



Jaarrekening 2014

Stichting Holding Isala klinieken

isala

De jaarrekening 2014 van Isala is digitaal aangeleverd aan het CIBG en als pdf gedeponeerd bij www.jaarverslagenzorg.nl en www.isala.nl.

Het maatschappelijk jaarverslag 2014 van Isala is separaat van de jaarrekening 2014 als pdf gedeponeerd bij www.jaarverslagenzorg.nl en www.isala.nl.

De Controleverklaring van de onafhankelijke accountant behorende bij zowel de jaarrekening 2014 als het jaarverslag 2014 van Isala, is als separaat document te raadplegen op www.jaarverslagenzorg.nl en www.isala.nl.

Algemene identificatiegegevens Isala

Naam verslaggevende rechtspersoon

Postadres en plaats

Bezoekadres hoofdgebouw (V), gebouw D, P,R en W

Bezoekadres gebouw A, B en C

Bezoekadres gebouw L

Bezoekadres gebouw Q

Telefoon

Identificatienummer(s) Nederlandse Zorgautoriteit (NZa)

Nummer Kamer van Koophandel

Website

Internetpagina

Stichting Holding Isala klinieken

Postbus 10400, 8000 GK Zwolle

Dokter van Heesweg 2, 8025 AB Zwolle

Dokter Spanjaardweg 29, 8025 BT Zwolle

Dokter Spanjaardweg 12, 8025 BT Zwolle

Dokter Spanjaardweg 1, 8025 BT Zwolle

(038) 424 50 00

Isala Ziekenhuis: 10306

Isala PAAZ: 1205011

5062128

www.isala.nl

www.isala.nl/vraagstellen

Inhoudsopgave

1.	Geconsolideerde balans per 31 december 2014	4
2.	Geconsolideerde resultatenrekening over 2014	5
3.	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2014	6
4.	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
5.	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2014	18
6.	Geconsolideerd mutatieoverzicht immateriële vaste activa	35
7.	Geconsolideerd mutatieoverzicht materiële vaste activa	36
8.	Overzicht langlopende schulden per 31 december 2014	40
9.	Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2014	42
10.	Enkelvoudige balans per 31 december 2014	52
11.	Enkelvoudige resultatenrekening over 2014	52
12.	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening	53
13.	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2014	53
14.	Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2014	55
15.	Overige gegevens	56
15.1	Vaststelling en goedkeuring jaarrekening 2014	56
15.2	Statutaire regeling resultaatbestemming	56
15.3	Resultaatbestemming	56
15.4	Gebeurtenissen na balansdatum	56
15.5	Ondertekening door bestuurders en toezichthouders	57
15.6	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	58

1. Geconsolideerde balans per 31 december 2014

1. Geconsolideerde balans (in euro's) per		31 december 2014	31 december 2013
Activa			
Vaste activa			
5.1	Materiële vaste activa	405.703.701	395.037.537
5.2	Financiële vaste activa	710.174	852.077
Totaal vaste activa		406.413.875	395.889.614
Vlottende activa			
5.3	Voorraden	8.211.223	8.270.769
5.4	Onderhanden werk uit hoofde van DBC's	4.920.564	4.234.784
5.5	Vorderingen en overlopende activa	31.023.314	41.737.625
5.6	Vorderingen uit hoofde van bekostiging Vordering uit hoofde van bekostiging/ Garantieregeling kapitaallasten	19.742.434	48.409.574
5.7	Liquide middelen	92.474.871	25.044.159
Totaal vlottende activa		156.372.406	127.696.912
Totaal activa		562.786.281	523.586.526
Passiva			
5.8	Groepsvermogen		
	Kapitaal	91	91
	Bestemmingsreserve rendementsdeling	619.402	1.808.695
	Bestemmingsreserve fondsen	2.517.673	2.283.391
	Algemene reserves	107.589.600	106.302.847
	Algemene reserve BV's	4.058.859	1.122.759
	Aandeel van derden	652.728	486.447
Totaal groepsvermogen		115.438.353	112.004.229
5.9	Voorzieningen	11.313.719	11.109.428
5.10	Langlopende schulden	323.497.620	275.784.312
5.11	Schulden uit hoofde van bekostiging	569.218	1.190.065
5.12	Kortlopende schulden en overlopende passiva	111.967.371	123.498.492
Totaal passiva		562.786.281	523.586.526

2. Geconsolideerde resultatenrekening over 2014

2. Geconsolideerde resultatenrekening (in euro's)		2014	2013
Bedrijfsopbrengsten			
9.2	Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties	22.010.443	21.687.109
9.3	Niet-gebudgetteerde zorgprestaties	7.089.824	7.231.532
9.4	Omzet DBC's/DBC-zorgproducten vrije segment	245.667.803	253.281.828
9.5	Omzet DBC's/DBC-zorgproducten gereguleerde segment	153.096.143	151.588.339
9.6	Opbrengst uit hoofde van transitiebedrag/ Garantieregeling kapitaallasten	10.967.826	24.502.538
9.7	Subsidieopbrengsten	2.711.927	1.259.802
9.8	Overige bedrijfsopbrengsten	23.066.152	21.342.770
Som der bedrijfsopbrengsten		464.610.118	480.893.918
Bedrijfslasten			
9.9	Personeelskosten	250.807.311	249.581.419
9.10	Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	27.131.642	30.001.388
9.11	Bijzondere waardevermindering van vaste activa	450.000	2.171.937
9.12	Overige bedrijfskosten	163.421.329	165.967.290
Som der bedrijfslasten		441.810.282	447.722.035
Bedrijfsresultaat		22.799.836	33.171.883
9.13	Financiële baten en lasten	-18.702.769	-25.245.293
Resultaat voor belasting		4.097.067	7.926.590
9.14	Vennootschapsbelasting	-327.783	-310.367
Resultaat na belasting		3.769.284	7.616.223
5.8	Aandeel van derden	-501.441	-475.845
Resultaat boekjaar		3.267.843	7.140.378

3. Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2014

3. Geconsolideerd kasstroomoverzicht (in euro's)			2014	2013		
Kasstroom uit operationele activiteiten						
2	Bedrijfsresultaat	A	22.799.836	33.171.883		
Aanpassingen voor:						
9.10	• afschrijvingen		27.131.642	30.001.388		
9.11	• bijzondere waardeverminderingen		450.000	2.171.937		
5.9	• mutaties voorzieningen		204.291	241.112		
			B	27.785.934	32.414.438	
Veranderingen werkkapitaal:						
5.3	• voorraden		59.545	-1.067.750		
5.4	• onderhanden werk DBC's		-19.022.868	72.569.348		
5.5	• vorderingen		35.667.996	-64.570.748		
5.6	• nog in tarieven te verrekenen		-620.847	619.492		
5.6	• vorderingen uit hoofde van bekostiging		28.667.140	-24.502.537		
5.11	• kortlopende schulden (exclusief schulden aan kredietinstellingen)		-18.303.987	-9.076.827		
			C	26.446.980	-26.029.021	
9.13	Ontvangen interest		65.569	98.887		
9.13	Betaalde interest		-18.737.846	-20.067.129		
9.14	Vennootschapsbelasting		-245.202	-454.460		
			D	-18.917.479	-20.422.702	
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		E=A+B+C+D	58.115.269	19.134.597		
Kasstroom uit investeringsactiviteiten						
5.1	Investerings in materiële vaste activa		-38.247.807	-77.531.673		
5.2	Investerings in deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	0		-9.000		
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		F	-38.247.807	-77.540.673		
Kasstroom uit financieringsactiviteiten						
5.10	Nieuw opgenomen leningen		60.000.000	70.000.000		
5.10	Aflossingen langlopende leningen		-16.961.746	-15.961.746		
5.10	Ontvangen integratieheffing btw		4.675.054	4.473.448		
5.2	Uitgegeven leningen		185.100	-851.000		
	Dividenduitkering Zwolse Dermatologen BV		-335.160	0		
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		G	47.563.248	57.660.702		
Mutatie geldmiddelen (exclusief kortlopende schulden aan kredietinstellingen)		H=E+F+G	67.430.712	-745.375		
5.7	Saldo Liquide middelen einde jaar		92.474.871	25.044.159		
	Saldo Liquide middelen begin jaar		25.044.159	67.430.712	25.789.535	-745.375

In de betaalde interest - zoals genoemd onder de kasstroom uit operationele activiteiten - zijn de kosten

voor de renteswap begrepen. Er is gebruikgemaakt van de indirecte methode.

4. Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

4. 1 Algemeen

4.1.1 Doel Stichting Holding Isala klinieken

Artikel 2 van de statuten

De stichting heeft ten doel: het voeren van het bestuur over en/of deelnemen aan instellingen casu quo rechtspersonen van gezondheidszorg en instellingen casu quo rechtspersonen die gezondheidszorg (-organisatie) ondersteunende diensten leveren, een en ander in de ruimste zin van het woord, in het bijzonder onder meer:

- de stichting: Stichting Isala klinieken, statutair gevestigd in de gemeente Zwolle
- de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Isala BV, statutair gevestigd te Zwolle.

De stichting heeft tevens ten doel: het (doen) ontwikkelen, beheren, in stand houden en het bewaken van de kwaliteit, welke verbonden is aan het merk 'Isala'.

4.1.2 Doel Stichting Isala klinieken

Artikel 2 van de statuten

De stichting heeft ten doel: het onderzoek, de behandeling, de verpleging en de verzorging van zieken en gehandicapten, zowel intra- als extramuraal, alsmede het verschaffen van huisvesting voor de doelgroepen met bijbehorende voorzieningen, en voorts al hetgeen met het voorgaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

4.1.3 Doel Isala BV

Artikel 2 van de statuten

De vennootschap heeft ten doel:

- het deelnemen in en het besturen van rechtspersonen waarmee de Stichting Holding Isala klinieken, statutair gevestigd te Zwolle, in een groep is verbonden
- het verkrijgen, verwerven in genot, vervreemden, huren, verhuren, vervaardigen, administreren, financieren, beheren, exploiteren en bezwaren van goederen
- het al dan niet tezamen met anderen deelnemen in en het besturen van andere rechtspersonen, instellingen en ondernemingen

- het voorzien in de behoefte aan financieringsmiddelen van rechtspersonen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en van anderen
- het verlenen van managementdiensten en het aangaan van managementovereenkomsten
- het sluiten van overeenkomsten waarbij de vennootschap zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt
- het verrichten van alle andere daden op financieel, commercieel, economisch en administratief gebied
- het verrichten van alle handelingen, welke in de ruimste zin verband kunnen houden met of bevorderlijk kunnen zijn voor een van de hiervoor omschreven doeleinden.

4.1.4 Groepsverhoudingen

Onder de groep - Stichting Holding Isala klinieken - vallen de volgende rechtspersonen:

Naam	Zetel	Belang
Stichting Isala klinieken	Zwolle	zeggenschap
Isala BV	Zwolle	100%
Isala Onroerend Goed BV	Zwolle	100%
Isala Business BV	Zwolle	100%
IC2it BV	Zwolle	100%
Kookplein BV	Zwolle	50% (niet in consolidatie)
Isala Behandel- en Onderzoek Centra BV	Zwolle	100%
Dermatologisch centrum Isala BV	Zwolle	51%
Isala Apotheek BV	Zwolle	50% (niet in consolidatie)

Vanaf 1 januari 2015 zijn Stichting Holding Isala klinieken, Stichting Isala klinieken en Stichting Zorgcombinatie Noorderboog bestuurlijk gefuseerd. Genoemde entiteiten beschikken per 1 januari 2015 over dezelfde Raad van Bestuur en Raad van Toezicht.

Belang in de joint venture Isala Apotheek BV wordt gehouden door middel van certificaten in Stichting Administratiekantoor Isala Apotheek. Onderlinge transacties vinden plaats op marktconforme basis. Waardering vindt plaats tegen nettovermogenswaarde.

4.1.5 Grondslagen voor consolidatie

De geconsolideerde jaarrekening omvat de financiële gegevens van de entiteiten en haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend, dan wel waarover de centrale leiding bestaat. Groepsmaatschappijen zijn deelnemingen waarin de instelling een meerderheidsbelang heeft, of waar op een andere wijze een beleidsbepalende invloed op uitgeoefend kan worden. Bij de bepaling of beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend, worden financiële instrumenten betrokken die potentiële stemrechten bevatten en direct uitgeoefend kunnen worden. Participaties die zijn verworven uitsluitend met het doel om ze binnen afzienbare termijn weer te vervreemden, worden niet geconsolideerd.

Nieuw verworven deelnemingen worden in de consolidatie betrokken vanaf het tijdstip waarop

beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie betrokken tot het tijdstip van beëindiging van deze invloed.

In de geconsolideerde jaarrekening zijn de onderlinge schulden, vorderingen en transacties geëlimineerd, evenals de binnen de groep gemaakte resultaten. De groepsmaatschappijen zijn integraal geconsolideerd, waarbij het minderheidsbelang van derden afzonderlijk tot uitdrukking is gebracht.

Als gevolg van de zeggenschaps-/ eigendomsverhoudingen van Isala Apotheek BV en Kookplein BV zijn de aandelen in het kapitaal en de resultaten van beide vennootschappen in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder respectievelijk 'de financiële vaste activa' en 'de financiële baten en lasten' en niet meegeconsolideerd.

4.1.6 Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

Verslaggeving

De jaarrekening is opgesteld in hele euro's en in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, de Regeling verslaggeving WTZi en de relevante stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

De balans is opgesteld rekening houdend met de resultaatbestemming.

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Vergelijking met 2013

In de jaarrekening 2014 zijn ten opzichte van het boekjaar 2013 enkele wijzigingen in rubricering van posten aangebracht.

- De reorganisatievoorziening is met ingang van 2014 gerubriceerd onder de voorzieningen. Tot en met boekjaar 2013 stond deze post gerubriceerd onder 'de overige kortlopende schulden'. De cijfers over 2013 zijn op analoge wijze aangepast. De genoemde wijziging heeft geen effect op het resultaat en het vermogen van het vergelijkend jaar.
- Vanaf 2014 wordt het vastgoed afgeschreven op basis van de componentenbenadering, gebaseerd op de verwachte economische levensduur van de verschillende componenten. Tevens wordt rekening gehouden met de te verwachten kosten (herstel/ontmanteling) aan het einde van de levensduur door middel van de opbouw van een voorziening. Overeenkomstig de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ 145) worden de hieruit voortvloeiende effecten voor de afschrijvingen verwerkt in de verwachte resterende gebruiksperiode van het betreffende vastgoed.

4.1.7 Stelselwijziging

Ten aanzien van groot onderhoud is sprake van een stelselwijziging. Er is geopteerd voor de componentenbenadering. Het argument voor deze keuze is dat de componentenbenadering beter aansluit bij de gekozen afschrijvingsmethode van de nieuwbouw en het overige vastgoed.

De bestaande voorziening 'groot onderhoud' is als gevolg hiervan ten gunste van het groepsvermogen verwerkt; het gaat om een bedrag van € 0,9 miljoen. De materiële vaste activa zijn als gevolg hiervan verlaagd met € 0,5 miljoen ten laste van het groepsvermogen. Het netto effect op het groepsvermogen in de vergelijkende cijfers betreft derhalve een toename van € 0,4 miljoen.

4.1.8 Gebeurtenissen na balansdatum

Vanaf 1 januari 2015 zijn Stichting Holding Isala klinieken, Stichting Isala klinieken en Stichting Zorgcombinatie Noorderboog bestuurlijk gefuseerd. Genoemde entiteiten beschikken over dezelfde Raad van Bestuur en Raad van Toezicht. Groepshoofd is Stichting Holding Isala klinieken.

Vanaf 2015 zullen de gegevens van Stichting Zorgcombinatie Noorderboog worden opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Holding Isala klinieken.

4.1.9 Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van de grondslagen, de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, als van de 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 de toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

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

- toerekening van de schadelastafspraken van de verzekeraars aan de kalenderjaren en daarmee de omzetbepaling
- waardering van het onderhanden werk
- mogelijke trekkingen van de lening in de toekomst in verband met de bepaling van een eventuele overhedge
- de voorzieningen
- bepaling van de omvang Garantieregeling kapitaallasten.

4.1.10 Financiële instrumenten

Omschrijving

Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen en obligaties, handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, afgeleide financiële instrumenten (derivaten), handelsschulden en overige te betalen posten. In de jaarrekening zijn drie categorieën financiële instrumenten opgenomen, namelijk: 'verstrekte leningen en overige vorderingen', 'overige financiële verplichtingen' en 'afgeleide financiële instrumenten'.

Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten (derivaten). 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
- een apart instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten derivaat aan de definitie van een derivaat zou voldoen
- het gecombineerde instrument niet wordt

gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Bij Isala zijn geen afgeleide instrumenten die gescheiden moeten worden van het basiscontract.

In contracten besloten afgeleide instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, omdat niet aan de hiervoor genoemde voorwaarden is voldaan, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract.

Verwerking financiële instrumenten

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. Als financiële instrumenten echter bij de vervolwaardering worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, dan worden de direct toerekenbare transactiekosten direct verwerkt in de winst-en-verliesrekening. 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.

