

# **JAAARREKENING 2015**

# **AVROTROS**

(Versie waarin de bijlagen bestemd voor het Commissariaat voor de Media niet zijn opgenomen)

Hilversum, 12 april 2016

***Deloitte Accountants B.V.***

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**



# AVROTROS JAARREKENING 2015

	<u>Bladzijde</u>
<b><u>Jaarverslag</u></b>	
Jaarverslag 2015 Statutaire Directie AVROTROS	I
Jaarverslag 2015 Raad van Toezicht AVROTROS	III
<b><u>Jaarrekening</u></b>	
Algemeen, consolidatie en waarderingsgrondslagen	1
Geconsolideerde balans per 31 december 2015	6
Geconsolideerde exploitatierekening 2015	7
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2015	8
Toelichting op de geconsolideerde balans	9
Toelichting op de geconsolideerde exploitatierekening	19
Enkelvoudige balans per 31 december 2015	26
Enkelvoudige exploitatierekening 2015	27
Toelichting op de enkelvoudige balans	28
Toelichting op de enkelvoudige exploitatierekening	32
<b><u>Overige gegevens</u></b>	
▪ Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	33
▪ Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	33
▪ Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2014	33
▪ Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2015	33

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Jaarverslag 2015 Statutaire Directie AVROTROS**

### **Hoofdlijnen ontwikkelingen**

AVROTROS had voor 2015 ambities op het gebied van de programmering, het werkgeverschap, de reputatie van de omroep, de financiën en de afronding van de fusie. Deze zijn grotendeels gerealiseerd. De programmering heeft zich positief ontwikkeld in kwaliteit en in aantrekkelijkheid voor publiek. De inkomsten t.b.v. het media aanbod zijn weliswaar lager dan vorig jaar door bezuinigingen en door het wegvallen van programmering waarvoor in 2015 nog geen opvolging werd gevonden. Dit laatste zal door de kwaliteitsimpuls in 2016 echter meer dan gecompenseerd worden. In 2015 is verder geïnvesteerd in het verbeteren van onze positie als werkgever. Belangrijk daarin zijn de uitkomsten van het in 2015 gehouden belevingsonderzoek onder medewerkers. Hieruit bleek dat de medewerkersbeleving hoog is (boven het gemiddelde van 100+ bedrijven in Nederland) en tegelijk biedt het ons handvatten voor verdere verbetering. In 2015 is ook geïnvesteerd in de verdere verbetering van de reputatie van de omroep. Dit is gebeurd door nog meer dan voorheen te investeren in de relatie met onze belangrijkste stakeholders. Deze ervaren de relatie overwegend als zeer goed. Ten aanzien van de fusie wordt geconstateerd dat deze volledig is gerealiseerd en als afgerond kan worden beschouwd.

Naast het realiseren van bovengenoemde ambities is in 2015 ook geïnvesteerd in het verder professionaliseren van het risico management. Hierin is een grote stap voorwaarts gezet zoals ook in de aparte paragraaf hierover in het jaarverslag wordt vermeld. Daarnaast zijn in 2015 stappen gezet om nieuwe ambities te formuleren op het gebied van innovatie en duurzaamheid.

### **Financiële gang van zaken**

Het exploitatiesaldo over 2015 is negatief en bedraagt -/- € 1,7 miljoen. Dit is volledig het gevolg van een bijzondere waardevermindering van het AKN pand (ad € 4,6 miljoen). Deze waardevermindering werd verwacht. Exclusief de waardevermindering is over 2015 een duidelijk positieve exploitatie ad € 2,9 miljoen gerealiseerd.

De inkomsten zijn in 2015 lager dan in het jaar daarvoor. Dit is voor een belangrijk deel het gevolg van de bezuinigingen op Televisie en op de organisatiekosten. Daarnaast zijn de inkomsten lager door het wegvallen Televisie programmering waarvoor nog geen vervanging is gerealiseerd (o.a. Vermist). Door een goede beheersing van de kosten en een duidelijk betere opbrengst van de financiële baten (vooral het gerealiseerde beleggingsresultaat) kan het effect van de afboeking op het AKN pand grotendeels worden opgevangen.

AVROTROS was eind 2013 van oordeel dat er sprake was van een waardevermindering van het pand maar dat het financieel handboek voor de landelijke publieke media-instellingen geen mogelijkheden bood voor een afwaardering. In 2015 is het handboek herzien. AVROTROS waardeert het pand daarom af met € 4.587.000 waardoor de waardering in lijn is met de waardering door KRO en NCRV (de andere eigenaren van het pand) en een taxatierapport.

De liquiditeit en solvabiliteit eind 2015 vertonen geen zorgelijke ontwikkelingen. Meest opvallende ontwikkeling in de balans betreft de forse toename van de voorraad. Dit is het gevolg van de succesvolle plaatsing van relatief veel Televisie programma's voor 2016. De financiering van deze voorraad stijging is gerealiseerd binnen de bestaande faciliteiten. De liquiditeit inclusief voorraadpositie verbetert ten opzichte van 2014. De liquiditeit exclusief voorraadpositie daalt met 15%. Omdat een groot deel van de voorraad in de eerste helft van 2016 leidt tot inkomsten is de verwachting dat ook de liquiditeit exclusief voorraad snel zal verbeteren. De solvabiliteit is licht gedaald als gevolg van het effect van de negatieve exploitatie op het eigen vermogen.

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Jaarverslag 2015 Statutaire Directie AVROTROS**

### **Personeel en organisatie**

De personele bezetting ultimo 2015 is gering gedaald ten opzichte van 2014, wat ook geldt voor de gemiddelde bezetting. De gemiddelde bezetting bedraagt 387 fte's in 2015 in vergelijking 402 fte's in 2014 inclusief Vereniging en uitgeverij. De daling is het gevolg van bovengenoemde bezuinigingen. In 2015 is het functiehuis vernieuwd en is een medewerkersbelevingsonderzoek gehouden. Het onderzoek is door een externe partij gehouden en de uitkomsten zijn vergeleken met andere bedrijven in Nederland met meer dan 100 medewerkers. De directie is enthousiast dat de medewerkersbeleving boven het landelijk gemiddelde ligt maar vooral ook dat, zo kort na de fusiedatum, de loyaliteit met de organisatie 10% hoger ligt dan het landelijk gemiddelde. De uitkomsten van het onderzoek biedt verder concrete handvatten voor verdere verbeteringen.

### **Bedrijfsvoeringsverklaring besturend orgaan**

AVROTROS heeft de organisatie en bedrijfsvoering ingericht conform de Richtlijn Goed Bestuur en Integriteit. Jaarlijks worden de diverse registers geactualiseerd. Hierbij is ons niet gebleken dat gedurende het verslagjaar de bedrijfsvoering tekort is geschoten.

Onder bedrijfsvoering verstaan wij het zorgdragen voor:

- Administratieve organisatie en maatregelen van interne controle, inclusief systeem van informatievoorziening aan werkprocessen
- Kwaliteitsborging: kwaliteit van prestaties én werkprocessen
- Personeel: adequate omvang en samenstelling, personeelsbeleid
- Naleving richtlijnen en wet- en andere regelgeving
- Scheiding hoofdtaken enerzijds en neven- en verenigingsactiviteiten anderzijds: scheiding geldstromen en gegevensstromen

AVROTROS heeft echter de ambitie de bedrijfsvoering naar een (nog) hoger niveau te brengen. Daartoe is in 2015 het risicomanagement verder uitgewerkt. Sinds begin 2015 wordt al gerapporteerd over de strategische risico's en beheersmaatregelen. Eind 2015 is het risicomanagement geïntegreerd in de lijnmanagement activiteiten en de planning- en controlcyclus. Doel is om voorspelbaar in control te zijn.

### **Toekomst**

AVROTROS zal in 2016 verder gaan met ambities op het gebied van programmering, personeel, positionering van de omroep en op financieel gebied.

De snelle ontwikkelingen binnen de media en de publieke omroep maken de noodzaak hiertoe alleen maar groter. Daarnaast zullen we ook in 2016 investeren in innovatie en duurzaamheid. Op het gebied van investeringen, personeelsbezetting of financiering verwachten wij geen significante ontwikkelingen voor 2016. De directie realiseert zich dat men een bijzondere verantwoordelijkheid heeft om haar toegevoegde waarde te beschermen, omdat de omroep publiek geld ontvangt om haar taken uit te oefenen.

Hilversum, 12 april 2016

De Statutaire Directie:

E.G.J. van Stade, Algemeen directeur  
N. van 't Hooft, Zakelijk directeur  
R.W. van Leen, Directeur media

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**



## **Jaarverslag 2015 Raad van Toezicht AVROTROS**

### **Focus**

De Raad van Toezicht had in 2015 veel aandacht voor de implementatie van de fusie en de integratie van de AVROTROS-organisatie. Daarbij is voortgeborduurd op de fusieafspraken, die per 1 januari 2014 van kracht zijn geworden. AVROTROS is een geslaagde, volledige fusie van bedrijf en vereniging, waarbinnen in geen van de verenigingsorganen de fusie wordt aangevoeld als een gedwongen huwelijk. Op consistente wijze wordt gewerkt aan de identiteit van AVROTROS, met als basis de breedte van het programma-aanbod.

AVROTROS stelt zich onder meer ten doel om synergie door te ontwikkelen en efficiency en effectiviteit verder te verbeteren. In 2015 is in dat verband een project van start gegaan, waarbij veel werkprocessen zijn onderzocht. Tevens is veel aandacht besteed aan risicomanagement voor de nieuwe organisatie. Dit is als project begeleid door adviesbureau ConQuaestor en hierover is gerapporteerd aan de Raad van Toezicht, in het bijzonder aan de auditcommissie.

Veel aandacht ging uit naar de politieke discussie over de beleidsvoornemens van het kabinet-Rutte-2 over de toekomst van de publieke omroep. In 2015 is een wetswijzigingsvoorstel ingediend, dat onder meer voorziet in grotere sturingsbevoegdheden voor de Raad van Bestuur van de NPO. Dit bijvoorbeeld bij programma's waar externe partijen zijn betrokken bij de productie. De Raad van Toezicht maakt zich zorgen over voorgenomen verdergaande centralisatie en bureaucratie in de publieke omroep en is van mening dat deze afbreuk zullen doen aan de onafhankelijkheid van, en de pluriformiteit van het media-aanbod. De Raad van Toezicht voorziet dat de plannen voor een brede publieke omroep voor 17 miljoen Nederlanders, anders dan bedoeld, kunnen leiden tot een smalle omroep. De Raad van Toezicht is voorstander van een brede, toegankelijke publieke omroep, waarbij 'publiek' ook staat voor onafhankelijkheid.

Los van wetswijziging en de politieke ontwikkelingen, heeft AVROTROS te maken met veel wezenlijke veranderingen in zowel de productie als de ontvangst van het media-aanbod. Als gevolg van digitalisering en internationalisering zal het media-aanbod verder toenemen, ook in allerlei nieuwe vormen, met name online, cq on demand. De ontvangers zullen het aanbod steeds meer gebruiken op momenten dat het hen het beste uitkomt, op de apparatuur die op het betreffende moment het meest geschikt is. Het transport van media-aanbod is echter een middel, de programma's blijven leidend en AVROTROS zal de focus daarop blijven richten.

### **Samenstelling**

Ed Nijpels is voorzitter van de Raad van Toezicht en Mirjam Nouwen is vice-voorzitter. De Raad van Toezicht bestaat verder uit Peter van Gorsel, Eric Mijsberge, Boele Staal en Derk Haank. De Raad van Toezicht heeft een auditcommissie, bestaande uit Mirjam Nouwen en Derk Haank, en een remuneratiecommissie die bestaat uit Mirjam Nouwen en Ed Nijpels.

