeels verklaard door hogere baten contractonderzoek en bijdragen van derden voor de samenwerking binnen anDREa om de Digital Research Environment breder beschikbaar te maken.

17. Personeelskosten

	2019	2018
Lonen en salarissen	482.995	463.197
Sociale lasten	52.490	48.991
Pensioenpremies	70.317	63.089
Overige personeelskosten	33.789	39.302
Subtotaal	639.591	614.579
Personeel niet in loondienst	21.874	18.788
Totaal personeelskosten	661.465	633.367

Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:

patiëntgebonden functies	2.894	2.912
wetenschappelijke en onderzoeksfuncties	2.274	2.190
overige functies	2.519	2.482

Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden**7.687****7.584**

De stijging van de lonen en salarissen van € 19,8 miljoen wordt verklaard door autonome kostengroei (68%) en door volumegroei (32%).

De stijging van de pensioenpremies (€ 7,3 miljoen) wordt veroorzaakt door de stijging van de OP/NP premie en de stijging van de sociale lasten (€3,5 miljoen) betreft de stijging van de WIA basispremie.

De overige personeelskosten zijn met € 5,5 miljoen gedaald. Dit wordt grotendeels verklaard door lagere mutaties personele voorzieningen door het beëindigen opbouw persoonlijk budget miv 2019.

Er is geen personeel in het buitenland aangesteld.

18. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

	2019	2018
Afschrijvingen:		
immateriële vaste activa	10.244	11.566
materiële vaste activa	68.453	68.764
Totaal afschrijvingen	78.697	80.330

19. Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

	2019	2018
Bijzondere waardevermindering van materiële vaste activa	0	0
Totaal	0	0

20. Overige bedrijfskosten

	2019	2018
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	26.593	24.170
Algemene kosten	60.941	58.768
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	276.360	262.932
Onderhouds- en energiekosten	19.329	20.250
Huur	8.549	8.874
Leasing	0	0
Dotaties en vrijval voorzieningen	1.166	3.609
Totaal overige bedrijfskosten	392.938	378.603

De overige bedrijfskosten zijn €14,3 miljoen gestegen. Naast de reguliere jaarlijkse prijsstijgingen is de btw in 2019 van 6% naar 9% verhoogd, waardoor kosten van voeding en geneesmiddelen zijn gestegen. Een deel van deze prijsstijgingen is opgevangen door gerealiseerde inkoopkortingen. Daarnaast is het verbruik van oncologische geneesmiddelen toegenomen waardoor de kosten van geneesmiddelen € 6,0 miljoen hoger zijn dan in 2018.

De afname van de post dotaties en vrijval voorzieningen wordt grotendeels verklaard door lagere dotatie asbestvoorziening en hogere vrijval voorzieningen t.o.v. 2018.

21. Financiële baten en lasten

	2019	2018
Rentebaten	265	250
Resultaat deelnemingen	794	-589
Rentelasten	-22.081	-24.246
Totaal financiële baten en lasten	-21.022	-24.585

Als gevolg van de nieuwe financieringsovereenkomsten zijn de rentelasten gedaald met € 2,2 miljoen. In de rentelasten is de amortisatie van de in 2019 afgewikkelde rentederivaten opgenomen. Het nog te amortiseren deel is verantwoord en toegelicht onder de financiële vaste activa en onder de langlopende schulden.

22. Wet normering topinkomens (WNT)

De toelichting Wet normering topinkomens (WNT) is opgenomen onder 1.12

23. Honoraria onafhankelijke accountant

	2019	2018
Controle van de jaarrekening	421	548
Overige controlewerkzaamheden	56	88
Fiscaal advies	24	53
Niet-controlediensten	0	0
Totaal honoraria accountant	501	689

Bovenstaande honoraria betreffen de in het boekjaar in rekening gebrachte honoraria inzake werkzaamheden die bij Radboudumc zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. zoals bedoeld in artikel 1 lid 1 WTA (Wet toezicht accountantsorganisaties) en de in rekening gebrachte honoraria van het gehele netwerk waartoe de accountantsorganisatie behoort.

24. Gebeurtenissen na balansdatum

Impact Coronavirus (COVID-19)

Inleiding algemeen

In december 2019 kwamen vanuit China berichten over een besmettelijk virus. Dit virus (COVID -19) zorgde begin 2020 voor veel patiënten en slachtoffers in China en in februari 2020 waren er de eerste patiënten en slachtoffers in Nederland. Begin maart 2020 nam de regering een aantal drastische maatregelen, waaronder het nagenoeg stilleggen van het openbare leven in geheel Nederland. De ziekenhuizen en UMC's stonden voor de taak om samen met ketenpartners in ROAZ-verband een grote groep corona-patiënten de noodzakelijke acute en intensieve zorg te verlenen. Gezien de grote besmettelijkheid van dit virus leidde dit tot drastische hygiëne-, en veiligheidsmaatregelen. Door de grote toeloop van corona-patiënten, de vereiste veiligheidsmaatregelen en de noodzakelijke inzet van IC-bedden, hebben ziekenhuizen en UMC's moeten besluiten een groot deel van de reguliere zorg, onderzoek en onderwijs niet uit te voeren, danwel uit te stellen. Als gevolg van de overheidsmaatregelen (intelligente lock-down en social distancing) worden ziekenhuizen en UMC's geconfronteerd met omzetzendering door vraaguitval en terughoudendheid bij patiënten om een beroep te doen op de ziekenhuiszorg.