Verstrekte leningen en overige vorderingen

Verstrekte leningen en overige vorderingen worden na een eerste opname gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindervingsverliezen.

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen

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

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

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. 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 waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode (indien geen sprake is van agio/disagio of transactiekosten, want dan is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde). Een voorziening wordt op de vorderingen getroffen op grond van verwachte oninbaarheid. De hoogte van de voorziening is zowel afhankelijk van de categorie 'debiteur' alsmede van de ouderdom van de vorderingen. Er wordt daarbij gewerkt met staffelpercentages per categorie debiteur.

Vorderingen worden 100% voorzien met betrekking tot:

- zorgverzekeraars, indien de vordering meer dan 2 jaar is vervallen
- patiënten en algemene debiteuren, indien de vordering meer dan 1 jaar is vervallen
- maatschappen, indien de vordering meer dan 180 dagen is vervallen.

Indien noodzakelijk zijn voor debiteuren additionele voorzieningen opgenomen.

De looptijd van de vorderingen en de overlopende activa bedraagt minder dan 1 jaar.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan 12 maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder de schulden aan kredietinstellingen onder de 'kortlopende schulden'.

Langlopende leningen

De langlopende schuld uit hoofde van integratieheffing is gewaardeerd op nominale waarde.

Bepaling reële waarde

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

- De reële waarde van beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald aan de hand van de biedprijs.
- De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald door het contant maken van verwachte kasstromen tegen een disconteringsvoet, die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.
- De reële waarde van derivaten waarbij collateraal wordt uitgewisseld, wordt bepaald door het contant maken van de kasstromen aan de hand van de (Eonia) swapcurve, aangezien door de uitwisseling het krediet- en liquiditeitsrisico wordt gemitigeerd.
- De reële waarde van derivaten waarbij geen

collateraal wordt uitgewisseld, wordt bepaald door het contant maken van de kasstromen aan de hand van de relevante swapcurve vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.

Bijzondere waardeverminderingen financiële activa

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen ofwel de reële waarde met waardewijzigingen in de winst-en-verliesrekening, ofwel tegen de geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering, indien er objectieve aanwijzingen zijn dat zich na de eerste opname van het actief een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft gehad op de te verwachten toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Objectieve aanwijzingen die aangeven dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten:

- het niet nakomen van betalingsverplichtingen en achterstallige betaling door een debiteur
- herstructurering van een aan de instelling toekomend bedrag onder voorwaarden die de instelling anders niet zou hebben overwogen
- aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan
- het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald effect.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt berekend als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gediscoteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Verliezen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. De rente op het, aan een bijzondere waardevermindering onderhevig actief blijft verantwoord via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

4.1.11 Afgeleide financiële instrumenten

Na eerste opname worden afgeleide financiële instrumenten gewaardeerd tegen kostprijs of lagere marktwaarde, tenzij hedge accounting volgens het kostprijs-hedge-model wordt toegepast (zie ook de grondslagen in paragraaf 4.2).

Isala maakt gebruik van renteswaps (derivaten) om de rentevariabiliteit van opgenomen leningen af te dekken. Voor deze instrumenten wordt kostprijs-hedge-accounting toegepast teneinde de resultaten uit waardeveranderingen van renteswaps en de afgedekte positie gelijktijdig in de resultatenrekening te kunnen verwerken.

De toepassing van kostprijs-hedge-accounting leidt tot de hierna volgende waarderingsgrondslagen voor financiële instrumenten.

Waarderingsgrondslagen

Indien kostprijs-hedge-accounting wordt toegepast, vindt zolang het afgeleide instrument betrekking heeft op afdekking van het specifieke risico van een toekomstige transactie die naar verwachting tot stand komt, geen herwaardering van dit instrument plaats. Zodra de verwachte toekomstige transactie leidt tot verantwoording in de winst-en-verliesrekening wordt de met het afgeleide instrument samenhangende winst of het met het afgeleide instrument samenhangende verlies verwerkt in de winst-en-verliesrekening. Als de afgedekte positie van een verwachte toekomstige transactie leidt tot de opname in de balans van een niet-financieel actief of een niet-financiële verplichting, dan wordt de kostprijs van dit actief aangepast met de afdekkingsresultaten die nog niet in de winst-en-verliesrekening zijn verwerkt.

Indien afgeleide instrumenten aflopen of worden verkocht, dient de cumulatieve winst of het cumulatieve verlies dat tot dat moment nog niet in de winst-en-verliesrekening was verwerkt, als overlopende post in de balans opgenomen te worden, totdat de afgedekte transacties plaatsvinden. Wanneer de transacties naar verwachting niet meer plaatsvinden, wordt de cumulatieve winst of het cumulatieve verlies overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening. Indien afgeleide instrumenten niet langer voldoen aan de voorwaarden voor hedge accounting, maar het financiële instrument niet wordt verkocht, wordt ook de hedge accounting beëindigd. De vervolgwaaarding van het financiële instrument wordt dan berekend tegen kostprijs of lagere marktwaarde.

Hedgerelatie

Isala documenteert de hedgerelatie in generieke hedgedocumentatie. Daarbij bepaalt Isala op elke balansdatum de mate van ineffectiviteit van de combinatie van het afdekkingsinstrument en de afgedekte positie (de hedgerelatie).

De mate van ineffectiviteit van de hedgerelatie wordt vastgesteld door vergelijking van de kritische kenmerken van het afdekkingsinstrument en de afgedekte positie in de hedgerelatie. Voor deze vergelijking hanteert Isala de volgende kritische kenmerken:

- omvang
- looptijd
- afgedekt risico
- wijze van afrekening van het afdekkingsinstrument en afgedekte positie.

Indien de kritische kenmerken, beoordeeld in de context van de hedgerelatie, aan elkaar gelijk zijn (geweest), is geen sprake (geweest) van ineffectiviteit.

Indien de kritische kenmerken, beoordeeld in de context van de hedgerelatie, niet aan elkaar gelijk zijn (geweest), is sprake (geweest) van ineffectiviteit. In dat geval wordt de mate van ineffectiviteit vastgesteld door de verandering in reële waarde van het afdekkingsinstrument te vergelijken met de verandering in reële waarde van de afgedekte positie. Indien sprake is van een cumulatief verlies op de hedgerelatie over de periode vanaf de eerste verwerking van het afdekkingsinstrument tot aan de balansdatum, wordt deze ineffectiviteit (het verlies) direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Ultimo 2014 is op basis van vorenstaande vastgesteld dat geen sprake is van ineffectiviteit.

4.1.12 Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode.

4.1.13 Verbonden rechtspersonen

- Isala Onroerend Goed BV exploiteert onroerend goed en verhuurt dit aan Stichting Isala klinieken (kantoorgebouw Dr. Spanjaardweg), Kookplein BV (productiekeuken), Dermatologisch centrum Isala BV (polikliniek Dr. Spanjaardweg) en aan derden.
- Dermatologisch centrum Isala BV verleent alle soorten dermatologische zorg aan patiënten. Dit centrum neemt diensten af uit Stichting Isala klinieken, met name op het gebied van de medisch-ondersteunende sector (diagnostisch onderzoek).
- Kookplein BV exploiteert de assemblagekeuken aan de Nervistraat en levert geportioneerde en

bulkmaaltijden aan Stichting Isala klinieken en aan andere institutionele instellingen.

- Isala Apotheek BV exploiteert een poliklinische apotheek en is geoutilleerd om zeven dagen per week vierentwintig uur per dag geopend te zijn en vervult daarmee de rol van dienstenapotheek voor de regio.
- IC2it BV houdt zich bezig met diverse ICT-voorzieningen voor externe klanten.

4.1.14 Specialisten

De specialisten in vrije vestiging hebben zich verenigd in een collectief. De honorariumgeldstromen die met de specialisten in vrije vestiging samenhangen en waarbij Isala een kassierfunctie heeft, worden niet verwerkt in de resultatenrekening.

Het honorarium dat wordt gedeclareerd voor de specialisten in loondienst wordt verantwoord als onderdeel van de opbrengsten. Deze specialisten ontvangen salaris; de kosten hiervoor maken deel uit van de personeelskosten.

4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

4.2.1 Activa en passiva

Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de stichting 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.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen evenals alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en/of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

4.2.2 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Hierbij wordt geen rekening gehouden met restwaarde. 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. Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen.

Materiële vaste activa worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen overeenkomstig RJ hoofdstuk 121 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 geschatte contante waarde van de toekomstige nettokasstromen die het actief naar verwachting zal genereren.

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.

Van oude apparatuur en inventarissen heeft eveneens een beoordeling plaatsgevonden. Omdat een deel daarvan niet meegegaan is naar de nieuwbouw, is sprake van een bijzondere waardevermindering in 2013.

4.2.3 Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs dan wel tegen de lagere marktwaarde, onder aftrek van een voorziening voor incourantheid. De verkrijgingsprijs voor de magazijnvoorraden wordt bepaald op basis van de gemiddelde historische inkoopprijs en voor de overige voorraden op basis van de laatst bekende inkoopprijs.

4.2.5 Onderhanden werk DBC-zorgproducten

De toerekening van opbrengsten, kosten en winstneming op onderhanden werk uit hoofde van DBC's/DBC-zorgproducten geschiedt naar rato van

de verrichte prestaties ('percentage of completion'-methode) per balansdatum op basis van de tot de balansdatum gemaakte kosten voor de DBC/het DBC-zorgproduct in verhouding tot de geschatte totale kosten van de DBC/het DBC-zorgproduct. Uitgaven die verband houden met kosten voor de DBC/het DBC-zorgproduct die na de balansdatum leiden tot te verrichten prestaties worden als activa verwerkt als waarschijnlijk is dat ze in een volgende periode leiden tot opbrengsten. Verwachte verliezen op onderhanden projecten worden onmiddellijk als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Het onderhanden werk is per verzekeraar gesaldeerd met de ontvangen voorschotten.

Voor zover per verzekeraar het ontvangen voorschot hoger is dan het onderhanden werk, wordt dit verschil eerst verrekend met de nog te factureren overige zorgproducten en daarna met de debiteurenpositie van deze verzekeraar.

Voor zover contractafspraken (aanneemsom of plafond) met verzekeraars worden overschreden, is een voorziening gevormd die in mindering wordt gebracht op het onderhanden werk.

Voor de afgesloten en foutief gevalideerde DBC-zorgproducten is, op basis van de einddatum, een voorziening opgenomen afhankelijk van de ouderdom. Gezien de beperkte ouderdom van de openstaande DBC-zorgproducten wordt een voorziening niet noodzakelijk geacht.

4.2.6 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 de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn voor de afwikkeling van de verplichtingen per balansdatum, met uitzondering van de voorziening 'inlooprisico WGA en PLB' (contante waarde).

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

4.2.7 Belasting

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen en latente belastingen. De over het boekjaar verschuldigde

belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum.

Voor latente belastingen wordt een voorziening getroffen voor tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van activa en verplichtingen ten behoeve van de financiële verslaggeving en de fiscale boekwaarde van de posten.

De besloten vennootschappen zijn belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. Isala BV vormt een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met:

- Isala Onroerend Goed BV (vanaf 1 februari 2007)
- Isala Business BV (vanaf 1 februari 2007)
- Isala La Gourmande BV (vanaf 1 februari 2007)
- Isala Behandel- en Onderzoek Centra BV (vanaf 27 december 2007)
- IC2it BV (vanaf 27 december 2007).

Dermatologisch centrum Isala BV maakt geen deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

De verschuldigde vennootschapsbelasting door Dermatologisch centrum Isala BV is opgenomen onder de kortlopende schulden.

Voor de fiscale verliezen die zijn ontstaan in de overige vennootschappen binnen de fiscale eenheid is voorzichtigheidshalve geen actieve belastinglatentie opgenomen, omdat onvoldoende zeker is dat de fiscale verliezen verrekend kunnen worden met toekomstige fiscale winsten.

Ultimo 2013 was voor de fiscale eenheid sprake van € 2.757.449 aan fiscaal verrekenbaar verlies.

Voor genoemde vennootschappen - samen met het Dermatologisch centrum Isala BV en Stichting Zorgcombinatie Noorderboog per 1 januari 2015 - maken eveneens deel uit van een fiscale eenheid voor de omzetbelasting.

Per 1 april 2011 heeft IC2it BV activiteiten overgedragen aan Stichting Isala klinieken. Dit impliceert dat IC2it BV zelfstandig btw-plichtig is en geen deel meer uitmaakt van de fiscale eenheid voor omzetbelasting.

4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

4.3.1 Algemeen

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

toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben, uitgaande van historische kosten. Verliezen worden verantwoord als ze voorzienbaar zijn. Baten worden verantwoord als ze gerealiseerd zijn.

Baten en lasten (waaronder nagekomen budgetaanpassingen) uit voorgaande jaren die in het boekjaar 2014 zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend.

4.3.2 Sectorontwikkelingen omzetverantwoording medisch-specialistische zorg 2012-2015

Onzekerheden landelijk afgenomen

De landelijke onzekerheden waarmee instellingen voor medisch specialistische zorg (ziekenhuizen, UMC's en ZBC's) tot en met 2013 in de omzetverantwoording geconfronteerd werden, zijn in 2014 aanzienlijk afgenomen met de vaststelling van:

- de uitkomst van het aanvullend omzetonderzoek 2012-2013 van Isala door de expertcommissie van zorgverzekeraars
- de transitiebedragen 2012 en 2013 door de NZa.

Schattingsposten

De resterende onzekerheid in de omzetverantwoording 2014 van Isala betreft voornamelijk schattingsposten met betrekking tot:

- in 2014 gesloten DBC's, geopend in 2013, die buiten de scope van het aanvullend omzetonderzoek 2012-2013 vielen
- in 2014 geopende DBC-zorgproducten
- de afwikkeling van de FB-systematiek (functiegericht budgettering) in de loop van 2015
- de schatting van het door de NZa nog vast te stellen bedrag van de vordering uit hoofde van de Overgangsregeling kapitaallasten voor 2014.

De schattingsposten hebben betrekking op de bepaling van de financiële impact van de onrechtmatigheden over 2014, de impact op de omzetverantwoording en de toerekening aan boekjaren. Daarnaast is rondom een aantal onderwerpen nog sprake van interpretatieruimte in de registratievoorschriften.

Bij de omzetbepaling van de DBC-zorgproducten en overige zorgproducten, alsmede bij de opbrengsten uit hoofde van transitierelaties en honoraria medisch specialisten, heeft Isala de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gehanteerd zoals opgenomen in hoofdstuk 4 van deze jaarrekening. Hierbij is de 'Handreiking omzetverantwoording MSZ 2014' gevolgd, die door het Bestuurlijk Overleg onder voorzitterschap van het ministerie van VWS is vastgesteld.

Oorzaken onzekerheden omzetverantwoording

De onzekerheden zijn in 2012 ontstaan door gelijktijdige invoering van prestatiebesteding in

combinatie met een transitie­model, wijzigingen in de DOT-product­structuur en nieuwe wijzen van contracteren met zorgverzekeraars. Diverse van de in 2012 en 2013 gesignaleerde problemen inzake de omzet­verant­woor­ding golden in 2014 nog steeds en werken door in de verant­woor­ding en in de interne controle over 2014. Open registratie- en declaratie­normen zijn na afloop van het boekjaar 2013 nader ge­duid door de regel­gever (laatstelijk in augustus 2014). Daarnaast zijn forme­le en materiële controles door de zorgverzekeraars geïntensiveerd.

Invoering landelijk herstelplan

Voor­noemde proble­matiek heeft geleid tot een landelijk herstelplan medio 2014 voor de ziekenhuizen zoals vast­ge­steld door de minister van VWS.

De kern van het herstelplan is:

- verduidelijking van normen door de NZa (medio 2014)
- een landelijk aanvullend omzet­onderzoek over de jaren 2012 en 2013 en vast­stel­ling door een expert­groep van zorgverzekeraars (ultimo 2014)
- het definitief in 2014 af­wik­ke­len van materiële controles tot en met 2011 door zorgverzekeraars
- definitieve vast­stel­ling van het eerdere onzekere transitie­bedrag door de NZa (ultimo 2014)
- duidelijkheid over de Garantieregeling kapitaallasten door de NZa
- uitstel van de publicatie­termijn van de jaarrekening 2013 tot 15 december 2014.

Stand van zaken landelijk herstelplan

Door vast­stel­ling van de uit­kom­sten van het herstelplan heeft Isala duidelijkheid verkregen over de recht­ma­tig­heids­as­pec­ten en (resterende) on­ze­ker­heden hierin over de DBC-zorg­pro­ducten zoals die zijn af­ge­sloten en ge­fac­tu­reerd in de jaren tot en met 2013. Met de vast­stel­ling van het definitieve transitie­bedrag 2012 en 2013 door de NZa, de dato 17 april 2015, heeft Isala zekerheid gekregen over de des­be­treffende balans­post. Verschillen ten op­zichte van eerdere inschattingen zijn als na­ge­komen baten en lasten uit het zelf­on­der­zoek 2012-2013 en de definitief vast­ge­stelde transitie­bedragen verwerkt in deze jaarrekening.