De Verenigingsraad heeft in 2015 besloten de statutaire overgangstermijn voor de roosters van aftreden van Verenigingsraad en Raad van Toezicht met twee jaren te verlengen. De Raad van Toezicht zal in 2016 een rooster van aftreden opstellen. Dit voorziet er in dat een lid aftreedt per 1 januari 2017, twee leden per 1 januari 2018 en drie leden per 1 januari 2020.

### **Functioneren**

De Raad van Toezicht richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vereniging, rekening houdend met het gemeenschappelijk belang van de publieke omroep als geheel. De Raad van Toezicht staat de Statutaire Directie gevraagd en ongevraagd met raad en advies ter zijde.

De Raad van Toezicht kwam in 2015 vijf keer bijeen in een reguliere vergadering. Verder bezochten de leden van de Raad van Toezicht drie vergaderingen van de Verenigingsraad. Afzonderlijk en incidenteel bezochten zij ook regiovergaderingen van de Verenigingsraad.

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Jaarverslag 2015 Raad van Toezicht AVROTROS**

De voorzitter en de leden van de auditcommissie hadden bovendien regelmatig, gezamenlijk of afzonderlijk, overleg met de Directie over de implementatie van de fusie, de financieel-economische gang van zaken en andere actuele aangelegenheden.

De vergaderingen van de Raad van Toezicht hebben als vast agendapunt de bespreking van de kwartaalrapportages van de Directie over de algemene gang van zaken bij AVROTROS, de financiële ontwikkeling (realisatie ten opzichte van begroting), de kijk- en luistercijfers, de verenigingsactiviteiten, lopende juridische procedures en het verloop van het contact met het Commissariaat voor de Media.

Verder zijn onder meer de volgende onderwerpen aan de orde geweest:

- Overleg van RvT-vertegenwoordigers met CIPO en met Commissariaat voor de Media inzake toezichtsvraagstukken in de publieke omroep;
- Selectieprocedure voor de benoeming van een externe accountant (Deloitte) voor de controle van de Jaarrekening 2014 en de afspraken die terzake zijn gemaakt;
- Bespreking van management letter van accountant en ontwikkeling van het beleid inzake risicomanagement voor de organisatie;
- Bespreking en goedkeuring van Beleidsplan 2016 en Begroting 2016, inclusief de meerjarenparagraaf;
- Bespreking en goedkeuring van de Jaarrekening 2014.

Eén keer per jaar wordt het functioneren van de Raad van Toezicht intern geëvalueerd, als ook het functioneren van de Directie.

### **Commissies**

De auditcommissie is in 2015 twee maal in vergadering bij elkaar geweest. Deze heeft ook een vergadering van de Financiële Commissie van de VR bijgewoond. Daarnaast heeft deze commissie buiten de vergaderingen om een bijdrage geleverd aan de ontwikkeling van het risicomanagement binnen AVROTROS. Hiermee heeft de auditcommissie:

- Toezicht gehouden op de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en toezicht op de werking van gedragscodes en het gebruik van de relevante ICT-systemen, welke dienen ter ondersteuning van de administratieve organisatie en verslaglegging;
- Toezicht gehouden op de financiële informatieverschaffing door de Vereniging aan belanghebbenden;
- Toezicht gehouden op het beleid van de Vereniging met betrekking tot vermogensbeheer, financiering, fondsenwerving en belastingen;
- Toezicht gehouden op de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van externe accountants;
- Regelmatige contacten onderhouden met, en toezicht op de relatie met de externe accountant;
- De keuze van de externe accountant, waaronder in het bijzonder de onafhankelijkheid, de beloning en eventuele niet-controlewerkzaamheden voor de Vereniging; en
- De jaarrekening, de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaalinvesteringen van de Vereniging.

De remuneratiecommissie is in 2015 eenmaal samengekomen. Binnen de commissie is het functioneren van de bestuurders besproken en is de besluitvorming voorbereid t.a.v. de beloning van de bestuurders.

De Raad van Toezicht heeft goed overleg met de Ondernemingsraad. Het reguliere contact wordt verzorgd door Peter van Gorsel. Verder was er in 2015 meer dan eens overleg tussen een OR-delegatie en een delegatie van de Raad van Toezicht (Ed Nijpels en Peter van Gorsel).

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Jaarverslag 2015 Raad van Toezicht AVROTROS**

### **Oordeel**

De Raad van Toezicht heeft met instemming geconstateerd dat de AVROTROS-organisatie in 2015 goed heeft gefunctioneerd. AVROTROS behaalde het hoogste gemiddelde kijktijdaandeel van de omroepverenigingen. In de zes gedefinieerde domeinen gelden hoge bereikcijfers. Bovendien was er sprake van een goede spreiding over de verschillende leefstijl- en leeftijdsgroepen. De bereikcijfers bij radio en internet liggen op een hoog niveau. In het oog springt verder het grote aantal prijzen dat door AVROTROS-programma's in 2015 is gewonnen.

Buiten de eenmalige afwaardering van het vastgoed was het financiële resultaat beter dan begroot. AVROTROS was in staat uit eigen middelen een grote bijdrage te leveren aan het programmabudget.

De Raad van Toezicht heeft kennis genomen van de nulmeting van de accountant en op grond hiervan geen aanleiding tot nadere acties gezien.

De Raad van Toezicht heeft geconstateerd dat AVROTROS in 2015 de gestelde doelstellingen heeft behaald. Daarbij levert AVROTROS een grote bijdrage aan de realisatie van de doelstellingen van de publieke omroep als geheel. De Raad van Toezicht spreekt daarover zijn waardering uit aan directie en medewerkers.

Hilversum, 12 april 2016

De Raad van Toezicht:

E.H.T.M. Nijpels, voorzitter  
M.J.P.G. Nouwen, vice-voorzitter  
D.J. Haank, lid  
P.C. van Gorsel, lid  
E. Mijsberge, lid  
B. Staal, lid

***Deloitte Accountants B.V.***

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

v 

## **Algemeen, consolidatie en waarderingsgrondslagen**

### **Algemeen**

De vereniging AVROTROS ('AVROTROS'), statutair gevestigd te Witte Kruislaan 55, 1217 AM Hilversum, Nederland, stelt zich met inachtneming van de bepalingen in de Mediawet ten doel: het verzorgen van media-aanbod op landelijk niveau ter uitvoering van de publieke mediaopdracht als bedoeld in de Mediawet en het verrichten van alle activiteiten die daarvoor nodig zijn alsmede het verrichten van nevenactiviteiten en verenigingsactiviteiten.

AVROTROS is van mening dat in de jaarrekening over boekjaar 2015 alle financiële transacties en financiële beheershandelingen plaatsgevonden hebben binnen de relevante wettelijke bepalingen.

### **Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling**

Op de jaarrekening zijn de bepalingen en inrichtingseisen van toepassing zoals deze zijn vastgelegd in BW2 Titel 9 en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving en de jurisprudentie. Nadere uitwerking wordt gegeven in het Handboek Financiële Verantwoording landelijke publieke Media-instellingen en de NPO 2015, uitgegeven door het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap, geldend voor de omroepinstellingen. Relevante aspecten voor de jaarrekening opgenomen in de Mediawet zijn tevens verwerkt in de jaarrekening. Wanneer hetgeen in het Handboek Financiële Verantwoording landelijke publieke Media-instellingen en de NPO 2015 vermeld afwijkt van eerder genoemde richtlijnen, dan prevaleert het handboek. Daarnaast zijn de aanwijzingen van het Commissariaat van de Media meegewogen bij het opstellen van de jaarrekening.

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten.

De waarderingsgrondslagen worden nader toegelicht bij de afzonderlijke balansposten in de toelichting op de balans. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

In 2005 is bij Besluit inzake Nadere Regeling Programmareserves door de Raad van Bestuur van Publieke Omroep het volgende besluit genomen:

Ingevolge het bepaalde in artikel 2.174 Mediawet 2008 heeft de Raad van Bestuur de regeling vastgesteld dat instellingen die zendtijd hebben verkregen voor landelijke publieke omroep en een budget van € 25 miljoen of meer hebben een reserve voor media-aanbod mogen hebben van maximaal 5% van de totale bedrijfslasten. Reserves voor media-aanbod boven deze norm dienen door de instellingen aan de Raad van Bestuur van Publieke Omroep te worden overgedragen. Beide bedragen, zowel het normbedrag als het overgedragen bedrag, moeten worden aangewend voor programmering.

### **Grondslagen voor consolidatie**

In de geconsolideerde jaarrekening van AVROTROS zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van AVROTROS.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie meegenomen 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.

Voor deelnemingen die een samenwerking betreffen door het gezamenlijk uitvoeren van activiteiten gebruik makend van bepaalde activa van de deelnemers in een joint venture, waarbij iedere deelnemer zelf de uitsluitende zeggenschap over die activa houdt, wordt geen consolidatie toegepast. Daarnaast zijn er deelnemingen waarvan de cijfers in overeenstemming met artikel 407, Titel BW2 niet materieel worden beschouwd voor AVROTROS. Als gevolg hiervan zijn deze deelnemingen niet geconsolideerd.

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**



## **Algemeen, consolidatie en waarderingsgrondslagen**

### **Groepsverhoudingen**

AVROTROS staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is hieronder opgenomen:

<u>Geconsolideerde maatschappijen:</u>	<u>Statutaire zetel</u>	<u>Aandeel in het geplaatste kapitaal %</u>
▪ TROS Uitgevers B.V.	Hilversum	100
▪ Hilversumse Media Compagnie C.V.	Hilversum	100
<u>Niet-geconsolideerde maatschappijen:</u>		
▪ Mediastaete C.V.	Rijssen	25
▪ AKN C.V.	Hilversum	25
▪ Bindinc. B.V.	Hilversum	25
▪ Quattro Voci B.V.	Hilversum	25

Daarnaast heeft AVROTROS heeft een samenwerkingsverband met KRO en NCRV in Stichting AKN.

### **Wet normering topinkomens**

Voor de uitvoering van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen in de (semi)publieke sector (WNT) heeft de instelling zich gehouden aan de Beleidsregel toepassing WNT.

### **Financiële instrumenten**

Financiële instrumenten omvatten bij de AVROTROS beleggingen, vorderingen, liquide middelen en kortlopende schulden.

In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen, wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting op de 'Niet in de balans opgenomen verplichtingen'.

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

### **Grondslagen van valutaomrekening**

Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers die geldt op de datum van de transactie. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de exploitatierekening.

### **Vergelijkende cijfers**

AVROTROS heeft het pand VondelCS verworven ten behoeve van de hoofdtaak; niet ten behoeve van de goedgekeurde nevenactiviteit "verhuur studie/kantoorruimte en faciliteiten VondelCS". Vanaf 2015 is de splitsing gemaakt in de kosten en opbrengsten ten behoeve van de hoofdtaak respectievelijk de nevenactiviteit. In dat kader zijn de vergelijkende cijfers van 2014 aangepast aan dezelfde indeling die in 2015 wordt gehanteerd.

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Algemeen, consolidatie en waarderingsgrondslagen**

### **VASTE ACTIVA**

#### **MATERIËLE VASTE ACTIVA**

##### **Aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. De afschrijvingen op de gebouwen aan de s'-Gravelandseweg 80 geschieden op annuïtaire basis met een rentepercentage van 5%. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Op elke balansdatum wordt beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat een actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief of de kasstroomgenererende eenheid waartoe een actief behoort, hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. De bijzondere waardevermindering wordt direct als last verwerkt in de winst- en verliesrekening.