In dit stadium zijn de gevolgen voor de continuïteit van de bedrijfsactiviteiten van ziekenhuizen en UMC's, en voor de exploitatieresultaten beperkt. Ziekenhuizen en UMC's blijven het beleid en het advies van de diverse nationale instellingen volgen en blijven tegelijkertijd hun uiterste best doen activiteiten zo goed en veilig mogelijk voort te zetten, zonder daarbij de gezondheid van de medewerkers in gevaar te brengen. Daardoor is sprake van extra investeringen en kosten voor het beschikbaar maken van ziekenhuis-capaciteit en aanschaf van apparatuur en beschermingsmiddelen voor het verplegen van Corona- en overige patiënten in sterk aangepaste omstandigheden. Zorgverzekeraars Nederland heeft na overleg met veldpartijen in brieven van 17 maart 2020 en 21 april 2020 continuïteitsgaranties geboden voor de basiszorginfrastructuur waartoe o.a. de ziekenhuizen en UMC's behoren. Met additionele bevoorschotting door de zorgverzekeraars tot contractwaarde en met additionele bekostiging van de meerkosten van de corona-uitbraak wordt de continuïteit van ziekenhuizen en UMC's gegarandeerd.

Ondanks de onzekerheden als gevolg van de Covid-19 uitbraak kunnen ziekenhuizen en UMC's gebruik maken van de steunmaatregelen die door Zorgverzekeraars Nederland worden aangeboden. Naast deze specifieke toezeggingen door zorgverzekeraars kan aanspraak worden gemaakt op landelijke regelingen, waaronder de mogelijkheid tot uitstel van betaling van fiscale heffingen. Op basis van de meest actuele inzichten op het moment van vaststellen van deze jaarrekening kunnen de financiële gevolgen van Covid-19 worden opgevangen binnen de kredietlimiet en de overeengekomen ratio's met de banken en is er geen sprake van een materiële onzekerheid over de financiële continuïteit van Radboudumc.

Specifieke toelichting

- *Impact op Radboudumc*

Vanaf medio maart 2020 heeft Radboudumc een aantal maatregelen genomen om de effecten van het COVID-19 virus te bewaken en te voorkomen, zoals het vormen van veiligheids- en gezondheidsmaatregelen voor onze patiënten en medewerkers. De opvang van een zeer grote groep patiënten heeft de hoogste prioriteit. Er is zoveel mogelijk capaciteit ingezet om COVID-patiënten te behandelen. Daarbij is IC-capaciteit opgeschaald. Tevens is er afgeschaald op onder andere de electieve en niet-spoedeisende zorg, onderzoek en onderwijs. Op artsen en verpleegkundigen is een beroep gedaan om zoveel mogelijk extra uren te werken. Medewerkers in niet kritische functies zijn verzocht zoveel mogelijk thuis te werken.

- *Voorziene ontwikkelingen*

Afhankelijk van de duur van deze crisis zal een grotere achterstand ontstaan in de reguliere patiëntenzorg. Maar ook in onderzoek en onderwijs. Op het moment dat het virus landelijk onder controle is, is een inschatting te maken van de totale achterstand en de wijze waarop dit kan worden ingelopen.

- *Risico's en onzekerheden*

Tot het moment dat de crisis onder controle is, is het niet duidelijk wat het uiteindelijke beslag op de organisatie zal zijn. Op dit moment zijn er nog veel onzekerheden. Tijdens deze crisis werken veel van onze medewerkers op de toppen van hun kunnen. Nog niet duidelijk is wat het eventuele effect daarvan kan zijn.

- *Genomen en voorziene maatregelen*

Radboudumc leeft de maatregelen van de minister van Volksgezondheid, Welzijn en Sport zo goed als binnen de mogelijkheden na. Met andere ziekenhuizen en UMC's is veelvuldig afstemming over verdeling van patiënten en beschikbaarheid medische apparatuur en medisch hulpmiddelen.

- *Impact op activiteiten*

Door de hoge mate van urgentie voor corona- patiënten en de strenge veiligheidseisen is de reguliere productie vanaf begin maart aanzienlijk gedaald. Ook andere activiteiten, zoals onderzoeksprojecten en opleidingen zijn aanzienlijk gereduceerd dan wel stopgezet.