Resterende on­ze­ker­heden voor Isala

De on­ze­ker­heden die in de jaarrekening 2014 van Isala re­steren, zijn door het af­slu­iten van de ‘oude’ jaren dan ook kleiner dan de on­ze­ker­heden in voer­ga­nde jaren en be­treffen de vol­gende zeven onderwerpen:

- A. Definitieve af­wik­ke­ling zelf­on­der­zoek 2012/2013 met de zorgverzekeraars
- B. Recht­ma­tig­heids­con­tro­les MSZ 2014
- C. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar

- D. Af­wik­ke­ling FB tot en met 2011
- E. Macro­be­heersings­in­stru­ment
- F. Overgangs­re­ge­ling kapitaallasten
- G. Overige (lokale) on­ze­ker­heden.

De 7 onderwerpen bij de resterende on­ze­ker­heden voor Isala in 2014 worden (inclusief de af­wik­ke­ling ervan) hierna toe­ge­licht.

A. Definitieve af­wik­ke­ling zelf­on­der­zoek 2012/2013 met de zorgverzekeraars

Het rapportage­formulier ‘Zelf­on­der­zoek correct declareren 2012-2013’ is goe­de­ge­keurd door de expert­groep op 18 november 2014. De onderhandelingen met de zorgverzekeraars over de finale verrekening zijn nog onderhanden. De te ver­wach­ten uit­kom­sten van deze onderhandelingen zijn ver­werkt in de jaarrekening 2014. Isala kent het maximale risico, zijnde de door de expert­groep vast­ge­stelde uit­kom­st van het zelf­on­der­zoek. Op grond van de brief van de minister van VWS van 22 mei 2014 concludeert Isala dat de uit­kom­st van het zelf­on­der­zoek, behoudens vermoedens van fraude, die Isala niet heeft, een goede basis is voor een betrouwbare schatting van de uiteindelijke uit­kom­st van de onderhandelingen met de zorgverzekeraars.

B. Recht­ma­tig­heids­con­tro­les MSZ 2014

Handreiking

De NFU, NVZ en ZN hebben eind maart 2015 de ‘Handreiking recht­ma­tig­heids­con­tro­les MSZ 2014’ gepubliceerd. De NZa heeft bevestigd dat deze handreiking in over­een­stemming is met publiekrechtelijke regelgeving. Naar analogie van het onderzoek over 2012/2013 kunnen instellingen zelf recht­ma­tig­heids­con­tro­les uitvoeren op in 2014 gesloten DBC’s en overige zorg­pro­ducten. Deze recht­ma­tig­heids­con­tro­les worden beoordeeld door de rep­re­sen­te­rende zorgverzekeraars. Op basis van hun oordeel zullen alle verzekeraars gezamenlijk over de recht­ma­tig­heid van de facturatie 2014 concluderen.

Zelf­on­der­zoek 2014

Isala heeft op basis van de Handreiking een onderzoek inzake 2014 uitgevoerd. De voorlopige uit­kom­sten zijn betrokken bij het op­stel­len van deze jaarrekening en bij het inschat­ten van de risico’s die voortvloeien uit geconstateerde on­juiste registraties en/of declaraties, rekening houdende met de contractafspraken met zorgverzekeraars.

Naar verwachting zal Isala de definitieve rapportage vóór 30 juni 2015 aan de rep­re­sen­te­rende zorgverzekeraars aanleveren en volgt vóór eind oktober 2015 uitsluitel

over dit onderzoek. Dit kan naar verwachting van de Raad van Bestuur van Isala leiden tot niet-materiële nagekomen baten of lasten. Waar nodig heeft Isala nuanceringen geboekt.

Risicoanalyse

Naast de rechtmatigheidscontroles MSZ 2014 zoals opgenomen in de Handreiking, heeft de instelling op basis van een risicoanalyse onderzoek verricht naar de risico's die voor Isala materieel zijn. In deze risicoanalyse zijn de uitkomsten van het aanvullend omzetonderzoek 2012/2013, de uitgevoerde steekproef en de beschikbare overige in- en externe controles betrokken. Tevens is een inschatting gemaakt van de DCM-controles over 2014 op basis van eigen tooling. Doelmatigheidscontroles over 2014 zullen door de zorgverzekeraars nog uitgevoerd worden. Isala gaat ervan uit dat dit geen financieel effect met terugwerkende kracht hoeft te hebben. De NZa heeft dit in het landelijk overleg echter niet bevestigd, dus deze onzekerheid blijft vooralsnog bestaan.

Ook privaatrechtelijk heeft Isala geen afspraken ter zake gemaakt, anders dan de verwerking van de aandachtspunten zoals opgenomen in het landelijke omzetonderzoek.

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

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

Isala heeft met de zorgverzekeraars voor 2014 schadelastafspraken gemaakt op basis van aanneemsommen respectievelijk plafondafspraken. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2014 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2014, in lijn met de Handreiking omzetverantwoording en rekening houdend met de verwachte effecten van het zelfonderzoek. Deze correcties zijn conform de Handreiking omzetverantwoording op de omzet 2014 in mindering gebracht en verwerkt in de voorziening op het onderhanden werk ultimo 2014.

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

D. Afwikkeling FB tot en met 2011

De NZa heeft met de circulaire van 4 juli 2014 de uitgangspunten voor de finale FB-afwikkeling

(functiegerichte budgettering) kenbaar gemaakt zoals die in overleg met de veldpartijen tot stand zijn gekomen. Tot op heden heeft nog geen verdere informatieverstrekking plaatsgevonden.

Wel is bekend dat er over verdere procedures in de sector een convenant is gesloten tussen de koepels ZN, NVZ en NFU.

Via de transitierегeling is al voorzien in een FB-vangnet. Dit vangnet geldt tot het moment dat de omzetstromen zijn meegenomen in het definitieve formulier. Voor de correcties in de financiële stromen na het moment van het transitieformulier maakt Isala conform afspraak gebruik van een bestaande reservering die specifiek voor dit doel bestemd is. Dit betreft geoordeeld geld. Naar verwachting is deze reservering voldoende; Isala zal dus geen gebruik hoeven te maken van de regeling zoals beschreven in de brief van de NZa. Isala zal in contact treden met de zorgverzekeraars over de afwikkeling van de (bestaande) posities. De schulden tot en met 2011 zijn definitief afgestemd met de NZa.

De onzekerheid over de afwikkelingsprocedure blijft landelijk bestaan. Daarmee is sprake van inherente onzekerheden over de juistheid en/of volledigheid van de opgenomen positie ultimo 2014 in de positie 'nog in tarieven te verrekenen bedragen in de balans'.

E. Macrobeheersingsinstrument

Uit de berekeningen van het ministerie van VWS is gebleken dat er voor 2013 een overschrijding is van € 242,0 miljoen. De overschrijding van 2014 is nog niet bekend. De minister besluit uiterlijk 1 mei 2016 of handhaving van het MBI-omzetplafond 2013 wordt ingezet of dat er alternatieven voorhanden zijn om de overschrijding over 2013 te redresseren. Bij de opmaak van deze jaarrekening is daarom niet betrouwbaar te schatten wat het effect zal zijn van het macrobeheersingsinstrument voor 2013 en 2014 in latere jaren. Voor verdere toelichting rondom dit risico zie paragraaf 5.13 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen.

F. Overgangsregeling kapitaallasten

Isala heeft, op basis van de beleidsregel Garantierегeling kapitaallasten 2013-2016 (BR/CU-2139) en de door de NZa beschikbaar gestelde formulieren, berekend op welke suppletie Isala recht heeft. In de balans per ultimo 2014 is een bedrag van € 14,9 miljoen opgenomen als beste schatting voor de vordering. Tevens is in de omzet het verschil verwerkt (indien van toepassing) tussen het in 2013 ingeschatte bedrag en de geactualiseerde inschatting.

Isala is voornemens om in september 2015 de aanvraag tot suppletie met daarbij een bestuursverklaring in te dienen bij de NZa. De volgende onzekerheden zijn van toepassing op het opgenomen bedrag:

- onzekerheden in de berekening en interpretatie van begrippen (rentevergoeding, bepaling schoning et cetera)
- definitieve vaststelling van de suppletie door de NZa, eventueel voorafgegaan door aanvullend onderzoek door de NZa.

Isala heeft in de jaarrekening op realistische en prudente wijze rekening gehouden met een vergoeding uit hoofde van de Garantieregeling kapitaallasten. Mogelijk bestaat specifieke lokale problematiek waarover nog overleg zal moeten plaatsvinden met de NZa.

G. Overige (lokale) onzekerheden

Hoorzitting

Ten aanzien van een onderdeel van de transitieregeling zal bij de NZa nog een hoorzitting plaatsvinden, maar hierbij gaat het niet om een materieel bedrag. Naar verwachting vindt de uitspraak van de te houden hoorzitting plaats in de tweede helft van 2015.

4.3.3 Conclusie Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft voor de bepaling van het resultaat en de financiële positie de best mogelijke schattingen gemaakt op basis van de beschikbare informatie, onder andere met betrekking tot de hiervoor genoemde aspecten van de omzetverantwoording. De Raad van Bestuur is van mening dat met voornoemde toelichting de jaarrekening het vereiste inzicht geeft in het resultaat en de financiële positie van Isala op basis van de ons nu bekende feiten en omstandigheden.

4.3.4 Pensioen

Pensioenrechten

Stichting Isala klinieken heeft voor haar werknemers een toegezegd-pensioenregeling. De hiervoor in aanmerking komende medewerkers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddelde verdiende loon, berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij Isala.

De verplichtingen die voortvloeien uit de pensioenrechten voor het Isala-personeel zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Stichting Pensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW). Isala betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer.

De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat.

Dekkingsgraad

Per 1 januari 2014 diende het pensioenfonds een dekkingsgraad te hebben van tenminste 104,5%. De dekkingsgraad (na indexatie) bedroeg op dat moment 109%. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfondsden. Daarbij hoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen.

Op 31 december 2023 moet de dekkingsgraad minimaal 123% zijn. Het pensioenfonds verwacht hieraan te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren.

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

4.4 Waarderingsgrondslagen WNT

Isala heeft zich voor de uitvoering van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen in de (semi)publieke sector, kortweg Wet Normering Topinkomens (WNT), gehouden aan de Beleidsregel toepassing WNT en deze als normenkader gehanteerd bij het opmaken van deze jaarrekening. Isala is met ingang van 2014 ingedeeld in klasse J voor de WNT. De Raad van Toezicht heeft dit op 20 mei 2015 goedgekeurd.

4.5 Ondertekening jaarrekening

De datum van opmaken van de jaarrekening 2014 is 20 mei 2015.

5. Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2014

5.1 Materiële vaste activa

5.1 Materiële vaste activa					
	Terreinen en gebouwen	Installaties	Inventarissen	Projecten in uitvoering	Totaal
Stand per 1 januari 2014					
Aanschafwaarde	473.004.904	36.618.383	117.291.039	49.709.185	676.623.510
Cumulatieve afschrijvingen	171.582.472	34.539.058	70.863.644	4.600.800	281.585.974
Boekwaarden	301.422.432	2.079.325	46.427.395	45.108.385	395.037.537
Mutaties 2014					
Investerings				38.247.807	38.247.807
Onderhanden werk bouwprojecten	27.185.790		47.903.448	-75.089.238	
Overboeking vanwege activering	-1.590.998		-1.324.835	2.915.833	0
Desinvesteringen:					
• aanschafwaarde	-52.734.251	-8.282.484	-85.476		-61.102.211
• cumulatieve afschrijvingen	52.734.251	8.282.484	85.476		61.102.211
Bijzondere waardeverminderingen	-450.000				-450.000
Terugneming van geheel afgeschreven activa					
Afschrijvingen	-12.461.015	-464.464	-14.206.164	0	-27.131.642
Totaal mutaties	12.683.777	-464.464	32.372.449	-33.925.598	10.666.164
Stand per 31 december 2014					
Aanschafwaarde	447.456.443	28.335.899	165.109.011	12.867.753	653.769.106
Cumulatieve afschrijvingen	133.350.233	26.721.038	86.309.167	1.684.966	248.065.405
Boekwaarden	314.106.209	1.614.861	78.799.844	11.182.787	405.703.701
Afschrijvingspercentages	0/2/2,5/5 10/20	5/6,67 10/20	10/20/33,3	10/5/3	

In hoofdstuk 7 is het gedetailleerde verloopoverzicht materiële vaste activa opgenomen, ingedeeld naar bekostigingsbron.

In 2014 is een stelselwijziging toegepast ten aanzien van een deel van het vastgoed (panden Dr. Spanjaardweg). Bij dit vastgoed is tot en met het vorige boekjaar uitgegaan van een restwaarde. In 2014 is het besluit genomen de restwaardering los te laten. Tot en met 2013 zou een extra cumulatieve afschrijving van € 501.719 zijn verantwoord. Deze mutatie is verwerkt in het eigen vermogen in de vergelijkende cijfers van 2013.

Gedurende de verslagperiode hebben grote investeringen voor in totaal € 23,3 miljoen plaatsgevonden in verband met de vergunningplichtige nieuwbouw. De totale investering in 2014 is circa € 38,2 miljoen. Het betreft onder andere investeringen in het nieuwe Behandelcentrum van Isala. Hier worden geplande operaties uitgevoerd met een korte verblijfsduur voor de patiënt (één tot drie nachten); het centrum biedt korte wachttijden. Daarnaast is geïnvesteerd in bewakingsmonitoren en parkeervoorzieningen.

De Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving vereisen dat op iedere balansdatum dient te worden beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat een actief onderhevig is aan een bijzondere waardevermindering. Voor het gebouw aan de Nervistraat is een bijzondere waardevermindering toegepast van € 450.000. Dit gebouw is gewaardeerd op de hoogste van de directe of indirecte opbrengstwaarde, zijnde de getaxeerde verkoopwaarde van € 650.000.

Na de verhuizing van Isala naar het nieuwe ziekenhuisgebouw is het register van vaste activa nader beoordeeld. Het register is verder opgeschoond voor met name oudbouwonderdelen die inmiddels zijn gesloopt. Bijbehorende bedragen zijn vermeld bij de desinvesteringen.

De onderhanden werkpositie 'materiële vaste activa' bestaat met name uit investeringen in medische inventarissen. Een deel hiervan is al wel in gebruik genomen en in die gevallen is gestart met de afschrijving van de in gebruik genomen apparatuur.

Vanaf 2014 wordt voor vastgoed afgeschreven op basis van de componentenbenadering waarbij de economische levensduur van de nieuwbouw op zorgvuldige wijze is bepaald (50 jaar). De nieuwbouw is verdeeld in componenten met verschillende levensduren. Voor de overige objecten is sprake van één component. Er wordt rekening gehouden met

te maken herstel-/sloopkosten aan het einde van de levensduur, waarvoor een voorziening is opgenomen onder de voorzieningen.

De gestelde zekerheden zijn vermeld in paragraaf 5.13 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen.

5.2 Financiële vaste activa

5.2 Financiële vaste activa					
	Vorderingen samenwerkings- verbanden	Overige deelnemingen	Vorderingen op overige deelnemingen	Langlopende leningen	Totaal
Stand per 1 januari 2014		9.000		843.077	852.077
Mutaties 2014					
Investeringen					
Desinvesteringen					
Afschrijvingen/aflossing				-185.100	-185.100
Waardeverminderingen					
Terugneming van waardeverminderingen					
Dividend					
Nagekomen resultaat deelnemingen					
Resultaat deelnemingen 2014		43.197			43.197
Totaal mutaties		43.197		-185.100	-141.903
Stand per 31 december 2014		52.197		657.977	710.174

Per 1 juli 2011 heeft Isala Business BV een kapitaalbelang van 50% verworven in Kookplein BV. Omdat alle vorderingen op Kookplein BV zijn afgewaardeerd tot nihil en Isala jegens deze BV geen aanvullende verplichtingen heeft, is het negatieve resultaat van Kookplein BV over 2014 niet verantwoord.

Isala Business BV heeft twee langlopende leningen verstrekt aan Kookplein BV:

- € 1.250.000 in 10 jaar af te lossen tegen 6,243% vaste rente
- € 250.000 voor onbepaalde tijd tegen een 1-maands Euribor met een opslag van 1,3%.

Gezien de onzekerheid over de terugbetaling van de leningen en de rentabiliteit van Kookplein BV zijn beide leningen afgewaardeerd tot nihil.

Stichting Holding Isala klinieken heeft via Isala Behandelen Onderzoek Centra BV een 50% aandeel verworven in Isala Apotheek BV (via een belang in Stichting Administratiekantoor Isala Apotheek).

Stichting Isala klinieken heeft een onderhandse lening verstrekt aan Isala Apotheek BV ter hoogte van € 851.000, in 10 jaar af te lossen tegen 7,2% vaste rente. Van de aflossingen in 2014 is € 100.000 een extra aflossing en € 85.100 betreft reguliere aflossingen. In 2014 is voor Isala Apotheek BV een voordelig resultaat behaald van € 43.197.

5.3 Voorraden

5.3 Voorraden	2014	2013
Magazijnvoorraden	5.540.159	5.183.917
Voorraden op afdelingen	2.671.065	3.086.852
Totaal voorraden	8.211.223	8.270.769

Een voorziening voor incurante voorraden wordt in beide boekjaren niet noodzakelijk geacht.

