

BELEIDSREGEL CA-163

Rente

Kenmerk
CA-163

1. Algemeen

- a. Deze beleidsregel is van toepassing op de zorg of dienst als omschreven bij of krachtens de Algemene Wet Bijzondere Ziektekosten (AWBZ) voor zover het zorg betreft die wordt geleverd in combinatie met verblijf als bedoeld in artikel 5.2, onder b, van het Uitvoeringsbesluit WTZi of zorg die wordt geleverd door zorgaanbieders als bedoeld in artikel 5.2, onder c, van het Uitvoeringsbesluit WTZi.
- b. Deze beleidsregel treedt in werking op 1 januari 2007 en werkt terug tot die datum indien de mededeling in de Staatscourant dat de beleidsregel bij de NZa ter inzage ligt na deze datum plaatsvindt.
- c. De Beleidsregel rente met nummer CA-103 eindigt op 31 december 2006.
- d. Deze beleidsregel kan worden aangehaald als 'Beleidsregel rente'.

2. Rente

2.1 Financieringsvolume

2.1.1 De berekening van de aanvaardbare rentekosten wordt gebaseerd op het financieringsvolume. Dit bestaat uit de volgende kapitaalbestanddelen:

- a. De boekwaarde vanaf de datum van ingebruikname van investeringen waarvoor, in het kader van de WTZi, een vergunning, c.q. goedkeuring is verleend.
- b. De boekwaarde van in gebruik zijnde en onderhanden instandhoudingsinvesteringen die voldoen aan de eisen die worden genoemd in: de Beleidsregel instandhoudingsinvesteringen voor zorgaanbieders die zijn toegelaten voor verblijf voor verzekerden met een somatische dan wel psychogeriatrische aandoening of beperking en voor verzekerden met een psychosociaal probleem én niet toegelaten voor behandeling (verzorgingshuizen)
- c. De normatieve boekwaarde van inventarissen berekend op basis van de beleidsregel(s) voor investeringen in medische- en overige inventarissen en in computerapparatuur en -programmatuur.
- d. De boekwaarde van investeringsprojecten in uitvoering waarvoor een vergunning, c.q. goedkeuring, in het kader van de WTZi, is verleend. De boekwaarde van projecten waarvan de normatieve bouwtijd zonder geldige reden is overschreden blijft buiten beschouwing.

e.1 Het normatieve werkkapitaal. Dit bedraagt +/- 7,7% van het totaal van de aanvaardbare kosten op kasbasis. Op het totaal van de aanvaardbare kosten wordt in mindering gebracht het deel dat niet onder de rentenormering valt.

Kenmerk
CA-163

Pagina
2 van 5

e.2 Zorgaanbieders die als uitvloeisel van een bestendige gedragslijn aan het eind van het jaar in de balans tegenover de vakantiegeldverplichting een vordering opnemen op de AWBZ/ZVW/verzekeraars, mogen het normatieve werkkapitaal met een bedrag ophogen. Het bedrag van de ophoging is gelijk aan de vordering inzake het verschuldigde vakantiegeld die is opgenomen in de balans per 1 januari van het jaar waarin het budgetsysteem is ingevoerd. Voorzover de vordering in latere jaren geheel of gedeeltelijk in het budget is verrekend wordt de in aanmerking komende vordering hiermee verminderd.

2.1.2 De berekening van het onder 2.1.1 genoemde financieringsvolume geschiedt aan de hand van een door de NZa jaarlijks op te stellen schema.

2.2 Aanvaardbare rentekosten

2.2.1 *De aanvaardbare rentekosten met betrekking tot het onder 2.1.1 genoemde financieringsvolume bestaat uit de volgende elementen:*

a. Rente van leningen met een rentefixatieperiode van minimaal twee jaar

a.1 Voor leningen afgesloten vanaf 1 januari 2005 wordt het conform artikel 2.5 bepaalde normpercentage over de gewogen resterende schuld berekend. Dit geldt eveneens voor bestaande leningen bij herziening van het rentepercentage na afloop van de rentevaste periode.

Voor leningen die afgesloten zijn voor 1 januari 2005 gelden de rentepercentages zoals beschreven in:

- de beleidsregels II-602/III-767 en II-635.

a.2 Indien een lening vervroegd wordt afgelost en vervangen door een goedkopere lening blijft in afwijking van a.1 gedurende de resterende periode van de rentefixatie het voorheen gecalculerde percentage van toepassing. Indien de rentefixatieperiode van de vervangende lening korter is dan de resterende periode van de vervangen lening dan geldt voor de toepassing van dit onderdeel de kortere periode. Maximaal wordt van een periode van vijf jaar uitgegaan. Indien de vervangende lening duurder is blijft gedurende de resterende rentevaste periode van de oude lening het voorheen gecalculerde percentage van toepassing.

b. Rente eigen vermogen

Over het eigen vermogen wordt een vergoeding ingecalculerd. Deze vergoeding is gelijk aan de prijsstijging van de materiële kosten. Onder eigen vermogen wordt verstaan: Kapitaal, reserves, voorzieningen, fondsen, fundaties en saldo resultatenrekening, zonodig verminderd met de boekwaarde van investeringen waarvoor een vergunning is vereist, maar niet verleend en waarvan de kapitaalslasten niet doorberekend dienen te worden. Deze algemene inflatievergoeding is niet van toepassing op de instandhoudingsreserve.