- *Steun van zorgverzekeraars en overheden*

Op landelijk niveau zijn de koepels (NFU, NVZ en ZN) met elkaar overeengekomen passende financiële maatregelen te nemen. Dit betreft o.a. aanvullende bevoorschotting tot 100% passend bij de omvang van contractueel overeenkomen omzet, maar ook hoe om te gaan met meer- en minder kosten (zowel personeel, materiaal als geneesmiddelen) en meer- en minder omzet. De zorgverzekeraars hebben aan de ziekenhuizen en UMC's, bij brief d.d. 17 maart respectievelijk 21 april 2020, laten weten hen te ondersteunen, waarbij de beschikbaarheid en continuïteit van zorg op langere termijn zo goed mogelijk geborgd kan worden. Ook de minister van VWS heeft in zijn brief d.d. 15 april 2020 aan de Tweede Kamer laten weten dat de overheid de zorgsector in staat wil blijven stellen om te doen wat nodig is om voor de lange termijn de continuïteit van zorg en ondersteuning te borgen.

Op dit moment zijn de effecten op liquiditeit, resultaat en vermogen nog onvoldoende duidelijk. Op basis van de intentie-afpraak van de zorgverzekeraars en de minister, heeft Radboudumc de verwachting dat de financiële risico's van deze crisis relatief beperkt blijven. Radboudumc houdt middels bevoorschotting voldoende liquiditeit en middels compensatie voor gedeerde opbrengsten en extra gemaakte kosten kan een acceptabel bedrijfsresultaat over 2020 gerealiseerd worden. Op basis van de hierboven genoemde gemaakte afspraken vinden wij de continuïteitsveronderstelling passend.

1.7 Mutatieoverzicht immateriële vaste activa

	Kosten oprichten en uitgifte van aandelen	Kosten van ontwikkeling	Kosten van concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Kosten van goodwill die van derden is verkregen	Vooruitbetalingen op immateriële activa	Totaal
Stand per 1 januari 2019						
Aanschatwaarde	0	70.198	0	0	5.255	75.453
Cumulatieve herwaarderdingen	0	0	0	0	0	0
Cumulatieve afschrijvingen	0	49.060	0	0	0	49.060
Boekwaarde per 1 januari 2019	0	21.138	0	0	5.255	26.393
Mutaties in het boekjaar						
Investeringen	0	4.757	0	0	-421	4.336
Herwaarderdingen	0	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	10.244	0	0	0	10.244
Bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
Terugnname geheel afgeschreven activa	0	0	0	0	0	0
- aanschatwaarde	0	904	0	0	0	904
- cumulatieve herwaarderdingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	0	904	0	0	0	904
Desinvesteringen	0	0	0	0	0	0
- aanschatwaarde	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve herwaarderdingen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Per saldo	0	0	0	0	0	0
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	0	-5.487	0	0	-421	-5.908
Stand per 31 december 2019						
Aanschatwaarde	0	74.051	0	0	4.834	78.885
Cumulatieve herwaarderdingen	0	0	0	0	0	0
Cumulatieve afschrijvingen	0	58.400	0	0	0	58.400
Boekwaarde per 31 december 2019	0	15.651	0	0	4.834	20.485

1.8 Mutatieoverzicht materiële vaste activa

	Bedrijfsgebouwen en terreinen	Machines en installaties	Anderen vaste bedrijfsmiddelen	Bedrijfsactiva in uitvoering en voorstellingen	Investeringssubsidie	Totaal
Stand per 1 januari 2019						
Aanschafwaarde	455.176	259.773	519.163	37.561	-116.617	1.155.056
Cumulatieve herwaarderingsen	0	0	0	0	0	0
Cumulatieve afschrijvingen	215.474	155.135	359.125	0	-89.871	639.863
Boekwaarde per 1 januari 2019	239.702	104.638	160.038	37.561	-26.746	515.193
Mutaties in het boekjaar						
Investeringen	22.115	17.945	64.370	34.956	-458	138.928
Herwaarderingsen	0	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	25.479	10.780	40.675	0	-8.481	68.453
Bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0
Terugnname geheel afgeschreven activa						
- aanschatwaarde	1.378	4.725	13.822	0	-77	19.848
- cumulatieve herwaarderingsen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	1.378	4.725	13.822	0	-77	19.848
Desinvesteringsen						
- aanschatwaarde	1.441	820	4.822	0	0	7.083
- cumulatieve herwaarderingsen	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	1.384	820	3.650	0	0	5.854
Per saldo	57	0	1.172	0	0	1.229
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	-3.421	7.165	22.523	34.956	8.023	69.246
Stand per 31 december 2019						
Aanschafwaarde	474.472	272.173	564.889	72.517	-116.998	1.267.053
Cumulatieve herwaarderingsen	0	0	0	0	0	0
Cumulatieve afschrijvingen	238.191	160.370	382.328	0	-98.275	682.614
Boekwaarde per 31 december 2019	236.281	111.803	182.561	72.517	-18.723	584.439