5.4 Onderhanden werk DBC's en DBC-zorgproducten

5.4 Onderhanden werk DBC's en DBC-zorgproducten	2014	2013
Onderhanden werk DBC's A-segment	0	0
Onderhanden werk DBC's A-segment PAAZ	4.721.018	4.095.435
Netto onderhanden werk uit hoofde van DBC's	4.721.018	4.095.435
Onderhanden werk DBC-zorgproducten gereuleerde segment	11.432.418	7.627.072
Onderhanden werk DBC-zorgproducten vrije segment	42.416.938	36.562.420
Voorziening onderhanden werk	-44.164.513	-42.034.997
Netto onderhanden werk uit hoofde van DBC-zorgproducten	9.684.842	2.154.494
Voorschot verzekeraars ziekenhuisdeel	-56.489.721	-66.383.785
Rubricering onder vorderingen en overlopende activa	41.808.520	64.368.640
Rubricering onder kortlopende schulden en overlopende passiva	5.195.906	0
Totaal onderhanden werk DBC's en DBC-zorgproducten	4.920.564	4.234.784

De waarde van het netto onderhanden werk is gestegen ten opzichte van de stand ultimo 2013. Voor het onderdeel PAAZ ligt de oorzaak in een latere uitfacturatie.

De waardering van de nog niet afgesloten DBC's en DBC-zorgproducten vindt plaats tegen de kostprijs van de verrichtingen plus een winstmarge, maar maximaal tegen verkooptarief. De onderhanden DBC's en DBC-zorgproducten die facturabel zijn, worden gewaardeerd tegen de verkoopprijs. De in het onderhanden werk gewaardeerde DBC's dateren uit de openingsjaren 2013 en later.

De voorziening 'onderhanden werk' betreft de overschrijding van de contractafspraken met de verzekeraars, waarvoor conform de Handreiking een voorziening gevormd moet worden. Hierbij wordt rekening gehouden met reeds gedane terugbetalingen.

Het ziekenhuisdeel van de verstrekte voorschotten wordt - per verzekeraar - verrekend met respectievelijk het onderhanden werk, de overige zorgproducten en de op de verzekeraars uitstaande vorderingen. Een negatief saldo 'onderhanden werk DBC's en DBC-zorgproducten per verzekeraar' is opgenomen onder de kortlopende schulden. Ultimo 2014 bestaat het onderhanden werk uit de DBC's PAAZ, verminderd met het hierop betrekking hebbende voorschot, en de DBC-zorgproducten van niet-verzekerde patiënten.

5.5 Vorderingen en overlopende activa

5.5 Vorderingen en overlopende activa	2014	2013
Vorderingen		
Debiteuren	51.968.947	84.288.420
Verrekend voorschot en overfinanciering	-40.739.978	-53.830.789
Inkomende betalingen onderweg	1.945	1.854
Voorziening dubieuze debiteuren	-1.280.030	-1.128.609
Totaal debiteuren	9.950.884	29.330.876
Te factureren overige zorgproducten	1.079.760	10.938.741
Voorschot overige zorgproducten ziekenhuisdeel	-1.068.542	-10.537.851
Nettopositie overige zorgproducten	11.218	400.890
Nog te ontvangen bedragen	11.875.515	7.058.958
Vorderingen op maatschappen en verbonden rechtspersonen	4.867.159	0
Voorschot verzekeraars maatschapsdeel	0	0
Overige vorderingen	140.480	1.780.003
Totaal overige vorderingen	16.883.154	8.838.961
Overlopende activa		
Vooruitbetaalde bedragen	4.178.057	3.166.899
Totaal overlopende activa	4.178.057	3.166.899
Totaal vorderingen en overlopende activa	31.023.314	41.737.626

Debiteuren

De debiteurenstand (voor verrekening van voorschotten) is ten opzichte van 31 december 2013 afgenomen met ruim € 32,0 miljoen. In de laatste paar maanden van 2013 heeft een piek in de facturatie naar de zorgverzekeraars plaatsgevonden. Deze facturatie heeft geresulteerd in een hoge debiteurenstand eind 2013. In 2014 is de facturatie eerder opgestart.

Te factureren overige zorgproducten

Een groot deel van de overige zorgproducten is in 2014 in een eerder stadium uitgefactureerd. In het verleden was het moment van factureren met name afhankelijk van het afsluitmoment van de DBC's.

Nog te ontvangen bedragen

Deze vordering wordt verantwoord op de balans vanwege de nog niet geïnde beschikbaarheidsbijdrage Ziekenhuisopleiding en de OTO-gelden 2013 en 2014.

Vooruitbetaalde bedragen

Vooruitbetaalde bedragen stijgen in 2014 met ruim € 1,0 miljoen. Dit heeft met name te maken met de kosten van softwarelicenties.

Verpanding

Voor de verpanding van de vorderingen zie 5.13 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen.

Looptijd

De vorderingen hebben doorgaans een looptijd korter dan een jaar. Bij debiteurenvorderingen wordt een voorziening opgenomen naar rato van de looptijd.

5.6 Vorderingen uit hoofde van bekostiging/Garantieregeling kapitaallasten

5.6 Vorderingen uit hoofde van bekostiging/Garantieregeling kapitaallasten		
Specificatie:		
• vordering uit hoofde van de transitiereregeling	4.813.001	39.634.964
• vordering uit hoofde van de garantieregeling	14.929.433	8.774.610
Totaal	19.742.434	48.409.574

Gehonoreerd bezwaarschrift

De vordering uit hoofde van de transitiereregeling ultimo 2014 heeft betrekking op een door de NZa gehonoreerd bezwaarschrift van Isala. Voorzichtigheidshalve was deze omzet niet opgenomen in de jaarrekening 2013, omdat er onzekerheid over bestond. Op 17 april 2015 heeft de NZa een besluit genomen dat heeft geleid tot een transitiebedrag van in totaal € 44,9 miljoen. Het opgenomen bedrag - waarop reeds een ontvangst in mindering is gebracht - sluit hiermee aan.

Verzoek aan de NZa

Op 27 januari 2015 heeft de NZa de beleidsregel Garantieregeling kapitaallasten 2013-2016 (BR/CU-2139) vastgesteld. Op basis van deze beleidsregel en bijbehorende formulieren zal Isala een verzoek doen aan de NZa om toepassing ervan voor zowel 2013 als 2014. Voor 2013 leidt toepassing van de beleidsregel tot een bedrag van € 7,3 miljoen. Voor 2014 gaat het om een bedrag van € 7,6 miljoen.

5.7 Liquide middelen

5.7 Liquide middelen	2014	2013
Bankrekeningen	92.442.679	25.032.936
Kassen en kruisposten	32.192	11.223
Totaal liquide middelen	92.474.871	25.044.159

Ten opzichte van 31 december 2013 is de bankstand toegenomen met € 67,4 miljoen (zie tabel 3. Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2014). De liquide middelen staan de afzonderlijke entiteiten ter vrije beschikking. Stichting Isala klinieken heeft een doorlopende kredietovereenkomst werkkapitaal van € 50,0 miljoen ultimo 2014.

Voor de verstrekte zekerheden zie paragraaf 5.13 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen.

5.8. Groepsvermogen

5.8 Groepsvermogen				
	Stand 1 januari	Dotaties	Onttrekkingen	Stand 31 december
Kapitaal	91	0	0	91
Bestemmingsreserve rendementsdeling	1.808.695	0	-1.189.293	619.402
Bestemmingsreserve fondsen	2.283.391	338.178	-103.896	2.517.673
Algemene reserves	106.302.847	5.469.649	-4.182.895	107.589.600
Algemene reserve BV's	1.122.759	3.553.287	-617.187	4.058.859
Aandeel van derden	486.447	501.441	-335.160	652.728
Totaal groepsvermogen	112.004.229	9.862.555	-6.428.431	115.438.353

Door een stelselwijziging zijn twee mutaties doorgevoerd in het groepsvermogen van 2013, die beide betrekking hebben op Isala Onroerend Goed BV, namelijk:

- een mutatie van de afschrijvingskosten tot en met 2013 voor een bedrag van € 501.719
- de afwaardering van de voorziening 'groot onderhoud' voor een bedrag van € 901.155.

Vanwege de herrubricering vallen de voorheen afzonderlijk gerubriceerde posten 'Reserve A.K., gebonden' en 'Het niet-collectief gefinancierd vrij vermogen' nu onder de post 'Algemene reserve'.

Het groepsvermogen uitgedrukt in een percentage van de totale balans bedraagt per 31 december 2014 20,4% (in 2013: 21,3%).

Conform de leningenovereenkomst wordt het balanstotaal gecorrigeerd voor het saldo van het financieringsoverschot voor zover daar liquide middelen tegenover staan.

De solvabiliteitsratio van de bedrijfsopbrengsten bedraagt 24,7% per 31 december 2014 (in 2013: 23,1%).

5.8.1 Bestemmingsreserve rendementsdeling

5.8.1 Bestemmingsreserve rendementsdeling				
	Stand 1 januari	Dotaties	Onttrekkingen	Stand 31 december
Bestemmingsreserve rendementsdeling	1.808.695	0	-1.189.293	619.402
Totaal	1.808.695	0	-1.189.293	619.402

Met ingang van 2008 is de bestemmingsreserve 'rendementsdeling' ingevoerd. Deelnemende maatschappen en/of vakgroepen moeten in samenspraak met het RVE-management een voorstel doen aan de Raad van Bestuur voor de besteding van het ter beschikking gestelde rendement.

De onttrekking heeft enerzijds betrekking op de besteding door deelnemende maatschappen voor de in 2008 tot en met 2011 opgebouwde gelden. Anderzijds zijn eerder toegekende gelden in verband met de bestedingseis van 3 jaren teruggevloeid naar het collectief gefinancierd gebonden vermogen.

5.8.2 Bestemmingsreserve fondsen

5.8.2 Bestemmingsreserve fondsen				
	Stand 1 januari	Dotaties	Onttrekkingen	Stand 31 december
Bestemmingsreserve fondsen	2.283.391	338.178	-103.896	2.517.673
Totaal	2.283.391	338.178	-103.896	2.517.673

De Raad van Bestuur heeft de beperking aangebracht dat de uitgaven uit de reserves van de bestemmingsfondsen ten goede komen aan de resultaatverantwoordelijke

eenheid aan welke de reserve is gekoppeld. Het saldo 'bestemmingsreserves' is gemaximeerd evenals de jaarlijkse mutatie.

5.8.3 Specificatie algemene reserves

5.8.3 Specificatie algemene reserves				
	Stand 1 januari	Dotaties	Onttrekkingen	Stand 31 december
Algemene reserve	707.227	0	-707.227	0
Reserve A.K., gebonden	102.119.952	5.469.649	0	107.589.600
Reserve A.K., vrij	3.475.668	0	-3.475.668	0
Totaal	106.302.847	5.469.649	-4.182.895	107.589.600

De resultaatbestemming is verwerkt conform paragraaf 15.3 Resultaatbestemming.

5.8.4 Specificatie algemene reserve besloten vennootschappen

5.8.4 Specificatie algemene reserve besloten vennootschappen				
	Stand 1 januari	Dotaties	Onttrekkingen	Stand 31 december
Isala La Gourmande BV	-2.928.884	2.928.884	0	0
Isala Onroerend Goed BV	7.304.949	0	-268.347	7.036.602
Dermatologisch centrum Isala BV (51%)	497.122	521.908	-348.840	670.190
IC2it BV	-3.701.434	9.227	0	-3.692.207
Isala Apotheek BV	1.077	43.197	0	44.274
Isala Vastgoed BV	-50.071	50.071	0	0
Totaal	1.122.759	3.553.287	-617.187	4.058.859

Isala La Gourmande BV en Isala Vastgoed BV zijn per 22 december 2014 geliquideerd.

5.8.5 Specificatie aandeel van derden

5.8.5 Specificatie aandeel van derden				
	Stand 1 januari	Dotaties	Onttrekkingen	Stand 31 december
Zwolse Dermatologen BV	486.447	501.441	-335.160	652.728
Totaal	486.447	501.441	-335.160	652.728

De Zwolse Dermatologen BV heeft een aandelenbelang van 49% in Dermatologisch centrum Isala BV. De dotatie heeft betrekking op het resultaat van het Dermatologisch Centrum Isala BV over 2014 (49%). De onttrekking heeft betrekking op het aan de Maatschap Zwolse Dermatologen uitgekeerde dividend, als gevolg

van het op 11 maart 2014 genomen besluit tot uitkering van € 38,0 per aandeel.

De dotaties en onttrekkingen worden hierna nader toegelicht.

5.8.6 Reserve aanvaardbare kosten, gebonden

5.8.6 Reserve aanvaardbare kosten, gebonden	2014	2013
De mutatie is als volgt tot stand gekomen:		
Stand per 1 januari	102.119.952	95.227.093
Af: besteding	0	0
Bij: vanuit resultaatbestemming	5.469.649	6.892.859
Stand per 31 december	107.589.600	102.119.952

5.8.7 Bestemmingsreserve rendementsdeling

5.8.7 Bestemmingsreserve rendementsdeling	2014	2013
De mutatie is als volgt tot stand gekomen:		
Stand per 1 januari	1.808.695	2.050.618
Af: besteding	-1.189.293	-241.923
Bij: vanuit resultaatbestemming	0	0
Stand per 31 december	619.402	1.808.695

5.8.8 Bestemmingsreserve fondsen

5.8.8 Bestemmingsreserve fondsen	2014	2013
De mutatie is als volgt tot stand gekomen:		
Stand per 1 januari	2.283.391	2.119.697
Af: besteding	-103.896	-207.950
Bij: vanuit resultaatbestemming	338.178	371.644
Stand per 31 december	2.517.673	2.283.391

5.9 Voorzieningen

5.9 Voorzieningen	Stand 1 januari	Dotaties	Onttrekkingen	Vrijval	Stand 31 december
Jubileumuitkeringen	2.502.638	627.125	-388.103	-247.465	2.494.195
Loondoorbetaling bij ziekte	598.080	686.789	-415.030	-131.966	737.874
Reorganisatie	6.377.786	3.809.899	-3.904.554	0	6.283.131
Belastinglatentie	20.562	0	-4.869	0	15.693
Inlooprisico WGA	222.000	0	-222.000	0	0
Levensfasebudget-uren	1.388.361	140.175	0	-85.710	1.442.827
Herstelkosten	0	340.000	0	0	340.000
Totaal voorzieningen	11.109.428	5.603.988	-4.934.556	-465.141	11.313.719

Jubileumuitkeringen

Deze voorziening is gevormd voor de verplichtingen die Stichting Holding Isala klinieken heeft tegenover haar personeel uit hoofde van jubileumuitkeringen. De voorziening is berekend op basis van het aantal verstreken dienstjaren. Hierbij is rekening gehouden met een gefaseerde blijfkans van het personeel van 0% met een leeftijd jonger dan 20 jaar, 25% tussen 20 en 30 jaar, 45% tussen 30 en 40 jaar, 65% tussen 40 en 50 jaar, 85% tussen 50 en 60 jaar en tenslotte 100% bij 60 jaar en ouder. Jaarlijks wordt de voorziening bepaald op basis van de dan geldende salarissen. Uitgangspunt voor de bepaling is dat de indexering van de salarissen gelijk is aan de disconteringsvoet.

De voorziening heeft een langlopend karakter.

Loondoorbetaling bij ziekte

Deze voorziening is gevormd voor de verplichtingen die Stichting Holding Isala klinieken heeft tegenover personeelsleden die op balansdatum langer dan 6 maanden ziek zijn. De voorziening is berekend voor een loondoorbetalingstermijn van maximaal 24 maanden. Het eerste jaar wordt 100% van het salaris doorbetaald en in het tweede jaar 70% van het salaris.

De kans dat een medewerker de volledige termijn van 24 maanden ziek blijft, is gesteld op 50%. Aangezien de berekening gebaseerd is op een maximale doorbetalingstermijn van 24 maanden is deze voorziening als kortlopend te beschouwen.

Jaarlijks wordt de voorziening bepaald op basis van de dan geldende salarissen. Uitgangspunt voor de bepaling is dat de indexering van de salarissen gelijk is aan de disconteringsvoet.

Reorganisatie

De reorganisatievoorziening bestaat uit drie componenten, namelijk: 'centraal afgekondigde reorganisatie', 'herplaatsbaren' en 'ontslagvergoedingen'. Jaarlijks wordt de voorziening bepaald op basis van de dan geldende salarissen. De voorziening heeft een kortlopend karakter.

Belastinglatentie

In 2009 is gebruikgemaakt van de willekeurige afschrijving op bedrijfsmiddelen bij Dermatologisch centrum Isala BV, welke als tijdelijke maatregel is toegestaan. Nieuwe bedrijfsmiddelen worden fiscaal in 2 jaar afgeschreven. Het ontstane verschil tussen het bedrijfseconomisch resultaat en het fiscaal resultaat is de grondslag voor de belastinglatentie, die in latere jaren vrijvalt.