De geschatte economische levensduur is voor:

Gebouwen	40 jaar
Bouwkundige investeringen	10 jaar
Inventarissen en inrichting alsmede facilitaire apparatuur	5 jaar
Vervoermiddelen	4 jaar
Hardware en software	3 jaar

Kosten voor periodiek groot onderhoud en herstelkosten materiële vaste activa worden ten laste gebracht van het resultaat op het moment dat deze zich voordoen. Voor het pand 's-Gravelandseweg 80 is een voorziening gevormd, waarbij de kosten van groot onderhoud worden verwerkt ten laste van deze voorziening.

##### **Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar**

Een vastgoedbelegging wordt aangehouden om huuropbrengsten of waardestijging, of beide, te realiseren. Dit onderscheidt de vastgoedbeleggingen van vastgoed voor eigen gebruik.

De eerste waardering van een vastgoedbelegging geschiedt tegen de verkrijgingsprijs, inclusief de transactiekosten. De verkrijgingsprijs van een vastgoedbelegging omvat de koopsom en alle direct toe te rekenen uitgaven. Vastgoedbeleggingen worden gewaardeerd tegen historische kostprijs. De gekozen prijsgrondslag wordt voor alle vastgoedbeleggingen toegepast. De vastgoedbelegging wordt gewaardeerd tegen de kostprijs verminderd met cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

De in 1996 aangekochte panden Zuidereinde 210 te Wijdmeren en Kolenstraat 14 te Hilversum zijn gewaardeerd op de waarde in bewoonde staat, verminderd met jaarlijkse afschrijving gebaseerd op de lineaire methode en een afschrijvingstermijn van 40 jaar.

#### **FINANCIËLE VASTE ACTIVA**

##### **Deelnemingen**

Belangen in vennootschappen van meer dan 20% worden opgenomen tegen nettovermogenswaarde, met uitzondering van de deelneming in Mediastaete C.V. In Mediastaete C.V. kan door AVROTROS geen invloed van betekenis worden uitgeoefend op het zakelijk en financieel beleid. Als gevolg hiervan wordt het belang in Mediastaete C.V. gewaardeerd op kostprijs of lagere marktwaarde.

In het geval van bepaalde deelnemingen is sprake van een samenwerking door het gezamenlijk uitvoeren van activiteiten gebruik makend van bepaalde activa van de deelnemers in een joint venture, waarbij iedere deelnemer zelf de uitsluitende zeggenschap over die activa houdt. Daarnaast zijn er deelnemingen

##### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Algemeen, consolidatie en waarderingsgrondslagen**

waarvan de cijfers in overeenstemming met artikel 407, Titel BW2 niet materieel worden beschouwd voor AVROTROS. Als gevolg hiervan zijn deze deelnemingen niet geconsolideerd.

### **Beleggingen**

De beleggingen worden gewaardeerd tegen de reële waarde. De reële waarde wordt voor de beleggingen als geheel bepaald. Ongerealiseerde waardemutaties vinden plaats via de balanspost 'Reserve Koersverschillen Beleggingen'. Indien de balanspost 'Reserve Koersverschillen Beleggingen' onvoldoende omvang heeft om een waardevermindering volledig op te vangen wordt de waardevermindering verwerkt via de exploitatierekening nadat eerst de balanspost 'Reserve Koersverschillen Beleggingen' is teruggebracht tot een nihil saldo.

## **VLOTTENDE ACTIVA**

### **Vorraden onderhanden werken en gereed product media-aanbod**

De nog niet uitgezonden programma's zijn in het algemeen gewaardeerd op aan derden betaalde kosten, inclusief de direct toerekenbare kosten van eigen personeel. De financieringsrente wordt niet toegerekend. Onderdelen van de nog niet uitgezonden programma's, betrekking hebbende op specifieke programma's, worden gewaardeerd op opbrengstwaarde, als deze lager is dan de kostprijs.

De opbrengstwaarde wordt vastgesteld middels de intekening (als gevolg van "geld op schema") die ter beschikking wordt gesteld aan en vervolgens wordt geaccordeerd door de netcoördinator. De desbetreffende specifieke programma's worden gewaardeerd op de daarvoor ter beschikking gestelde vergoeding door de netcoördinator.

Herhalingsuitzendingen van eigen producties worden gewaardeerd, indien op het moment van eerste uitzending schriftelijk is vastgelegd dat een programma daadwerkelijk herhaald zal worden. Waardering van deze producties geschiedt tegen 15% van de directe kosten. Bij aangekochte producties geschiedt de waardering van een herhalingsuitzending tegen het bedrag dat is betaald voor dit herhalingsrecht.

Eventueel vooruit ontvangen bijdragen van derden ontvangen zijn in mindering gebracht op de nog niet uitgezonden programma's. Nog niet uitgezonden programma's ouder dan twee jaar moeten volledig worden afgewaardeerd tenzij met de netcoördinator is overeengekomen dat deze nog worden ingezet.

### **Vorderingen en overlopende activa**

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd op de geamortiseerde kostprijs, die gelijk kan zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

## **VOORZIENINGEN**

Voorzieningen worden opgenomen tegen nominale waarde, met uitzondering van de pensioenverplichtingen zoals hierna uiteengezet wordt. De voorziening uitgestelde beloningen heeft een vergelijkbare berekeningswijze. Een voorziening wordt uitsluitend opgenomen indien AVROTROS op balansdatum een in rechte of feitelijk afdwingbare verplichting heeft, het waarschijnlijk is dat de afwikkeling van die verplichting leidt tot een uitstroom van middelen en er op balansdatum een betrouwbare schatting kan worden gemaakt van de omvang van de verplichting.

### **Pensioenvoorziening PNO**

De PNO-gerelateerde pensioenregeling wordt als een bijdrageregeling verantwoord, waarbij AVROTROS in het geval van een tekort bij het bedrijfstakpensioenfonds geen verplichtingen heeft tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan hogere toekomstige premies.

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Algemeen, consolidatie en waarderingsgrondslagen**

### **Overige langlopende personeelsbeloningen**

Overige langlopende personeelsbeloningen zijn die, welke deel uitmaken van het beloningspakket, zoals beloningen wegens jubilea, tijdelijk verlof en dergelijke, en hebben een langlopend karakter. De netto-verplichting voor deze personeelsbeloningen is het bedrag van de toekomstige uitkering die werknemers in ruil voor hun diensten hebben verdiend in de huidige en vorige verslagperioden. De verplichting wordt berekend op vergelijkbare wijze als bij pensioenregelingen. Actuariële winsten en verliezen op overige langlopende personeelsbeloningen worden direct in de exploitatierekening verwerkt.

### **Voorziening groot onderhoud**

Voor verwachte kosten inzake periodiek onderhoud van panden, installaties en dergelijke is een voorziening gevormd. De toevoegingen aan de voorziening worden bepaald op basis van het geschatte bedrag van groot onderhoud en de periode die telkens verloopt tussen de werkzaamheden van groot onderhoud, een en ander zoals blijkt uit een meerjarenonderhoudsplan. De kosten van groot onderhoud worden verwerkt ten laste van de voorziening voor zover deze is gevormd voor de beoogde kosten.

### **Kortlopende schulden en overlopende passiva**

Onder kortlopende schulden en overlopende passiva zijn de bedragen opgenomen die betrekking hebben op het verslagjaar maar op balansdatum nog niet zijn betaald en bedragen die zijn ontvangen in of voor het verslagjaar en aan opvolgende jaren moeten worden toegekend.

## **BATEN EN LASTEN**

De baten en lasten zijn verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben. Kabelgelden en royalty's worden opgenomen op het moment dat zij zijn ontvangen. Bartertransacties worden na afloop van het boekjaar opgenomen in de exploitatierekening op basis van de geldelijke waarde van de ontvangen/geleverde goederen of diensten.

### **Media-aanbod**

Vergoedingen media-aanbod via ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap worden ten gunste van de exploitatierekening gebracht in het jaar waarin de gesubsidieerde uitgaven worden opgenomen, waarin de opbrengsten zijn gedeerd en/of het exploitatietekort zich heeft voorgedaan.

### **Vennootschapsbelasting**

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met eventuele verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening. In het kader van de vaststelling van de fiscale positie van de publieke omroepen is met de belastingdienst overeengekomen dat fiscale winsten c.q. verliezen worden gedoteerd c.q. worden onttrokken aan de (fiscale) reserve voor media-aanbod.

## **KASSTROOMOVERZICHT**

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. Kasstromen in vreemde valuta worden omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen inzake geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond.

### ***Deloitte Accountants B.V.***

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

**Geconsolideerde balans per 31 december 2015**  
**(Voor resultaatbestemming)**

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
<b>ACTIVA</b>		
<b>Vaste activa</b>		
<b>Materiële vaste activa</b>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	5.302	19.495
Inventaris en inrichting	966	1.046
Andere vaste bedrijfsmiddelen	3.478	3.992
Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar	8.585	80
	<b>18.331</b>	<b>24.613</b>
<b>Financiële vaste activa</b>		
Deelnemingen	461	771
Beleggingen	9.437	10.064
	<b>9.898</b>	<b>10.835</b>
<b>Vlottende activa</b>		
<b>Onderhanden werken en gereed product media aanbod</b>	<b>24.034</b>	<b>14.559</b>
<b>Vorderingen en overlopende activa</b>		
Handelsdebiteuren	6.640	6.793
Belastingen en premies sociale verzekeringen	422	2.319
Overige vorderingen	2.487	2.758
Overlopende activa	1.157	1.540
	<b>10.706</b>	<b>13.410</b>
<b>Liquide middelen</b>	<b>13.910</b>	<b>13.477</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>76.879</b>	<b>76.894</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>Eigen vermogen</b>		
Algemene reserve	32.397	32.397
Reserve voor media-aanbod	3.784	1.655
Overige reserves	2	-
Resultaat boekjaar	-1.663	2.129
	<b>34.520</b>	<b>36.181</b>
<b>Voorzieningen</b>		
Personeelsaanspraken	1.843	2.509
Voorziening groot onderhoud	391	453
	<b>2.234</b>	<b>2.962</b>
<b>Langlopende schulden</b>	<b>1.231</b>	<b>1.678</b>
<b>Kortlopende schulden en overlopende passiva</b>		
Schulden aan kredietinstellingen	447	448
Leveranciers	11.950	9.557
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.787	1.800
Pensioenpremie	45	51
Overige schulden	9.084	8.167
Overlopende passiva	15.581	16.050
	<b>38.894</b>	<b>36.073</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>76.879</b>	<b>76.894</b>

*Deloitte Accountants B.V.*

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

**Geconsolideerde exploitatierekening 2015**  
**(Categoriale indeling)**

		2015		2014	
		€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000
<b>Baten</b>					
Media-aanbod	20.	89.321		97.133	
Programma-gebonden eigen bijdrage	21.	3.245		6.525	
Opbrengst programmabladen	22.	32.168		33.957	
Opbrengst overige nevenactiviteiten	23.	2.309		2.555	
Opbrengst verenigingsactiviteiten	24.	3.415		4.058	
<i>Som der bedrijfsopbrengsten</i>			130.458		144.228
<b>Lasten</b>					
Lonen en salarissen	25.	26.068		26.544	
Sociale lasten	25.	6.985		7.724	
Afschrijving op materiële vaste activa	26.	3.177		2.432	
Bijzondere waardevermindering bedrijfspan	27.	4.587		-	
Directe productiekosten	28.	81.468		93.505	
Overige bedrijfslasten	29.	11.239		12.485	
<i>Som der bedrijfslasten</i>			133.524		142.690
<b>Bedrijfsresultaat</b>			<b>-3.066</b>		<b>1.538</b>
Opbrengst vorderingen die tot de vaste activa behoren		183		149	
Rentebaten en inkomsten uit beleggingen		1.249		438	
Rentelasten en soortgelijke kosten		-17		-33	
<i>Som der financiële baten en lasten</i>	30.		1.415		554
<b>Saldo gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>			<b>-1.651</b>		<b>2.092</b>
Belastingen	31.		-12		-13
<b>Saldo gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>			<b>-1.663</b>		<b>2.079</b>
Over te dragen reserve voor media- aanbod			-		-
<b>Exploitatiesaldo na overdracht</b>			<b>-1.663</b>		<b>2.079</b>
FTE gemiddeld	32.		387		402
FTE ultimo	32.		383		405

