

Jaarverslaggeving 2016

Stichting Cordaan Groep

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



INHOUDSOPGAVE	Pagina
1.0 Bestuursverslag	3
1.1 Jaarrekening 2016	6
1.1.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2016	7
1.1.2 Geconsolideerde resultatenrekening over 2016	8
1.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2016	9
1.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	10
1.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2016	16
1.1.6 Mutatieoverzicht materiële vaste activa	25
1.1.7 Overzicht langlopende schulden ultimo 2016	26
1.1.8 Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2016	27
Gesegmenteerde resultatenrekening	27
Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2016	33
Vaststelling en goedkeuring jaarrekening	38
Resultaatbestemming	38
Ondertekening door bestuurders en toezichthouders	38
1.1.9 Mutatieoverzicht wettelijk budget voor aanvaardbare kosten	39
1.2 Overige gegevens	40
1.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming	41
1.2.2 Controleverklaring	42

1.0 BESTUURSVERSLAG

Cordaan biedt ondersteuning en zorg aan ouderen, mensen met een verstandelijke beperking en mensen met psychiatrische problematiek. In 2016 bedroeg de omzet € 353,1 miljoen, terwijl in 2015 de omzet van Cordaan € 354,5 miljoen bedroeg. De beoogde bezuinigingen van het overheidsbeleid hebben tot lagere zorgopbrengsten voor Cordaan geleid. Door het genereren van andere opbrengsten zijn deze in totaal in 2016 circa € 5,3 miljoen hoger uitgekomen dan in 2015 en is ook weer in 2016 een positief financieel resultaat behaald.

In 2016 waren 6.500 mensen werkzaam bij Cordaan. Daarnaast zijn meer dan 2.500 vrijwilligers actief. In 2016 werd zorg en ondersteuning geboden aan circa 12.000 cliënten.

Resultaten 2016

Cordaan heeft zich afgelopen jaren goed voorbereid op de per 2015 ingezette transitie in de langdurige zorg. Zorginhoudelijke vernieuwingen en veranderingen binnen de organisatie hebben ertoe geleid, dat Cordaan ook in 2016 in staat is geweest om op positieve wijze invulling te geven aan de doorgevoerde (wettelijke) veranderingen in de langdurige zorg; en dat met beperktere financiële middelen. In 2016 is de herinrichting van de organisatie van 4 sectoren naar 9 kleinere en flexibelere eenheden uitgewerkt. Vanaf 1 januari 2017 wordt overeenkomstig de nieuwe structuur gewerkt.

Het beleid van de overheid is er op gericht om wonen met verblijf voor mensen met een in verhouding lichtere zorgvraag stap voor stap te verminderen. Deze ontwikkeling heeft gevolgen voor de capaciteit van verzorgingsplaatsen bij Cordaan. Net als in 2015 is het aantal plaatsen in verzorgingshuizen binnen Cordaan in 2016 met 93 plaatsen afgenomen (in 2015 is het aantal plaatsen met circa 100 verminderd). Het overheidsbeleid is er op gericht om in de komende jaren het aantal intramurale plaatsen verder af te bouwen. In de GGZ is sprake van eenzelfde ontwikkeling waarbij cliënten worden gestimuleerd opnieuw zelfstandig te gaan wonen (afbouw RIBW's).

De bekostiging van de wijkverpleging (thuiszorg) is sinds 2015 overgeheveld naar de zorgverzekeringswet. In 2016 is de relatie met de zorgverzekeraars verder ontwikkeld en op constructieve wijze wordt overleg gevoerd over de toekomstige werking van de thuiszorg.

De bekostiging van begeleid werk en dagbesteding in de VGZ en GGZ is begin 2015 overgeheveld van de AWBZ naar de WMO. De WMO valt onder de verantwoordelijkheid van de gemeenten in Nederland. Los van enkele knelpunten in de declaratie-afhandeling vindt ook met de gemeenten (hoofdzakelijk Amsterdam) op constructieve wijze informatie-uitwisseling plaats, gericht op het invullen van de verantwoordelijkheid van Cordaan als ook van de gemeente Amsterdam. Maatregelen zijn ingezet om efficiënter te kunnen werken, doch het aantal cliënten met een grotere zorgvraag neemt toe, waardoor de behaalde efficiency deels weer teniet wordt gedaan.

Ondanks de afnemende beschikbare middelen voor de langdurige zorg is Cordaan erin geslaagd om de kwaliteit van zorg overeind te houden en op aspecten zelfs te verbeteren. De uitkomsten van onderzoeken door de inspectie bevestigen, dat de aanpak gericht op kwaliteitsverbetering vruchten afwerpt. Toch is verdere verbetering van de kwaliteit van zorg mogelijk en noodzakelijk. Naast de missie van Cordaan (de beste kwaliteit van zorg voor al onze cliënten) vraagt ook het beleid van de zorgverzekeraar en het Zorgkantoor om continue verbetering van kwaliteit: zorgaanbieders met een lagere kwaliteit van dienstverlening worden gekort op het tarief.

Gericht op verbetering van de kwaliteit is aan een aantal domeinen binnen Cordaan een zorginhoudelijk ontwikkelopdracht verbonden. In 2016 is hier reeds invulling aan gegeven door het opzetten van de expertisecentra Geriatrische Revalidatie Zorg en Dementie. Om invulling te geven aan de ontwikkelopdracht zijn twee deskundigen aangetrokken, die als opdracht hebben het opzetten van en invulling geven aan een plan om de kwaliteit van zorg in hun aandachtsgebied voor heel Cordaan naar een hoger niveau te brengen. In 2017 zal het aantal expertisecentra worden uitgebreid.

Cordaan hecht waarde aan duurzaamheid, zowel voor de zorg als voor het milieu. Duurzaam inkopen heeft een duidelijke positie gekregen binnen Cordaan. Specifieke gedragscriteria hieromtrent zijn reeds door vele leveranciers van Cordaan ondertekend. Het reduceren van voedselverspilling was één van de thema's afgelopen jaar. In samenwerking met InHolland is onderzoek gedaan naar voedselverspilling en de verduurzaming van voeding op een aantal locaties van Cordaan. Daarnaast is een meetinstrument tegen voedselverspilling ontwikkeld, dat gebruikt wordt op een aantal locaties. Om voedselverspilling tegen te gaan en verduurzaming van voeding te realiseren neemt Cordaan ook deel aan het landelijke programma 'Duurzaam en Gezond aan Tafel', ontwikkeld door Stichting Diverzlo.

Het Milieu Platform Zorgsector heeft in 2016 aan zes locaties van Cordaan zilveren certificaten Milieuthermometer in de Zorg uitgereikt (in 2015 betrof dit nog 3 locaties). Voorts geeft Cordaan invulling aan de in 2015 getekende Green Deal, gericht op het versnellen van de verduurzaming in de zorg.

Het in 2014 opgezette Ben Sajat Centrum heeft ten doel om wetenschappelijke inzichten en praktijkkennis met elkaar te verbinden en op deze manier vernieuwende zorgpraktijken te realiseren. Wij zien deze combinatie als een voorwaarde om structurele vernieuwing in de langdurige zorg te kunnen realiseren. Het Ben Sajat Centrum is een samenwerking tussen Academische ziekenhuizen, universiteiten, hogescholen, het Amsterdam Health and Technology Institute, Ons Tweede Thuis, Stichting Actief Burgerschap en gemeente Amsterdam. In het Ben Sajat Centrum wordt uitvoering gegeven aan programma's gericht op vernieuwing van de zorg voor kwetsbare ouderen, dementiezorg en de zorg voor mensen met een lichte verstandelijke beperking. In voorbereiding zijn programma's rond het thema van sociale veerkracht bij ouderen en de zorgvriendelijke stad.

1.0 BESTUURSVERSLAG (vervolg)

Personeel & Organisatie

De ontwikkelingen in de langdurige zorg hebben ook gevolgen voor medewerkers. Om invulling te kunnen geven aan de veranderende zorgvraag, waarbij steeds meer aandacht uitgaat naar kwaliteit, moeten onze medewerkers continu worden begeleid en opgeleid. Alle opleidingsactiviteiten binnen Cordaan zijn ondergebracht in de Cordaan Academie. Hierdoor zijn wij in staat onze medewerkers op structurele wijze te begeleiden en op te leiden. Kenmerkend aspect van de Cordaan Academie is het 'lean'-gedachtegoed. Middels trainingen worden medewerkers opgeleid om zich de lean methodiek eigen te maken.

Naast de Cordaan Academie dragen ook de expertisecentra bij aan zorginhoudelijke ontwikkeling van medewerkers van Cordaan.

Cordaan wenst in relatie tot de doorgevoerde bezuinigingen in de langdurige zorg zo min mogelijk over te gaan tot ontslag van medewerkers. Het beleid is erop gericht om medewerkers van werk naar werk te begeleiden. Net als in 2015 is Cordaan in 2016 goed in deze opzet geslaagd. Toch hebben de ingezette bezuinigingen Cordaan genoodzaakt om afscheid te nemen van meerdere medewerkers. Bovenstaande aanpak heeft ertoe geleid dat Cordaan invulling heeft kunnen geven aan de bezuinigingsdoelstelling op de korte termijn.

In het kader van kwaliteit van dienstverlening en betrokkenheid van medewerkers kennen de teams een grote mate van vrijheid en verantwoordelijkheid. Draagvlak en eigenaarschap zijn nodig om aan de veranderingen in de zorg invulling te kunnen geven en medewerkers te motiveren. Genoemde aspecten zijn opgenomen in het leiderschapstraject voor medewerkers binnen Cordaan.

Het medewerkersbestand van Cordaan is in 2016 met 148 FTE afgenomen tot gemiddeld 4.753 FTE. Deze afname wordt veroorzaakt door de doorgevoerde bezuinigingen in 2016.

Raad van Toezicht

Per 1 juli 2016 is de heer P. van Wageningen na een periode van 8 jaar afgetreden als lid van de Raad van Toezicht. Mevrouw T. Stellema is per dezelfde datum tot de Raad van Toezicht toetreden. Zij maakt tevens deel uit van de Auditcommissie Financiën.

Raad van Bestuur

In 2016 is de samenstelling van de Raad van Bestuur veranderd. De heer H.J. Kouwenhoven heeft zijn functie van lid Raad van Bestuur per 30 september 2016 beëindigd. Per 15 oktober 2016 is mevrouw Y.M. Wilders aangesteld tot lid Raad van Bestuur.

Naast de mutatie in de Raad van Bestuur is Cordaan erin geslaagd om in alle vacant gekomen directiefuncties, mede ten gevolge van de herinrichting van de organisatie, te voorzien.

Huisvesting

In 2016 zijn de plannen op het gebied van vastgoed verder ontwikkeld. Omvangrijke investeringen zijn nodig om de gebouwen van Cordaan toekomstbestendig te maken. Vernieuwingen in de huisvesting moeten leiden tot een kwalitatief betere leefomgeving voor onze cliënten, betere en efficiëntere zorg als ook flexibiliteit in de aanwendingsmogelijkheden van de gebouwen. Cordaan onderzoekt op welke wijze invulling gegeven kan worden aan financiering van de te plegen investeringen. Het feit dat de locaties van Cordaan zich in Amsterdam bevinden, heeft een positief effect op financieringsmogelijkheden. De vastgoedmarkt ontwikkelt zich, qua waardeontwikkeling, positief in Amsterdam. In 2016 is onder meer één grote locatie van Cordaan (de Riekerhof) verkocht, aangezien deze locatie niet meer duurzaam bestemd kon worden voor zorgverlening.

In 2016 heeft Cordaan voor € 15,1 miljoen geïnvesteerd in huisvesting (inclusief ICT). Voor 2017 wordt een investeringsniveau verwacht voor instandhoudingsinvesteringen ter grootte van € 13 miljoen. Daarnaast is voor de transformatie van de locatie Eben Haëzer financiering geregeld. De grootschalige verbouwing van Eben Haëzer start begin januari 2017.