In 2010 tot en met 2013 is geen gebruik gemaakt van de regeling. Van de voorziening is geen contante waarde bepaald. De voorziening heeft een kortlopend karakter.

Inlooprisico regeling Werkhervatting Gedeeltelijk Arbeidsgeschikten (WGA)

Deze voorziening is gevormd voor de verplichtingen die Stichting Holding Isala klinieken heeft aangaande het in de toekomst te betalen deel van de verzekeringspremies die kunnen worden toegerekend aan het schadeverleden van de rechtspersoon. Onder inlooprisico wordt verstaan het overnemen van de lopende WGA-uitkeringen van (ex)-werknemers voor de periode van maximaal 10 jaar. De premie die verbonden is aan het verzekeren van het inlooprisico kan worden voldaan in de vorm van een eenmalige betaling (koopsom) of een toeslag op de jaarlijkse premie. Het risico van arbeidsongeschiktheid is verzekerd via een verzekeraar. Uit hoofde van de gesloten overeenkomst met de verzekeraar inzake de inloopekking van de WGA is de voorziening gevormd ter grootte van een eenmalige koopsom. De eenmalige koopsom wordt daarbij beschouwd als de contante waarde van de toekomstige premies voor het inlooprisico. De voorziening is afgefinancierd door middel van premiebetaling in de periode 2010-2014.

Levensfasebudget-uren

Deze voorziening heeft betrekking op de overgangsregeling voor 45-49-jarigen. Iedere werknemer die op 31 december 2009 45 jaar of ouder is, maar nog geen 50 jaar, ontvangt in de maand waarin hij/zij 55 jaar wordt een eenmalige storting van 200 uur in zijn/haar levensfasebudget. Deze regeling is verwerkt als een non-activiteitsregeling. Daarbij is de contante waarde van het op te bouwen recht bepaald, rekening houdend met een blijfkans van de medewerkers van 90%. De voorziening heeft een langlopend karakter. De contante waarde is bepaald op basis van 3,5% rente.

Herstelkosten

Deze voorziening is bedoeld voor toekomstige uitgaven aan het huidige vastgoed inzake herstel dan wel sloop bij buitengebruikstelling. De voorziening is lineair opgebouwd en niet contant gemaakt.

5.10 Langlopende schulden

5.10 Langlopende schulden				
	Stand 1 januari	Bij	Af	Stand 31 december
Reguliere langlopende leningen	15.498.082	0	-2.961.746	12.536.336
Lening ten behoeve van nieuwbouw	209.500.000	60.000.000	-14.000.000	255.500.000
Ontvangen integratieheffing btw	50.786.230	4.675.054	0	55.461.284
Totaal langlopende schulden	275.784.312	64.675.054	-16.961.746	323.497.620

Langlopende schulden	2014	2013
Stand per 1 januari	275.784.312	217.272.611
Aflossingsverplichting komende boekjaar	-16.961.746	-15.961.747
Nieuwe leningen	60.000.000	70.000.000
Schulden btw integratieheffing nieuwbouw	4.675.054	4.473.448
Stand langlopende schulden	323.497.620	275.784.312

In 2014 is voor een bedrag van € 2,9 miljoen afgelost aan reguliere langlopende schulden. Daarnaast is in 2014 € 60,0 miljoen opgenomen van de leningenfaciliteit van het bankenconsortium. In totaal is € 280,0 miljoen opgenomen uit de kredietfaciliteit.

Gewijzigde financieringsovereenkomst

In 2009 heeft de Stichting Isala klinieken een financieringsovereenkomst afgesloten van € 442,5 miljoen. Op 31 januari 2014 is de gewijzigde financieringsovereenkomst getekend met het bankenconsortium. De nieuwe faciliteit bedraagt € 390,0 miljoen en is als volgt bepaald:

- Faciliteit A: € 280,0 miljoen met een looptijd van 20 jaar waarbij de variabele rente is ingedekt door middel van een renteswap; het rentepercentage is 6,2% tot en met 14 maart 2016
- Faciliteit E: € 60,0 miljoen met doelomschrijving 'terugbetaling integratieheffing (uiterlijk ultimo 2018)' en vooralsnog een looptijd van 5 jaar na opname; de variabele rente is voor 50% ingedekt via een renteswap
- de limiet van Faciliteit D (het werkkapitaal) is per 1 februari 2014 verhoogd van € 37,5 miljoen naar € 50,0 miljoen.

Het geherstructureerde indekkingsprofiel is gelijk aan het trekkingspatroon van Faciliteit A (€ 280,0 miljoen) en 50% van Faciliteit E (€ 30,0 miljoen af te lossen in 5 jaar).

De huidige prognose geeft aan dat het zeer waarschijnlijk is dat per eind 2018 minimaal € 30,0 miljoen getrokken moet worden van faciliteit E.

Integratieheffing btw

In verband met de nieuwbouw is geopteerd voor toepassing van de integratieheffing btw. De teruggevraagde btw inzake de inkoopfacturen wordt gereserveerd, opdat op het betalingsmoment in 2018 de verschuldigde integratieheffing kan worden voldaan. De schuld uit hoofde van de integratieheffing btw is niet contant gemaakt.

De gestelde zekerheden en voorwaarden zijn opgenomen onder de niet uit de balans blijvende verplichtingen (zie 5.13 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen).

5.10.1 Ratio's ten behoeve van banken

De EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation) bedraagt per 31 december 2014: € 50.598.475 (ultimo 2013: € 61.172.304).

De DSCR (Debt Service Coverage Ratio) bedraagt per 31 december 2014: 1,5 (ultimo 2013: 2,3).

EBITDA: de som van de nettowinst plus winstbelasting plus betaalde rente minus ontvangen rente plus buitengewone lasten minus buitengewone baten plus afschrijvingen plus afwaardering van activa plus resultaat op deelnemingen.

DSCR: EBITDA gedeeld door betaalde rente en aflossingsverplichtingen, waarbij onder de aflossingsverplichtingen wordt verstaan:

- de aflossingsverplichtingen zoals vermeld in de jaarrekening van het voorgaande boekjaar (exclusief vervroegde aflossingen)
- de aflossingsverplichting voor nieuwe leningen aangegaan in het betreffende boekjaar.

5.10.1 Ratio's ten behoeve van banken		2014		2013
	Norm	Realisatie	Norm	Realisatie
Solvabiliteit balanstotaal	16,5%	20,4%	14,0%	21,3%
Solvabiliteit bedrijfsopbrengsten	20,0%	24,7%	20,0%	23,1%
EBITDA		50.598.475		61.172.304
DSCR	> 1,2	1,5	> 1,4	2,3

5.11 Schulden uit hoofde van bekostiging

5.11 Schulden uit hoofde van bekostiging	Stand 1 januari	Mutaties	Stand 31 december
Ziekenhuis	370.217	-370.217	0
PAAZ	819.848	-250.630	569.218
Totaal schulden uit hoofde van bekostiging	1.190.065	-620.847	569.218

5.11.1 Specificatie schulden uit hoofde van honorariumplafond

5.11.1 Specificatie schulden uit hoofde van honorariumplafond			
	Gedeclareerd aan het ziekenhuis	Gedeclareerd via het lokaal collectief	Totaal 2014
Lokaal omzetplafond	0	68.034.116	68.034.116
-/- Gedeclareerd	0	63.602.511	63.602.511
-/- Mutatie onderhanden werk	0	1.232.196	1.232.196
Totaal	0	3.199.409	3.199.409

Als de honorariumomzet van de vrijgevestigde specialisten boven het door de NZa vastgestelde plafond uitkomt, draagt de zorginstelling het meerdere af aan het zorgverzekeringsfonds. De zorginstelling neemt in dat geval een schuld uit hoofde van een overschrijding van het honorariumplafond als afzonderlijke post op in de toelichting op de balans.

Voor 2014 is de omzet lager dan het lokaal omzetplafond en er behoeft geen schuld in de balans te worden opgenomen.

5.11.2 Financieringsresultaat uit normale bedrijfsvoering Ziekenhuis

5.11.2 Financieringsresultaat uit normale bedrijfsvoering Ziekenhuis					
	2014	2013	2012	Tot en met 2011	Totaal
Stand per 1 januari	0	0	0	370.217	370.217
Correcties voorgaande jaren					0
Betalingen/ontvangsten			0	-370.217	-370.217
Totaal	0	0	0	0	0
Stadium van vaststelling			c	c	

a = interne berekening

b = overeenstemming met zorgverzekeraars

c = definitieve vaststelling Nederlandse Zorgautoriteit (NZa)

5.11.3 Financieringsresultaat PAAZ

5.11.3 Financieringsresultaat PAAZ					
	2014	2013	2012	Tot en met 2011	Totaal
Stand per 1 januari	0	-10.452	830.300	0	819.848
Resultaat boekjaar	-250.630				-250.630
Correcties voorgaande jaren	0				0
Betalingen/ontvangsten	0				0
Totaal	-250.630	-10.452	830.300	0	569.218
Stadium van vaststelling		c	c	c	

De vordering uit hoofde van de 'Nacalculatie doorloop DBC's 2012' ad € 10.452 is opgenomen in bovenstaande tabel.

5.12 Kortlopende schulden en overlopende passiva

5.12 Kortlopende schulden en overlopende passiva	2014	2013
Crediteuren	13.549.648	17.571.802
Belastingen en premies sociale verzekeringen	10.582.044	10.551.311
Schulden ter zake van pensioenen	2.860.195	3.005.761
Btw-verplichting	399.363	93.769
Betaalbaar gestelde rente	4.629.279	4.635.901
Kortetermijndeel langlopende verplichtingen	16.961.746	15.961.746
Overige kortlopende schulden:	14.267.628	9.818.195
• te betalen salarissen	8.653.733	8.629.543
• onderhanden werk minus voorschotten (5.4)	5.195.906	0
• overige	417.988	1.188.652
Overlopende passiva:	48.717.468	61.860.007
• vakantie-uren	4.481.078	3.875.467
• Persoonlijk Levensfase Budget (PLB-uren)	15.867.121	12.610.948
• afrekening honorarium specialisten	0	5.939.838
• reservering Traumacentrum/OTO-gelden	1.299.626	1.572.494
• swap overhedgepositie	0	14.633.059
• nog te betalen sloopkosten	0	2.024.253
• reservering nacontroles	7.285.711	6.661.998
• reservering innovatiefonds	700.000	37.000
• nog te ontvangen facturen	7.111.446	6.577.343
• reservering diverse schadevergoedingen	1.470.737	801.717
• overige	10.501.749	7.125.890
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	111.967.371	123.498.492

Kortetermijndeel langlopende verplichtingen

Met ingang van 2014 zal op de langlopende lening van het bankenconsortium jaarlijks € 14,0 miljoen worden afgelost. De overige aflossingen betreffen de 'oude' langlopende leningen, waarvan € 2,5 miljoen finale aflossingen.

Onderhanden werk minus (permanente) voorschotten

Het onderhanden werk wordt in samenhang met de verstrekte voorschotten beoordeeld per verzekeraar. Het ziekenhuisdeel van de voorschotten wordt daarbij per verzekeraar verrekend met het onderhanden werk, de overige zorgproducten en de vorderingen op de zorgverzekeraar. Een resterend negatief saldo wordt gepresenteerd onder de kortlopende schulden en de overlopende passiva.

Persoonlijk Levensfase Budget (PLB-uren)

Deze reservering is gevormd voor de verplichtingen uit hoofde van het persoonlijke levensfasebudget die Stichting Holding Isala klinieken heeft tegenover personeel dat bij de stichting en haar dochtermaatschappijen werkzaam is. Deze voorziening is naar rato van het dienstverband jaarlijks opgebouwd in uren, tegen het bruto uurloon inclusief sociale lasten. Uit het de werknemer ter beschikking staand PLB-verlof kan de werknemer in beginsel naar eigen wensen kiezen ofwel om jaarlijks (een deel van) de uren als verlof op te nemen, of het in tijd (verlofuren) op te sparen voor verlofopname(s) op een (veel) later (senior)moment. Het PLB-verlof kent geen verjaringstermijn op dit moment en kan ingezet worden voor opleiding, ontwikkeling en extra inkomen (op basis van het actuele uurloon). De reservering heeft een langlopend karakter.

Swap overhedgepositie

In verband met de herfinanciering - zoals op 31 januari 2014 is overeengekomen - is een deel van de renteswaps die in de toekomst niet meer nodig zijn, afgekocht voor € 15,0 miljoen. Dit heeft plaatsgevonden op 15 maart 2014. Onder de kortlopende schulden ultimo 2013 is de overhedge per 31 december 2013 verantwoord.

Om de renterisico's verbonden aan de variabele rente op de financiering van de nieuwbouw te dempen, heeft Isala een renteswap afgesloten voor een aankoopprijs van nihil in 2009. Hierdoor wordt een variabele rente geruild tegen een vaste rente, zodat de renterisico's van de langlopende financiering beperkt blijven en Isala tot en met het einde van de looptijd over de leningen per saldo een vaste rente betaalt. Echter, door een stijgende of dalende marktrente kan de reële waarde van de afgesloten renteswapcontracten respectievelijk stijgen of dalen beneden de aankoopwaarde van nihil. De huidige marktwaarde van de derivaten per ultimo 2014 bedraagt € 97,0 miljoen nadelig en is gebaseerd op een opgave van de banken. Dit bedrag heeft geen betekenis voor Isala, omdat Isala de bankenratio's haalt. Er is per balansdatum derhalve geen sprake van een financieel risico.

Contractueel is overeengekomen dat geen bijstortverplichting geldt. Zie ook de rechten en verplichtingen in 5.13 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen.

Overige overlopende passiva

Onder de overige overlopende passiva zijn reserveringen opgenomen voor overige nog te betalen bedragen.

De posten onder de overlopende activa hebben een kortlopend karakter.

5.13 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

5.13.1 Huur en verhuur

Ten behoeve van haar exploitatie huurt Stichting Holding Isala klinieken diverse panden, ruimten en terreinen van derden. Zie het volgende overzicht met de omschrijving van het gebruik, de huurperiode en de huurprijzen per jaar.

Huur door Stichting Isala klinieken van panden, ruimten en terreinen					
Locatie	Soort gebruik	Verhuurder	Van	Tot	Huurprijs per jaar
Dialyse-unit	leveren dialysezorg in de regio	St. Zorgcombinatie Noorderboog	01-09-2009	onbepaald	€ 63.000
Mondriaan-gebouw Dr. van Deenweg	huisvesting stafdiensten en academie	Mayfield	01-07-2013	31-12-2018	€ 1.006.000
Monet-gebouw Dr. Spanjaardweg	huisvesting stafdienst ICT	NSI Kantoren BV	15-10-2009		€ 98.000
Gebouw ARBO-unie	huisvesting Traumacentrum	De Groene Groep	15-10-2009		€ 58.000
Polikliniek Heerde	huisvesten poli's in de regio	Stichting Viattence	01-04-2010		€ 29.000
Polikliniek Hattem	kaakchirurgie	Tandheelkunde Hattem	01-04-2010	31-03-2017	€ 30.000
Landstede	kantoorruimte Sportgeneeskunde	Landstede Sportcentrum	01-11-2012	14-05-2016	€ 20.500
397 Parkeerplaatsen Ceintuurbaan	parkeren medewerkers	Stadion Zwolle Ontwikkeling BV	01-04-2008		€ 112.000

Stichting Holding Isala klinieken verhuurt onroerend goed in haar bezit aan derden. Zie het volgende overzicht met de omschrijving van het gebruik, de huurperiode en de huurprijzen per jaar.

Verhuur onroerend goed Stichting Isala klinieken					
Locatie	Soort gebruik	Huurder	Van	Tot	Huurprijs per jaar
Dr. van Heesweg 2 totaal 4140 m ²	verpleeg- en reactiveringscentrum	St. Woonzorgconcern IJsselheem	01-09-2013	01-09-2033	€ 947.000
Dr. van Heesweg 2 totaal 480 m ²	huisartsenpost	Medische regio groep	01-08-2013	01-08-2018	€ 92.800
Dr. van Heesweg 2 totaal 233 m ²	exploiteren poliklinische apotheek	Isala Apotheek BV	01-08-2013	01-08-2018	€ 58.500
Dr. van Heesweg 2 totaal 564 m ²	bezoekersrestaurant en winkel	Vermaat Winkels/ Restaurants	01-07-2013	01-07-2028	€ 179.900
Keuken locatie Nervistraat	leveren maaltijden	Kookplein BV	01-07-2011	30-06-2021	€ 112.000
Dr. Spanjaardweg 1	levering diensten	GE Healthcare BV	01-01-2014	31-12-2023	€ 192.000
Parkeerterrein Van Ittersumstraat	parkeren	Gemeente Zwolle	07-03-2015	28-02-2025	€ 57.000

5.13.2 Financieringsovereenkomst

Stichting Isala klinieken heeft op 31 januari 2014 een gewijzigde financieringsovereenkomst getekend met het bankenconsortium. Stichting Isala klinieken heeft de financieringsovereenkomst zoals hierna volgt gewijzigd.