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

**Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2015**  
**(Volgens de indirecte methode)**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	€ x 1.000	€ x 1.000
<b>I Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Exploitatieresultaat media-aanbod	-5.951	-4.008
Exploitatieresultaat verenigings- en nevenactiviteiten	4.288	6.087
Exploitatieresultaat	-1.663	2.079
Aanpassen voor:		
Afschrijvingen vaste activa	3.177	2.432
Bijzondere waardevermindering bedrijfspand	4.587	-
Mutatie overige reserves	2	-
Mutatie voorzieningen	-727	411
<b>Bruto kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>5.376</b>	<b>4.922</b>
Mutatie voorraden	-9.475	5.460
Mutatie vorderingen	2.704	2.100
Mutatie kortlopende schulden	2.820	-6.850
<b>Netto kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>1.425</b>	<b>5.632</b>
<b>II Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings in (im)materiële vaste activa	-1.482	-3.224
Investerings in financiële vaste activa	-	-9
Desinvesteringen in financiële vaste activa	937	301
Aflossing langlopende schulden	-447	-448
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-992</b>	<b>-3.380</b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>	<b>433</b>	<b>2.252</b>
Liquide middelen einde verslagjaar	13.910	13.477
Liquide middelen begin verslagjaar	13.477	11.225
<b>Mutatie liquide middelen</b>	<b>433</b>	<b>2.252</b>

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de geconsolideerde balans

### VASTE ACTIVA

#### 1. MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Dienstbaar aan de bedrijfsuitoefening	Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar	Totaal
	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000
Aanschafwaarde per 1 januari 2015	15.889	17.426	33.315
Cumulatieve afschrijving	-5.013	-3.689	-8.702
Boekwaarde per 1 januari 2015	10.876	13.737	24.613
Investerings in het jaar	1.469	13	1.482
	12.345	13.750	26.095
Afschrijvingen in het jaar	-2.599	-578	-3.177
Bijzondere waardevermindering	-	-4.587	-4.587
Boekwaarde per 31 december 2015	9.746	8.585	18.331

	Bedrijfsgebouwen en terreinen	Inventaris en inrichting	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Totaal dienstbaar aan de bedrijfsuitoefening
	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000
Aanschafwaarde per 1 januari 2015	6.485	1.743	7.661	15.889
Cumulatieve afschrijving	-647	-697	-3.669	-5.013
Boekwaarde per 1 januari 2015	5.838	1.046	3.992	10.876
Investerings in het jaar	95	179	1.195	1.469
	5.933	1.225	5.187	12.345
Afschrijvingen in het jaar	-631	-259	-1.709	-2.599
Boekwaarde per 31 december 2015	5.302	966	3.478	9.746

AVROTROS is voor 1/3 eigenaar van het AKN gebouw aan de 's Gravelandseweg 80 in Hilversum. Het andere deel van het eigendom is gelijkmatig verdeeld over de omroepen KRO en NCRV. KRO en NCRV hebben eind 2013 het pand afgewaardeerd op basis van de WOZ waarde en een taxatierapport. AVROTROS was eind 2013 van oordeel dat er inderdaad sprake was van een waardevermindering van het pand maar dat het financieel handboek voor de landelijke publieke media-instellingen geen mogelijkheden bood voor een afwaardering. In 2015 is het handboek herzien. AVROTROS heeft het pand opgenomen onder de post 'Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar' als vastgoedbelegging en waardeert het pand daarom af met € 4.587.000. Hierdoor is de waardering tevens in lijn met de waardering door KRO en NCRV en het taxatierapport.

Investerings in 'Inventaris en inrichting' en 'Andere vaste bedrijfsmiddelen' bedragen ultimo 2015 € 1.375.000. Dit is inclusief een bedrag van € 165.000 aan herziening btw. Deze bedrijfsmiddelen bestaan uit inventaris en meubilair voor de studio en montage-omgeving en AV Infrastructuur € 635.000, overige inventaris ca. € 180.000, hardware/computerapparatuur en software € 560.000.

#### FINANCIËLE VASTE ACTIVA

##### 2. Deelnemingen

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Boekwaarde per 1 januari	771	762
Resultaat	-25	109
Dividenduitkering	-285	-100
Boekwaarde per 31 december	461	771

In 2015 heeft AVROTROS haar belang in de deelneming Icare BV verkocht. De verkoop heeft geleid tot een boekwinst van € 165.000.

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**



## Toelichting op de geconsolideerde balans

### 3. Beleggingen

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Boekwaarde per 1 januari	10.064	10.365
Mutatie boekjaar	-629	-301
Naar reserve koersverschillen boekjaar (naar marktwaarde)	2	-
Boekwaarde per 31 december	<u>9.437</u>	<u>10.064</u>

	01-01-2015	Aankopen	Verkopen	Reserve koersverschil	31-12-2015
	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000
<b>Schretlen &amp; Co</b>					
Aandelen	1.175	149	-1.324	-	-
Vastrentend	4.097	101	-4.198	-	-
	<u>5.272</u>	<u>250</u>	<u>-5.522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Rabobank</b>					
Aandelen	-	3.079	-1.361	-128	1.590
Vastrentend	-	4.424	-50	143	4.517
	<u>-</u>	<u>7.503</u>	<u>-1.411</u>	<u>15</u>	<u>6.107</u>
<b>Julius Baer</b>					
Aandelen	1.245	494	-325	10	1.424
Vastrentend	3.547	749	-2.367	-23	1.906
	<u>4.792</u>	<u>1.243</u>	<u>-2.692</u>	<u>-13</u>	<u>3.330</u>
<b>Totaal beleggingen</b>	<u>10.064</u>	<u>8.996</u>	<u>-9.625</u>	<u>2</u>	<u>9.437</u>

De portefeuille van Schretlen & Co is in de loop van het jaar overgegaan naar Rabobank. Deze mutaties zijn opgenomen in de kolommen aankopen en verkopen.

Daarnaast is per 2015 de waardering aangepast naar de marktwaarde en zijn eventuele verschillen met de kostprijs opgenomen onder de post reserve koersverschillen.

De kostprijs van de aandelen op 31 december 2015 bedraagt € 9.435.000.

Aan bovengenoemde partijen zijn bankrekeningen gekoppeld welke zijn opgenomen onder de post liquide middelen. Het bedrag binnen de liquide middelen dat betrekking heeft op deze beleggingen bedraagt per 31 december 2015 € 3.001.000 (2014 : € 1.133.000).

De beleggingen zijn direct opeisbaar en tot zekerheid gesteld aan de langlopende lening en de kredietfaciliteit met de ING bank N.V..

## **VLOTTENDE ACTIVA**

### 4. Onderhanden werken en gereed product media-aanbod

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Nog niet uitgezonden televisie-, radio en internetprogramma's	26.120	14.775
Herhalingsuitzendingen	41	160
	<u>26.161</u>	<u>14.935</u>
Ontvangen bijdragen van derden	-2.127	-376
	<u>24.034</u>	<u>14.559</u>

Van desbetreffende voorraad is 97% reeds geplaatst, waarvan 92% in de uitzendschema's 2016 en 5% in de uitzendschema's 2017. Van de overige programma's is door de netcoördinator toegezegd dat ze geplaatst zullen gaan worden. De voorraadtoename ten opzichte van 2014 wordt door een aantal mutaties veroorzaakt. Afname door uitzendingen van de programma's zoals Ali B op Volle Toeren, Fame Academy en een aantal speelfilms. Toename door productie van bestaande titels zoals Ik Vertrek, Nick en Simon...Dream, Bommetje, Maestro en Close Up, alsmede een aantal nieuwe programma's zoals Documentaire Jaap van Zweden, Voetbalmeisjes, Project Orpheus, Flikken Rotterdam, La Famiglia, Brugklas, Mouna's Keuken, Capsclub, Tijl B op Volle Toeren, Weekendcrashers en Kicke.

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de geconsolideerde balans

Programma's die niet geplaatst zullen worden of waarvan de licentierechten zijn verlopen worden afgewaardeerd in het desbetreffende jaar en opgenomen bij de directe productiekosten.

Van de oorspronkelijke voorraad is in 2015 € 105.000 afgeboekt (2014 nihil).

Van de hieronder genoemde producties is de eerste voorraadwaardering langer dan twee jaar geleden, maar zij zijn niet afgewaardeerd omdat met de netcoördinator is overeengekomen dat deze nog worden ingezet:

	2015
	€ x 1.000
<u>Series:</u>	
Close Up	64
<u>Miniseries:</u>	
Windkracht 10 (3 afleveringen)	68
<u>Speelfilms:</u>	
Windkracht 10	22
Tussen 10 en 12	98
Grensland	36

### Vorderingen en overlopende activa

#### 5. Handelsdebiteuren

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Nominale vordering	6.702	6.894
Voorziening voor dubieuze debiteuren	-62	-101
	<u>6.640</u>	<u>6.793</u>

Het saldo openstaande debiteuren betreft met name vorderingen op de prolongaties van de abonnementen bij de programmabladen.

#### Voorziening voor dubieuze debiteuren

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Boekwaarde per 1 januari	101	106
Vrijval ten gunste van het resultaat	-39	-5
Boekwaarde per 31 december	<u>62</u>	<u>101</u>

#### 6. Belastingen en premies sociale verzekeringen

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Omzetbelasting	414	2.313
Dividendbelasting	8	6
	<u>422</u>	<u>2.319</u>

Na het vervallen van de integratieheffing omzetbelasting in 2014 is per 2015 de printprijsregeling omzetbelasting vervallen. Dit betekent voor het omroepbedrijf dat in de meeste gevallen de btw een kostenverhogende post is geworden. Hierdoor vervalt de voorheffing van de omzetbelasting bij televisie volledig en voor de gemengde kosten is het te verrekenen percentage fors lager geworden. Derhalve is de vordering van de omzetbelasting behoorlijk lager geworden.

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de geconsolideerde balans

### 7. Overige vorderingen

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Te vorderen frictiekosten OCW/RvB	220	896
Te vorderen OCW bedragen	103	46
Vooruitbetaalde voorschotten productiekosten	100	168
Samenwerkingsproject Zondagochtendconcert	189	-
Nog te ontvangen bijdragen en rente	1.459	1.464
Overige	416	184
	<u>2.487</u>	<u>2.758</u>

De overige vorderingen zijn vooral lager dan vorig jaar als gevolg van de lagere te vorderen frictiekosten over 2015. In 2015 zijn veel minder medewerkers gedwongen vertrokken als gevolg van de bezuinigingen dan het jaar daarvoor.

De te vorderen frictiekosten bestaan uit een te verwachten vergoeding van het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap. De te verwachten vergoeding betreft 50% van het aandeel van AVROTROS in de kosten met betrekking tot advieskosten fusie en kosten van de afvloeiing van boventallige personeel inclusief kosten voor juridische bijstand en outplacement conform de voorwaarden van het sociaal plan.