Voor instellingen die behoren tot de zogenaamde Niet winst beogende instellingen (NWI's) en die een zorgaanbieder zoals vermeld onder 1.a exploiteren, die (in het verleden) is gefinancierd met een klimgeldlening geldt nog het volgende: Rentebaten als gevolg van de op een deposito geplaatste afkoopsom van de subsidieverplichting van het Ministerie van VROM dienen in aanmerking genomen te worden als een te reserveren post. Op het moment van herfinanciering dient deze reservering aangesproken te worden om de boekwaarde van de NWI te verlagen.

c. Rente kort krediet

Over het saldo van enerzijds het in artikel 2.1.1 genoemde financieringsvolume en anderzijds de resterende schuld van de onder a genoemde leningen verhoogd met het in artikel 2.2.1 lid b genoemde totale eigen vermogen wordt een normatieve rente vergoed. Het normatieve rentepercentage bestaat uit een basisrente welke wordt verhoogd met 0,75% met betrekking tot de van individuele risicofactoren afhankelijke opslag die door banken in rekening wordt gebracht. De basisrente is gelijk aan het jaargemiddelde van de 1-maands Euribor. De voor het jaar geldende gemiddelde normatieve rentevoet wordt na afloop van het jaar door de NZa berekend en gepubliceerd.

d. Rentedeel gehuurde instandhouding

In geval instandhoudingsinvesteringen niet door de zorgaanbieder zelf worden uitgevoerd maar door derden, waarvoor een huur in rekening wordt gebracht, kan het rentedeel van de huur worden opgenomen onder de aanvaardbare rentekosten. Dit rentedeel wordt vastgesteld op 45% van het kale huurbedrag.

e. Rechtspersonen, die meerdere AWBZ-zorgaanbieders beheren dienen de berekening van de normatieve rente op het niveau van de beherende rechtspersoon uit te voeren.

2.2.2 De berekening van de onder 2.2.1 genoemde rentekosten en vermogensbestanddelen vindt plaats aan de hand van een door de NZa jaarlijks op te stellen schema.

2.3 Hardheidsclausule

In individuele situaties waar de beleidsregel buiten invloed van de zorgaanbieder overduidelijk onbillijk uitwerkt, zal de NZa een tijdelijke aanpassing van de aanvaardbare rentekosten in overweging nemen. In principe worden in deze situaties de rentebaten berekend op grond van een reëel opbrengstpercentage. Dit geldt voor de volgende situaties:

- door toepassing van de annuïteitenmethode die ingegaan is voor 1997 (de hardheidsclausule kan worden toegepast tot maximaal het einde van de rentefixatieperiode);
- (de afwikkeling van) klimgeldleningen;
- zorgaanbieders die een overliquiditeit hebben doordat de te financieren activa (bijvoorbeeld in verband met huur) minder bedragen dan het eigen vermogen. Ingeval zorgaanbieders onderdeel van een concern zijn, zal gekeken worden naar de situatie van het hele concern.

2.4 Eigen vermogen

Het eigen vermogen en de voorzieningen vormen een integraal bestanddeel van het vermogen van de zorgaanbieder. Voor een juist resultaat en vermogensbepaling dienen de in de gezondheidszorg algemeen aanvaarde regels met betrekking tot de financiële verslaglegging te worden toegepast.

Dit betekent onder meer dat de afschrijving op werkelijke instandhoudingsinvesteringen dient plaats te vinden conform de beleidsregel instandhoudingsinvesteringen en die op investeringen in inventaris gelijkmatig over een periode van tien jaar. Voor automatiseringsapparatuur e.d. geldt een periode van vijf jaar. De rentegevolgen van het buiten de balans brengen van eigen vermogen en voorzieningen zullen niet in de aanvaardbare kosten worden opgenomen.

Kenmerk
CA-163
Pagina
4 van 5

Met betrekking tot de financiering van een negatief eigen vermogen gelden de volgende beperkingen:

– indien negatieve exploitatieresultaten hebben geleid tot een negatief eigen vermogen worden de rentekosten, die met de financiering van het negatieve eigen vermogen verband houden, gedurende een maximale periode van drie jaar in het budget opgenomen.

Dat wil zeggen: indien er na het verstrijken van deze driejaarsperiode nog steeds sprake is van een negatief eigen vermogen worden in de volgende jaren de hiermee verband houdende rentekosten niet meer in het budget opgenomen, tenzij partijen tot afdoende maatregelen besluiten ter verbetering van de financiële positie. Dit laatste staat ter beoordeling van de NZa.