- Faciliteit A is op 14 maart 2014 vastgeklikt op € 280,0 miljoen met een looptijd van 20 jaar en een variabel rentepercentage gebaseerd op de 3-maands Euribor verhoogd met een liquiditeits- en risico-opslag; de opslag wordt op 31 december 2028 herzien.
- Per 31 december 2014 is van de financiering Faciliteit A € 280,0 miljoen opgenomen. Als onderdeel van deze gewijzigde overeenkomst heeft Stichting Isala klinieken het deel van de renteswaps die het renterisico hebben afgedekt voor deze lening afgekocht bij het bankenconsortium. De bijbehorende generieke renteswap eindigt op 1 januari 2029. Aan het einde van de looptijd (1 januari 2029) zal de waarde van de generieke renteswap nihil zijn.
- Faciliteit B en C zijn per ultimo december 2013 beëindigd. Als onderdeel van deze gewijzigde overeenkomst heeft Stichting Isala klinieken het disagio op de lening op 14 maart 2014 afgekocht bij het bankenconsortium.
- De limiet van Faciliteit D (het werkkapitaal) is per 1 februari 2014 verhoogd van € 37,5 miljoen naar € 50,0 miljoen.
- Per 1 februari 2014 kan Stichting Isala klinieken additioneel beschikken over Faciliteit E met als doelomschrijving 'terugbetaling integratieheffing' (uiterlijk ultimo 2018), een limiet van € 60,0 miljoen, vooralsnog een looptijd van 5 jaar na opname en een variabel rentepercentage gebaseerd op de 3-maands Euribor verhoogd met een liquiditeits- en risico-

opslag. De liquiditeits- en risico-opslag zal in 2018 worden vastgesteld. De rente van Faciliteit E is op 14 maart 2014 middels de generieke renteswap vanaf 1 januari 2019 voor € 30,0 miljoen ingedekt met een lineair aflossingsschema van 5 jaar.

- Door het aangaan van de generieke renteswap wordt de variabele rente van de lening omgezet naar een vaste rente, groot 4,6% (exclusief opslagen).

Ten behoeve van de hoofdovereenkomst zijn diverse zekerheden gesteld, zoals:

- Akte van vuistloos pandrecht van roerende zaken tussen de zekerhedenagent als pandhouder en de debiteuren als pandgevers
- Akte van stille verpanding van vorderingen tussen de zekerhedenagent als pandhouder en de debiteuren als pandgevers
- Akte van openbare verpanding van vorderingen tussen de zekerhedenagent als pandhouder en de debiteuren als pandgevers
- Akte van hypotheek tussen Stichting Isala klinieken en Isala Onroerend Goed BV als hypotheekgever en Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA als hypotheeknemer; in de akte is het specifieke onroerend goed dat onder deze akte valt in detail vermeld.

5.13.3 Verkoop Isala Weezenlanden

Op 14 mei 2013 is de overeenkomst tot verkoop van Isala Weezenlanden getekend. Op 19 februari 2015 is de locatie juridisch aan de koper overgedragen. De boekwinst is verantwoord op het moment van de economische overdracht in 2014, onder aftrek van de te verwachte kosten.

5.13.4 Investeringsverplichting

De investeringsverplichting ultimo 2014 bedraagt € 6,6 miljoen. Deze verplichting bestaat voor € 3,6 miljoen uit verplichtingen voor de nieuwbouw en voor € 3,0 miljoen uit aan te schaffen medische inventarissen.

5.13.5 Financiële instrumenten

Algemeen

Isala maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Het betreffen financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen. Isala handelt niet in deze financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken.

Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de instellingen verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen van de financiële instrumenten zijn slechts een indicatie van de mate waarin van dergelijke financiële instrumenten gebruik wordt gemaakt en niet van het bedrag van de krediet- of marktrisico's.

Renterisico en kasstroomrisico

Ten aanzien van de financiële risico's voert Isala een risicomijdend treasurybeleid. Om de variabiliteit van de variabel rentende leningen te beperken, heeft de instelling rentederivaten afgesloten.

Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van de opgenomen leningen. Bij € 15,4 miljoen van de leningen per 31 december 2014 is sprake van een vast rentepercentage over de gehele looptijd. Bij € 270,0 miljoen van de leningen per 31 december 2014 is sprake van een variabel rentepercentage dat gefixeerd is middels een interest rate swap. Per 1 januari 2019 kan vanuit Faciliteit E worden beschikt over € 60,0 miljoen. Deze faciliteit is voor 50% ingedekt middels een generieke renteswap. Contractueel is overeengekomen dat hierbij geen bijstortverplichting geldt.

De rente-instrumenten zullen alleen ingezet worden om toekomstige risico's te beheersen, te verminderen of weg te nemen. In alle gevallen is daarbij expliciet voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur noodzakelijk.

Liquiditeitsrisico

Isala bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsbegrotingen. De Raad van Bestuur ziet erop toe dat voor de instelling steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens

voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft om steeds binnen de gestelde leningconvenanten te blijven.

Grondslag voor financiering van het onderhanden werk DBC-zorgproducten is de landelijke OHW-groeper. Er zijn op dit moment geen break clauses opgenomen in de swapcontracten.

Eind 2028 is vooralsnog sprake van een bulletaflossing van € 70,0 miljoen op de nieuwbouwfianciering Faciliteit A.

Kredietrisico

Isala loopt kredietrisico over leningen en vorderingen zoals opgenomen onder financiële vaste activa, vorderingen, liquide middelen en de positieve marktwaarde van afgeleide financiële instrumenten. Het belangrijkste kredietrisico loopt Isala over vorderingen op zorgverzekeraars; deze vorderingen staan onder toezicht van de DNB en staan als uitstekend solvabel bekend. Het risico wordt gemitigeerd door verstrekte voorschotten en de bestaande financieringsoverschotten over de afgelopen jaren. De overige vorderingen van Isala betreffen verschillende debiteuren; hierbij gaat het volgens inschatting om beperkte risico's. Als kredietmitigerend aspect voor deze groep geldt dat een adequaat incassobeleid wordt gevoerd indien niet tijdig door de debiteur wordt betaald.

Tenslotte worden voorzieningen gevormd voor mogelijke oninbaarheid op basis van de ouderdom van opstaande vorderingen en de debiteurengroep.

Valutarisico

Isala koopt artikelen in zowel het binnen- als het buitenland. Veelal worden deze goederen afgerekend in euro's. Op beperkte schaal vinden inkooptransacties plaats in Amerikaanse dollars en Britse ponden. Bij deze transacties loopt Isala een valutarisico. Gezien de omvang van deze transacties op jaarbasis is het totale valutarisico voor Isala niet materieel.

Prijsrisico

Isala heeft geen beleggingen in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde aandelen en derhalve loopt Isala geen prijsrisico ter zake.

Reële waarde

De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten (waaronder vorderingen, effecten, liquide middelen en kortlopende schulden) benadert de boekwaarde ervan. De reële waarde van de overige in de balans verantwoorde financiële instrumenten wijkt niet materieel af van de boekwaarde, anders dan opgenomen in de toelichting inzake financiële instrumenten en langlopende leningen.

Macrobeheersingsinstrument

Het macrobeheersingsinstrument (MBI) kan door de minister van VWS worden ingezet bij overschrijdingen van het macrokader zorg. Het MBI is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg.

Inzet van het MBI betekent een terugvordering bij instellingen voor medisch-specialistische zorg.

MBI-omzetplafond

Jaarlijks stelt de NZa ambtshalve een MBI-omzetplafond vast. Tevens wordt door de NZa jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld, dat afhankelijk is van de realisatie van het MBI-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat de overschrijding van het MBI-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het opvolgende jaar door de minister van VWS is gecommuniceerd.

Voor de verschillende boekjaren gelden de hierna volgende punten.

- De verplichting uit hoofde van het MBI 2012 die er ultimo 2013 nog wel was, is vervallen en wordt meegenomen in de groeirimte in 2016, zo heeft de minister van VWS op 31 maart 2015 besloten.
- Het macrokader over 2013 is op basis van cijfers van

het ministerie van VWS overschreden met een te verrekenen bedrag van maximaal € 242,0 miljoen. De minister neemt uiterlijk 1 mei 2016 een besluit of de handhaving van het MBI-omzetplafond 2013 daadwerkelijk wordt ingezet, of dat er alternatieven zijn om de alsdan definitief vast te stellen overschrijding over 2013 te redresseren.

- Voor 2014 is het MBI-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 18.269,0 miljoen (prijsniveau 2013). Bij het opstellen van de jaarrekening 2014 is niet bekend of sprake is van een overschrijding van het MBI-omzetplafond over 2014.

Isala kan niet op een betrouwbare wijze inschatten of uiteindelijk sprake zal zijn van een daadwerkelijke verplichting voor de instelling voortkomende uit het MBI. Om die reden is deze mogelijke verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van Isala per 31 december 2014.

Fiscale eenheid

Op grond van de fiscale eenheden is de groep aansprakelijk voor alle fiscale baten en lasten van alle in de fiscale eenheid betrokken entiteiten.

6. Geconsolideerd mutatieoverzicht immateriële vaste activa

De jaarrekening 2014 bevat geen geconsolideerd mutatieoverzicht immateriële vaste activa, omdat de immateriële vaste activa in het boekjaar 2013 volledig zijn afgewaardeerd.

7. Geconsolideerd mutatieoverzicht materiële vaste activa

7.1 WTZi-vergunningsplichtige vaste activa en WTZi-meldingsplichtige vaste activa

7.1 Geconsolideerd mutatieoverzicht materiële vaste activa					
	WTZi-vergunningsplichtige* vaste activa				
	Terreinen	Gebouwen	Installaties	Onderhanden projecten	Subtotaal
Stand per 1 januari 2014					
Aanschafwaarde	7.006.727	410.769.011	25.178.276		442.954.015
Cumulatieve afschrijvingen	866.390	135.753.583	23.315.475		159.935.448
Boekwaarde	6.140.337	275.015.428	1.862.801		283.018.567
Mutaties boekjaar					
Investerings				23.346.179	23.346.179
Afschrijvingen	4.316	10.548.754	245.388		10.798.459
OHW-geactiveerd		23.826.008		-23.346.179	479.829
Bijzondere waardeverminderingen					
Terugname geheel afgeschreven activa:					
• aanschafwaarde					
• afschrijvingen					
Desinvesteringen					
Aanschafwaarde	-799.078	-37.884.279	-8.189.243		-46.872.600
Afschrijvingen	799.078	37.884.279	8.189.243		46.872.600
Stand per 31 december 2014					
Aanschafwaarde	6.207.649	396.710.740	16.989.033		419.907.422
Cumulatieve afschrijvingen	71.628	108.418.058	15.371.620		123.861.306
Boekwaarde	6.136.021	288.292.682	1.617.413	0	296.046.116

* Onder de WTZi-vergunningsverplichtige vaste activa zijn die bouwkundige investeringen opgenomen waarvoor geldt dat:

- de kosten van afschrijvingen worden vergoed vanuit het definitieve schaduwbudget
- de kosten van afschrijvingen met betrekking tot de nieuwbouw die in gebruik genomen is na het jaar waarop het definitieve schaduwbudget betrekking heeft.

WTZi-meldingsplichtige vaste activa			
Instandhouding	Onderhanden projecten	Instandhouding ten laste van trekkingsrechten	Subtotaal
16.407.226	2.850.460	10.715.280	29.972.966
15.432.914	2.605.781	10.440.467	28.479.162
974.313	244.679	274.813	1.493.804
	204.335		204.335
3.021.300	-2.434.518	17.176	603.958
2.883.532	-2.883.532		
-13.315.736			-13.315.736
13.315.736			13.315.736
5.975.022	171.263	10.715.280	16.861.565
5.138.478	171.263	10.457.643	15.767.383
836.544	0	257.638	1.094.182

7.2 WMG-gefinancierde vaste activa en Niet-WTZi-/WMG-gefinancierde vaste activa

7.2 Geconsolideerd mutatieoverzicht materiële vaste activa				
	WMG-gefinancierde vaste activa			
	Inventaris	Inventaris uit lease	Onderhanden projecten	Subtotaal
Stand per 1 januari 2014				
Aanschafwaarde	116.858.047		45.387.041	162.245.089
Cumulatieve afschrijvingen	70.736.504		2.838.539	73.575.042
Boekwaarde	46.121.544		42.548.503	88.670.046
Mutaties boekjaar				
Investeringen			14.307.248	14.307.248
Afschrijvingen	15.485.506		-1.324.835	14.160.671
OHW-geactiveerd	47.903.448		-47.903.448	
Bijzondere waardeverminderingen				
Terugname geheel afgeschreven activa:				
• aanschafwaarde				
• afschrijvingen				
Desinvesteringen				
Aanschafwaarde	-85.476			-85.476
Afschrijvingen	85.476			85.476
Stand per 31 december 2014				
Aanschafwaarde	164.676.019		11.790.841	176.466.861
Cumulatieve afschrijvingen	86.136.533		1.513.704	87.650.237
Boekwaarde	78.539.486		10.277.138	88.816.624

Niet-WTZi-/WMG-gefinancierde vaste activa				Subtotaal	Totaal materiële vaste activa
Gebouwen	Installaties	Inventaris	Onderhanden projecten		
34.418.054	5.472.229	432.991	1.128.166	41.451.441	676.623.510
14.216.028	5.253.153	127.140		19.596.322	281.585.974
20.202.026	219.076	305.851	1.128.166	21.855.119	395.037.537
			390.045	390.045	38.247.807
1.303.986	219.076	45.493		1.568.555	27.131.642
476.250			-956.079	-479.829	0
450.000				450.000	450.000
-735.158	-93.240			-828.398	-61.102.211
735.158	93.240			828.398	61.102.211
34.159.147	5.378.989	432.991	562.132	40.533.258	653.769.106
15.234.857	5.378.989	172.633		20.786.479	248.065.405
18.924.290	0	260.358	562.132	19.746.779	405.703.701

8. Overzicht langlopende schulden per 31 december 2014

8. Overzicht langlopende schulden per 31 december 2014							
Lening	Jaar	Soort lening	Oorspronkelijk bedrag	Looptijd (in jaren)	Restschuld 31-12-2014	Resterende looptijd	Restschuld over 5 jaar
BNG/4	2002	onderhands	5.585.127	24	2.792.564	12	1.628.996
BNG/5	2002	onderhands	5.672.253	25	2.949.572	13	1.815.121
NWB/7	1999	onderhands	2.280.245	30	1.140.123	15	760.082
BNG/10	2001	onderhands	1.919.679	14	137.120	1	-
BNG/11	1985	onderhands	1.542.853	30	51.445	1	-
BNG/12	1985	onderhands	2.359.657	30	78.672	1	-
BNG/33	2003	onderhands	4.254.190	25	2.382.346	14	1.531.508
Rabo/37	2005	onderhands	9.000.000	10	900.000	1	-
Rabo/38	2006	onderhands	756.225	11	206.241	3	18
Rabo/39	2006	onderhands	17.200.000	8	-	0	-
Rabo/40	2006	onderhands	2.240.000	8	-	0	-
Rabo/41	2006	onderhands	560.000	8	-	0	-
Rabo/42	2007	onderhands	9.000.000	10	2.700.000	3	-
Rabo/a	2006	onderhands	3.000.000	26	2.160.000	18	1.560.000
Cons Fac. A 266301	2012	trekking onderhands	280.000.000	20	269.500.000	14	199.500.000
			345.370.229		284.998.082		206.795.725

Rente %	Aflossingswijze	Gestelde zekerheid	Aflossingsbedrag	
			2014	2015
3,050%	Gelijken/Lineair	borgstelling Staat der Nederlanden	232.714	232.714
5,010%	Gelijken/Lineair	borgstelling Staat der Nederlanden	226.890	226.890
4,810%	Gelijken/Lineair	borgstelling Staat der Nederlanden	76.008	76.008
5,140%	Gelijken/Lineair	1e hyp. op onroerend goed locatie Sophia (borgstelling Gemeente Zwolle)	137.120	137.120
2,200%	Gelijken/Lineair	1e hyp. op onroerend goed locatie Sophia (borgstelling Gemeente Zwolle)	51.436	51.436
2,200%	Gelijken/Lineair	1e hyp. op onroerend goed locatie Sophia (borgstelling Gemeente Zwolle)	78.663	78.663
4,330%	Gelijken/Lineair	borgstelling Staat der Nederlanden	170.168	170.168
3,730%	Gelijken/Lineair	positieve/negatieve hypotheekverklaring + pari passu	900.000	900.000
4,470%	Gelijken/Lineair	neg. pledge + pari passu + cross default + material-adverse-change-clause	68.748	68.748
4,300%	Gelijken/Lineair	neg. pledge + pari passu + cross default + material-adverse-change-clause	2.150.000	
4,300%	Gelijken/Lineair	neg. pledge + pari passu + cross default + material-adverse-change-clause	280.000	
4,300%	Gelijken/Lineair	neg. pledge + pari passu + cross default + material-adverse-change-clause	70.000	
4,460%	Gelijken/Lineair	neg. pledge + pari passu + cross default + material-adverse-change-clause + hoofdelijke aansprakelijkheid	900.000	900.000
4,710%	Gelijken/Lineair	neg. pledge + pari passu + cross default + hoofdelijke aansprakelijkheid + no-change-of-ownership	120.000	120.000
variabel	-	neg. pledge + pari passu + cross default + hoofdelijke aansprakelijkheid + no-change-of-ownership	10.500.000	14.000.000
			15.961.746	16.961.746

9. Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2014

9.1 Aansluiting totaal resultaat met resultaat segmenten

9.1 Aansluiting totaal resultaat met resultaat segmenten	2014	2013
Stichting Isala klinieken (gecorrigeerd in verband met voorziening negatief eigen vermogen)	3.411.858	6.814.630
Isala BV	-450.000	0
IC2it BV	9.227	18.784
Isala Apotheek BV	43.197	1.077
Isala Onroerend Goed BV	-268.347	-188.840
Dermatologisch centrum Isala BV (aandeel Isala Behandel- en Onderzoek Centra BV)	521.908	495.267
Isala Vastgoed BV	0	-540
Resultaat na belasting volgens geconsolideerde resultatenrekening	3.267.843	7.140.378

9.2 Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties

9.2 Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties	2014	2013
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten PAAZ	9.848	55.575
Beschikbaarheidsbijdragen opleidingsplaatsen voor zorgopleidingen	17.587.416	16.827.514
Beschikbaarheidsbijdragen Fonds Ziekenhuis Opleidingen (FZO)	2.605.324	2.942.954
Beschikbaarheidsbijdragen coördinatie ROAZ	41.447	43.100
Beschikbaarheidsbijdragen opleiden, training en oefening (OTO)	1.037.036	1.069.797
Beschikbaarheidsbijdragen mobiel medisch team (MMT)	0	-10.294
Beschikbaarheidsbijdragen traumazorg	729.372	758.463
Totaal Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties	22.010.443	21.687.109

De beschikbaarheidsbijdragen betreffen zorgfuncties waarvoor geen declarabele zorgprestaties bestaan. Vanaf 2013 is de subsidie 'opleidingsplaatsen voor zorgopleidingen' een beschikbaarheidsbijdrage

geworden. Deze bijdrage, die Isala ontvangt van het ministerie van VWS, wordt aangewend voor de financiering van artsen in opleiding tot specialist (AIOS).