1.0 BESTUURSVERSLAG (vervolg)

Financieel resultaat

De totale opbrengsten van Cordaan zijn in 2016 uitgekomen op € 353 miljoen (2015 € 354 miljoen).

Het resultaat over 2016 is, dankzij de doorgevoerde maatregelen om invulling te geven aan de bezuinigingsdoelstelling, uitgekomen op € 2,5 miljoen positief; dat is vrijwel conform de begroting (2015 € 3,6 miljoen). De solvabiliteit bedraagt 26,2%.

In het resultaat is een aantal incidentele baten en lasten verantwoord, die betrekking hebben op voorgaande jaren. Na eliminatie van deze posten resteert een genormaliseerd jaarresultaat van € 1,3 miljoen (2015 € 1,8 miljoen).

Net als in voorgaande jaren kent de sector Thuiszorg een negatieve exploitatie. In 2016 heeft een reorganisatie plaatsgevonden ten gevolge waarvan de verwachtingen t.a.v. de exploitatie Thuiszorg voor 2017 positief zijn. Het resultaat van de hulp bij het huishouden, uitgevoerd in samenwerking met Includio B.V., bedraagt over 2016 € 0,5 miljoen positief.

Cordaan in 2017

Naar verwachting komen de opbrengsten 2017 op hetzelfde niveau uit als in 2016. Onduidelijk is welke veranderingen het nieuwe kabinet zal doorvoeren in de langdurige zorg, maar de voortekenen zijn in financieel opzicht niet ongunstig. De in 2016 doorgevoerde maatregelen ter reductie van de personele kosten hebben goed effect gehad en het programma zal voorlopig worden voortgezet. Het verbeteren van de kwaliteit zal ook in 2017 en navolgende jaren een belangrijk thema zijn voor Cordaan. Verdere ontwikkeling van de expertisecentra en het opleiden van medewerkers staan hierin centraal.

Om verder invulling te kunnen geven aan de in voorgaande jaren ingezette transformatie van gebouwen is nieuwe financiering benodigd. Overleg met de banken van Cordaan is gestart en het doel is om de benodigde financiering in de zomer geregeld te hebben. Naast de toekomstige transformatie van gebouwen, benodigd voor de langdurige zorg, is een herontwikkelingsprogramma gestart ten aanzien van locaties van Cordaan die (op termijn) niet meer nodig zijn voor de dienstverlening door Cordaan. Dit programma genereert inkomsten, die aangewend zullen worden voor de transformatie van gebouwen waar Cordaan in de toekomst zorg wil blijven leveren.

De per 1 januari 2017 gerealiseerde overgang van de inrichting van de organisatie naar doelgroepen maakt deze flexibeler. Dit in combinatie met de wijze waarop het jaar 2016 is afgesloten, alsmede de in gang gezette ontwikkelingen en doorgevoerde maatregelen, geven veel vertrouwen voor de toekomst.

Raad van Bestuur Stichting Cordaan Groep,

Drs. E.W.C.M. Damen MSM
Voorzitter Raad van Bestuur

Drs. R.G. Schmidt
Lid Raad van Bestuur

Mevrouw Drs. Y.M. Wilders RA
Lid Raad van Bestuur

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



1.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



EY Building a better
working world

1.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

1.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2016
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-16 €' 000	31-dec-15 €' 000
ACTIVA			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	1	166.443	179.579
Financiële vaste activa	2	750	1.044
Totaal vaste activa		<u>167.194</u>	<u>180.624</u>
Vlottende activa			
Vorraden	3	471	453
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4	1.266	2.323
Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	5	0	0
Vorderingen en overlopende activa	6	31.351	23.438
Liquide middelen	7	-15.954	12.301
Totaal vlottende activa		<u>49.042</u>	<u>38.514</u>
Totaal activa		<u><u>216.236</u></u>	<u><u>219.138</u></u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Kapitaal	8	40	40
Bestemmingsreserves		215	215
Bestemmingsfondsen		40.902	38.639
Algemene en overige reserves		15.219	14.973
Aandeel derden		328	309
Totaal eigen vermogen		<u>56.704</u>	<u>54.176</u>
Vorzieningen	9	1.744	1.737
Langlopende schulden	10	77.199	77.815
Langlopende verplichtingen	11	4.713	9.075
Kortlopende schulden			
Schulden uit hoofde van financieringoverschot	5	1.151	1.619
Kortlopende schulden en overlopende passiva	12	74.726	74.716
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>75.876</u>	<u>76.335</u>
Totaal passiva		<u><u>216.236</u></u>	<u><u>219.138</u></u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



1.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2016

	Ref.	2016 €' 000	2015 €' 000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten uit zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	14	320.907	329.074
Subsidies (exclusief Wmo en Jeugdwet)	15	12.055	10.554
Overige bedrijfsopbrengsten	16	20.172	14.825
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>353.135</u>	<u>354.452</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	17	249.618	246.568
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	18	17.750	17.161
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	19	200	0
Overige bedrijfskosten	20	79.019	82.563
Som der bedrijfslasten		<u>346.587</u>	<u>346.293</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		6.548	8.159
Financiële baten en lasten	21	-3.999	-4.464
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING		<u>2.548</u>	<u>3.695</u>
Vennootschapsbelasting		-20	-24
Aandeel derden	22	-19	-45
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>2.510</u></u>	<u><u>3.626</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		€' 000	€' 000
Toevoeging/(onttrekking):			
Reserve aanvaardbare kosten		1.666	1.104
Bestemmingsfonds GGZ Beschermd Wonen		598	1.302
Bestemmingsreserve		0	215
Algemene reserve		246	1.005
		<u><u>2.510</u></u>	<u><u>3.626</u></u>

1.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2016

	2016		2015	
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		6.548		8.160
Aanpassingen voor:				
- afschrijvingen	17.750		17.161	
- bijzondere waardeverminderingen	200		0	
- mutaties voorzieningen	7		863	
		17.957		18.024
Veranderingen in vlottende middelen:				
- voorraden	-18		-15	
- vorderingen	-7.913		-9.012	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	-468		3.000	
- onderhanden werk uit hoofde van DBC's/ DBC-zorgproducten	1.057		-1.026	
- kortlopende schulden (incl. schulden aan kredietinstellingen)	10		-1.206	
		-7.333		-8.259
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		17.173		17.924
Ontvangen interest	206		294	
Betaalde interest	-4.205		-4.757	
Vennootschapsbelasting	-20		-25	
Waardemutatie effecten	0		0	
		-4.019		-4.488
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		13.153		13.436
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
(Des)investeringen materiële vaste activa	-8.546		-14.610	
Mutatie leningen u/g	0		56	
Overige investeringen in financiële vaste activa	257		0	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-8.289		-14.554
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Eigen vermogen mutatie	0		0	
Nieuwe lening	9.800		14.000	
Aflossing langlopende schulden en verplichtingen	-11.011		-6.130	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		-1.211		7.870
Mutatie geldmiddelen		<u>3.653</u>		<u>6.753</u>

Mutatie geldmiddelen

Totaal aan geldmiddelen op 1 januari
Totaal aan geldmiddelen op 31 december

12.301
15.954

3.653

5.548

12.301 Identificatie

Ernst & Young Accountants LLP

6.753

1.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

1.1.4.1 Algemeen

Stichting Cordaan Groep is gevestigd te Amsterdam, De Ruyterkade 7 en is geregistreerd onder KvK-nummer 34219160. De activiteiten bestaan uit het leveren van zorg en ondersteuning aan een ieder die dit nodig heeft in Amsterdam en omgeving.

Stichting Cordaan Groep heeft als doel het besturen van de verschillende groepsonderdelen. In de stichting zijn de Raad van Bestuur en de Raad van Toezicht van de groep vertegenwoordigd. Stichting Cordaan Groep heeft naast het bestuur geen zelfstandige eigen activiteiten, waardoor de enkelvoudige balans en resultatenrekening nihil zouden bedragen. Om deze reden is afgezien van het opstellen van een enkelvoudige balans en resultatenrekening.

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZI, BW2 Titel 9, de beleidsregels toepassing Wet normering bezoldiging topfunctionarissen in de publieke en semipublieke sector (WNT) en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Stelselwijziging: verwerking verplichting on balance

Stichting Cordaan Groep heeft een stelselwijziging doorgevoerd ten aanzien van de waardering van toekomstige verplichtingen uit hoofde van fusie met Stichting Beth Shalom per 1 januari 2014. In voorgaande boekjaren werden deze verplichtingen 'off balance' verantwoord. Als gevolg van nieuwe ontwikkelingen (planvorming) in de toekomst van de onderliggende locatie, leidt een 'on balance' verwerking van deze verplichtingen tot een belangrijke verbetering van het inzicht in de gevolgen van de fusie tussen Stichting Cordaan en Stichting Beth Shalom. Deze stelselwijziging leidt tot een afname van het eigen vermogen van Stichting Cordaan Groep van € 3,2 miljoen en een toename van de (langlopende) verplichtingen van € 3,2 miljoen. Op grond van RJ140 wordt dit als een rechtstreekse mutatie in het eigen vermogen primo 2015 verwerkt tegen opname van de verplichting primo 2015. De stelselwijziging heeft geen verdere kwantitatieve gevolgen voor de jaarrekening 2016, de vergelijkende cijfers 2015 en toekomstige jaren.

Stelselwijziging: waardering grond tegen actuele waarde

Stichting Cordaan Groep heeft een stelselwijziging doorgevoerd ten aanzien van de waardering van afgekocht erfpacht op terreinen. Vanaf 2008 werden deze terreinen gewaardeerd tegen actuele waarde. Deze wijze van waarderen is echter niet gebruikelijk in de zorgsector en wordt niet geacht een bijdrage te leveren aan het inzicht in de vermogenspositie van Cordaan. Met ingang van de jaarrekening 2016 wordt het afgekochte erfpacht gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs c.q. historische kostprijs. Deze stelselwijziging leidt tot een afname van het eigen vermogen van Stichting Cordaan Groep van € 7,216 miljoen per 1 januari 2015. Hier tegenover staat een gelijke afname van de boekwaarde van de Materiële Vaste Activa. Op het vermogen en resultaat 2016 heeft deze stelselwijziging geen additioneel effect.

Deconsolidatie

Als gevolg van de verkoop van het meerderheidsbelang in Cordaan Thuisdiensten B.V. heeft deconsolidatie van deze deelneming per 19 juni 2015 plaatsgevonden. De vergelijkende cijfers per 31 december 2014 zijn niet aangepast. In de diverse verloopoverzichten is de deconsolidatie verwerkt.

1.1.4.1 Algemeen (vervolg)

Grondslagen van consolidatie

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling van Stichting Cordaan Groep.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

De in de consolidatie betrokken entiteiten (onderverdeeld naar kapitaal- en zeggenschapsbelangen) zijn de volgende:

	<u>Kapitaalbelang</u>
Schoonzorg B.V., Amsterdam	51,0%
Cordaan Thuisdiensten B.V., Amsterdam	47,5% (tot 19-6-2015: 100%)

	<u>Zeggenschapsbelang</u>
Stichting Cordaan, Amsterdam	100%
Stichting Fonds Verenigde Amstelhuizen, Amsterdam	100%
Stichting Fonds Verenigde Amstelhuizen Eben Haëzer, Amsterdam	100%
Stichting Paramedische zorg Cordaan, Amsterdam	100%
Stichting Prisma, Amsterdam	100%
Stichting Meer Bewegen Voor Ouderen, Amsterdam	100%

Onderlinge vorderingen en schulden zijn geëlimineerd, evenals binnen de groep gerealiseerde omzet en resultaten.

Verbonden rechtspersonen

Alle groepsmaatschappijen, zoals opgenomen in de paragraaf consolidatie, evenals de deelnemingen toegelicht onder de toelichting op de financiële vaste activa worden aangemerkt als verbonden partij.

Transacties tussen groepsmaatschappijen worden in de consolidatie geëlimineerd. Verder is ook het groepshoofd Stichting Cordaan Groep aan te merken als verbonden partij.