### 8. Overlopende activa

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Vooruitbetaalde productiekosten	260	599
Vooruitbetaalde huur	247	225
Nog te ontvangen (kabel)bijdragen en rente	93	295
Overige	557	421
	<u>1.157</u>	<u>1.540</u>

Vooruitbetaalde productiekosten zijn afgenomen daar meer tegen de uitzenddatum gefactureerd is.

### 9. Liquide middelen

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Geplaatst bij bankiers op deposito	1.900	-
Geplaatst bij vermogensbeheerders	3.001	1.133
Bankiers	9.009	12.344
	<u>13.910</u>	<u>13.477</u>

De positie van de liquide middelen is in lijn met vorig jaar. Details zijn terug te vinden in het kasstroomoverzicht op pagina 8.

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de geconsolideerde balans

### 10. EIGEN VERMOGEN

Het verloop van het eigen vermogen is als volgt:

	Algemene reserve	Reserve voor media- aanbod	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000
Balans per 1 januari 2015	32.447	1.655	-	2.079	36.181
Bestemming resultaat 2014	-50	2.129		-2.079	-
Resultaat 2015	-	-		-1.663	-1.663
Mutatie reserve koersverschillen	-	-	2	-	2
Balans per 31 december 2015	32.397	3.784	2	-1.663	34.520
Balans per 31 december 2015	32.397	3.784	2	-1.663	34.520
Voorstel bestemming resultaat 2015	-	-1.663	-	1.663	-
Balans per 31 december 2015 na voorgestelde resultaatbestemming	32.397	2.121	2	-	34.520

In 2015 heeft geen onttrekking ten laste van de algemene reserve plaatsgevonden. Het resultaat van het vorige boekjaar is toegevoegd aan de Reserve voor Media aanbod.

### VOORZIENINGEN

Hieronder zijn opgenomen nog niet definitief overeengekomen verplichtingen, waarvan het risico op basis van de huidige kennis zo goed mogelijk is ingeschat.

#### 11. Personeelsaanspraken

De personeelsaanspraken bestaan uit pensioenen en overige langlopende personeelsverplichtingen. Ultimo boekjaar zijn de volgende voorzieningen met betrekking tot personeelsaanspraken opgenomen:

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Pensioenvoorziening	860	904
Overige langlopende personeelsverplichtingen	983	1.605
	1.843	2.509

Van het totale bedrag van de voorzieningen is een bedrag van € 484.000 opeisbaar in 2015. Een bedrag van € 340.000 is opeisbaar vanaf 2020.

#### Pensioenvoorziening:

Deze regeling wordt onder het Nederlandse pensioenstelsel gefinancierd door afdrachten aan het bedrijfstakpensioenfonds. Deelname aan het bedrijfstakpensioenfonds is verplicht gesteld in de collectieve arbeidsovereenkomst waaronder AVROTROS valt.

De opbouw van de pensioenaanspraken wordt steeds in het betreffende kalenderjaar gefinancierd door middel van (tenminste) kostendekkende premiebetalingen. De pensioenregeling is een middelloonregeling met – voor zowel actieve als inactieve deelnemers (slapers en gepensioneerden) - voorwaardelijke toeslagverlening. De toeslagverlening is afhankelijk van het beleggingsrendement.

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**



## Toelichting op de geconsolideerde balans

De jaarlijkse opbouw van de pensioenaanspraken bedraagt 1,875% van het pensioengevend salaris dat is gebaseerd op het brutoloon minus een franchise (2015: € 12.642). Het pensioengevend salaris is gemaximeerd (op € 100.000). De jaarlijkse premie die voor rekening komt van de werkgever bedraagt 16,1% van het pensioengevend salaris, aangevuld met 1,8% over het salarisdeel boven €100.000.

De hoogte van de premie wordt jaarlijks vastgesteld door het bestuur van het bedrijfstakpensioenfonds op basis van de dekkingsgraad en verwachte rendementen.

De dekkingsgraad van het betrokken bedrijfstakpensioenfonds bedraagt ultimo 2015 volgens opgave van het fonds 97,3%. Op basis van het uitvoeringsreglement heeft AVROTROS bij een tekort in het fonds geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan door hogere toekomstige premies.

De bijdrage van de onderneming aan de pensioenregeling in het boekjaar is € 4.037.000 (2014: € 4.516.000). In deze bijdrage is mede begrepen het bij werknemers ingehouden deel van de premie. Als gevolg van de wijziging van de pensioenregeling per 1 januari 2006 is een compensatieregeling artikel 44 ingevoerd. Indien deze medewerkers op 65-jarige leeftijd (of uiterlijk 2020) nog bij AVROTROS werken, dient AVROTROS voor deze medewerkers een koopsom te betalen

De belangrijkste actuariële veronderstellingen, die in de berekeningen zijn gehanteerd, per balansdatum (uitgedrukt in gewogen gemiddelden) zijn als volgt:

	2015	2014
	%	%
Disconteringsvoet	1,0	2,5
Verwachte toekomstige salarisstijgingen	2,3	2,3

De contante waarde van de toegekende pensioenaanspraken uit hoofde van de compensatieregeling artikel 44 bedraagt per 31 december 2015 € 860.000. Er zijn geen lasten over verstreken diensttijd gerealiseerd in 2015. Bij de vaststelling van genoemd bedrag is alleen rekening gehouden met de opbouw over de verstreken diensttijd.

De contante waarde van de toegekende pensioenaanspraken is over het boekjaar als volgt gewijzigd:

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Waarde toegekende pensioenaanspraken per 1 januari	904	854
Dotatie	12	117
Vrijval	-56	-67
Waarde toegekende pensioenaanspraken per 31 december	860	904

Ten aanzien van de overgangsregeling wordt geen fondsbelegging door PNO gehouden.

De totale contante waarde van de pensioenvoorziening bedraagt € 947.000. Dit bedrag is gecorrigeerd voor de coming service ad € 87.000.

### Overige langlopende personeelsverplichtingen:

Deze verplichtingen hebben betrekking op de waarde van de verplichtingen uit hoofde van uitgestelde beloningen waarbij rekening is gehouden met diensttijd, leeftijd, het verwachte verloop en sociale lasten. Bij de voorziening jubileumuitkeringen is uitgegaan van dezelfde actuariële veronderstellingen die bij de pensioenvoorziening zijn gehanteerd en is uitgegaan van de contante waarde.

De waarde van de langlopende personeelsverplichtingen is als volgt opgebouwd:

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Voorziening reorganisatiekosten personeel	9	854
Voorziening jubileumuitkeringen	646	492
Voorziening loopbaantraject	328	259
	983	1.605

### Voorziening reorganisatiekosten personeel:

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de geconsolideerde balans

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Waarde per 1 januari	854	460
Dotaties	13	854
Betaald	-817	-460
Vrijval	-41	-
Waarde per 31 december	<u>9</u>	<u>854</u>

### Voorziening jubileumuitkeringen:

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Waarde per 1 januari	492	549
Dotaties	215	-
Betaald	-31	-28
Vrijval	-30	-29
Waarde per 31 december	<u>646</u>	<u>492</u>

De berekening is op basis van gemiddelde salarissen rekening houdend met vertrekken. Het aantal fte's ultimo 2015 is licht lager dan ultimo 2014.

### Voorziening loopbaantraject:

In de CAO zijn een aantal werkzekerheidsafspraken gemaakt. Onderdeel hiervan is dat er per werknemer een voorziening wordt getroffen van € 200 per jaar voor loopbaanadviezen. Ultimo 2015 waren er 371 werknemers in dienst.

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Waarde per 1 januari	259	280
Dotaties	75	-
Betaald	-6	-
Vrijval	-	-21
Waarde per 31 december	<u>328</u>	<u>259</u>

## 12. Voorziening groot onderhoud

Er is een voorziening gevormd voor het kantoorpand aan de 's-Gravelandseweg 80. Voor verwachte kosten inzake periodiek onderhoud van panden, installaties en dergelijke is een voorziening gevormd. De toevoegingen aan de voorziening worden bepaald op basis van het geschatte bedrag van groot onderhoud en de periode die telkens verloopt tussen de werkzaamheden van groot onderhoud, een en ander zoals blijkt uit een meerjarenonderhoudsplan. De kosten van groot onderhoud worden verwerkt ten laste van de voorziening voor zover deze is gevormd voor de beoogde kosten.

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Waarde per 1 januari	453	408
Dotaties	81	73
Vrijval	-143	-28
Waarde per 31 december	<u>391</u>	<u>453</u>

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Toelichting op de geconsolideerde balans**

### **LANGLOPENDE SCHULDEN**

#### **13. Schulden aan kredietinstellingen**

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Waarde per 1 januari	2.126	2.574
Aflossing in boekjaar	-448	-448
	1.678	2.126
Aflossing in komend boekjaar	-447	-448
Waarde per 31 december	1.231	1.678

De schuld aan kredietinstellingen betreft een euroflexlening bij de ING Bank met een resterende looptijd van 44 maanden. In het rentepercentage zit een opslag van 1,30% boven het (3-maands) EURIBOR-tarief en wordt eenmaal per jaar door de kredietgever herzien. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 447.500. De aflossing voor het komende boekjaar is onder de kortlopende schulden verantwoord. Aan de langlopende lening en de kredietfaciliteit met de ING bank N.V. zijn de beleggingen tot zekerheid gesteld en direct opeisbaar.

### **KORTLOPENDE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA**

#### **14. Schulden aan kredietinstellingen**

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Verschuldigd per	447	448

De schulden aan kredietinstellingen betreft de aflossing die in 2016 vervalt in het kader van de langlopende schulden.

#### **15. Leveranciers**

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Verschuldigd per	11.950	9.557

De schuld aan leveranciers is sterk hoger ten opzichte van vorig jaar doordat er ultimo 2015 meer facturen waren ontvangen voor producties die in het begin van het nieuwe jaar worden uitgezonden, dan vorig jaar.

#### **16. Belastingen en premies sociale verzekeringen**

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Loonheffing en sociale verzekeringen	1.725	1.741
Omzetbelasting	59	58
Vennootschapsbelasting	3	1
	1.787	1.800

#### **17. Pensioenpremie**

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
PNO Media	45	51

Dit betreft de afrekening pensioenpremie die in 2016 wordt betaald.

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Toelichting op de geconsolideerde balans**

### **18. Overige schulden**

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€ x 1.000	€ x 1.000
Nog te ontvangen facturen productiekosten	1.168	1.579
Nog te ontvangen facturen freelance personeel	267	168
Nog te ontvangen facturen uitkoopsommen/uitzendrechten	1.075	595
Nog af te dragen aan Sanoma Media Netherlands B.V.	4.639	4.331
Overige	1.935	1.494
	<u>9.084</u>	<u>8.167</u>

Het nog af te dragen bedrag aan Sanoma Media Netherlands B.V. betreft hun aandeel in het resultaat van de uitgeefkern AKN en AS Media.

Vanwege het feit dat dichterbij tegen de uitzending zal worden gefactureerd en betaald zijn er minder productiekosten vooruitbetaald. De post overige is hoger daar er ultimo 2015 meer bedragen zijn opgenomen voor nog te ontvangen facturen met betrekking tot de niet programma-gerelateerde kosten.

### **19. Overlopende passiva**

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€ x 1.000	€ x 1.000
Vooruit ontvangen OCW-bedragen	14	-
Vooruit ontvangen abonnementsgelden	14.400	14.670
Reservering vakantiedagen	1.024	1.258
Overige	143	122
	<u>15.581</u>	<u>16.050</u>

### **Kredietfaciliteit**

- AVROTROS en haar groepsmaatschappijen hebben kredietfaciliteiten tot hun beschikking tot een bedrag van € 7 miljoen (2014: € 7 miljoen). Per 31 december 2015 zijn de kredietfaciliteiten niet aangewend.