1.9 Mutatieoverzicht financiële vaste activa

	Deelname in groepsmaat- schappijen	Overige deelnemers	Vorderingen op groepsmaat- schappijen	Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen. (overige deel- nemingen)	Overige effecten	Vordering op grond van compensatie- regeling	Overige vorderingen	Totaal
Boekwaarde per 1 januari 2019	13.539	0	9.410	0	0	0	0	22.949
Kapitaalstortingen/Agiostorting	3.183	0	0	0	0	0	0	3.183
Resultaat deelnemingen	794	0	0	0	0	0	0	794
Ontvangen dividend	-200	0	0	0	0	0	0	-200
Liquidatie deelneming	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortisatie marktwaarde derivaten	0	0	0	0	0	0	71.031	71.031
Onttrekking beklend vermogen	0	0	0	0	0	0	0	0
Verstrekte leningen / verkregen effecten	0	0	4.653	0	0	0	0	4.653
Ontvangen dividend / aflossing leningen	0	0	-456	0	0	0	0	-456
(Terugnname) waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortisatie marktwaarde derivaten	0	0	0	0	0	0	-4.354	-4.354
Amortisatie (dis)agio	0	0	0	0	0	0	0	0
Boekwaarde per 31 december 2019	17.316	0	13.607	0	0	0	66.677	97.600

1.10 Overzicht langlopende schulden ultimo 2019

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom €	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente %	Rest- schuld 31 december 2018 €	Nieuwe leningen in 2019 €	Aflossing in 2019 €	Rest- schuld 31 dec 2019 €	Rest- schuld over 5 jaar €	Resteren- de looptijd in jaren eind 2019	Aflossings- wijze	Aflossing 2020 €	Over- lopende passiva	Gestelde zekerheden
BNG	1-feb.-91	11.934	40,0	vastrentend	3,750%	3.881	0	301	3.580	2.089	12	lineair	298	0	rijksgarantie
BNG	2-jun.-92	20.692	30,0	vastrentend	3,420%	2.759	0	690	2.069	0	3	lineair	690	0	pos/neg.hypverkl.
ABN AMRO	9-nov.-07	25.000	30,0	vastrentend	4,649%	15.833	0	833	15.000	10.833	18	lineair	833	0	pari passu verkl.
ABN AMRO	12-nov.-07	25.000	30,0	vastrentend	4,567%	15.833	0	833	15.000	10.833	18	lineair	833	0	pos/neg.hypverkl.
ABN AMRO	19-dec.-07	40.000	15,0	vastrentend	4,750%	10.667	0	2.667	8.000	0	3	lineair	2.667	0	pari passu verkl.
ABN AMRO/ BNG/Rabobank	16-jun.-11	150.000	11,5	roll-over	4,987%	150.000	0	150.000	0	0	0	bullet	0	0	hypothotheek- en pandrecht
BNG	28-jun.-19	150.000	0,5	roll-over	3,752%	0	150.000	150.000	0	0	0	bullet	0	0	pos.hypverkl.
EIB	27-dec.-19	150.000	20,0	roll-over	3,866%	0	150.000	0	150.000	138.461	20	lineair vanaf 2023	0	0	pos/neg en pari passu verkl.
ABN AMRO/ BNG/Rabobank	16-jun.-11	100.000	14,5	roll-over	5,108%	100.000	0	100.000	0	0	0	bullet	0	0	hypothotheek- en pandrecht
BNG	28-jun.-19	100.000	16,5	vastrentend	2,838%	0	100.000	0	100.000	100.000	16	lineair vanaf 2026	0	0	pos.hypverkl.
Geamortiseerde kosten *)	28-jun.-19	25.644	16,5			0	25.644	1.367	24.277	10.847	16	bullet	0	2.690	hypothotheek- en pandrecht
ABN AMRO/ BNG/Rabobank	16-jun.-11	100.000	16,5	roll-over	5,180%	100.000	0	100.000	0	0	0	bullet	0	0	hypothotheek- en pandrecht
BNG	28-jun.-19	88.453	28,5	vastrentend	2,645%	0	66.667	0	66.667	66.667	28	lineair vanaf 2033	0	0	pos.hypverkl.
Geamortiseerde kosten **)	28-jun.-19	21.786	28,5			0	21.786	768	21.018	13.472	28		0	1.512	
Rabobank	28-jun.-19	33.333	8,5	roll-over	4,530%	0	33.333	0	33.333	33.333	8	bullet	0	0	pos.hyp. verklarng.
ABN AMRO/ BNG/Rabobank	28-sep.-12	123.601	18,3	roll-over	3,685%	100.000	0	100.000	0	0	0	bullet	0	0	hypothotheek- en pandrecht
BNG	28-jun.-19	100.000	30,5	vastrentend	2,013%	0	100.000	0	100.000	100.000	30	bullet	0	0	pos.hypverkl.
Geamortiseerde kosten ***)	28-jun.-19	23.601	30,5			0	23.601	661	22.940	16.444	30		0	1.301	
Geamortiseerde transactiekosten	16-jun.-11	-1.000	12,5			-525	0	-525	0	0	0	lineair	0	0	
Geamortiseerde transactiekosten	28-jun.-19	-317	8,5			0	-317	-17	-300	-113	8	lineair	-38	0	
CT scanner Toshiba		1.694	5,0	CT scanner		833	0	339	494	0	2		0	339	
Ineffectieve hedge	31-dec.-19	344	4,0			0	344	0	344	0	4		0	86	
Totaal langlopende schulden						499.281	671.058	607.917	562.422	502.867			5.284	5.928	