9.3 Niet-gebudgetteerde zorgprestaties

9.3 Niet-gebudgetteerde zorgprestaties	2014	2013
Zorgprestaties tussen instellingen (WDS)	7.089.824	7.231.532
Totaal niet-gebudgetteerde zorgprestaties	7.089.824	7.231.532

9.4 Omzet DBC's/DBC-zorgproducten vrije segment

9.4 Omzet DBC's/DBC-zorgproducten vrije segment	2014	2013
Gefactureerde omzet DBC's vrije segment	10.304	0
Gefactureerde omzet DBC-zorgproducten vrije segment	239.483.152	257.015.399
Mutatie onderhanden werk DBC-zorgproducten vrije segment	5.799.086	-6.752.661
Overige zorgproducten	375.260	3.019.090
Totaal omzet DBC's/DBC-zorgproducten vrije segment	245.667.803	253.281.828

Waardering bij vrije segment

Facturabele DBC's en DBC-zorgproducten worden gewaardeerd tegen de verkoopprijs. De opbrengst van nog niet facturabele DBC-zorgproducten wordt in de exploitatierekening gewaardeerd op de kostprijswaarde van de verrichtingen, verhoogd met een generieke winstopslag.

De hoogte van de gefactureerde DBC's vrije segment, vermeerderd met de waarde van het onderhanden werk van 2014, ligt in lijn met 2013.

Voor het merendeel van de verzekeraars (94% van het marktaandeel) zijn vaste aanneemsomafspraken gemaakt, zowel in 2014 als in de daarvoor liggende jaren. Voor de contractafspraken 2014 geldt dat 88,1% toegerekend moet worden aan kalenderjaar 2014 en 11,9% aan kalenderjaar 2015.

Sinds 2014 is de bijzondere tandheelkunde geen onderdeel meer van Isala. Het effect hiervan is te zien in de daling van de post 'overige zorgproducten'; hierdoor zijn ook de patiëntgebonden kosten afgenomen.

9.5 Omzet DBC's/DBC-zorgproducten gereguleerde segment

9.5 Omzet DBC's/DBC-zorgproducten gereguleerde segment	2014	2013
Gefactureerde omzet DBC-zorgproducten gereguleerde segment	62.576.986	69.609.971
Mutatie onderhanden werk DBC-zorgproducten gereguleerde segment	3.752.262	-3.847.483
Gefactureerde omzet PAAZ	1.722.788	3.031.146
Mutatie onderhanden werk DBC-zorgproducten PAAZ	881.282	886.412
Add-on budget dure geneesmiddelen	29.823.019	27.409.192
Add-on intensive care	38.599.602	35.913.497
Overige zorgproducten	15.740.205	18.585.603
Totaal omzet DBC's/DBC-zorgproducten gereguleerde segment	153.096.143	151.588.339

Waardering bij gereguleerde segment

Facturabele DBC's en DBC-zorgproducten worden gewaardeerd tegen de verkoopprijs. De opbrengst van nog niet facturabele DBC-zorgproducten wordt in de exploitatierekening gewaardeerd op de kostprijswaarde van de verrichtingen, verhoogd met een generieke winstopslag. De hoogte van de gefactureerde DBC's gereguleerde segment, vermeerderd met de waarde van het onderhanden werk van 2014, ligt in lijn met 2013.

gemaakt, zowel in 2014 als in de daarvoor liggende jaren. Voor de contractafspraken 2014 geldt dat 88,1% toegerekend moet worden aan kalenderjaar 2014 en 11,9% aan kalenderjaar 2015.

Voor het merendeel van de verzekeraars (94% van het marktaandeel) zijn vaste aanneemsomafspraken

9.6 Opbrengst uit hoofde van transitiebedrag/Garantieregeling kapitaallasten

9.6 Opbrengst uit hoofde van transitiebedrag/Garantieregeling kapitaallasten	2014	2013
Opbrengst uit hoofde van transitiebedrag	4.813.001	15.727.928
Opbrengst uit hoofde van Garantieregeling kapitaallasten	6.154.825	8.774.610
Totaal opbrengst uit hoofde van transitiebedrag	10.967.826	24.502.538

Transitiebedrag

In november 2014 heeft de NZa uitsluitsel gegeven over het definitieve transitieformulier. Hieruit blijkt dat van de ingediende € 46,3 miljoen een bedrag van € 6,7 miljoen niet is toegekend.

Het door Isala ingediende bezwaar is door de NZa op 17 april 2015 grotendeels gehonoreerd, zoals is verwerkt in 2014. In de jaarrekening van 2013 is voorzichtigheidshalve voor het niet toegekende bedrag geen omzet opgenomen.

Garantieregeling

Op 27 januari 2015 heeft de NZa de beleidsregel Garantieregeling kapitaallasten 2013-2016 (BR/CU-2139) vastgesteld. Op basis van deze beleidsregel

en bijbehorende formulieren zal Isala bij de NZa een verzoek indienen tot toepassing van de Garantieregeling voor zowel 2013 als 2014.

Voor 2013 leidt toepassing van de beleidsregel tot een bedrag van € 7,3 miljoen. Voor 2014 gaat het om een bedrag van € 7,6 miljoen.

In 2013 is al € 8,8 miljoen verantwoord, waardoor nog € 6,3 miljoen resteert voor 2014. De belangrijkste verklaring voor het lagere bedrag in 2013 is een bijstelling in de normatieve vergoeding voor kapitaallasten. Over de exacte afwikkeling bestaat nog onzekerheid.

Het effect van de integrale bekostiging vanaf 2015 moet nog worden bepaald. Daarnaast overweegt Isala ten aanzien van de rente in overleg te treden met de NZa.

9.7 Subsidies

9.7 Subsidies	2014	2013
Subsidies opleidingen	548.113	658.672
Loonkostensubsidies	195.438	238.535
Overige subsidies	1.968.376	362.595
Totaal subsidies	2.711.927	1.259.802

De subsidies 'opleidingen' betreffen de subsidie Stagefonds Zorg en de subsidies voor de opleidingen Nurse Practitioner en Physician Assistant.

In 2014 heeft het ministerie van Volksgezondheid, Welzijn en Sport een Kwaliteitsimpuls van € 1,4 miljoen toegekend. De subsidie is aangevraagd voor interne en externe opleidingen van personeel, voor het begeleiden van personeel in het kader van de opleiding, voor de vervanging van personeel dat opgeleid wordt en voor specifieke opleidingsfaciliteiten. Isala heeft een strategisch opleidingsplan opgesteld.

9.8 Overige bedrijfsopbrengsten

9.8 Overige bedrijfsopbrengsten	2014	2013
Overige dienstverlening	2.028.287	1.833.045
Opbrengsten derden	472.536	647.271
Opbrengsten algemene en administratieve diensten	8.091.295	6.674.028
Opbrengsten andere diensten en verrichtingen	3.949.788	2.833.192
Opbrengsten patiëntgebonden functies	7.829.623	9.126.074
Opbrengsten technische en/of agrarische diensten	24.006	229.160
Overige bedrijfsopbrengsten	670.618	0
Totaal overige opbrengsten	23.066.152	21.342.770

Overige dienstverlening

Onder de 'overige opbrengsten' worden onder andere de omzet van parkeergelegenheden en de doorberekeningen van hotelmatige kosten verantwoord. Ten opzichte van 2013 is deze opbrengst licht gestegen.

Opbrengsten derden

Onder de 'opbrengsten derden' worden met name de omzetten verantwoord van de BV's. Daarnaast worden bij deze post de trialopbrengsten gepresenteerd en de dienstverlening aan derden.

Opbrengsten algemene en administratieve diensten

De post 'opbrengsten algemene en administratieve diensten' bestaat hoofdzakelijk uit doorberekende salariskosten van administratief personeel en de vergoeding voor facturatie voor de maatschappen. Door een premieverlaging WA-verzekering (hogere risicofactor) is het risicopercentage doorberekend aan de maatschappen. Daarnaast was sprake van een eenmalige vergoeding voor het behalen van een score voor het verstrekken van extramurale geneesmiddelen. Deze factoren tezamen leidden tot een € 1,4 miljoen hogere omzet.

Opbrengsten andere diensten en verrichtingen

Onder 'opbrengsten andere diensten en verrichtingen' worden met name de doorberekende sociale lasten verantwoord en de opbrengst van de verhuur en service van gebouwen aan derden. De nieuwe verhuurcontracten vanaf de nieuwbouw - met een hoger aantal verhuurde vierkante meters - levert een hogere opbrengst op van € 0,9 miljoen.

Opbrengsten patiëntgebonden functies

Onder de 'opbrengsten patiëntgebonden functies' worden met name de doorberekende salariskosten van medisch personeel, doorberekeningen van

geneesmiddelen, en de ontvangen vergoeding voor de affiliatie- en onderwijscoördinator verantwoord. Een verklaring voor de daling van de opbrengsten is het onderbrengen van de voormalige ziekenhuisapotheek in een zelfstandige entiteit.

Opbrengsten technische en/of agrarische diensten

Onder de 'opbrengsten technische en/of agrarische diensten' vallen met name de doorberekende onderhouds- en energiekosten aan derden. Deze opbrengsten zijn lager door opzegging van een contract.

Overige bedrijfsopbrengsten

Onder deze post is de boekwinst van de verkoop van Isala Weezenlanden verantwoord.

9.9 Personeelskosten

9.9 Personeelskosten	2014	2013
Lonen en salarissen	188.379.209	184.309.265
Sociale lasten	27.333.281	24.494.224
Pensioenpremies	17.200.155	16.541.393
Andere personeelskosten	9.617.384	12.983.195
	242.530.029	238.328.078
Personeel niet in loondienst	8.277.282	11.253.343
Totaal personeelskosten	250.807.311	249.581.420

De totale stijging van lonen en salarissen bedraagt € 4,0 miljoen; dit is met name veroorzaakt door:

- de verhoging van het basissalaris met onder andere anciënniteiten (€ 2,5 miljoen)
- en verder door:
- minder ontvangen ziekengelden (€ 0,6 miljoen)
 - hogere uitbetaling van vakantietoelage en eindejaarsuitkering (€ 0,2 miljoen)
 - hogere uitbetaling van extra uren en toeslagen (€ 0,2 miljoen)
 - hogere kosten dotatievoorzieningen/PLB-uren en vakantie-uren (€ 0,2 miljoen).

De sociale lasten zijn negatief beïnvloed door hogere salariskosten en door een hoger premiepercentage van de zorgverzekeringswet (7,75% in 2014 tegenover 7,70% in 2013).

Verder is de premie voor WAO fors gestegen (5,45% in

2014 tegenover 4,65% in 2013).

Pensioenpremies zijn vergeleken met 2013 gestegen met € 0,6 miljoen door een stijging van de afdrachtsgrondslag. Het premiepercentage is gelijk gebleven.

Andere personeelskosten zijn in 2014 gedaald met € 3,4 miljoen, met name door onttrekkingen aan de reorganisatievoorziening.

Kosten van personeel niet in loondienst zijn ten opzichte van 2013 met € 2,9 miljoen gedaald, hetgeen met name veroorzaakt is door een veranderd beleid voor het inhuren van extern personeel.

De totale gemiddelde salariskosten, exclusief de sociale lasten, zijn gestegen van € 38.051 in 2013 naar € 38.793 in 2014.

De stijging van het brutosalaris met 1,95% is onder andere verklaarbaar door anciënniteitseffecten.

9.9.1 Verdeling personeelsleden (in fte)

9.9.1 Verdeling personeelsleden (in fte)	2014	2013
Stichting Isala klinieken	3.905	3.922
Dermatologisch centrum Isala BV	34	33
Totaal gemiddeld aantal fte's	3.939	3.955

9.10 Afschrijvingen immateriële en materiële vaste activa

9.10 Afschrijvingen immateriële en materiële vaste activa	2014	2013
Nacalculeerbare afschrijvingen:		
• materiële vaste activa	10.798.459	16.683.528
Overige afschrijvingen:		
• materiële vaste activa	16.333.183	13.317.860
Totaal afschrijvingen vaste activa	27.131.642	30.001.388

Het gehanteerde afschrijvingsbeleid is geactualiseerd met ingang van het boekjaar 2014. Wijziging van de afschrijvingstermijn of van een restwaarde wordt hierbij beschouwd als een schattingswijziging. De hieruit voortvloeiende effecten voor de afschrijvingen worden overeenkomstig de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving verwerkt in de verwachte resterende gebruiksperiode van het betreffende vastgoed. Uitgangspunt is dat de afschrijvingsmethode gebaseerd is op het verwachte gebruikspatroon.

Uit een externe beoordeling van de opgestelde componentenbenadering is naar voren gekomen dat de

uitgaven voor investering realistisch zijn geraamd en dat de voorgestelde afschrijvingstermijnen goed aansluiten op de levenscyclus.

De verlenging van de levensduur van een aantal nieuwbouwonderdelen heeft gezorgd voor lagere afschrijvingslasten in vergelijking tot voorgaande jaren. Hiertegenover staat dat vele nieuwe inventarissen in gebruik genomen zijn; dit heeft een verhogend effect op de afschrijvingen.

Per saldo is in 2014 een € 2,4 miljoen lagere exploitatielast verwerkt.

9.10.1 Aansluiting nacalculeerbare afschrijvingen resultatenrekening met afschrijvingskosten overgangsregeling kapitaallasten 2014

9.10.1 Aansluiting nacalculeerbare afschrijvingen resultatenrekening met afschrijvingskosten overgangsregeling kapitaallasten 2014	2014
Nacalculeerbare afschrijvingskosten op basis van verwacht gebruikspatroon	10.798.459
Additionele afschrijvingen conform NZa-regelgeving	5.970.164
Afschrijvingskosten ten behoeve van overgangsregeling kapitaallasten	16.768.623

9.11 Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

9.11 Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	2014	2013
Inventaris en apparatuur	0	1.691.190
Afwaardering gebouw aan de Nervistraat	450.000	480.747
Totaal bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	450.000	2.171.937

Op grond van Titel 9 BW2 en RJ 655.315 voor zorginstellingen is beoordeeld of sprake is van een bijzondere waardevermindering op materiële vaste activa.

Een bijzondere waardevermindering van € 450.000 is toegepast op het gebouw aan de Nervistraat. Het getaxeerde gebouw betreft een goed geoutilleerd bedrijfspand dat specifiek geschikt is voor de voedingsmiddelenindustrie. De waardevermindering is het gevolg van de vergelijking tussen de boekwaarde per ultimo 2014 en de uitkomst van een extern uitgevoerde taxatie.