Naast de groepsmaatschappijen zijn de volgende entiteiten verbonden aan Stichting Cordaan Groep:

	<u>Zeggenschapsbelang</u>
Stichting Ben Sajat Centrum, Amsterdam	geen

1.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. Toelichtingen op posten in de balans en resultatenrekening zijn in de jaarrekening genummerd.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde en voorts gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening. Eventuele direct toerekenbare transactiekosten maken deel uit van deze waardering. Uitzondering hierop zijn de aan langlopende leningen direct toe te rekenen transactiekosten. Deze worden afzonderlijk onder de financiële vaste activa opgenomen in afwijking van RJ 254. Dit om aansluiting te behouden met andere verantwoordingen en toelichtingen.

Derivaten en hedge accounting

Stichting Cordaan Groep maakte tot en met 4 januari 2016 gebruik van één afgeleid financiële instrument zijnde een renteswap ter afdekking van de gelopen risico's betreffende de renteschommelingen op één specifieke lening. Met betrekking tot de financiële instrumenten is het beleid van Stichting Cordaan om te voldoen aan de voorwaarden van kostprijs-hedge-accounting in overeenstemming met RJ 290. Op basis hiervan is de afgedekte post niet in de balans verwerkt.

1.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva (vervolg)

Materiële vaste activa

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

De afschrijvingstermijnen van materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte gebruiksduur van het vast actief.

Bijzondere waardeverminderingen:

Stichting Cordaan Groep beschikt over vastgoed waar zorg wordt verleend waarop aanspraak bestaat ingevolge artikel 5 van de WLZ. Voor dit vastgoed zijn in 2011 de bekostigingsregels aangepast. Volledige nacalculatie van kapitaallasten van goedgekeurde investeringen is vervangen door prestatiebekostiging.

Hierbij geldt een overgangstermijn van 6 jaar (tot en met 2017) waarin deze overgang gefaseerd wordt doorgevoerd. Als gevolg van deze wijziging in de bekostiging, in samenhang met de beleids-voornemens van het kabinet inzake de hervorming van de langdurige zorg is in de NBA wijzer 2, d.d. 24 oktober 2011, geconcludeerd dat sprake is van indicaties die kunnen duiden op een mogelijke duurzame waardevermindering. Als gevolg hiervan is getoetst overeenkomstig RJ 121 of de boekwaarde nog kan worden gerealiseerd uit de toekomstige opbrengsten.

Stichting Cordaan heeft op grond van de doorlichting van haar vastgoedportefeuille vastgesteld, dat geen sprake is van bijzondere waardeverminderingen. Dit is onder meer gebaseerd op een doorrekening op het niveau van de binnen Cordaan onderkende sectoren, uitgaande van de investeringen opgenomen in het financieel meerjarenplan. En tevens gebaseerd op een bedrijfswaarde berekening op sectorniveau. Hierbij zijn de volgende aannames gehanteerd:

- Disconteringsvoet (5%)
- Gemiddeld ongewijzigde levensduur
- Investeringsniveau exclusief uitbreidingen
- Stabiele bezettingsgraad
- Voortzetting van het rendement in toekomstige jaren, d.w.z. een licht positief rendement
- Prijs-volume groei van 2%

Groot onderhoud:

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

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, 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 grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

Vorraden

Vorraden zijn gewaardeerd tegen kostprijs op basis van de FIFO methode onder aftrek van een eventuele voorziening voor incourantheid.

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

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen de vervaardigingsprijs, zijnde de kostprijs van de reeds bestede verrichtingen, of tegen de opbrengstwaarde van de DBC / DBC-zorgproduct indien deze lager is. De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's / DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht.

Vorderingen

Vorderingen worden opgenomen voor de nominale waarde. Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid op basis van ouderdomsanalyse.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

1.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva (vervolg)

Verstrekte leningen en overige vorderingen

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

Liquide middelen

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

Voorzieningen

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

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

De jubileumvoorziening wordt gevormd voor de kosten van jubileumuitkeringen bij 12½, 25, 40 en 50-jarig dienstverband. Bij de berekening is rekening gehouden met anciënniteiteffect, sterftekans, toekomstige CAO gevolgen en verloop. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 1,3%.

Leasing

De beoordeling of een overeenkomst een lease bevat, vindt plaats op grond van de economische realiteit op het tijdstip van het aangaan van het contract. Het contract wordt aangemerkt als een lease-overeenkomst als de nakoming van de overeenkomst afhankelijk is van het gebruik van een specifiek actief of de overeenkomst het recht van het gebruik van een specifiek actief omvat.

Financial Lease

In geval van financiële leasing (waarbij de voor- en nadelen verbonden aan de eigendom van het lease-object geheel of nagenoeg geheel door Stichting Cordaan Groep worden gedragen) worden het lease-object en de daarmee samenhangende schuld bij het aangaan van de overeenkomst in de balans verwerkt tegen de reële waarde van het lease-object op het moment van het aangaan van de lease-overeenkomst of, indien dit lager is, tegen de contante waarde van de minimale leasebetalingen. De initiële directe kosten van de lessee worden opgenomen in de eerste verwerking van het actief. De leasebetalingen worden gesplitst in rentelasten en aflossing van de uitstaande verplichting, waarmee een constante rentevoet wordt bereikt over de resterende netto-verplichting. De toekomstige kasstromen worden op basis van een disconteringsvoet van 5% contant gemaakt.

Het geactiveerde lease-object wordt afgeschreven over de kortste termijn van de leaseperiode of de gebruiksduur van het object, in geval er geen redelijke zekerheid is dat de lessee aan het einde van de leaseperiode eigenaar wordt.

Operational Lease

In geval van operationale leasing worden de door de lessor (verhuurder) in rekening gebrachte leasetermijnen direct ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

Schulden

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

1.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

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

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

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

Opbrengsten

De opbrengsten uit dienstverlening worden verantwoord naar rato van de verrichte prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum en in verhouding tot in totaal te verrichten diensten. Bij de berekening van het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten is geen rekening gehouden met de na-indexering.

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

Personele kosten

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

Pensioenen

Stichting Cordaan Groep heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij Stichting Cordaan Groep. De verplichtingen, welke voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn, danwel Schoonmaak- en glazenwassersbedrijf. In de bepalingen van het pensioenreglement Stichting Pensioenfonds Zorg en Welzijn en bedrijfstakpensioenfonds Schoonmaak- en glazenwassersbedrijf worden de rechten en de verplichtingen van werkgever en werknemer geregeld, die betrekking hebben op de voor de werknemer geldende pensioenregeling, inclusief de regeling inzake de vaststelling van de hoogte van de jaarlijkse premie. De verdeling van de pensioenpremie wordt door de CAO-parlijen bepaald. De pensioenpremieverdeling voor de drie Zorg-Cao's is 50% voor de werkgever en 50% voor de werknemer. Voor de schoonmaakbranche geldt verdeling 48% voor de werkgever en 52% voor de werknemer. Het werknemersgedeelte wordt door de werkgever op de werknemer verhaald.

Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfondsen. Daarbij behoort 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. In december 2016 bedroeg de dekkingsgraad 90,1%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 127%. Het pensioenfonds verwacht volgens het herstelplan binnen 11 jaar hieraan te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren.

De dekkingsgraad van het fonds voldoet ultimo boekjaar niet geheel aan de door De Nederlandsche Bank gestelde eisen. Het herstelplan heeft voornamelijk geen extra premiestorting/bijdrage van werkgever tot gevolg.

Stichting Cordaan Groep heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Stichting Cordaan Groep heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

Financiële baten en lasten

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

1.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling (vervolg)

Belastingen

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen. De belastingen worden in de resultatenrekening opgenomen, behoudens voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen, in welk geval de belasting in het eigen vermogen wordt verwerkt.

De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van de belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldige belasting.

Bovenstaand heeft binnen de Stichting Cordaan Groep alleen betrekking op de deelneming Schoonzorg B.V.; de overige entiteiten zijn vrijgesteld van belastingen.

1.1.4.4 Grondslagen van segmentering

In de jaarrekening wordt overeenkomstig de Richtlijn Zorginstellingen een segmentatie van de resultatenrekening gemaakt in de segmenten Verpleging en Verzorging, Verstandelijke Gehandicaptenzorg / Geestelijke Gezondheidszorg, GGZ Beschermd Wonen, Thuiszorg inclusief WMO en Overige, aansluitend bij de interne wijze van aansturing.

In de jaarrekening worden de resultaten van de verschillende binnen Stichting Cordaan werkzame zorgsectoren, namelijk de V&V, VGZ/GGZ, GGZ Beschermd Wonen, Thuiszorg inclusief WMO en Overige bepaald door baten en lasten te segmenteren naar sector. Dit gebeurt zo veel mogelijk op basis van directe toerekening van omzet en kosten naar sector en voor de indirecte kosten ook zo veel mogelijk op basis van directe toewijsbaarheid en waar dat niet mogelijk is op basis van omzet.

1.1.4.5 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen.

1.1.4.6 Transacties met verbonden partijen

Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

1.1.4.7 Gebruik van schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening verricht Stichting Cordaan Groep, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

1. Materiële vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	€ '000	€ '000
Bedrijfsgebouwen en terreinen	117.521	123.885
Machines en installaties	15.479	16.145
Anderen vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	24.363	27.375
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	9.080	11.384
Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa	0	790
Totaal materiële vaste activa	<u>166.443</u>	<u>179.579</u>
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Boekwaarde per 1 januari	179.579	182.281
Bij: investeringen	15.107	37.675
Af: afschrijvingen	17.713	17.161
Af: bijzondere waardevermindering	200	0
Af: deconsolidatie	0	97
Af: desinvesteringen	6.563	23.119
Af: afwikkeling financial leasecontract	3.767	0
Boekwaarde per 31 december	<u>166.443</u>	<u>179.579</u>
Aanschafwaarde	308.114	394.318
Cumulatieve afschrijvingen	141.671	214.739

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht materiële vaste activa onder 1.1.6.

In de jaarrekening is een stelselwijziging verwerkt inzake de waardering van afgekocht erfpacht. Voor een toelichting wordt verwezen naar hetgeen in de grondslagen is opgenomen alsmede hetgeen is opgenomen in de toelichting bij het eigen vermogen

De boekwaarde bedrijfsgebouwen en terreinen bevat € 3,8 miljoen waar Cordaan geen juridisch eigenaar van is. Het betreffen financial lease-contracten uit hoofde van huurovereenkomsten, waarvan de waarde ultimo 2015 € 8,6 miljoen bedroegen; in 2016 kwalificeert een deel van deze panden zich niet langer als economisch vast actief. Voor verdere specificatie verwijzen wij naar de toelichting op de langlopende verplichtingen (ref. 11).

Een deel van de vaste activa is als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen in bijlage 1.1.7.

2. Financiële vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	€ '000	€ '000
Overige effecten	507	764
Overige vorderingen	243	280
Totaal financiële vaste activa	<u>750</u>	<u>1.044</u>
<i>Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:</i>	<u>€ '000</u>	<u>€ '000</u>
Boekwaarde per 1 januari	1.044	1.100
Af: waardemutaties	294	56
Boekwaarde per 31 december	<u>750</u>	<u>1.044</u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



EY Building a better
working world

2. Financiële vaste activa (vervolg)

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal € '000	Kapitaalbe- lang (In %)	Eigen vermogen € '000	Resultaat € '000
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:					
Cordaan Thuisdiensten B.V., Amsterdam		18	47,5%	102	491
Schoonzorg B.V., Amsterdam		18	51,0%	667	33
Zeggenschapsbelangen:					
St. Cordaan, Amsterdam		n.v.t.	n.v.t.	54.856	2.063
St. Fonds Verenigde Amstelhuizen, Amsterdam		n.v.t.	n.v.t.	5.004	139
St. Fonds Ver. Amstelhuizen Eben Haëzer, Amsterdam		n.v.t.	n.v.t.	2.163	49
St. Paramedische Zorg, Cordaan		n.v.t.	n.v.t.	0	0
St. Prisma, Amsterdam		n.v.t.	n.v.t.	402	3
St. Meer Bewegen Voor Ouderen, Amsterdam		n.v.t.	n.v.t.	90	33

3. Voorraden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-16 € '000	31-dec-15 € '000
Medische middelen	71	71
Voedingsmiddelen	280	280
Overige voorraden	102	102
Totaal voorraden	471	453

Toelichting:

Een voorziening voor incurante voorraden wordt niet noodzakelijk geacht.