*) Geamortiseerde kosten voor het beëindiging van de hedgerelatie van € 25,4 miljoen per 28-6-2019 van faciliteit B oude Clubdeal ABN AMRO/BNG/RABOBANK

***) Geamortiseerde kosten voor het beëindiging van de hedgerelatie van € 21,8 miljoen per 28-6-2019 van faciliteit C oude Clubdeal ABN AMRO/BNG

*****) Geamortiseerde kosten voor het beëindiging van de hedgerelatie van € 23,6 miljoen per 28-6-2019 van faciliteit D oude Clubdeal ABN AMRO/BNG/RABOBANK

1.11 Overzicht renteswaps

Tegenpartij per 31 dec 2018		Tegenpartij per 31 dec 2019	Ingangsdatum	Einddatum	Hoofdsom per 31 dec 2018	Hoofdsom per 31 dec 2019	Soort derivaat	Swaprente (te betalen)	Marktwaarde per 31 dec 2019	Marktwaarde per 31 dec 2018
ABN AMRO	1)	BNG	30-jun.-11	31-dec.-23	50.000,0	50.000,0	payer renteswap	3,54%	-7.749	-8.652
BNG		BNG	30-jun.-11	31-dec.-23	50.000,0	50.000,0	payer renteswap	3,54%	-7.749	-8.635
RABOBANK	1)	BNG	30-jun.-11	31-dec.-23	50.000,0	50.000,0	payer renteswap	3,54%	-7.749	-8.651
ABN AMRO	2)		30-jun.-11	27-jun.-19	33.333,3	0,0	payer renteswap		0	-7.697
BNG	2)		30-jun.-11	27-jun.-19	33.333,3	0,0	payer renteswap		0	-7.666
RABOBANK	2)		30-jun.-11	27-jun.-19	33.333,3	0,0	payer renteswap		0	-7.692
ABN AMRO	2)		30-jun.-11	27-jun.-19	33.333,3	0,0	payer renteswap		0	-9.311
BNG	2)		30-jun.-11	27-jun.-19	33.333,3	0,0	payer renteswap		0	-9.252
RABOBANK		RABOBANK	28-sep.-12	31-dec.-27	33.333,3	33.333,3	payer renteswap	3,73%	-10.153	-9.302
ABN AMRO			28-sep.-12	27-jun.-19	33.333,4	0,0	payer renteswap		0	-5.197
BNG	2)		28-sep.-12	27-jun.-19	33.333,4	0,0	payer renteswap		0	-5.166
RABOBANK	2)		28-sep.-12	27-jun.-19	33.333,4	0,0	payer renteswap	2,24%	0	-5.188
Totaal					450.000	183.333			-33.399	-92.409

De renteswaps zijn afgesloten om het renterisico op de bullet leningen af te dekken. Een renteswap is een contract waarbij over een overeengekomen hoofdsom een variabele rente wordt uitgewisseld tegen een vaste rente. De combinatie van een renteswap met een variabel rentende lening kan worden gezien als een vastrentende lening. Radboudumc heeft de koppeling van de renteswaps aan de leningen vastgelegd in zogenaamde hedge documentatie.

De renteswaps ontwikkelen een eigen marktwaarde. Deze is momenteel negatief, omdat de marktrente lager ligt dan de vaste rente die bij het afsluiten van de renteswap is overeengekomen. Deze marktrente zal niet geëffectueerd worden, omdat de renteswaps tot einde looptijd worden aangehouden. De marktwaarde zou kunnen worden gezien als de boeterente die moet worden betaald bij het vroegtijdig aflossen van een vastrentende lening.

Er bestaat geen verplichting tot het bijstorten van liquiditeiten in geval van negatieve marktwaarden.

1) De tegenpartij van de renteswap is bij het ingaan van de herfinanciering per 28 juni 2019 overgenomen door de BNG.

2) Per 28 juni 2019 is de marktwaarde van de renteswap genoveerd naar de nieuwe geldgever BNG en is opgenomen in de nieuwe financiering. Deze post wordt weergegeven onder de Overige financiële vaste activa en is gekoppeld aan de Langlopende schulden.

1.12 Toelichting Wet normering topinkomens (WNT)

De WNT is van toepassing op het Radboudumc. Het voor het Radboudumc toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2019 € 194.000,- (het bezoldigingsmaximum voor zorg en jeugdhulp, klasse V, totaalscore 14 punten).