9.12 Overige bedrijfskosten

9.12 Overige bedrijfskosten	2014	2013
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	14.242.492	13.522.695
Algemene kosten	22.806.889	29.404.946
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	111.063.055	104.390.416
Onderhouds- en energiekosten:	11.916.983	14.802.242
• onderhoud	7.883.347	10.552.435
• gas	1.363.916	1.933.272
• stroom	2.546.743	2.155.302
• overig	122.976	161.234
Huur en leasing	3.059.751	3.097.806
Dotaties en vrijvalvoorzieningen (exclusief reorganisatie)	329.837	496.159
Overige bedrijfskosten	2.322	253.030
Totaal overige bedrijfskosten	163.421.329	165.967.293

Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten

De voedingskosten nemen in 2014 toe met bijna € 0,25 miljoen. De hotelmatige kosten zijn in 2014 gestegen met € 0,5 miljoen; dit heeft voornamelijk te maken met een toename van de schoonmaakactiviteiten. Het externe vervoer is door de verhuizing fors afgenomen.

Algemene kosten

De algemene kosten zijn in 2014 ruim € 6,6 miljoen afgenomen, met name door de vrijval van voorzieningen.

Patiëntgebonden kosten

Patiëntgebonden kosten zijn in 2014 met € 7,0 miljoen gestegen. Deze stijging is in grote mate het gevolg van de inkoop van dure en extramurale geneesmiddelen

alsmede de isotopen.

Tegenover de hogere kosten staan hogere opbrengsten in de vorm van hogere Add-On (dure) geneesmiddelen. De kosten voor AICD's, katheters en stents zijn eveneens gestegen; de verklaring hiervoor is een hogere productie.

Onderhouds- en energiekosten

De kosten voor onderhoud en energie zijn in 2014 € 3,0 miljoen lager. Door de verhuizing naar één hoofdlocatie vallen de energiekosten lager uit.

In 2013 is bij de onderhoudskosten voor € 3,0 miljoen aan sloopkosten opgenomen. Verder is in 2014 de dotatievoorziening 'groot onderhoud' van ruim € 1,0 miljoen vrijgevallen.

9.13 Financiële baten en lasten

9.13 Financiële baten en lasten	2014	2013
Rentebaten	176.437	91.696
Resultaat deelnemingen	43.197	-451.677
Rentelasten	-18.519.461	-21.188.253
Reservering overhedge swap	-402.941	-3.697.059
Totaal financiële baten en lasten	-18.702.768	-25.245.293

De rentebaten nemen in 2014 toe als gevolg van een hoger saldo op de spaarrekening.

Isala Apotheek BV, waarin Isala Behandel- en Onderzoekcentra BV een aandeel van 50% heeft (via STAK), heeft in 2014 een voordelig resultaat behaald van € 86.394; hiervan is 50% (€ 43.197) verantwoord als deelneming.

De rentelasten 2014 nemen ten opzichte van 2013 af met € 6,0 miljoen. Het grootste gedeelte van de daling kan toegeschreven worden aan de overhedge (€ 3,3 miljoen). De overhedge in 2014 tot het moment van

afkoop is verantwoord onder de rentelasten.

Verder zijn de rentelasten gedaald door:

- lagere provisiekosten in verband met het afkopen en consolideren van de faciliteiten van het bankenconsortium
- lagere bereidstellingsprovisie (€ 0,7 miljoen)
- daling van de swaprente in 2014 met € 2,7 miljoen en tevens door de afkoop en consolidatie van de faciliteiten.

9.14 Vennootschapsbelasting

9.14 Vennootschapsbelasting	2014	2013
Vennootschapsbelasting	-327.783	-310.367
Totaal vennootschapsbelasting	-327.783	-310.367

In hoofdstuk 4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling is vermeld welke BV's belastingplichtig zijn voor de vennootschapsbelasting. Binnen de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting is sprake van een voorwaartse verliesverrekening. Dermatologisch centrum Isala BV maakt geen deel uit

van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. De vennootschapsbelasting in de jaarrekening betreft derhalve slechts Dermatologisch centrum Isala BV. Er is definitief aangifte gedaan voor alle BV's tot en met het jaar 2013.

9.15 Honoraria accountant

9.15 Honoraria accountant	2014	2013
Controle van de jaarrekening	144.128	166.315
Overige controlewerkzaamheden (waaronder: regeling AO/IC en Nacalculatie)	72.068	124.264
Niet-controlediensten	18.312	33.977
Totaal honoraria accountant	234.508	324.555

9.16 Wet Normering Topinkomens (WNT)

9.16 Wet Normering Topinkomens				
Functie	Voorzittersclausule van toepassing	Naam	Ingangsdatum dienstverband	Einddatum dienstverband
Voorzitter Raad van Bestuur	nee	M. Sint	01-01-2007	31-01-2014
Adviseur Raad van Toezicht	nee	M. Sint	01-02-2014	30-06-2014
Voorzitter Raad van Bestuur	nee	R.J.M. Dillmann	01-04-2014	
Lid Raad van Bestuur	nee	R.A. Thieme Groen	01-01-2006	
Lid Raad van Bestuur	nee	R.J. Venema	01-09-2008	
Operationeel Directeur	nee	H.C.V. de Boer	01-07-2001	
Operationeel Directeur	nee	H.W.M. Vernooij	18-09-2006	30-11-2014
Operationeel Directeur	nee	J.W. Hingst	01-01-2012	14-11-2014
Medisch specialist	nee	n.v.t.	01-09-2004	
Voorzitter Raad van Toezicht	ja	R.F. van den Bergh	01-01-2010	
Lid Raad van Toezicht	nee	N.S. Klazinga	01-12-2006	
Lid Raad van Toezicht	nee	R.A. Steenbergen	01-07-2008	
Lid Raad van Toezicht	nee	M.A.M. Bekkers	01-01-2010	31-12-2014
Lid Raad van Toezicht	nee	E.F. Bos	01-01-2010	
Lid Raad van Toezicht	nee	A. Castelein	13-09-2013	
Lid Raad van Toezicht	nee	R. Scheerens	01-07-2009	31-12-2014

9.17 Bezoldiging bestuurders en toezichthouders

9.17 Bezoldiging bestuurders en toezichthouders			
Bestuurder/toezichthouder	Functie	2014	2013
M. Sint	voorzitter Raad van Bestuur	25.698	286.272
R.J.M. Dillmann	voorzitter Raad van Bestuur	156.858	0
R.A. Thieme Groen	lid Raad van Bestuur	290.498	290.498
R.J. Venema	lid Raad van Bestuur	211.739	107.620
R.F. van den Bergh	voorzitter Raad van Toezicht	14.000	10.000
N.S. Klazinga	lid Raad van Toezicht	10.000	7.000
R.A. Steenbergen	lid Raad van Toezicht	10.000	7.000
M.A.M. Bekkers	lid Raad van Toezicht	10.000	7.000
E.F. Bos	lid Raad van Toezicht	10.000	7.000
A. Castelein	lid Raad van Toezicht	10.000	2.083
R. Scheerens	lid Raad van Toezicht	10.000	7.000

Omvang dienstverband	Beloning	Belastbare vaste en variabele onkostenvergoedingen	Voorzieningen beloning betaalbaar op termijn	Uitkering wegens beëindiging dienstverband	Motivatie overschrijding van de norm
100%	23.169	0	2.529	0	overgangsrecht
100%	115.845	0	12.647		
100%	139.534		17.324		
100%	247.394	13.800	29.304	0	overgangsrecht
100%	190.796	0	20.943	0	
100%	170.477	0	18.166	0	
100%	154.741	0	16.115	152.910	overgangsrecht
100%	144.369	0	15.168	75.000	
90%	191.041	0	18.017	0	
	14.000	0	0		n.v.t.
	10.000	0	0	0	n.v.t.
	10.000	0	0	0	n.v.t.
	10.000	0	0	0	n.v.t.
	10.000	0	0	0	n.v.t.
	10.000	0	0	0	n.v.t.
	10.000	0	0	0	n.v.t.

10. Enkelvoudige balans per 31 december 2014

10. Enkelvoudige balans (in euro's)	31 december 2014	31 december 2013
Activa		
Vaste activa		
Financiële vaste activa	8.368.977	7.070.727
Totaal activa	8.368.977	7.070.727
Passiva		
Eigen vermogen	5.188.809	3.890.560
Kortlopende schulden	3.180.168	3.180.168
Totaal passiva	8.368.977	7.070.727

11. Enkelvoudige resultatenrekening over 2014

11. Enkelvoudige resultatenrekening (in euro's)	2014	2013
Bedrijfsopbrengsten		
Overige opbrengsten	71.273	71.273
Som der bedrijfsopbrengsten	71.273	71.273
Bedrijfslasten		
Overige bedrijfskosten	71.273	71.273
Som der bedrijfslasten	71.273	71.273
Bedrijfsresultaat	0	0
Resultaat deelneming	1.298.249	298.505
Resultaat boekjaar	1.298.249	298.505

12. Grondslagen van waardering en resultaatbepaling enkelvoudige jaarrekening

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn conform de Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening opgenomen in hoofdstuk 4, met uitzondering van de

grondslagen voor consolidatie.

Gehanteerd is toepassing van een verkorte balans en winst-en-verliesrekening.

13. Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2014

Op 7 september 2006 is de Stichting Holding Isala klinieken opgericht. Deze stichting heeft een financieel belang van 100% in Isala BV en voert het bestuur over Stichting Isala klinieken.

Isala BV is op 11 december 2006 opgericht en heeft een financieel belang van 100% in Isala Business BV, Isala Onroerend Goed BV en Isala Behandel- en Onderzoek Centra BV.

In 2007 zijn activiteiten gestart in de groepsmaatschappijen van Stichting Holding Isala klinieken, namelijk de exploitatie van onroerend goed (Isala Onroerend Goed BV) en dermatologische zorg (Dermatologisch centrum Isala BV). Vanaf 1 januari 2008 is gestart met ICT-activiteiten in IC2it BV. Sinds 1 april 2011 vinden vanuit IC2it BV alleen nog ICT-activiteiten plaats voor externe klanten.

13.1 Financiële vaste activa

13.1 Financiële vaste activa	
Stand per 1 januari 2014	7.070.727
Mutaties boekjaar 2014	
resultaat Isala Behandel- en Onderzoek Centra BV (DCI BV)	521.908
resultaat Isala BV (inclusief bijzondere waardevermindering)	733.144
resultaat Isala Behandel- en Onderzoek Centra BV (STAK)	43.197
Totaal mutaties boekjaar 2014	1.298.249
Stand deelneming in Isala BV per 31 december 2014	8.368.977

13.2 Eigen vermogen

13.2 Eigen vermogen	
De mutatie is als volgt tot stand gekomen:	
Stand per 1 januari 2014	3.890.560
Bij: vanuit winstbestemming	1.298.249
Totaal eigen vermogen per 31 december 2014	5.188.809

13.3 Kortlopende schulden

13.3 Kortlopende schulden	2014	2013
Rekening-courant met Stichting Isala klinieken	4.547.589	4.476.317
Rekening-courant met Isala BV	-1.349.422	-1.278.149
Rekening-courant met Isala Behandel- en Onderzoek Centra BV	-18.000	-18.000
Totaal kortlopende schulden	3.180.168	3.180.168

13.4 Specificatie aansluiting groepsvermogen - enkelvoudig vermogen per 31 december 2014 en resultaat over 2014

13.4 Specificatie aansluiting groepsvermogen - enkelvoudig vermogen per 31 december 2014 en resultaat over 2014		
De specificatie is als volgt:	Eigen vermogen	Resultaat
Enkelvoudig eigen vermogen en resultaat Stichting Holding Isala klinieken	5.188.809	1.298.249
Stichting Isala klinieken	110.108.907	1.960.367
Negatief vermogen IC2it BV	-512.091	9.227
Totaal eigen vermogen	114.785.625	
Aandeel van derden	652.728	
Totaal groepsvermogen	115.438.353	3.267.843

Stichting Holding Isala klinieken voert het bestuur over Stichting Isala klinieken en heeft daarmee een direct zeggenschapsbelang. Dit belang is niet in de enkelvoudige jaarrekening van Stichting Holding Isala klinieken verwerkt.

Het verschil tussen het groepsvermogen en het enkelvoudige vermogen van Stichting Holding Isala klinieken is ontstaan doordat de waarde van de (indirecte) deelnemingen Isala La Gourmande BV, IC2it BV en Isala Vastgoed BV is afgewaardeerd tot nihil, terwijl het eigen vermogen van voornoemde groepsmaatschappijen negatief is.

Bij consolidatie wordt met het negatief eigen vermogen van IC2it BV rekening gehouden.

14. Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2014

14.1 Overige opbrengsten

14.1 Overige opbrengsten	2014	2013
Doorbelaste concernkosten	71.273	71.273
Totaal overige opbrengsten	71.273	71.273

Onder de doorbelaste concernkosten vallen Isala-brede activiteiten. Deze kosten zijn gemaakt door de Stichting Isala klinieken en doorberekend aan de Stichting Holding Isala klinieken. Uiteindelijk worden

de kosten toegerekend aan de werkmaatschappijen (Isala Onroerend Goed BV en Dermatologisch centrum Isala BV).

14.2 Overige bedrijfskosten

14.2 Overige bedrijfskosten	2014	2013
Concernkosten	71.273	71.273
Totaal overige bedrijfskosten	71.273	71.273

Onder de concernkosten vallen Isala-brede activiteiten. Deze kosten zijn gemaakt door de Stichting Isala klinieken en doorberekend aan de Stichting Holding

Isala klinieken. Uiteindelijk worden de kosten toegerekend aan de werkmaatschappijen (Isala Onroerend Goed BV, Dermatologisch centrum Isala BV).

14.3 Resultaat deelneming

14.3 Resultaat deelneming	2014	2013
Resultaat deelneming Isala BV (Dermatologisch centrum Isala BV)	521.908	495.267
Resultaat deelneming Isala BV (inclusief bijzondere waardeverminderingen)	733.144	-188.840
Resultaat deelneming Isala BV (Isala Apotheek BV)	43.197	-7.922
Totaal resultaat deelneming	1.298.249	298.505

15. Overige gegevens

15.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De Raad van Bestuur van Stichting Holding Isala klinieken heeft de jaarrekening 2014 vastgesteld in de vergadering van 20 mei 2015.

De Raad van Toezicht van Stichting Holding Isala klinieken heeft de jaarrekening 2014 goedgekeurd in de vergadering van 20 mei 2015.

15.2 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten van Stichting Holding Isala klinieken is geen statutaire winstbestemming opgenomen.

15.3 Resultaatbestemming

15.3 Resultaatbestemming	
Geconsolideerd resultaat na belastingen Stichting Holding Isala klinieken voor winstbestemming	€ 3.267.843
Resultaatbestemming Ziekenhuis	
Ten gunste van algemene en overige reserves	€ 4.265.709
Ten laste van reserve aanvaardbare kosten, rendementsdeling	€ -1.189.293
Ten gunste van reserve aanvaardbare kosten, fondsen	€ 234.282
Totaal resultaatbestemming Ziekenhuis	€ 3.310.698
Resultaatbestemming BV's	
Ten laste van algemene reserve Isala Onroerend Goed BV	€ -268.347
Ten gunste van algemene reserve Dermatologisch centrum Isala BV	€ 521.908
Ten gunste van algemene reserve IC2it BV	€ 9.227
Ten gunste van algemene reserve Isala Behandel- en Onderzoek Centra BV	€ 43.197
Uitkering dividend aan Isala Behandel- en Onderzoek Centra BV	€ -348.840
Totaal resultaatbestemming BV's	€ -42.855

15.4 Gebeurtenissen na balansdatum

Vanaf 1 januari 2015 zijn Stichting Holding Isala klinieken, Stichting Isala klinieken en Stichting Zorgcombinatie Noorderboog bestuurlijk gefuseerd. Genoemde entiteiten beschikken over dezelfde Raad van Bestuur en Raad van Toezicht. Groepshoofd is Stichting Holding Isala klinieken.

Vanaf 2015 zullen de gegevens van Stichting Zorgcombinatie Noorderboog worden opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Holding Isala klinieken.

De bestuurlijke fusie heeft geen invloed op de cijfers in deze jaarrekening.

15.5 Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

Vaststelling door de Raad van Bestuur
de dato 20 mei 2015

Goedgekeurd door de Raad van Toezicht
de dato 20 mei 2015

dr. R.J.M. Dillmann

mr. R.F. van den Bergh

R.A. Thieme Groen, arts

mevrouw drs. E.F. Bos

R.J. Venema, MBA

A. Castelein

W.B. Groen

B.H. Jongebreur

dr. N.S. Klazinga

G.J. Lokerse

R.A. Steenbergen

15.6 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Op 20 mei 2015 heeft KPMG Accountants N.V. als onafhankelijke accountant een Controleverklaring uitgebracht. Deze Controleverklaring die hoort bij zowel de jaarrekening 2014 als het jaarverslag 2014 van Isala, is als separaat document te raadplegen op www.jaarverslagenzorg.nl en www.isala.nl.

Colofon

De Isala Jaarrekening 2014 is een uitgave van de Stichting Holding Isala klinieken te Zwolle. Niets uit deze uitgave mag zonder toestemming van de stafdienst Concerncommunicatie van Isala worden gereproduceerd.

© Isala, 2015

Eindredactie

Isala

Tekstredactie

Sjaklien Euwals (Sjak & Lien Tekstproducties, Fuentes de Cesna, Spanje)

Vormgeving

STUNNED communicatie en vorm

Fotografie

Isala

Isala. Meelevend.