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

De specificatie is als volgt:

	31-dec-16 € '000	31-dec-15 € '000
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	1.266	2.323
Af: voorziening onderhanden werk	0	0
Totaal onderhanden werk	1.266	2.323

De specificatie per categorie DBC's / DBC-zorgproducten is als volgt weer te geven:

Stroom DBC's / DBC-zorgproducten	Gerealiseerde kosten en toegerekende winst € '000	Af: verwerkte verliezen € '000	Af: ontvangen voorschotten € '000	Saldo per 31-dec-16 € '000
Geriatrische Revalidatiezorg AGB 998418	1.266	0	0	1.266
Totaal (onderhanden werk)	1.266	0	0	1.266

Toelichting:

Het onderhanden werk bestaat uit de lopende DBC/GRZ projecten die per balansdatum nog niet zijn afgerond.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



5. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort en schulden uit hoofde van financieringsoverschot AWBZ / Wlz

	t/m 2013	2014	2015	2016	totaal
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Saldo per 1 januari 2016	-721	356	-1.254	0	-1.619
Financieringsverschil boekjaar	0	0	0	215	215
Correcties voorgaande jaren	0	0	-536	0	-536
Betalingen/ontvangsten	0	-356	1.146	0	790
Subtotaal mutatie boekjaar	0	-356	610	215	469
Saldo per 31 december 2016	-721	0	-644	215	-1.151

Stadium van vaststelling (per erkenning):

	t/m 2013	2014	2015	2016
120-1313 / 300-893 RIBW PC Hooft	C	C	C	A
600-1980 / 300-894 Cordaan VG	C	C	C	A
650-3391 / 300-895 / 300-2058 Cordaan Thuiszorg (Amsterdam)	C	C	C	A
650-8997 / 300-902 Cordaan Thuiszorg (Zaanstreek/Waterland)	C	C	-	- *
650-8721 / 300-900 In het Zomerpark	C	C	B	A
650-8800 / 300-901 / 3002356 Cordaan V&A	C	C	C	A
300-958 Beth Shalom	C	C	-	- **

A= interne berekening

B= overeenstemming met zorgverzekeraars

C= definitieve vaststelling NZa

* = t/m 2013

** = tm 2014

Waarvan gepresenteerd als:

- vordering uit hoofde van financieringstekort
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot

	31-dec-16	31-dec-15
	€ '000	€ '000
	0	0
	1.151	1.619
	-1.151	-1.619

Specificatie financieringsverschil in het boekjaar

	2016	2015
	€ '000	€ '000
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg/ AWBZ-zorg (exclusief subsidies)	212.046	212.648
Af: vergoedingen ter dekking van het wettelijk budget	211.831	213.902
Totaal financieringsverschil	215	-1.254

Toelichting:

De jaren t/m 2015 zijn definitief door de NZa vastgesteld en verrekend, m.u.v. In het Zomerpark 2015.

Het financieringsverschil 2013 en 2015 bestaat grotendeels uit meer verantwoorde nacalculerbare opbrengsten dan bevoorschot: 2013 betreft Beth Shalom en 2015 betreft met name Cordaan VG.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

6. Vorderingen en overlopende activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-16</u> € '000	<u>31-dec-15</u> € '000
Vorderingen op debiteuren	10.807	8.984
Vooruitbetaalde bedragen	1.129	1.278
Vorderingen op gelieerde entiteiten	94	406
Te vorderen WMO-gelden	4.864	6.110
Te vorderen subsidies	1.153	1.035
Overige vorderingen	13.304	5.624
Totaal vorderingen en overlopende activa	<u><u>31.351</u></u>	<u><u>23.438</u></u>

Toelichting:

De voorziening die in aftrek is gebracht op de debiteurenvorderingen bedraagt € 498.000 (2015: € 460.000)

7. Liquide middelen

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-16</u> € '000	<u>31-dec-15</u> € '000
Bankrekeningen	15.828	12.173
Kassen	126	127
Totaal liquide middelen	<u><u>15.954</u></u>	<u><u>12.301</u></u>

Toelichting:

De liquide middelen zijn vrij besteedbaar met uitzondering van een bedrag ad € 9,3 miljoen uit hoofde van verkoopopbrengsten vastgoed. Deze middelen kunnen worden aangewend voor uitgaven zoals overeengekomen in de kredietovereenkomsten met ING, BNG en Rabobank. De uitgegeven bankgaranties zijn getrokken op de beschikbare kredietfaciliteiten.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better
working world

1.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

8. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-16	31-dec-15
	€ '000	€ '000
Kapitaal	40	40
Bestemmingsreserves	215	215
Bestemmingsfondsen	40.902	38.639
Algemene en overige reserves	15.219	14.973
Aandael derden	328	309
Totaal eigen vermogen	56.704	54.176

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2016	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Kapitaal	40	0	0	40
	<u>40</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>40</u>

Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2016	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Overige:				
Overige reserve	215	0	0	215
	<u>215</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>215</u>
Totaal bestemmingsreserves	215	0	0	215

Toelichting:

De herwaarderingsreserve wordt aangehouden zolang de panden op de betreffende terreinen, waar deze herwaardering betrekking op heeft, in eigendom zijn. In 2016 zijn enkele panden verkocht, hetgeen tot een mutatie heeft geleid in de herwaarderingsreserve van € 387.000. De overige reserve is bestemd voor specifieke personeels- en bewonersactiviteiten.

Bestemmingsfondsen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2016	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Reserve aanvaardbare kosten:				
- Verpleging & Verzorging	36.837	4.394	0	41.231
- Geestelijke Gezondheidszorg en Gehandicaptenzorg	19.858	2.616	0	22.474
- Thuiszorg	-19.358	-5.344	0	-24.702
	<u>37.337</u>	<u>1.665</u>	<u>0</u>	<u>39.002</u>
Bestemmingsfonds GGZ Beschermd Wonen	1.302	598	0	1.900
Totaal bestemmingsfondsen	38.639	2.263	0	40.902

Toelichting:

De reserve aanvaardbare kosten is geheel bestemd voor de zorgactiviteiten van de genoemde sectoren.

8. Eigen vermogen (vervolg)

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per 1-jan-2016 € '000	Resultaat- bestemming € '000	Overige mutaties € '000	Saldo per 31-dec-2016 € '000
Algemene reserve	14.973	246	0	15.219
Totaal algemene en overige reserves	<u>14.973</u>	<u>246</u>	<u>0</u>	<u>15.219</u>

Toelichting:

De algemene reserve is vrij besteedbaar.

Stelselwijziging: verwerking verplichting on balance

In de jaarrekening is een stelselwijziging doorgevoerd ten aanzien van de waardering van toekomstige verplichtingen uit hoofde van fusie met Stichting Beth Shalom per 1 januari 2014. In voorgaande boekjaren werden deze verplichtingen 'off balance' verantwoord. Als gevolg van nieuwe ontwikkelingen (planvorming) in de toekomst van de onderliggende locatie, leidt een 'on balance' verwerking van deze verplichtingen tot een belangrijke verbetering van het inzicht in de gevolgen van de fusie tussen Stichting Cordaan en Stichting Beth Shalom. Deze stelselwijziging leidt tot een afname van het eigen vermogen van Stichting Cordaan Groep van € 3,2 miljoen en een toename van de (langlopende) verplichtingen van € 3,2 miljoen.

Stelselwijziging: waardering grond tegen actuele waarde

Stichting Cordaan Groep heeft een stelselwijziging doorgevoerd ten aanzien van de waardering van afgekocht erfpacht op terreinen. Vanaf 2008 werden deze terreinen gewaardeerd tegen actuele waarde. Deze wijze van waarderen is echter niet gebruikelijk in de zorgsector en wordt niet geacht een bijdrage te leveren aan het inzicht in de vermogenspositie van Cordaan. Met ingang van de jaarrekening 2016 wordt het afgekochte erfpacht gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs c.q. historische kostprijs. Deze stelselwijziging leidt tot een afname van het eigen vermogen van Stichting Cordaan Groep van € 7,216 miljoen per 1 januari 2015. Hier tegenover staat een gelijke afname van de boekwaarde van de Materiële Vaste Activa. Op het vermogen en resultaat 2016 heeft deze stelselwijziging geen additioneel effect.

Overzicht stand Eigen Vermogen voor en na stelselwijziging

	2015 € '000
Eigen vermogen voor stelselwijziging per 1 januari	60.921
Stelselwijziging: verwerking verplichting on balance	-3.200
Stelselwijziging: waardering grond tegen actuele waarde	-7.216
Eigen vermogen na stelselwijziging per 1 januari	<u>50.505</u>
Totaal-resultaat inclusief aandeel derden	3.671
Eigen vermogen na stelselwijziging per 31 december	<u>54.176</u>

Overzicht van het totaal-resultaat van Stichting Cordaan Groep

	31-dec-16 € '000	31-dec-15 € '000
Geconsolideerd netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan Stichting Cordaan Groep	2.510	3.626
Herwaardering materiële vast activa	0	0
Aandeel derden	19	45
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen als onderdeel van het groepsvermogen	19	45
Totaal-resultaat inclusief aandeel derden	<u>2.528</u>	<u>3.671</u>

9. Voorzieningen

	Saldo per 1-jan-2016	Dotatie	Onttrekking	Saldo per 31-dec-2016
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>				
Jubileumuitkering	697	340	331	706
Voorziening eigen risico ziektewet	484	0	246	238
Reorganisatievoorziening	556	800	556	800
Totaal voorzieningen	1.737	1.140	1.133	1.744

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

	31-dec-2016
	€ '000
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	320
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	1.424
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	177

Toelichting per categorie voorziening:

Jubileumuitkering

Ter dekking van de aan werknemers krachtens de CAO en arbeidsvoorwaarden verschuldigde jubileumuitkeringen bij dienstverbanden voor 12½, 25, 40 en 50 jaren is een voorziening gevormd. Hierbij is rekening gehouden met een jaarlijkse dotatie pro rata. De onttrekking in het boekjaar bestaat naast feitelijke uitbetalingen uit een vrijval als gevolg van de overdrachten van personeelsleden aan andere marktpartijen alsmede uitdiensttredingen van personeel in het boekjaar. De gehanteerde disconteringsvoet is 1,3% (2015: 2,5%).

Voorziening eigen risico ziektewet

Vanuit de sociale wetgeving zijn werkgevers verplicht twee jaar het loon door te betalen aan zieke werknemers. Werknemers van wie de arbeidsovereenkomst eindigt tijdens ziekte, of werknemers die ziek zijn geworden binnen 4 weken nadat de arbeidsovereenkomst beëindigd was (de zgn. nawerking), hebben recht op ziektewet (ZW) uitkering. Sinds 2014 worden de ZW-uitkeringslasten individueel doorbelast naar werkgevers in de vorm van gedifferentieerde premie. Met ingang van 1 juli 2014 is Cordaan eigenrisicodragers geworden voor ZW en draagt zelf het risico voor arbeidsongeschiktheid, uitkeringen en re-integratie van (ex)werknemers.

De voorziening is bepaald op basis van de lasten die Cordaan draagt gemeten eind 2016 en geëxtrapoleerd naar kosten voor een heel jaar.

Reorganisatievoorziening

De reorganisatievoorziening betreft verwachte verplichtingen uit hoofde van de reorganisatie bij Stichting Cordaan. De reorganisatie is gericht op de inkringing van personeel, als gevolg van de doorgevoerde bezuinigingen in de langdurige zorg. Het deel van de voorziening met overwegend kortlopende karakter is onder de kortlopende schulden verantwoord.

10. Langlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-16	31-dec-15
	€ '000	€ '000
Schulden aan kredietinstellingen	77.199	74.513
Overige langlopende schulden	0	3.302
Totaal langlopende schulden	77.199	77.815

Het verloop is als volgt weer te geven:

	2016	2015
	€ '000	€ '000
Stand per 1 januari	95.027	86.747
Bij: nieuwe leningen	9.800	14.000
Af: aflossingen	14.059	5.719
Stand per 31 december	90.768	95.029
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	13.570	17.213
Stand langlopende schulden per 31 december	77.199	77.815

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



10. Langlopende schulden (vervolg)

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

	2016	2015
	€ '000	€ '000
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	13.570	15.213
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	77.199	76.615
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	55.479	55.516

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar de bijlage overzicht langlopende schulden. De aflossingsverplichtingen voor het komende jaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

11. Langlopende verplichtingen

Stichting Cordaan Groep heeft ultimo 2016 een financiële lease-contract uit hoofde van een huurovereenkomst met een boekwaarde van € 3,807 miljoen (ultimo 2015 betroffen dit een tweetal huurovereenkomsten met een boekwaarde van € 8,638 miljoen). De minimale leasebetalingen en de contante waarde daarvan per periode zijn als volgt te specificeren:

Specificatie per 31 december:	2016		2015	
	Minimale leasebetalingen	Contante waarde	Minimale leasebetalingen	Contante waarde
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Kortlopend deel van de langlopende verplichtingen (< 1 jr.)	297	282	868	414
Deel van de langlopende verplichtingen, (1 jr. > 5 jr.)	1.263	1.065	3.308	1.702
Langlopend deel (> 5 jr.)	6.506	3.366	10.065	6.958
Stand langlopende verplichtingen per 31 december	<u>8.066</u>	<u>4.713</u>	<u>14.241</u>	<u>9.075</u>

Toelichting:

Deze lease-overeenkomsten betreffen overeenkomsten waarbij het eigendom van het lease-object aan het einde van de leaseperiode niet overgaat op Cordaan. De leasebetalingen betreffen een vast bedrag per jaar over de gehele leaseperiode. Er is geen sprake van voorwaardelijke lease-betalingen. Tevens zijn er geen restricties voortvloeiende uit deze lease-overeenkomsten.

12. Kortlopende schulden en overlopende passiva

De specificatie is als volgt:

	31-dec-16	31-dec-15
	€ '000	€ '000
Crediteuren	9.408	10.906
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	13.568	17.213
Belastingen en premies sociale verzekeringen	9.960	9.644
Schulden aan kredietinstellingen	0	0
Schulden terzake pensioenen	3.797	4.082
Schulden aan gelieerde entiteiten	0	0
Nog te betalen salarissen ¹⁾	7.290	3.144
Vakantiegeld	7.551	8.108
Vakantiedagen ²⁾	10.426	10.862
Nog te betalen rente	973	1.161
Nog te betalen kosten	5.935	5.258
Vooruitontvangen opbrengsten	0	1
Nog te betalen subsidies	627	660
Waarborgsommen	118	119
Overige kortlopende schulden ³⁾	5.073	3.557
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	<u>74.726</u>	<u>74.716</u>

¹⁾ Onder de te betalen salarissen is de verplichting ORT nabetaling uit hoofde van de CAO VVT verantwoord ad € 4,1 miljoen.

²⁾ Onder de vakantiedagen is de reservering PBL/ LBF ad € 3,2 miljoen verantwoord (2015: € 3,6 miljoen).

³⁾ Verplichtingen uit hoofde van reorganisatie ad € 3,4 miljoen (2015: € 1,5 miljoen) zijn onder de overige kortlopende schulden verantwoord.

13. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Flat- en rentecompensatiestelsel

Stichting Cordaan Groep maakt gebruik van een Fiat- en rentecompensatiestelsel bij de ING bank. Niet alle afzonderlijke vennootschappen binnen Stichting Cordaan Groep zijn op dit stelsel aangesloten.

Huur- en erfpachtverplichtingen

Stichting Cordaan Groep is diverse huur- en erfpachtverplichtingen aangegaan. De resterende looptijd van de huur- en erfpachtverplichtingen is uiteenlopend. Het totaal aan huurverplichtingen bedraagt circa € 20 miljoen per jaar.

Gestelde zekerheden

Stichting Cordaan heeft voor € 1,7 miljoen aan bankgaranties jegens derden afgegeven in verband met onder meer de huur van huisvesting. Hiervan is € 1,6 miljoen bij de ING ondergebracht. Bij de Deutsche Bank staan garanties ter waarde van € 0,1 miljoen open, welke voor het grootste deel worden gedekt door een contragarantie van de ING. De positie bij Deutsche Bank wordt afgebouwd.

Risico's uit hoofde van de Zorgverzekeringswet

De extramurale (wijkverpleging) producten PV (Persoonlijke verzorging) en VP (verpleging) worden met ingang van boekjaar 2015 gefinancierd vanuit de Zvw. Met betrekking tot de opbrengst ZVW 2016 is onzeker of een overschrijding van het landelijke budgetplafond kan worden teruggevorderd van de zorginstellingen naar ieders aandeel in de overschrijding (macrobeheersinstrument). Cordaan zou op basis hiervan een terugbetalingsverplichting opgelegd kunnen krijgen in 2017. Zorgaanbieders dienen de cliënten te indiceren voor de te leveren zorg. Landelijk is het onduidelijk of die indicering geheel verricht is in overeenstemming met de afspraken tussen zorgaanbieders en zorgverzekeraars, zo ook voor Cordaan. Mogelijk kan dit leiden tot aanvullende verplichtingen voor Cordaan in 2017 (of later). Cordaan is van mening dat indicering met de juiste deskundigheid heeft plaatsgevonden. Bij het opstellen van de jaarrekening 2016 is onbekend of verplichtingen uit het bovengenoemde bestaan. Als gevolg daarvan is geen verplichting tot uitdrukking gebracht in de balans van de stichting per 31 december 2016.

Fiscale Eenheid

Uit hoofde van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting is Cordaan hoofdelijk aansprakelijk voor alle BTW-vorderingen van de Belastingdienst op de groepsmaatschappijen Stichting Cordaan Groep, Stichting Cordaan, Stichting Prisma, Schoonzorg B.V. en Stichting Paramedische Zorg Cordaan.

Risico's uit hoofde van de Belastingen

Cordaan heeft (in de vorige eeuw) een fiscale eenheid voor de omzetbelasting aangevraagd voor een aantal groepsmaatschappijen. Hiervoor is destijds instemming verkregen van de belastingdienst. De belastingdienst heeft echter onderzoek ingesteld naar de positie van Schoonzorg B.V. in deze fiscale eenheid vanaf 2010 en is van mening dat met betrekking tot Schoonzorg B.V. niet aan alle vereisten wordt voldaan om te kunnen worden opgenomen in de fiscale eenheid. Cordaan heeft hier bezwaar tegen aangetekend. De belastingdienst heeft aangegeven eind mei 2017 met een voorlopige uitspraak te komen.

Overige verplichtingen

Stichting Cordaan Groep heeft naast genoemde verplichtingen de volgende verplichtingen ten aanzien van derden:

Omschrijving	Einddatum contract	Totale	Verplichting
		verplichting 31-12-2016	2017
		€ '000	€ '000
Brand inboedel verzekering	1-1-2018	102	102
Aansprakelijkheidsverzekering	1-1-2018	169	169
Paperflow	1-8-2018	475	300
Mobiele telefonie	31-1-2018	288	266
Outsourcing HR Services	30-4-2021	7.599	1.754
Arbodienst	31-8-2017	380	380
Onderhoud hulpmiddelen	31-5-2019	370	153
Tuinonderhoud	30-6-2017	82	82
Outsourcing ICT	1-4-2019	5.628	2.412
Leaseverplichting	Diversen	77	77
Licenties en onderhoud ICT	Diversen	5.791	2.033
		20.960	7.727

Voorts is Cordaan in het kader van het beheer en in stand houden van haar vastgoed € 2,3 miljoen aan vastgoedverplichtingen aangegaan.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



EY Building a better working world

1.1.6 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen €	Machines en installaties €	Andere vaste bedrijfs- middelen, technische en administratieve uitrusting €	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en voortbetalingen op materiële vaste activa €	Niet aan het bedrijfsproces dienstbare materiële activa €	Totaal €
Stand per 1 januari 2016						
- aanschafwaarde	239.287	52.653	88.500	11.384	2.494	394.318
- cumulatieve afschrijvingen	115.402	36.508	61.125	0	1.704	214.739
Boekwaarde per 1 januari 2016	123.885	16.145	27.375	11.384	790	179.579
Mutaties in het boekjaar						
- investeringen	11.453	2.260	3.698	-2.304 *)	0	15.107
- afschrijvingen	8.794	2.456	6.463	0	0	17.713
- bijzondere waardeverminderingen	200	0	0	0	0	200
<i>- terugname geheel afgeschreven activa</i>						
.aanschafwaarde	21.978	18.392	38.513	0	0	78.883
.cumulatieve afschrijvingen	21.798	18.582	38.503	0	0	78.883
<i>- desinvesteringen</i>						
aanschafwaarde	17.477	1.690	767	0 0	2.494	22.428
cumulatieve afschrijvingen	8.834	1.030	530	0 0	1.704	12.098
per saldo	8.643	660	237	0	790	10.330
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	-6.364	-666	-3.012	-2.304	-790	-13.136
Stand per 31 december 2016						
- aanschafwaarde	211.285	34.831	52.918	9.080	0	308.114
- cumulatieve afschrijvingen	93.764	19.352	28.555	0	0	141.671
Boekwaarde per 31 december 2016	117.521	15.479	24.363	9.080	0	166.443
Afschrijvingspercentage	0,0% - 10,0%	5,0%	10,0% - 20,0%	-	0,0% - 20,0%	

*) Negatieve investering als gevolg van het classificatie van activa in uitvoering naar de overige categorieën.