1. Bezoldiging van topfunctionarissen

1a. *Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13e maand van de functievervulling alsmede degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt.*

Naam	Smits, P.A.B.M.	Buren, C.J.H.	Halder, L.A.M. van	Lahuis, B.E.	Smit, J.W.A.
Functiegegevens	lid Raad van Bestuur van 01/01 t/m 10/03 en voorzitter Raad van Bestuur van 11/03 t/m 31/12	lid Raad van Bestuur	voorzitter Raad van Bestuur van 01/01 t/m 10/03 en lid Raad van Bestuur van 11/03 t/m 27/03	lid Raad van Bestuur	lid Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/01 – 27/03	01/01 – 31/12	01/08 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0	1,0	1,0	0,8
Dienstbetrekking?	ja	ja	ja	ja	ja
Bezoldiging					
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	218.467	172.676	48.616	172.805	57.866
Beloningen betaalbaar op termijn	22.704	21.324	5.351	21.195	7.191
Subtotaal	241.171	194.000	53.966	194.000	65.057
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	194.000	194.000	45.710	194.000	65.057
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	241.171	194.000	53.966	194.000	65.057
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	De arbeidsovereenkomst is voor de inwerking-treding van de WNT-1 afgesloten en bezoldiging valt onder het overgangsrecht van WNT-1.	N.v.t.	De arbeidsovereenkomst is voor de inwerking-treding van de WNT-2 afgesloten en bezoldiging valt onder het overgangsrecht van WNT-2.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2018					
Functie	lid Raad van Bestuur	lid Raad van Bestuur	voorzitter Raad van Bestuur	lid Raad van Bestuur	N.v.t.
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	N.v.t.
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0	1,0	1,0	N.v.t.
Dienstbetrekking?	ja	ja	ja	ja	N.v.t.
Bezoldiging					
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	231.712	169.401	207.419	169.531	
Beloningen betaalbaar op termijn	21.588	19.599	21.141	19.469	
Subtotaal	235.300	189.000	228.560	189.000	N.v.t.
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	189.000	189.000	189.000	189.000	N.v.t.
Bezoldiging	253.300	189.000	228.560	189.000	N.v.t.

1b. Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de periode kalendermaand 1 t/m 12.

In 2019 niet van toepassing.

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

Naam	Functie	Aanvang en einde functievervulling (+ tussen haakjes in 2018)	Totale bezoldiging (+ tussen haakjes in 2018)	Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum in 2019 (+ tussen haakjes in 2018)
Gonçalves-Ho Kang You, L.Y.	vice-voorzitter	1/1 - 31/12 (1/1 - 31/12)	15.500 (15.500)	19.400 (18.900)
Henneman, M.L.	lid	1/1 - 31/12 (1/1 - 31/12)	13.925 (13.937)	19.400 (18.900)
Hermans, L.M.L.H.A.	voorzitter	1/1 - 31/12 (1/1 - 31/12)	17.920 (17.843)	29.100 (28.350)
Holland, P.C.H.M.	lid	1/1 - 31/5 (1/1 - 31/12)	5.694 (13.790)	8.026 (18.900)
Stoof, J.C.	lid	1/1 - 31/12 (1/1 - 31/12)	13.750 (13.750)	19.400 (18.900)
Morshuis, P.A.	lid	1/1 - 31/12 (11/12 - 31/12)	13.990 (805)	19.400 (1.087)
Hilders, C.G.J.M.	lid	15/1 - 31/12 (-)	13.398 (-)	18.656 (-)

1d. Topfunctionarissen alsmede degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt met een bezoldiging van € 1.700 of minder

In 2019 niet van toepassing.

1e. De totale bezoldiging van een topfunctionaris alsmede degene die op grond van zijn/haar voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt, voor al zijn functies bij één WNT-instelling en eventuele aan deze WNT-instelling gelieerde rechtspersonen (uitsluitend te verantwoorden indien en voor zover er sprake is bij een topfunctionaris van bezoldiging voor andere werkzaamheden dan die als topfunctionaris bij de WNT-instelling en/of bezoldiging uit hoofde van werkzaamheden bij gelieerde rechtspersonen).

In 2019 niet van toepassing.

1f. Topfunctionaris, niet zijnde een toezichthoudende topfunctionaris, die op of na 1-1-2018 met een WNT-instelling een dienstbetrekking aangaat en die bij andere WNT-instellingen reeds een dienstbetrekking heeft als topfunctionaris, niet zijnde een toezichthoudende topfunctionaris

In 2019 niet van toepassing.

2. Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen met of zonder dienstbetrekking

In 2019 niet van toepassing.

3. Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

3a. Bezoldiging niet-topfunctionarissen

Functie (+ tussen haakjes in 2018)	Aanvang en einde functievervulling (+ tussen haakjes in 2018)	Omvang dienstverband (in fte) (+ tussen haakjes in 2018)	Beloning plus belastbare onkosten- vergoedingen (+ tussen haakjes in 2018)	Beloningen betaalbaar op termijn (+ tussen haakjes in 2018)	Totale bezoldiging in 2019 (+ tussen haakjes in 2018)	Individueel toepasselijk WNT- drempelbedrag in 2019
Strategisch manager (idem)	01/01 - 31/12 (01/01 - 31/12)	1,00 (1,00)	235.711,75 (227.253,60)	22.907,28 (21.160,44)	258.619,03 (248.414,04)	194.000,00
Hoogleraar / afdelingshoofd (idem)	01/01 - 31/12 (01/01 - 31/12)	0,93 (1,00)	219.017,51 (225.850,10)	18.677,66 (21.001,08)	237.695,17 (246.851,18)	179.755,55
Hoogleraar / afdelingshoofd (idem)	01/01 - 31/12 (01/01 - 31/12)	1,00 (1,00)	214.373,71 (209.413,02)	23.283,96 (20.568,84)	237.657,67 (229.981,86)	194.000,00
Strategisch manager	01/01 - 31/12	0,80	163.500,30	18.059,88	181.560,18	155.200,00
Strategisch manager	01/01 - 31/12	1,00	203.420,69	22.559,64	225.980,33	194.000,00
Strategisch manager (idem)	01/01 - 31/12 (01/01 - 31/12)	1,00 (1,00)	202.131,53 (193.883,32)	22.088,52 (20.355,60)	224.220,05 (214.238,92)	194.000,00
Strategisch manager (idem)	01/01 - 31/12 (01/01 - 31/12)	1,00 (1,00)	196.338,58 (194.149,97)	21.789,24 (20.061,24)	218.127,82 (214.211,21)	194.000,00
Hoogleraar/ afdelingshoofd (idem)	01/01 - 31/12 (01/01 - 31/12)	1,00 (1,00)	192.829,63 (185.232,64)	22.119,36 (20.904,00)	214.948,99 (206.136,64)	194.000,00
Hoogleraar (idem)	01/01 - 31/12 (01/01 - 31/12)	1,00 (1,00)	190.454,87 (189.240,94)	21.593,64 (19.879,44)	212.048,51 (209.120,38)	194.000,00
Hoogleraar / afdelingshoofd (idem)	01/01 - 31/12 (01/01 - 31/12)	1,00 (1,00)	189.361,44 (199.339,36)	22.119,36 (20.904,00)	211.480,80 (220.243,36)	194.000,00
Hoogleraar / afdelingshoofd (idem)	01/01 - 31/12 (01/10 - 31/12)	0,89 (0,89)	163.018,99 (151.717,46)	19.848,48 (18.304,68)	182.867,47 (170.022,14)	172.444,47
Hoogleraar / afdelingshoofd (idem)	01/01 - 31/12 (01/01 - 31/12)	1,00 (1,00)	183.455,06 (166.043,20)	21.584,76 (19.860,72)	205.039,82 (185.903,92)	194.000,00

De beloningen zijn conform de Cao voor universitair medische centra vastgesteld. De beloningen voor de strategisch managers zijn passend bij de zwaarte van de functie en marktconform vastgesteld..

Nijmegen, 15 mei 2020

Raad van bestuur:

Bertine Lahuis, voorzitter
Jan Smit, vice-voorzitter en decaan
Mark Janssen, lid

Het bestuur van de Stichting Katholieke Universiteit:

Loek Hermans, voorzitter
Lilian Gonçalves-Ho Kang You, vice-voorzitter
Maria Henneman, lid
Peter Holland, lid
Hans Stoof, lid
Paul Morshuis, lid
Carina Hilders, lid

2 Overige gegevens

2.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

Resultaatbestemming

De Raad van bestuur stelt voor het resultaat aan het eigen vermogen toe te voegen. In de toelichting op de balans is bij de post eigen vermogen aangegeven welke bestemmingen daarbij zijn benoemd.

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De Raad van bestuur van het Radboudumc heeft de jaarrekening vastgesteld op 4 mei 2020.

Het bestuur van Stichting Katholieke Universiteit heeft de jaarrekening 2019 goedgekeurd in de vergadering van 15 mei 2020.

2.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de raad van bestuur van Radboudumc en het stichtingsbestuur van Stichting Katholieke Universiteit

Verklaring over de jaarrekening 2019

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Radboudumc een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Radboudumc op 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi.

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in deze jaarverslaggeving opgenomen jaarrekening 2019 van Radboudumc te Nijmegen gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2019;
- de resultatenrekening over 2019; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is de Regeling verslaggeving WTZi.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol Wet Normering Topinkomens (WNT) 2019 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

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

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van het Radboudumc zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Benadrukking van de onzekerheid in verband met de effecten van het coronavirus (Covid-19)

Wij wijzen op de paragrafen in de toelichting met betrekking tot de continuïteitsveronderstelling en de gebeurtenissen na balansdatum waarin de raad van bestuur de mogelijke invloed en gevolgen van het coronavirus (Covid-19) op Radboudumc en op de omgeving waarin Radboudumc opereert alsmede de genomen en geplande maatregelen om met deze gebeurtenissen en omstandigheden om te gaan heeft beschreven. In deze toelichting is ook beschreven dat er nog steeds onzekerheden bestaan en dat het daarom op dit moment redelijkerwijs niet goed mogelijk is om de toekomstige effecten in te schatten. Ons oordeel is niet aangepast met betrekking tot deze aangelegenheid.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2019 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub j Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet

sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

Geen controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van de klassenindeling bezoldigingsmaximum 2015/2014

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2019 hebben wij het bezoldigingsmaximum WNT 2015/2014 zoals bepaald en verantwoord door Radboudumc als uitgangspunt gehanteerd voor onze controle en hebben wij geen werkzaamheden verricht op de totstandkoming van dit bezoldigingsmaximum 2015/2014.