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**



## **Toelichting op de geconsolideerde balans**

### **Niet in de geconsolideerde balans opgenomen verplichtingen**

#### **Verplichtingen uit hoofde van bedrijfsvoering**

- In het kader van de bedrijfsuitoefening waren per 31 december 2015 verplichtingen aangegaan voor de productie van programma's ten bedrage van € 20,4 miljoen. In 2016 vervalt € 16,0 miljoen aan verplichtingen. Het overige deel eindigt uiterlijk in 2020.
- Voor de directe productiekosten programmabladen waren per 31 december 2015 verplichtingen aangegaan ten bedrage van € 12,7 miljoen. In 2016 vervalt € 8,7 miljoen aan verplichtingen. Het overige deel van de verplichtingen eindigt uiterlijk in 2018.

#### **Huurverplichtingen en verplichtingen uit hoofde van operational lease**

- De huurverplichtingen en verplichtingen uit hoofde van operational lease bedragen in totaal € 13,6 miljoen, waaronder de huur van de Witte Kruislaan ad € 12,4 miljoen. In 2016 vervallende huur- en leasetermijnen bedragen € 1,6 miljoen. Het overige deel van de verplichtingen (voornamelijk huur) eindigt uiterlijk in 2028. Hierbij opgemerkt dat de AVROTROS de bevoegdheid heeft om de huurovereenkomst tussentijds tegen het einde van het zevende huurjaar (31 december 2020) te beëindigen.

#### **Overige verplichtingen**

Als gevolg van uitzendingen hebben enkele derde partijen rechtszaken aangespannen tegen AVROTROS. Op dit moment is het financiële belang van de claims van de derde partijen en de uitkomst daarvan voor AVROTROS niet op betrouwbare wijze in te schatten. AVROTROS is echter van mening dat het financiële risico minimaal is. AVROTROS heeft daarom geen voorziening gevormd voor deze lopende zaken.

#### **Smaad & Laster**

- In 2005 oordeelde de voorzieningenrechter dat een uitzending van "Radar" uit 2004 over malafide hondenhandelaren onrechtmatig was. Eén van de handelaren heeft daarop een schade Staatprocedure gestart. De rechtbank oordeelde in 2011 dat AVROTROS een schadevergoeding diende te voldoen. AVROTROS is in hoger beroep gegaan, en het Hof heeft de schadevergoeding verlaagd naar € 328.000. Op dit moment is cassatie ingesteld.
- "Radar" heeft in 2008 een item gemaakt over de misstanden bij de klantenwerving door een telecombedrijf. Na een aantal kort gedingen die door dit bedrijf werden verloren is het een bodemprocedure gestart. Het telecombedrijf heeft in 2013 in eerste aanleg verloren en hoger beroep ingesteld, welk hoger beroep nog loopt.
- In een uitzending van EenVandaag zijn misstanden gemeld over de productie van medische hulpmiddelen. De producent van deze hulpmiddelen heeft AVROTROS gedagvaard.

#### **Afgerond**

- In 2008 zond "Radar" een item uit over misstanden in de vleesverwerkende industrie. Eén van de bedrijven uit deze uitzending heeft daarop een procedure aangespannen. De procedure is in 2015 afgerond nadat in 2015 de Hoge Raad de eisen van bovengenoemd bedrijf heeft verworpen.

### **Gebeurtenissen na balansdatum**

Begin 2016 hebben AVROTROS en NCRV besloten niet langer de villa Steijnlaan voor eigen werkzaamheden te gebruiken. De villa wordt met ingang van 1 februari 2016 verhuurd aan een externe partij. Hierdoor kan het pand worden aangeduid als een niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar actief en worden gewaardeerd als vastgoedbelegging. Waardering zal blijven plaatsvinden tegen historische kosten.

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Toelichting op de geconsolideerde exploitatierekening**

### **BATEN**

#### **20. Media-aanbod**

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
<b>Raad van Bestuur Publieke Omroep</b>		
▪ Vergoedingen OCW/RvB TV	61.646	67.155
▪ Vergoedingen OCW/RvB Radio	8.632	9.364
▪ Vergoedingen OCW/RvB Internet	2.950	2.950
▪ Vergoedingen OCW/RvB Themakanalen	2.129	2.160
▪ Vergoedingen OCW/RvB Organisatiekosten	13.964	14.609
▪ Inzet uit overgedragen reserve voor media-aanbod	-	895
	<b>89.321</b>	<b>97.133</b>

#### **21. Programmagebonden eigen bijdragen**

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Aan derden doorberekende salarissen	307	303
Bijdrage coproducten	1.872	4.016
Mediafonds	573	1.523
CoBo-fonds	493	683
	<b>3.245</b>	<b>6.525</b>

Ten opzichte van 2014 zijn minder bijdragen ontvangen van zowel Mediafonds, CoBo-fonds als van coproducten. Dit heeft te maken met de soorten programma's.  
Er zijn in 2015 geen baten ontvangen als gevolg van bartertransacties.

#### **22. Opbrengst programmabladen**

Hieronder is verantwoord de opbrengst van de programmabladen, gecorrigeerd met de ontkoppeling van de ledencontributie ad € 2.434.000 (2014: € 2.897.000).

#### **23. Opbrengst overige nevenactiviteiten**

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Geluidsdragers e.d.	151	519
Uitzendrechten en formats	578	382
Opbrengst verhuurde panden	1.294	1.224
Kabelgelden	258	394
Webwinkel	28	36
	<b>2.309</b>	<b>2.555</b>

#### **24. Opbrengst verenigingsactiviteiten**

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Contributies ondersteunende leden	945	1.158
Ontkoppeling uit abonneegelden	2.434	2.897
Overige opbrengsten ten bate van de vereniging	36	3
	<b>3.415</b>	<b>4.058</b>

De ontkoppeling uit abonneegelden is lager als gevolg van de daling van het aantal lid-abonnees op de programmabladen. In navolging van de Mediawet dient het lidmaatschapsgeld van de Vereniging (ten minste € 5,72 per lid) als separate opbrengst te worden verantwoord door de omroepvereniging. Als zodanig worden deze lidmaatschapsgelden vanuit de abonnementenopbrengsten van de uitgeverij overgeheveld naar de Vereniging. Aangezien de Vereniging echter ook kosten maakt voor deze leden is er door het Commissariaat voor de Media vastgesteld dat 10% van deze lidmaatschapsofbrengsten mogen worden verantwoord als zogenaamde "incassokosten". Deze kosten maken deel uit van de directe productiekosten.

#### ***Deloitte Accountants B.V.***

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Toelichting op de geconsolideerde exploitatierekening**

### **LASTEN**

#### **25. Lonen, salarissen en sociale lasten**

Dit betreft salarissen, sociale lasten en pensioenpremies van vaste medewerkers. De lasten zijn als totaal gedaald ten opzichte van 2015 door een lichte daling van het gemiddelde aantal fte's, daarnaast zijn de salarissen iets gestegen als gevolg van CAO-aanpassing en periodieken. Daartegenover zijn de sociale lasten voor de werkgever met bijna 9% gedaald.

In de sociale lasten is een bedrag begrepen voor pensioenpremie van € 2.701.000 (2014: € 3.135.000).

#### **Algemeen beloningsbeleid**

Bij het vaststellen van het honorarium voor bestuurders, wordt uitgegaan van een bezoldigingsmaximum conform de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen (semi)publieke sector (WNT).

Van de presentatoren die een hoger honorarium hebben dan het normbedrag vastgesteld in het Beloningskader Presentatoren Publieke Omroep (BPPO), is het bedrag van de BPPO-norm ten laste van het omroepbedrijf gebracht (publieke middelen) en is het surplus ten laste van de Vereniging gebracht (private middelen). Het totaalbedrag van het surplus in 2015 bedraagt € 89.000 (2014: € 238.000).

#### **Bezoldiging bestuurders en toezichthouders**

Vanwege het Raad van Toezichtmodel dat AVROTROS hanteert zijn directie en bestuur één orgaan. De wijze waarop de bezoldiging wordt berekend is overeenkomstig de berekeningswijze, zoals deze is bepaald in Wet normering bezoldiging topfunctionarissen (semi)publieke sector (WNT).

In het verslagjaar heeft de bezoldiging aan de directie (tevens bestuur) € 551.000 bedragen, die als volgt is samengesteld: beloning (inclusief eventuele auto) € 504.000, pensioenpremie (werkgeversdeel) € 45.000, belaste onkostenvergoedingen € 2.000.

In het verslagjaar heeft de bezoldiging aan de gewezen bestuurder € 138.000 bedragen, die als volgt is samengesteld: beloning (inclusief auto) € 124.000 en pensioenpremie (werkgeversdeel) € 14.000.

De bezoldiging aan de Raad van Toezicht bedraagt € 75.000. De onkostenvergoedingen betreffen de reiskosten.

De hiervoor genoemde bedragen hebben betrekking op de volgende (gewezen) bestuursleden en leden van de Raad van Toezicht:

	<u>Functie</u>	<u>Vorm van bezoldiging</u>
<u>Directie:</u>		
N. van 't Hooft	Zakelijk directeur	Salaris en onkostenvergoeding
R.W. van Leen	Directeur media	Salaris en onkostenvergoeding
E.G.J. van Stade	Algemeen directeur	Salaris en onkostenvergoeding
<u>Raad van Toezicht/Bestuur:</u>		
P.C. van Gorsel	Lid Raad van Toezicht	Honorarium en onkostenvergoeding
D.J. Haank	Lid Raad van Toezicht	Honorarium en onkostenvergoeding
E. Mijsberge	Lid Raad van Toezicht	Honorarium en onkostenvergoeding
E.H.T.M. Nijpels	Voorzitter Raad van Toezicht	Honorarium en onkostenvergoeding
M.J.P.G. Nouwen	Vice-voorzitter Raad van Toezicht	Honorarium en onkostenvergoeding
B. Staal	Lid Raad van Toezicht	Honorarium en onkostenvergoeding
<u>Gewezen bestuur:</u>		
R.G. de Vink	ex-bestuurder TROS	Salaris

#### **Nevenfuncties:**

De Richtlijn Integriteit bevat duidelijke afspraken over nevenfuncties. In zijn algemeenheid mag een medewerker geen nevenfuncties vervullen die in strijd zijn met het belang van AVROTROS. Alle nevenfuncties van topfunctionarissen en toezichthouders zijn opgenomen op de internetsite van AVROTROS ([www.AVROTROS.nl/overdeAVROTROS/jaarverslag](http://www.AVROTROS.nl/overdeAVROTROS/jaarverslag) onder het kopje "Verantwoording").