1.1.7 Overzicht langlopende schulden ultimo 2016

Leninggever			Datum	Hoofdsom	Totale loop-tijd	Soort lening	Werkel-ijkerente	Restschuld 31 december 2015	Nieuwe leningen in 2016	Aflossing in 2016	Restschuld 31 december 2016	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2016	Aflossingswijze	Aflossing 2017	Gestelde zekerheden
				€ '000			%	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000			€ '000	
C 1987-03	Reaal Leven	LE0811	15-4-1987	4.149	30	Hyp. Lening [4]	7,30%	3.368	0	66	3.302	0	0	Annuitair	3.302	Ja
C 1987-04	BNG	40.70.952	2-11-1987	2.269	40	Onderh. Lening	4,73%	681	0	57	624	340	11	Lineair	57	Nee
C 1988-01	ING	671143069	1-7-2003	807	15	Hyp. Lening [1]	4,30%	118	0	56	61	0	11	Lineair	56	Ja
C 1988-03	BNG	40.72.146	15-6-1988	3.793	27	Hypotheek	6,98%	1	0	1	0	0	2	Lineair	0	Nee
C 1988-04	BNG	40.72.794	1-8-1988	1.794	27	Hypotheek	5,20%	0	0	0	0	0	1	Lineair	0	Nee
C 1988-05	NWB	10009977	1-9-1988	1.350	40	Hypotheek	7,25%	438	0	34	405	236	12	Lineair	34	Ja
C 1989-01	Rabobank	11981	22-5-1989	3.040	29	Hyp. Lening [4]	2,60%	554	0	177	377	0	1	Annuitair	185	Ja
C 1991-01	ING	671470019	1-7-1991	1.271	40	Hyp. Lening [1]	4,65%	715	0	45	669	442	15	Lineair	45	Ja
C 1994-01	Rabobank	15358	15-8-1994	896	29	Hypotheek	2,60%	247	0	31	216	62	7	Lineair	31	Ja
C 1994-02	ING	668826991	1-9-1994	522	21	Hyp. Lening [1]	0,00%	0	0	0	0	0	2	Lineair	0	Ja
C 1996-01	ASR	202.112713	3-6-1996	3.176	30	Onderh. Lening	7,04%	1.165	0	106	1.060	529	9	Lineair	106	Nee
C 1996-02	BNG	40.93.868	25-11-1996	83	20	Hypotheek	6,20%	12	0	12	0	0	0	Lineair	0	Nee
C 1997-01	BNG	40.85.717	3-1-1997	982	28	Bancaire lening	1,61%	491	0	49	442	196	8	Lineair	49	Nee
C 1997-03	BNG	40.85.966	3-2-1997	3.176	30	Onderh. Lening	6,58%	1.270	0	106	1.164	635	10	Lineair	106	Nee
C 1997-05	BNG	40.92.554	1-5-1997	2.536	30	Onderh. Lening	6,35%	1.015	0	85	930	507	10	Lineair	85	Nee
C 1997-06	BNG	40.70.649	21-8-1987	7.034	40	Hyp. Lening [4]	4,82%	2.723	0	227	2.496	1.361	11	Lineair	227	Ja
C 1998-01	ING	673022617	1-7-1998	84	20	Hyp. Lening [1]	3,35%	12	0	6	6	0	1	Lineair	7	Ja
C 1998-05	Deutsche Bank	525423494	1-10-1998	16.495	18	Hyp. Lening [2]	7,19%	6.630	0	6.630	0	0	1	Lineair	0	Ja
C 1998-06	BNG	40.88.858	29-12-1998	1.883	30	Bancaire lening	4,03%	816	0	63	753	439	12	Lineair	63	Nee
C 2000-01	ING	681279745	1-2-2000	3.176	25	Hyp. Lening [1]	2,95%	1.175	0	127	1.048	413	8	Lineair	127	Ja
C 2001-01	ING	682871729	1-4-2001	4.538	40	Hyp. Lening [1]	3,70%	2.893	0	113	2.779	2.212	24	Lineair	113	Ja
C 2001-02	ING	682900907	1-4-2001	681	20	Hyp. Lening [1]	3,20%	187	0	34	153	0	4	Lineair	34	Ja
C 2001-03	BNG	40.93.661	28-12-2001	2.938	20	Onderh. Lening	2,70%	881	0	147	735	0	5	Lineair	147	Nee
C 2001-04	BNG	40.93.662	28-12-2001	1.203	20	Onderh. Lening	2,70%	361	0	60	301	0	5	Lineair	60	Ja
C 2002-02	ING	681299096	1-8-2002	6.200	20	Hyp. Lening [1]	3,55%	4.146	0	155	3.991	3.216	6	Lineair	155	Nee
C 2003-01	ING	668521678	12-5-2003	2.415	22	Hyp. Lening [1]	2,75%	1.042	0	110	933	383	8	Lineair	110	Nee
C 2003-02	ING	695893998	1-6-2003	9.359	22	Hyp. Lening [1]	2,75%	3.041	0	425	2.616	489	8	Lineair	425	Nee
C 2004-02	ING	656530057	1-6-2004	4.000	20	Hyp. Lening [1]	2,60%	1.700	0	200	1.500	500	7	Lineair	200	Ja
C 2005-01	ING	672886308	1-3-2005	2.543	30	Hyp. Lening [1]	4,89%	1.632	0	85	1.547	1.123	18	Lineair	85	Ja
C 2007-01	ING	667091351	11-7-2007	1.392	29,5	Hyp. Lening [1]	5,07%	1.002	0	47	955	719	21	Lineair	47	Ja
C 2007-02	ING	675705886	11-6-2007	6.500	15	Hyp. Lening [1]	3,50%	2.925	0	433	2.492	325	6	Lineair	433	Ja
C 2007-03	ING	658012096	31-12-2007	6.000	20	Hyp. Lening [1]	3,55%	3.600	0	225	3.375	1.800	11	Lineair	375	Ja
C 2007-04	ING	658004018	31-12-2007	3.000	10	Hyp. Lening [1]	3,00%	600	0	225	375	0	1	Lineair	375	Ja
C 2011-01	FGH	200087840	26-9-2011	3.000	6	Mid.krediet	2,95% + 3 mnd Euribor	3.000	0	0	3.000	0	0	Kort	3.000	Ja
C 2013-01	BNG	40.10.802	31-7-2013	26.200	15	Bancaire lening	3,71%	24.104	0	1.048	23.056	17.816	12	Lineair	1.048	Ja
C 2000-03	BNG	407501801	1-10-1990	7.612	40	Vaste geldlening	3,99%	4.864	0	243	4.621	3.252	14	Annuitair	253	Ja
C 2006-01	ING	683816861	29-1-2001	1.172	20	Mid.krediet	3,85%	419	0	71	348	0	4	Annuitair	78	Nee
C 2015-01	BNG	40110322	28-12-2015	14.000	15	Mid.krediet	3,02%	14.000	0	560	13.440	10.640	24	Lineair	560	Ja
C 2016-02	BNG	40110989	30-12-2016	9.800	15	Bancaire lening	2,85%	0	9.800	0	9.800	7.840	15	Lineair	392	Ja
De Joodse invalide			1-1-2014	3.200	4	Onderh. Lening	0,00%	3.200	0	2.000	1.200	0	1	Lineair	1.200	Ja
Totaal								95.028	9.800	14.059	90.769	55.479				

Ter identificatie
Ernst & Young



1.1.8 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

1.1.8.1 GESEGMENTEERDE RESULTATENREKENING OVER 2016

SEGMENT Verpleging & Verzorging

	<u>2016</u> € '000	<u>2015</u> € '000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	136.805	138.869
Subsidies	7.495	6.777
Overige bedrijfsopbrengsten	14.510	6.797
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>158.810</u>	<u>152.442</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	104.673	102.044
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	10.951	10.190
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	200	0
Overige bedrijfskosten	35.994	37.075
Som der bedrijfslasten	<u>151.818</u>	<u>149.308</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	6.991	3.134
Financiële baten en lasten	-2.559	-1.754
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING	<u>4.432</u>	<u>1.381</u>
Resultaat derden en vennootschapsbelasting	-39	-70
RESULTAAT BOEKJAAR	<u><u>4.394</u></u>	<u><u>1.310</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2016</u> € '000	<u>2015</u> € '000
Toevoeging/(onttrekking):		
Reserve aanvaardbare kosten	4.394	1.154
Bestemmingsreserve	0	156
	<u><u>4.394</u></u>	<u><u>1.310</u></u>

SEGMENT Geestelijke Gezondheidszorg en Gehandicaptenzorg
 Exclusief GGZ, Beschermd Wonen

	<u>2016</u> € '000	<u>2015</u> € '000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	105.671	104.625
Subsidies	971	730
Overige bedrijfsopbrengsten	4.581	4.605
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>111.223</u>	<u>109.961</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	71.652	68.284
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	5.352	5.505
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	0	0
Overige bedrijfskosten	30.210	31.047
Som der bedrijfslasten	<u>107.214</u>	<u>104.836</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	4.009	5.125
Financiële baten en lasten	-1.393	-2.832
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING	<u>2.616</u>	<u>2.294</u>
Resultaat derden en vennootschapsbelasting	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR	<u>2.616</u>	<u>2.294</u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2016</u> € '000	<u>2015</u> € '000
Toevoeging/(onttrekking):		
Reserve aanvaardbare kosten	2.616	2.235
Bestemmingsreserve	0	59
	<u>2.616</u>	<u>2.294</u>

Ter identificatie
 Ernst & Young Accountants LLP

SEGMENT Geestelijke Gezondheidszorg Beschermd Wonen

	<u>2016</u> € '000	<u>2015</u> € '000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning *)	19.093	18.074
Subsidies	296	94
Overige bedrijfsopbrengsten	41	125
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>19.431</u>	<u>18.293</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	11.207	10.187
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	731	767
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	0	0
Overige bedrijfskosten	6.707	5.972
Som der bedrijfslasten	<u>18.645</u>	<u>16.926</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	786	1.367
Financiële baten en lasten	-188	-65
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING	<u>598</u>	<u>1.302</u>
Resultaat derden en vennootschapsbelasting	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR	<u><u>598</u></u>	<u><u>1.302</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2016</u> € '000	<u>2015</u> € '000
Toevoeging/(onttrekking): Bestemmingsfonds GGZ Beschermd Wonen	598	1.302
	<u><u>598</u></u>	<u><u>1.302</u></u>

*) In 2016 zijn er 120.054 productiedagen (2015: 116.448) gerealiseerd inzake de Subsidie GGZ, Beschermd Wonen.

SEGMENT Thulzorg

	<u>2016</u> € '000	<u>2015</u> € '000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	58.643	66.845
Subsidies	646	902
Overige bedrijfsopbrengsten	227	2.481
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>59.517</u>	<u>70.228</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	58.426	63.514
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	713	695
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	0	0
Overige bedrijfskosten	5.673	7.424
Som der bedrijfslasten	<u>64.811</u>	<u>71.633</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	-5.294	-1.405
Financiële baten en lasten	-50	-5
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING	<u>-5.344</u>	<u>-1.410</u>
Resultaat derden en vennootschapsbelasting	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR	<u><u>-5.344</u></u>	<u><u>-1.410</u></u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2016</u> € '000	<u>2014</u> € '000
Toevoeging/(onttrekking):		
Reserve aanvaardbare kosten	-5.344	-2.285
Algemene reserve	0	875
	<u><u>-5.344</u></u>	<u><u>-1.410</u></u>

SEGMENT Overlge

	<u>2016</u> € '000	<u>2015</u> € '000
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:		
Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties en maatschappelijke ondersteuning	349	376
Subsidies	2.647	2.551
Overige bedrijfsopbrengsten	786	585
Som der bedrijfsopbrengsten	<u>3.782</u>	<u>3.512</u>
BEDRIJFSLASTEN:		
Personeelskosten	2.516	2.379
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	4	4
Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa	0	0
Overige bedrijfskosten	1.207	1.191
Som der bedrijfslasten	<u>3.727</u>	<u>3.574</u>
BEDRIJFSRESULTAAT	55	-61
Financiële baten en lasten	191	191
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING	<u>246</u>	<u>129</u>
Resultaat derden en vennootschapsbelasting	0	0
RESULTAAT BOEKJAAR	<u>246</u>	<u>129</u>
RESULTAATBESTEMMING		
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>	<u>2016</u> € '000	<u>2015</u> € '000
Toevoeging/(onttrekking):		
Algemene reserve	246	129
	<u>246</u>	<u>129</u>

1.1.8.2 AANSLUITING TOTAAL RESULTAAT MET RESULTAAT SEGMENTEN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Resultaat volgens gesegmenteerde resultatenrekeningen:		
SEGMENT Verpleging & Verzorging	4.394	1.310
SEGMENT Geestelijke Gezondheidszorg en Gehandicaptenzorg	2.616	2.294
SEGMENT Geestelijke Gezondheidszorg Beschermd Wonen	598	1.302
SEGMENT Thuiszorg	-5.344	-1.410
SEGMENT Overige	246	129
	<u>2.510</u>	<u>3.625</u>
Resultaat geconsolideerde resultatenrekening	<u><u>2.510</u></u>	<u><u>3.626</u></u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP


EY Building a better
working world

1.1.8 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

BATEN

14. Toelichting opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten Wlz-zorg/ AWBZ-zorg (exclusief subsidies)	211.472	212.176
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)		
Wijkverpleging	42.742	43.400
MSVT	1.471	1.509
GRZ	11.389	11.349
Overig	1.199	1.216
Opbrengsten Jeugdzorg	3.846	3.232
Opbrengsten Wmo (incl. subsidie GGZ Beschermd Wonen)	42.845	49.235
Overige zorgprestaties		
Zorgprestaties tussen instellingen	2.870	3.776
Eigen bijdragen en betalingen cliënten voor niet-verzekerde zorg en opbrengsten uit aanvullende zorgverzekering	1.525	1.541
Persoonsgebonden en -volgende budgetten	1.548	1.640
Totaal	<u>320.907</u>	<u>329.074</u>

Toelichting:

Voor een overzicht van de mutaties van het wettelijk budget voor aanvaardbare kosten in het verslag ten opzichte van het voorafgaande jaar wordt verwezen naar 1.1.9.