Verklaring over de in de jaarverslaggeving opgenomen andere informatie

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

- de overige gegevens;
- de in hoofdstuk 3.1 opgenomen bijlage.

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

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

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

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Regeling verslaggeving WTZi en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het verslag en de overige gegevens in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi; en voor
- een zodanige interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

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

Het stichtingsbestuur van Stichting Katholieke Universiteit is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van Radboudumc.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

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

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Eindhoven, 15 mei 2020

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. E.M.A. van Heugten RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2019 van Radboudumc

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, het Controleprotocol WNT 2019, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

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

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

3 Bijlage

3.1 Verantwoording werkplaatsfunctie 2019

De verantwoording over de besteding van de Rijksbijdrage Werkplaatsfunctie 2019 is opgesteld aan de hand van het "Cap-Gemini model" waarover met het ministerie van OCW is afgesproken dat het voor de verantwoording gebruikt kan worden. Het model is eind 2017 geëvalueerd. Er hebben naar aanleiding hiervan marginale aanpassingen plaats gevonden, welke zijn afgestemd binnen de NFU en met de VSNU. Het ministerie van OCW is hierover geïnformeerd. Het Radboudumc heeft het afgesproken model conform toegepast.

KOSTENTOEREKENING WERKPLAATSFUNCTIE

	Grondslag	%WPF	WPF	Aandeel van huidig Werk- plaatsbudget
Kosten gebouwen en terreinen	€ 103.890.523	25%	€ 25.972.631	31,5%
Genormeerde rente en afschrijvingen cf. DHAZ (bron: OCW)	€ 62.111.714	25%	€ 15.527.929	18,8%
Stand augustus 2008 (in €10.000)			€ 15.527.929	
Mutaties december 2008 (in €10.000)				
Overige gebouwgebonden kosten	€ 34.815.674	25%	€ 8.703.919	10,6%
Dotatie voorziening Groot onderhoud	-	25%	-	0,0%
Indirecte kosten (20% van directe kosten)	€ 6.963.135	25%	€ 1.740.784	2,1%
Kosten medische en overige inventaris	€ 37.043.395	25%	€ 9.260.849	11,2%
Afschrijvingen	€ 20.733.062	25%	€ 5.183.265	6,3%
Kosten van kapitaal	€ 1.036.653	25%	€ 259.163	0,3%
Huur, Lease	€ 399.145	25%	€ 99.786	0,1%
Verbruik, onderhoud en reparatie	€ 12.328.922	25%	€ 3.082.231	3,7%
Indirecte kosten (20% van directe kosten)	€ 2.545.613	25%	€ 636.403	0,8%
Kosten personeel	€ 141.085.599	25%	€ 35.508.094	43,1%
Medisch specialisten & ondersteuning				
Salaris medisch specialisten	€ 43.550.691	37%	€ 16.001.112	19,4%
Functiegebonden kosten med. specialisten	€ 487.487	20%	€ 97.497	0,1%
Salaris niet-wetenschappelijk personeel tbv med. specialisten	€ 8.807.636	20%	€ 1.761.527	2,1%
Indirecte kosten (20% van directe kosten)	€ 10.569.163	20%	€ 2.113.833	2,6%
Overige wetenschappelijke staf & ondersteuning				
Salaris wetenschappelijke staf	€ 46.232.513	20%	€ 9.246.503	11,2%
Salaris niet-wetenschappelijk personeel tbv wetensch. staf	€ 18.493.005	20%	€ 3.698.601	4,5%
Indirecte kosten (20% van directe kosten)	€ 12.945.104	20%	€ 2.589.021	3,1%
Totale verdragingskosten	€ 209.053.125	10%	€ 20.905.313	25,4%
Waarvan intern	€ 206.163.629	9%	€ 18.015.816	21,9%
Waarvan extern (affiliatie)	€ 2.889.497	100%	€ 2.889.497	3,5%
Affiliatie	€ 2.889.497	100%	€ 2.889.497	3,5%
Affiliatievergoedingen	€ 2.626.815			
Indirecte kosten (10% van directe kosten)	€ 262.682			
Overige kosten	€ 5.725.000	100%	€ 5.725.000	6,9%
Wachtgeld	€ 5.725.000	100%	€ 5.725.000	6,9%
TOTAAL BEREKEND			€ 97.371.886	118,1%
RIJKSBIJDRAGE WERKPLAATSFUNCTIE 2019 (BRON: OCW)			€ 82.442.672	100,0%
VERSCHIL			€ 14.929.214	18,1%