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Toelichting op de geconsolideerde exploitatierekening**

### **Toepassing van de Wet Normering bezoldiging Topfunctionarissen in de (semi)publieke sector**

De instelling heeft de Beleidsregels toepassing WNT als normenkader bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerd. In het kader van toepassing van de WNT worden de gegevens openbaar gemaakt van de volgende topfunctionarissen:

#### **Openbaarmaking topfunctionaris op grond van artikel 4.1 WNT:**

<u>Naam functionaris Functie</u>	<u>Duur en omvang dienst verband</u>	<u>Beloning</u>	<u>Belastbare vaste en variabele onkosten</u>	<u>Voorziening beloning betaalbaar op termijn</u>	<u>Totaal bezoldiging</u>
		€	€	€	€
P.C. van Gorsel (Lid RvT*)	12 mnd.	11.525	-	-	11.525
D.J. Haank (Lid RvT)	12 mnd.	11.525	-	-	11.525
N. van 't Hooft (Zakelijk directeur 100%)	12 mnd. 100%	163.095	2.269	14.788	180.151 1)
R.W. van Leen (Mediadirecteur 100%)	12 mnd. 100%	162.838	-	15.018	177.856
E. Mijsberge (Lid RvT)	12 mnd.	11.524	117	-	11.641
E.H.T.M. Nijpels (Voorzitter RvT)	12 mnd.	17.285	-	-	17.285
M.J.P.G. Nouwen (Vice-voorzitter RvT)	12 mnd.	11.525	-	-	11.525
B. Staal (Lid RvT)	12 mnd.	11.524	-	-	11.524
E.G.J. van Stade (Algemeen directeur 100%)	12 mnd. 100%	178.345	-	15.235	193.580 1)

\*) RvT: Raad van Toezicht

#### **Openbaarmaking gewezen topfunctionaris op grond van artikel 4.1 WNT:**

<u>Naam functionaris Functie</u>	<u>Duur en omvang dienst verband</u>	<u>Beloning</u>	<u>Belastbare vaste en variabele onkosten</u>	<u>Voorziening beloning betaalbaar op termijn</u>	<u>Totaal bezoldiging</u>
		€	€	€	€
R.G. de Vink (Hoofd Financiën (ex-bestuurder; Directeur Financiën TROS)	12 mnd. 100%	123.925	-	14.266	138.191

#### **Toelichting:**

1) Overschrijding is gelegitimeerd op grond van artikel 7.3 (lid 2 en 3) van de WNT (Overgangsrecht). De afgesproken bezoldiging is overeengekomen vóór 1 januari 2015.

Alle functies betreffen een voltijds dienstverband, tenzij anders aangegeven. De vergoedingen van genoemde personen zijn marktconform vastgesteld. De gegevens van de beloning zijn inclusief de (eventuele) bijtelling van de leaseauto. De beloning op termijn betreft het werkgeversdeel pensioenpremie.

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de geconsolideerde exploitatierekening

In oktober 2015 heeft het Commissariaat voor de Media een discussie gevoerd met AVROTROS over een betaling in 2013 ad € 19.907 aan een topfunctionaris. De discussie zag toe op de passendheid van de bedoelde betaling binnen de kaders van de WNT. AVROTROS heeft deze betaling destijds toegekend in de overtuiging dat dit passend was binnen de kaders van de toen recent ingevoerde WNT-voorschriften. Op grond van de discussie met het Commissariaat voor de Media is inmiddels duidelijk geworden dat het Commissariaat voor de Media deze voorschriften in relatie tot de betaling anders interpreteert dan AVROTROS. Het Commissariaat voor de Media heeft als toezichthouder een aanwijzing gegeven aangaande de genoemde betaling in 2013.

Vanuit haar commitment aan 'good governance' heeft AVROTROS dit gevolgd.

Conform de gemaakte afspraken met het Commissariaat voor de Media, heeft AVROTROS het betaalde bedrag teruggevorderd en is dit bedrag terugbetaald in 2015. Naar aanleiding hiervan heeft het Commissariaat voor de Media in november bevestigd dat de zaak daarmee is afgesloten.

Daarnaast wordt melding gemaakt dat onderstaande functionarissen een hogere bezoldiging hebben ontvangen dan in de WNT genoemde norm.

### Openbaarmaking op grond van artikel 4.2 WNT:

Functie	Duur en omvang dienst verband	Beloning €	Belastbare vaste en variabele onkosten €	Voorziening beloning betaalbaar op termijn €	Totaal bezoldiging €
<b>2015</b>					
Presentator 1	12 mnd. 100%	256.735	-	15.622	272.357
Presentator 2	12 mnd. 100%	215.901	1.420	14.620	231.941
Presentator 3	12 mnd. 100%	178.404	298	8.808	187.510
Presentator 4	12 mnd. 100%	170.876	658	15.075	186.609
<b>2014</b>					
Presentator 1	12 mnd. 100%	339.154	-	30.530	369.684
Presentator 2	12 mnd. 100%	284.706	1.664	20.506	306.876
Presentator 3	12 mnd. 100%	176.700	179	9.342	186.221
Presentator 4	12 mnd. 100%	155.824	904	24.854	181.582

Conform het zesde lid van artikel 4.2 WNT zijn ook de gegevens over 2014 opgenomen. Alle functies betreffen een voltijd dienstverband en de vergoedingen van genoemde personen zijn marktconform vastgesteld. De gegevens van de beloning zijn inclusief de (eventuele) bijtelling van de leaseauto. De beloning op termijn betreft het werkgeversdeel pensioenpremie.

### **26. Afschrijvingen op materiële vaste activa**

	2015 € x 1.000	2014 € x 1.000
Bedrijfsgebouwen en terreinen	1.205	1.095
Inventaris en inrichting	259	227
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1.709	1.106
Totaal dienstbaar aan de bedrijfsuitoefening	3.173	2.428
Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar	4	4
	<u>3.177</u>	<u>2.432</u>

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Toelichting op de geconsolideerde exploitatierekening**

### **27. Bijzondere waardevermindering bedrijfspand**

AVROTROS is voor 1/3 eigenaar van het AKN gebouw aan de 's Gravelandseweg 80 in Hilversum. Het andere deel van het eigendom is gelijkelijk verdeeld over de omroepen KRO en NCRV. KRO en NCRV hebben eind 2013 het pand afgewaardeerd op basis van de WOZ waarde en een taxatierapport. AVROTROS was eind 2013 van oordeel dat er inderdaad sprake was van een waardevermindering van het pand maar dat het financieel handboek voor de landelijke publieke media-instellingen geen mogelijkheden bood voor een afwaardering. In 2015 is het handboek herzien. AVROTROS waardeert het pand daarom af met € 4.587.000 waardoor de waardering in lijn is met de waardering door KRO en NCRV en het taxatierapport.

### **28. Directe productiekosten**

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Media-aanbod	64.435	72.525
Programmabladen	15.532	18.409
Studio's	-	1
Vereniging	1.320	2.327
Nevenactiviteiten	181	243
	<b>81.468</b>	<b>93.505</b>

Een nadere toelichting van de afzonderlijke posten treft u hieronder aan:

#### **Directe productiekosten media-aanbod**

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Faciliteiten	13.444	13.217
Freelance medewerkers	8.147	8.777
Uitkoopsummen/rechten	38.035	43.090
Overige programmakosten	4.355	6.889
Medewerkers-gebonden kosten	454	552
	<b>64.435</b>	<b>72.525</b>

Deze post bestaat uit de directe kosten van het in het boekjaar uitgezonden media-aanbod. De kosten hebben onder meer betrekking op facilitaire kosten zoals verbindingskosten, studioskosten, montagekosten, opnametechniek- en overige programmakosten, zoals de kosten die betrekking hebben op contracten met externe producenten, en overige aan derden betaalde programmakosten. De levende muziek op Radio 4 wordt in gezamenlijkheid gemaakt met NTR en AVROTROS (NAT-partners) en de kosten worden op basis van werkelijke kosten verdeeld over deze partners. Het aandeel AVROTROS 2015 is opgenomen onder de post overige programmakosten en bedraagt ca. € 1.200.000.

Het bedrag aan directe productiekosten over 2015 is een bedrag aan afwaardering op voorraden opgenomen ad € 105.000 (2014 nihil).

#### **Onafhankelijk Product:**

Onderdeel van de totale lasten die zijn opgenomen bij de directe productiekosten media-aanbod bestaat uit Europese producties die kunnen worden aangemerkt als onafhankelijke productie als bedoeld in artikelen 2.116 tot en met 2.121 MW 2008.

Het bedrag aan lasten wordt uitgedrukt in een percentage van het toegekende budget dat ter beschikking is gesteld voor het verzorgen van media-aanbod.

Het bedrag dat voor televisie in 2015 beschikbaar is gesteld vanuit OCW bedraagt € 61.296.000.

De lasten betrekking hebbend op onafhankelijke producties bedragen:

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de geconsolideerde exploitatierekening

### Onafhankelijke producties:

	2015
	€ x 1.000
Totaal besteed aan externe producties	33.758
Correctie Spel/Buitenland/externe financiering	-3.986
Geheel met eigen middelen gefinancierd	-1.082
Deels gefinancierd met eigen middelen	-1.606
Producenten die niet op SEKAM-lijst voorkomen	-5.474
<b>Totale onafhankelijke producties</b>	<b>21.610</b>

Percentage onafhankelijk producties :

$$21.610.000/61.296.000 \times 100\% = 35,2\%$$

### Directe productiekosten programmabladen

Deze post bestaat uit de directe kosten bestemd voor het uitgeven en samenstellen van de programma-bladen. Het betreft met name freelance-personeelskosten, marketingkosten en druk- en verzendkosten.

### Directe kosten Vereniging

In 2015 is wederom een bijdrage gedaan vanuit de Vereniging aan de domeinen Sterren.nl, Service Informatie en Familie. De kosten voor de domeinen zijn ca. € 1.300.000 geweest. Daarnaast zijn de eigen bijdragen in de kosten met betrekking tot de aanvraag frictiekosten bij de Vereniging geboekt. Dit betreft zowel advieskosten als afvloeiingskosten voor personeel. Hiervoor is een bedrag opgenomen van ca. € 1.200.000. (opgenomen onder salarissen en overige bedrijfslasten)  
Salariskosten voor de domeinen, alsmede de salarissen boven de BPPO-norm zijn onder lonen en salarissen opgenomen.

### Directe productiekosten nevenactiviteiten

Deze post bestaat uit de directe kosten met betrekking tot de nevenactiviteiten en betreffen met name de kosten voor de bladen en de kosten met betrekking tot 's-Gravelandseweg 80 en VondelCS.

## **29. Overige bedrijfslasten**

Deze kosten hebben onder andere betrekking op huisvesting, onderhoud, energie, gemeentelijke belastingen en overige algemene kosten, zoals kantoorkosten, overheadkosten en dergelijke.

De kosten voor accountants met betrekking tot de controle van de jaarrekening, alsmede adviezen zijn hieronder weergegeven:

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
<b>Deloitte, KPMG, PWC en BDO</b>		
▪ Controle jaarrekening	90	85
▪ Review dossier Commissariaat voor de Media	5	-
▪ Fiscale adviezen	47	19
▪ Aangifte vennootschapsbelasting	19	8
▪ Controleverklaring beginbalans	-	5
▪ Controleverklaring frictiekosten	-	13
▪ Due Diligence fusie (update in 2014)	-	9
▪ Ledentelling	-	11
	<b>161</b>	<b>150</b>

Van het bovenstaande bedrag heeft betrekking op Deloitte € 142.000 (2014: € 114.000), KPMG € 6.000 (2014: € 16.000), PWC € 13.000 (2014: € 19.000) en BDO nihil (2014 € 1.000).

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Toelichting op de geconsolideerde exploitatierekening**

### **30. Rentebaten en inkomsten uit beleggingen**

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Opbrengst uit effecten	517	258
Gerealiseerd koersresultaat op effecten	726	159
Resultaat effecten	1.243	417
Resultaat deelnemingen	183	149
Renteopbrengsten bankiers	6	21
	1.432	587
Rentelasten en overige kosten	-17	-33
	1.415	554

Ter financiering van (voorraden) programma's en investeringen zijn er nauwelijks bedragen, op deposito gezet.

### **31. Belastingen**

AVROTROS is over het boekjaar geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

Voor zover bij deelnemingen sprake is van belastingplicht, is de belasting berekend over het resultaat voor belastingen tegen het geldende tarief. De onder deze post opgenomen belasting heeft uitsluitend betrekking op de verschuldigde belasting over de fiscale winsten van de deelneming TROS Uitgevers B.V.. De belasting is berekend tegen het geldende tarief (20%).