– indien de negatieve exploitatieresultaten die hebben geleid tot een negatief eigen vermogen zijn veroorzaakt door een negatieve situatie van feiten/handelingen in de sfeer van nalatigheid, verwijtbaar gedrag, strijdigheid met goed koopmansgebruik, dan worden de rentekosten die verband houden met de financiering van het negatieve eigen vermogen niet in het budget opgenomen. Afspraken tussen partijen die zullen leiden tot verbetering van de financiële positie van de zorgaanbieder, kunnen de NZa aanleiding geven tot heroverweging van de rentecorrectie.

2.5 Berekening normrente lange leningen

a. Normrente

De normrente van een lening bestaat uit een basisrente en een opslag van 0,75%. De basisrente is gebaseerd op het percentage interest rate swap (IRS) en volgt uit toepassing van het onderstaande berekeningsmodel waarbij wordt voldaan aan de voorwaarde: som van de contant gemaakte kasstromen (aflossing en rente) is gelijk aan het bedrag van de hoofdsom van de lening.

Voor de berekening van de normrente kunnen zorgaanbieders gebruik maken van de NZa website rentenormering (www.nza.nl). Aan de uitkomsten van de website kunnen geen rechten worden ontleend.

De IRS-percentages voor verschillende looptijden worden dagelijks gepubliceerd. De percentages voor ontbrekende jaren worden bepaald door lineaire interpolatie. Voor de jaren na dertig jaar blijft het percentage constant.

Voor elk jaar van de rentevaste periode worden de in het jaar verschuldigde aflossing en rente contant gemaakt op basis van het percentage zero coupon (zie onder b). Voor het contant maken geldt voor jaar één het percentage zero coupon bij een looptijd van één jaar, voor jaar twee het percentage zero coupon bij een looptijd van twee jaar enzovoort. De aflossingsbedragen worden gebaseerd op de gegevens van de af te sluiten lening. De rentebedragen worden tegen het percentage basisrente berekend over de schuldrest per ultimo van het voorafgaande jaar. De contante waarden worden getotaliseerd en vergeleken met de hoofdsom. Als de hoofdsom groter is dan het totaal van de contant gemaakte kasstromen (cash flows) moet de berekening opnieuw worden uitgevoerd met een hogere waarde voor de basisrente. Deze berekening moet net zolang herhaald worden tot de hoofdsom gelijk is aan de som van de contant gemaakte cash flows. Het dan gebruikte rentepercentage is de norm voor de basisrente.

In formule:

$$\text{Hoofdsom} = \frac{CF_1}{(1 + \text{zero}_1)^1} + \frac{CF_2}{(1 + \text{zero}_2)^2} + \dots + \frac{CF_n}{(1 + \text{zero}_n)^n}$$

CF = (basisrente x rest hoofdsom) + aflossing.

Zero₁ = percentage zero coupon in jaar 1.

De normrente is vervolgens het percentage voor de basisrente + 0,75%.

b. Zero couponrente

De interest rate swap vormen prijzen van zogenaamde fixe leningen. De IRS-percentages kunnen daarom niet gebruikt worden voor het contant maken van toekomstige kasstromen, omdat in de IRS-prijzen ook de periodieke couponbetalingen zijn verwerkt. Voor het zo zuiver mogelijk contant maken van de toekomstige cash flows moet daarom uit de IRS-reeks een zero couponreeks geconstrueerd worden. Hiervoor geldt de volgende formule:

$$\{ \sqrt[n]{(1 + \text{IRS}_n) / (1 - A)} \} - 1 = \text{zero coupon}_n$$

$$A = \frac{\text{IRS}_n}{(1 + \text{zero}_1)^1} + \frac{\text{IRS}_n}{(1 + \text{zero}_2)^2} + \dots + \frac{\text{IRS}_n}{(1 + \text{zero}_{n-1})^{n-1}}$$

IRS_n = percentage IRS in jaar n.

Zero₁ = percentage zero coupon in jaar 1.

c. Normbepalende datum

Voor de toepassing van de IRS-percentages is de datum bepalend waarop de couponrente conform de overeenkomst wordt of is vastgesteld. Indien dit de datum is waarop de overeenkomst tot stand is gekomen dienen documenten te worden overgelegd waaruit duidelijk de exacte datum blijkt. De datum waarop de overeenkomst tot stand komt wordt gedefinieerd als de datum waarop de aanbieding van de financier wordt aanvaard. Dit zal in de meeste gevallen een andere datum zijn dan datum waarop het formele contract wordt ondertekend. Als contractueel de stortingsdatum bepalend is voor de vaststelling van de couponrente van de lening dan wordt de normberekening voor deze datum uitgevoerd. In dat geval dient het betreffende dagafschrift te worden overgelegd.