15. Subsidies (exclusief Wmo-huishoudelijke hulp; inclusief overige Wmo-prestaties)

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Subsidies Wlz/Zvw-zorg	5.123	4.488
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	951	1.311
Subsidies vanwege Provincies en gemeenten (exclusief Wmo en Jeugdzorg)	3.381	2.886
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	2.601	1.868
Totaal	<u>12.055</u>	<u>10.554</u>

16. Toelichting overige bedrijfsopbrengsten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Overige dienstverlening	3.802	3.953
Opbrengsten gedetacheerd personeel	948	1.533
Resultaat verkoop panden	9.874	3.060
Opbrengst verkoop aandelen Cordaan Thuisdiensten B.V.	875	875
Overige opbrengsten	4.673	5.404
Totaal	<u>20.172</u>	<u>14.825</u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better
working world

1.1.8 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

17. Personeelskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Lonen en salarissen	179.550	184.958
Sociale lasten	28.072	27.984
Pensioenpremies	14.722	15.042
Andere personeelskosten	16.909	10.593
Subtotaal	<u>239.252</u>	<u>238.576</u>
Personeel niet in loondienst	10.365	7.992
Totaal personeelskosten	<u><u>249.618</u></u>	<u><u>246.568</u></u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Verpleging & Verzorging	1.916	1.963
- Thuiszorg VV&B en SD	884	946
- Thuisdiensten (100%)	<u>457</u>	<u>535</u>
- Thuiszorg	1.341	1.481
- Gehandicaptenzorg & Geestelijke gezondheidszorg	1.293	1.278
- GGZ Beschermd Wonen	162	141
- Overig	41	37
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u><u>4.753</u></u>	<u><u>4.900</u></u>

Toelichting:

Onder de Andere personeelskosten zijn de lasten inzake reorganisatie en ORT verplichting VVT verantwoord.

18. Afschrijvingen vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Afschrijvingen:		
- materiële vaste activa	17.713	17.124
- financiële vaste activa	37	37
Totaal afschrijvingen	<u><u>17.750</u></u>	<u><u>17.161</u></u>

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

 Building a better
working world



19. Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Bijzondere waardeverminderingen van:		
- materiële vaste activa	200	0
- immateriële vaste activa	0	0
Totaal	<u><u>200</u></u>	<u><u>0</u></u>

Toelichting:

In 2017 zal Cordaan een van haar panden verkopen waarop een boekverlies van € 0,2 miljoen zal worden geleden, wat als bijzondere waardevermindering is verantwoord.

20. Overige bedrijfskosten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	17.248	19.033
Algemene kosten	19.298	21.058
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	10.464	10.307
Onderhoud en energiekosten:		
- Onderhoud	6.388	7.536
- Energie gas	3.237	3.063
- Energie stroom	1.545	2.331
- Energie transport en overig	566	549
Subtotaal	<u>11.736</u>	<u>13.478</u>
Huur en leasing	20.159	18.627
Dotaties en vrijval voorzieningen	113	60
Totaal overige bedrijfskosten	<u><u>79.019</u></u>	<u><u>82.563</u></u>

21. Financiële baten en lasten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Rentebaten	206	294
Subtotaal financiële baten	<u>206</u>	<u>294</u>
Rentelasten	4.205	4.757
Resultaat deelnemingen	0	0
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	0	0
Subtotaal financiële lasten	<u>4.205</u>	<u>4.757</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u><u>-3.999</u></u>	<u><u>-4.464</u></u>

22. Aandeel derden

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	€ '000	€ '000
Aandeel derden	19	45
Totaal aandeel derden	<u><u>19</u></u>	<u><u>45</u></u>

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

Per 1 januari 2013 is de Wet normering topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. Deze verantwoording is opgesteld op basis van de volgende op Stichting Cordaan Groep van toepassing zijnde regelgeving.

Het bezoldigingsmaximum op grond van WNT-2 in 2016 voor Stichting Cordaan Groep € 179.000. Het weergegeven toepasselijke WNT-maximum per persoon of functie is berekend naar rato van omvang (en voor topfunctionarissen tevens de duur) van het dienstverband, waarbij voor de berekening de omvang van het dienstverband nooit groter kan zijn dan 1,0 fte. Uitzondering hierop is het WNT-maximum voor de leden van Raad van Toezicht; dit bedraagt in 2016 voor de voorzitter 15% en voor de overige leden 10% van het bezoldigingsmaximum.

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen die in 2016 een bezoldiging boven het toepasselijke WNT-maximum hebben ontvangen, of waarvoor in eerdere jaren een vermelding op grond van de WOPT of de WNT heeft plaatsgevonden of had moeten plaatsvinden. Er zijn in 2016 geen ontslaguitkeringen aan overige functionarissen betaald die op grond van de WNT dienen te worden gerapporteerd.

De bezoldiging van de topfunctionarissen die over 2016 in het kader van de WNT verantwoord worden, is als volgt:

Naam	Drs. E.W.C.M. Damen MSM	Drs. H.J. Kouwenhoven	Drs. R.G. Schmidt	Drs. Y.M. Wilders RA
Functie	Voorzitter Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur	Lid Raad van Bestuur
Datum in dienst als bestuurder	15-11-1997	1-10-2010	1-1-2016	15-10-2016
Duur dienstverband in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 30/9	1/1 - 31/12	15/10 - 31/12
Omvang dienstverband (in fte)	1,0	1,0	1,0	1,0
Topfunctionaris	Ja	Ja	Ja	Ja
(Fictieve) dienstbetrekking	Ja	Ja	Ja	Ja
Zo niet, langer dan 6 maanden binnen 18 m	nvt	nvt	nvt	nvt
Beloning	€ 278.954	€ 149.409	€ 161.085	€ 32.793
Belastbare onkostenvergoedingen	€ -	€ -	€ -	€ -
Beloningen betaalbaar op termijn	€ 11.097	€ 8.175	€ 10.846	€ 2.279
Totaal bezoldiging in kader van de WNT 2016	<u>€ 290.051</u>	<u>€ 157.584</u>	<u>€ 171.931</u>	<u>€ 35.072</u>
Toepasselijk WNT- Maximum 2016 *)	€ 179.000	€ 134.373	€ 179.000	€ 38.252
Totaal bezoldiging in kader van de WNT 2015	<u>€ 290.064</u>	<u>€ 200.186</u>	<u>€ -</u>	<u>€ -</u>

*) Het WNT-maximum is gebaseerd op de puntentoekenning en klasse-indeling zoals genoemd in de regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg- en welzijnssector. Op basis van een score van 13 punten kwalificeert Stichting Cordaan Groep voor klasse V, waarbij € 179.000 het maximum bedraagt.

Motivatie overschrijding van de maximale bezoldiging voorzitter raad van bestuur:

Tot en met 2012 is de honorering van de Raad van Bestuur gerealiseerd conform de "Beloningscode Bestuurders in de Zorg" (BBZ code) en is de bestuurders honorering conform deze code geïndexeerd. Onderdeel van de BBZ code is een toeslagssystematiek in verband met omvang en complexiteit van de organisatie. Cordaan voldoet aan de in de BBZ code opgenomen criteria voor toepassing van deze toeslag.

De bezoldiging van de voorzitter van de Raad van Bestuur ligt boven de WNT norm welke vanaf 2013 van kracht is. Afbouw naar de WNT norm vindt conform de wettelijke overgangsregeling plaats. Ondanks dat indexering van de bezoldiging wel is toegestaan, is de bezoldiging van de bestuursleden sinds 1 januari 2013 niet meer geïndexeerd.

Motivatie overschrijding van de maximale bezoldiging lid raad van bestuur:

De bezoldiging van een lid van de raad van bestuur (de heer H.J. Kouwenhoven) ligt boven de WNT-2 norm welke vanaf 2016 van kracht is. Afbouw naar de WNT-2 norm vindt conform de wettelijke overgangsregeling plaats. Dit is echter niet meer van toepassing aangezien de heer Kouwenhoven per 30 september 2016 uit dienst is getreden. Er heeft geen uitkering in verband met beëindiging van het dienstverband plaatsgevonden.

23. Wet normering bezoldiging toefunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) (vervolg)

De bezoldiging van de toezichthoudende toefunctionarissen die over 2016 in het kader van de WNT verantwoord worden, is als volgt:

Naam	Mevrouw drs. M.E. Rompa	Mevrouw drs. J.A.H. van Veen	De heer drs. P.N. van Wageningen	De heer drs. W.R. den Hartog RA
Functie	Voorzitter Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Datum in dienst als toezichthouder	1-1-2015	1-11-2011	1-7-2008	1-3-2013
Duur dienstverband in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 30/06	1/1 - 31/12
Beloning	€ 26.800	€ 17.800	€ 8.900	€ 17.800
Belastbare onkostenvergoedingen	€ -	€ -	€ -	€ -
Beloningen betaalbaar op termijn	€ -	€ -	€ -	€ -
Totaal bezoldiging in kader van de WNT 2016 (excl BTW)	<u>€ 26.800</u>	<u>€ 17.800</u>	<u>€ 8.900</u>	<u>€ 17.800</u>
Toepasselijk WNT- Maximum 2016 *)	€ 26.850	€ 17.900	€ 8.925	€ 17.900

Naam	Mevrouw Prof. Dr. T.A. Abma	De heer Ir. F.P. Blijdendijk	Mevrouw T. Stellema
Functie	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht	Lid Raad van Toezicht
Datum in dienst als toezichthouder	1-11-2013	1-10-2011	1-7-2016
Duur dienstverband in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/7 - 31/12
Beloning	€ 17.800	€ 17.800	€ 8.900
Belastbare onkostenvergoedingen	€ -	€ -	€ -
Beloningen betaalbaar op termijn	€ -	€ -	€ -
Totaal bezoldiging in kader van de WNT 2016 (excl BTW)	<u>€ 17.800</u>	<u>€ 17.800</u>	<u>€ 8.900</u>
Toepasselijk WNT- Maximum 2016 *)	€ 17.900	€ 17.900	€ 9.023

24. Transacties met verbonden partijen

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

Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders is opgenomen onder punt 22.

25. Honoraria accountant

De honoraria van de accountant over 2015 zijn als volgt:

	2016	2015
	€	€
1 Controle van de jaarrekening	270.980	257.361
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	78.590	65.144
3 Fiscale advisering	56.813	3.887
4 Niet-controlediensten	0	15.815
Totaal honoraria accountant	<u>406.383</u>	<u>342.207</u>

26. Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De Raad van Bestuur van Stichting Cordaan Groep heeft de jaarrekening 2016 vastgesteld op 13 april 2017.

De Raad van Toezicht van Stichting Cordaan Groep heeft de jaarrekening 2016 goedgekeurd op 21 april 2017.

27. Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 1.1.2.

28. Ondertekening door bestuurders en toezichthouders

De heer drs. E.W.C.M. Damen MSM
Voorzitter Raad van Bestuur

De heer drs. R.G. Schmidt
Lid Raad van Bestuur

Mevrouw drs. Y.M. Wilders RA
Lid Raad van Bestuur

Mevrouw drs. M.E. Rompa
Voorzitter Raad van Toezicht

Mevrouw drs. J.A.H. van Veen
Lid Raad van Toezicht

Mevrouw Prof. Dr. T. A. Abma
Lid Raad van Toezicht

De heer ir. F.P. Bijdendijk
Lid Raad van Toezicht

De heer drs. W.R. den Hartog RA
Lid Raad van Toezicht

Mevrouw T. Stellema
Lid Raad van Toezicht

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP


EY Building a better
working world

1.1.9 MUTATIEOVERZICHT WETTELIJK BUDGET VOOR AANVAARBARE KOSTEN

	2016		2015	
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten voorgaand jaar		212.648		305.369
Productieafspraken verslagjaar		-3.621		-83.907
Overheidsbijdrage in de arbeidskostenontwikkeling				
Prijsindexatie materiële kosten				
- Wijzigingen ZZP-tarieven (intramuraal)	3.179		-1.954	
- Tariefswijzigingen extramuraal, dagbesteding, vervoer	364		271	
- Tariefswijzigingen Volledig pakket Thuis	56		42	
- Groei normatieve kapitaalslasten	590		-1.325	
		4.189		-2.966
Beleidsmaatregelen overheid:				
- Wijziging bekostiging				
• bij: 20% / 20% NHC-componenten	187		389	
• af: 20% / 20% afslag kapitaallastenvergoeding i.v.m. invoering NHC	-1.155		-1.446	
- toeslag Waardigheid & Trots	1.264		0	
		296		-1.057
Nacalculerbare kapitaalslasten:				
- Rente	-249		-296	
- Afschrijvingen	-76		-41	
- Overige	-41		-389	
		-366		-726
Overige mutaties:				
- Compensatie MVA 2012	97		-107	
- Nacalculatie productie/ onderproductie	-1.270		-1.897	
- Overige	74		-2.062	
		-1.099		-4.066
Subtotaal wettelijk budget boekjaar		<u>212.046</u>		<u>212.648</u>
- Correctie aanvaardbare kosten voorgaande jaren		-574		-472
Subtotaal wettelijk budget andere boekjaren		<u>-574</u>		<u>-472</u>
Wettelijk budget voor aanvaardbare kosten jaar t		<u><u>211.472</u></u>		<u><u>212.176</u></u>

1.2 OVERIGE GEGEVENS

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



EY 40
Building a better
working world

1.2 OVERIGE GEGEVENS

1.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

Het bestuur stelt voor het resultaat 2016 volgens de gesegmenteerde resultatenrekening als volgt te verdelen:

	<u>2016</u>
	€ '000
Reserve aanvaardbare kosten	1.666
Bestemmingsfonds GGZ Beschermd Wonen	598
Bestemmingsreserve	0
Algemene reserve	<u>246</u>
Resultaat 2016	<u><u>2.510</u></u>

1.2.2 Controleverklaring

De controleverklaring is opgenomen op de volgende pagina.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



EY 41
Building a better
working world

Controleverklaring

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP



42

EY Building a better
working world



Building a better
working world

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de raad van toezicht en de raad van bestuur van Stichting Cordaan Groep

Verklaring over de in de jaarverslaggeving opgenomen jaarrekening 2016

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Stichting Cordaan Groep te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in de jaarverslaggeving opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Cordaan Groep op 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW).

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde balans per 31 december 2016;
- de geconsolideerde resultatenrekening over 2016;
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en de Regeling Controleprotocol Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) 2016 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Cordaan Groep zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (VIO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

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

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT, de brief van het ministerie van Volksgezondheid, Welzijn en Sport (VWS) d.d. 20 februari 2015 en de Regeling Controleprotocol WNT 2016 hebben wij het bezoldigingsmaximum WNT 2015/2014 zoals bepaald en verantwoord door Stichting Cordaan Groep als uitgangspunt gehanteerd voor onze controle en hebben wij geen werkzaamheden verricht op de totstandkoming van dit bezoldigingsmaximum 2015/2014.

Verklaring over de in de jaarverslaggeving opgenomen andere informatie

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

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:
met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
alle informatie bevat die op grond van de RvW is vereist.

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

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten van de RvW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met de RvW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur en de raad van toezicht voor de jaarrekening
De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de RvW. In dit kader is de raad van bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als de raad van bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de raad van bestuur afwegen of de zorginstelling in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de raad van bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de zorginstelling te liquideren of de activiteiten te beëindigen, of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De raad van bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de zorginstelling haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de zorginstelling.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

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

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, de Regeling Controleprotocol WNT 2016, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden, en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.

Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de zorginstelling.

Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de raad van bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.

Het vaststellen dat de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de zorginstelling haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een zorginstelling haar continuïteit niet langer kan handhaven.

Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.

Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

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

Amsterdam, 21 april 2017

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. M.J. Noordhoff RA

1 Condities

De machtiging om de controleverklaring openbaar te maken wordt gegeven onder de volgende condities:

- ▶ Indien na het verlenen van deze machtiging feiten en omstandigheden bekend worden die van essentiële betekenis zijn voor het beeld dat de jaarrekening oproept, is nader overleg met de accountant noodzakelijk.
- ▶ De machtiging heeft betrekking op het opnemen van de controleverklaring in het bij het handelsregister te deponeren verslag, mits de behandeling van de jaarrekening op de algemene vergadering niet tot aanpassing leidt.
- ▶ De voor deponering bij het handelsregister bestemde jaarrekening waarin op grond van artikel 2:397 BW vereenvoudigingen zijn aangebracht, dient te zijn ontleend aan de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening. Een concept van deze voor deponering bij het handelsregister bestemde jaarrekening dient aan ons ter inzage te worden gegeven.
- ▶ De controleverklaring kan ook worden toegevoegd indien de jaarrekening op elektronische wijze, bijvoorbeeld op internet, wordt openbaar gemaakt. Deze jaarrekening dient de volledige jaarrekening te zijn en deze dient goed te zijn afgescheiden van andere gelijktijdig elektronisch openbaar gemaakte informatie.
- ▶ Indien de reeds openbaar gemaakte jaarrekening wordt opgenomen in een ander stuk dat zal worden openbaar gemaakt, is voor het opnemen van de controleverklaring daarbij opnieuw toestemming van de accountant nodig.

2 Toelichting op de condities

2.1 Raad van commissarissen en raad van bestuur

De accountant zendt zijn controleverklaring doorgaans aan de raad van commissarissen en de raad van bestuur. Dit is in overeenstemming met Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW) dat in artikel 393 onder meer zegt: "De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring". "De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan het bestuur."

2.2 Algemene vergadering

Openbaarmaking van de controleverklaring is slechts toegestaan na uitdrukkelijke toestemming van de accountant. In dit kader wordt onder openbaarmaking verstaan het beschikbaar stellen voor het publiek, dan wel aan een zodanige kring van personen dat deze met het publiek gelijk is te stellen. Verspreiding onder aandeelhouders c.q. leden valt ook onder dit begrip openbaar maken, zodat voor het opnemen van de controleverklaring in het verslag dat aan de algemene vergadering wordt uitgebracht machtiging van de accountant nodig is.

2.3 Controleverklaring plus verantwoording

De machtiging heeft betrekking op publicatie in het verslag waarin tevens is opgenomen de jaarrekening waarop de controleverklaring betrekking heeft. Deze conditie stoelt op de beroepsregels die zeggen dat het de accountant verboden is toestemming te geven tot openbaarmaking van zijn verklaring anders dan tezamen met de verantwoording waarop die verklaring betrekking heeft. De accountant zal ook altijd de overige inhoud van het verslag willen zien, omdat het hem niet toegestaan is toestemming tot openbaarmaking van zijn verklaring te verlenen indien door de inhoud van de gezamenlijk openbaar gemaakte stukken een onjuiste indruk omtrent de betekenis van de jaarrekening wordt gewekt.

2.4 Gebeurtenissen tussen datum controleverklaring en algemene vergadering

Aandacht dient geschonken te worden aan het feit dat zich tussen de datum van de controleverklaring en de datum van de algemene vergadering waarin omtrent de vaststelling van de jaarrekening wordt beslist, feiten of omstandigheden kunnen voordoen die van essentiële betekenis zijn voor het beeld dat de jaarrekening oproept. De accountant dient namelijk op grond van COS 560 controlewerkzaamheden te verrichten die er op gericht zijn toereikende controle-informatie te verkrijgen dat alle gebeurtenissen voor de datum van de controleverklaring die aanpassing van of vermelding in de jaarrekening vereisen, zijn gesignaleerd.

Indien de accountant gebeurtenissen ter kennis komen, die van materiële betekenis kunnen zijn voor de jaarrekening, dient de accountant te overwegen of die gebeurtenissen juist zijn verwerkt en toereikend zijn vermeld in de toelichting bij de jaarrekening. Als de accountant tussen de datum van de controleverklaring en de datum dat de jaarrekening openbaar wordt gemaakt, kennis neemt van een feit dat de jaarrekening materieel zou kunnen beïnvloeden, dient de accountant te beoordelen of de jaarrekening moet worden gewijzigd, de kwestie te bespreken met de leiding en te handelen zoals op grond van de omstandigheden noodzakelijk is.

2.5 Handelsregister

De jaarrekening wordt (bij onder titel 9 BW2 vallende rechtspersonen samen met het jaarverslag en de overige gegevens) overgelegd aan de algemene vergadering. De algemene vergadering beslist over de vaststelling van de jaarrekening. Pas na de vaststelling van de jaarrekening door de algemene vergadering is sprake van een vennootschappelijke jaarrekening. Deze jaarrekening zal in de regel in ongewijzigde vorm worden vastgesteld. Aan de vennootschappelijke jaarrekening moet als onderdeel van de overige gegevens de controleverklaring worden toegevoegd. De tekst hiervan is normaal gesproken identiek aan de eerder afgelegde controleverklaring. Het is de vennootschappelijke jaarrekening die samen met het jaarverslag en de overige gegevens bij het handelsregister wordt openbaar gemaakt. Onder de overige gegevens behoort dan te zijn opgenomen de controleverklaring die behoort bij de volledige jaarrekening. Indien de behandeling van de jaarrekening op de algemene vergadering niet tot aanpassing leidt, kan de controleverklaring worden toegevoegd aan de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening en bij tijdige deponering van het verslag ten kantore van het handelsregister als onderdeel van dit verslag worden openbaar gemaakt.

2.6 Openbaarmaking op andere wijze

De jaarrekening kan ook worden openbaar gemaakt op andere wijze dan door deponering bij het handelsregister. De controleverklaring kan ook dan worden toegevoegd, mits het gaat om openbaarmaking van de volledige jaarrekening. Indien een deel van een jaarrekening dan wel een verkorte jaarrekening openbaar wordt gemaakt, is het niet toegestaan dat daarbij enigerlei door de accountant gegeven mededeling wordt openbaar gemaakt, tenzij:

- a. hij tot het oordeel is gekomen dat in de gegeven omstandigheden het desbetreffende stuk toereikend is; of
- b. op grond van wettelijke voorschriften met openbaarmaking van het desbetreffende stuk kan worden volstaan.

Indien niet de volledige jaarrekening wordt openbaar gemaakt, is nader overleg met de accountant noodzakelijk. Bij het opnemen van de jaarrekening en de controleverklaring op internet dient gewaarborgd worden dat de jaarrekening goed is afgescheiden van andere informatie op de internetsite. De scheiding kan bijvoorbeeld plaatsvinden door de jaarrekening in niet-bewerkbare vorm als een afzonderlijk bestand op te nemen of door een waarschuwing op te nemen indien de lezer de jaarrekening verlaat.

2.7 Opnemen in een ander stuk

Indien de reeds openbaar gemaakte jaarrekening wordt opgenomen in een ander stuk dat zal worden openbaar gemaakt, is sprake van een nieuwe openbaarmaking en is opnieuw toestemming van de accountant nodig. Een voorbeeld van deze situatie is de publicatie van een emissieprospectus met daarin opgenomen de jaarrekening, nadat dezelfde jaarrekening tezamen met de andere jaarstukken is gedeponeerd bij het handelsregister. Voor elke nieuwe openbaarmaking is dus opnieuw toestemming van de accountant nodig.

2.8 Gebeurtenissen na de algemene vergadering

Indien na de vaststelling van de jaarrekening feiten en omstandigheden bekend zijn geworden waardoor de jaarrekening niet langer het wettelijk vereiste inzicht geeft, moet niettemin de bij de vastgestelde jaarrekening afgegeven controleverklaring worden gehandhaafd, evenals de bij het handelsregister neergelegde controleverklaring. In dat geval dient de rechtspersoon over deze feiten en omstandigheden een mededeling bij het handelsregister te deponeren, voorzien van een controleverklaring. Ook in deze situatie is nader overleg met de accountant noodzakelijk.