### **32. Aantal medewerkers**

Ultimo huidig boekjaar had het omroepbedrijf 338 fte's (360 medewerkers), de Vereniging AVROTROS 8 fte's (8 medewerkers), Nevenactiviteiten (inclusief aandeel Stichting AKN) 11 fte's (11 medewerkers) en TROS Uitgevers B.V. 26 fte's (34 medewerkers).

In totaal ging het om 383 fte's (413 medewerkers) in dienstverband werkzaam (2014: 405 fte's en 438 medewerkers).

Op basis van gemiddelde bezetting in het huidige boekjaar had het omroepbedrijf 340 fte's (366 medewerkers), de Vereniging AVROTROS 8 fte's (9 medewerkers), Nevenactiviteiten (inclusief aandeel Stichting AKN) 11 fte's (11 medewerkers) en TROS Uitgevers B.V. 28 fte's (37 medewerkers).

In totaal ging het om gemiddeld 387 fte's (423 medewerkers) in dienstverband werkzaam (2014: 402 fte's en 437 medewerkers).

Een uitsplitsing naar direct en organisatiekosten, alsmede naar nevenactiviteiten en verenigingsactiviteiten is in onderstaande tabellen verwerkt:

#### **AANTAL FTE ULTIMO BOEKJAAR**

	Publieke Media- opdracht	Neven- activiteiten	Verenigings- activiteiten	Totaal
Eigen medewerkers direct	259	31	8	298
Eigen medewerkers organisatiekosten	79	6	-	85
Totaal publieke media-instelling	338	37	8	383

#### **GEMIDDELD AANTAL FTE BOEKJAAR**

	Publieke Media- opdracht	Neven- activiteiten	Verenigings- activiteiten	Totaal
Eigen medewerkers direct	260	32	8	300
Eigen medewerkers organisatiekosten	80	7	-	87
Totaal publieke media-instelling	340	39	8	387

#### ***Deloitte Accountants B.V.***

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**



**Enkelvoudige balans per 31 december 2015**  
**(Voor resultaatbestemming)**

<b>ACTIVA</b>		<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
		€ x 1.000	€ x 1.000
<b>Vaste activa</b>			
<b>Materiële vaste activa</b>			
Bedrijfsgebouwen en terreinen		5.302	19.495
Inventaris en inrichting		921	994
Andere vaste bedrijfsmiddelen		3.459	3.906
Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar		8.585	80
		<b>18.267</b>	<b>24.475</b>
<b>Financiële vaste activa</b>			
Deelnemingen	33.	964	1.855
Beleggingen		9.437	10.064
		<b>10.401</b>	<b>11.919</b>
<b>Vlottende activa</b>			
Onderhanden werken en gereed product media-aanbod		<b>24.034</b>	<b>14.559</b>
<b>Vorderingen en overlopende activa</b>			
Handelsdebiteuren	34.	6.124	6.103
Belastingen en premies sociale verzekeringen	35.	383	2.268
Overige vorderingen	36.	2.380	2.590
Overlopende activa	37.	1.023	1.299
		<b>9.910</b>	<b>12.260</b>
<b>Liquide middelen</b>	38.	<b>7.068</b>	<b>10.548</b>
<b>TOTAAL</b>		<b>69.680</b>	<b>73.761</b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>			
Algemene reserve		32.397	32.397
Reserve voor media-aanbod		3.784	1.655
Overige reserves		2	-
Resultaat boekjaar	39.	-1.663	-2.129
		<b>34.520</b>	<b>36.181</b>
<b>Voorzieningen</b>			
Personeelsaanspraken	40.	1.780	2.459
Voorziening groot onderhoud		391	453
		<b>2.171</b>	<b>2.912</b>
<b>Langlopende schulden</b>		<b>1.231</b>	<b>1.678</b>
<b>Kortlopende schulden en overlopende passiva</b>			
Schulden aan kredietinstellingen		447	448
Leveranciers	41.	11.774	9.327
Schulden aan deelnemingen	42.	953	5.373
Belastingen en premies sociale verzekeringen	43.	1.606	1.665
Pensioenpremie	44.	38	51
Overige schulden	45.	8.790	7.879
Overlopende passiva	46.	8.150	8.247
		<b>31.758</b>	<b>32.990</b>
<b>TOTAAL</b>		<b>69.680</b>	<b>73.761</b>

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

**Enkelvoudige exploitatierekening 2015**  
**(Categoriale indeling)**

	2015		2014	
	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000
<b>Baten</b>				
Media-aanbod		89.321		97.133
Programmagebonden eigen bijdrage		3.245		6.525
Opbrengst programmabladen	47.	20.284		20.454
Opbrengst overige nevenactiviteiten	48.	2.357		2.609
Opbrengst verenigingsactiviteiten		3.415		4.058
<i>Som der bedrijfsopbrengsten</i>		118.623		130.779
<b>Lasten</b>				
Lonen en salarissen		24.100		24.685
Sociale lasten	49.	6.522		7.226
Afschrijving op materiële vaste activa		3.097		2.368
Bijzondere waardevermindering materiële vaste activa		4.587		-
Directe productiekosten	50.	72.470		82.846
Overige bedrijfslasten		10.919		12.131
<i>Som der bedrijfslasten</i>		121.695		129.257
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>-3.072</b>		<b>1.522</b>
Opbrengst vorderingen die tot de vaste activa behoren		183		174
Rentebaten en inkomsten uit beleggingen		1.243		417
Rentelasten en soortgelijke kosten		-17		-34
<i>Som der financiële baten en lasten</i>		1.409		557
<b>Saldo gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>		<b>-1.663</b>		<b>2.079</b>
Over te dragen reserve voor media-aanbod		-		-
<b>Exploitatiesaldo na overdracht</b>		<b>-1.663</b>		<b>2.079</b>
FTE gemiddeld	51.	360		375
FTE ultimo	51.	357		377

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de enkelvoudige balans

### Algemeen

Voor zover posten in de enkelvoudige balans belangrijk afwijken van posten van de geconsolideerde balans wordt hieronder een toelichting opgenomen. Voor het overige wordt verwezen naar pagina 10 en verder van de toelichting op de geconsolideerde balans.

### **VASTE ACTIVA**

#### FINANCIËLE VASTE ACTIVA

##### **33. Deelnemingen**

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Boekwaarde per 1 januari	1.855	2.331
Ontkoppeling lidmaatschapsgelden (na aftrek kosten)	1.205	1.400
Kapitaalopname/dividenduitkering	-6.285	-5.534
Verkoopresultaat	-25	-
Aandeel in resultaat	4.214	3.658
Boekwaarde per 31 december	964	1.855

	Belang	Aandeel in het resultaat	Boekwaarde 31-12-2015
		€ x 1.000	€ x 1.000
▪ TROS Uitgevers B.V.	100%-belang in het kapitaal	42	187
▪ Hilversumse Media Compagnie C.V.	Commanditair belang en aandeel in de winst van 99%	4.172	316
▪ AKN C.V.	Commanditair belang en aandeel in de winst van 25%	-	-
▪ Bindinc. B.V.	25%-belang in het kapitaal	-	2
▪ Quattro Voci B.V.	25%-belang in het kapitaal	-	5
▪ Mediastaete C.V.	Commanditair belang van 25%	-	454
		4.214	964

Het commanditaire belang in Mediastaete C.V. is gewaardeerd op kostprijs.  
In 2015 heeft AVROTROS haar belang in de deelneming Icare BV verkocht. De verkoop leidt tot een boekwinst van € 165.000.

### **VLOTTENDE ACTIVA**

#### Vorderingen en overlopende activa

##### **34. Handelsdebiteuren**

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Nominale vordering	6.126	6.144
Voorziening voor dubieuze debiteuren	-2	-41
	6.124	6.103

##### **35. Belastingen en premies sociale verzekeringen**

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Omzetbelasting	375	2.262
Dividendbelasting	8	6
	383	2.268

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de enkelvoudige balans

### 36. Overige vorderingen

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Te vorderen frictiekosten OCW/RvB	220	896
Te vorderen OCW bedragen	103	46
Samenwerkingsproject Zondagochtendconcert	189	-
Nog te ontvangen bijdragen en rente	1.459	1.464
Overige	409	184
	<b>2.380</b>	<b>2.590</b>

### 37. Overlopende activa

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Vooruitbetaalde productiekosten	152	372
Vooruitbetaalde huur	247	225
Nog te ontvangen (kabel)bijdragen en rente	93	286
Overige	531	416
	<b>1.023</b>	<b>1.299</b>

### 38. Liquide middelen

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Geplaatst bij bankiers op deposito	400	-
Geplaatst bij vermogensbeheerders	3.001	1.133
Bankiers	3.667	9.415
	<b>7.068</b>	<b>10.548</b>

## 39. **EIGEN VERMOGEN**

Het verloop van het eigen vermogen is als volgt:

	Algemene reserve	Reserve voor media-aanbod	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000
Balans per 1 januari 2015	32.447	1.655	-	2.079	36.181
Bestemming resultaat 2014	-50	2.129		-2.079	-
Resultaat 2015	-	-		-1.663	-1.663
Mutatie reserve koersverschillen	-	-	2	-	2
Balans per 31 december 2015	<b>32.397</b>	<b>3.784</b>	<b>2</b>	<b>-1.663</b>	<b>34.520</b>
Balans per 31 december 2015	32.397	3.784	2	-1.663	34.520
Voorstel bestemming resultaat 2015	-	-1.663	-	1.663	-
Balans per 31 december 2015 na voorgestelde resultaatbestemming	<b>32.397</b>	<b>2.121</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>34.520</b>

In 2015 heeft geen onttrekking ten laste van de algemene reserve plaatsgevonden. Het resultaat van het vorige boekjaar is toegevoegd aan de Reserve voor Media aanbod.

### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de enkelvoudige balans

### 40. VOORZIENINGEN

#### Personeelsaanspraken:

De personeelsaanspraken bestaan uit pensioenen en overige langlopende personeelsverplichtingen. Ultimo boekjaar zijn de volgende voorzieningen met betrekking tot personeelsaanspraken opgenomen:

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Pensioenvoorziening	842	889
Overige langlopende personeelsverplichtingen	938	1.570
	<u>1.780</u>	<u>2.459</u>

Van het totale bedrag van de voorzieningen is een bedrag van € 481.000 opeisbaar in 2015.

Een bedrag van € 29.000 is opeisbaar vanaf 2020.

Voor een verdere toelichting wordt verwezen naar toelichting 11 vanaf pagina 13.

### KORTLOPENDE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA

#### 41. Leveranciers

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Verschuldigd aan leveranciers	<u>11.774</u>	<u>9.327</u>

#### 42. Schulden aan deelnemingen

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Hilversumse Media Compagnie C.V.	<u>953</u>	<u>5.373</u>

#### 43. Belastingen en premies sociale verzekeringen

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Loonheffing en sociale verzekeringen	<u>1.606</u>	<u>1.665</u>

#### 44. Pensioenpremie

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
PNO Media	<u>38</u>	<u>51</u>

#### 45. Overige schulden

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Nog te ontvangen facturen productiekosten	890	1.303
Nog te ontvangen facturen freelance personeel	258	168
Nog te ontvangen facturen uitkoopsommen/uitzendrechten	1.075	595
Nog af te dragen aan Sanoma Media Netherlands B.V.	4.639	4.331
Overige	1.928	1.482
	<u>8.790</u>	<u>7.879</u>

#### 46. Overlopende passiva

	31-12-2015	31-12-2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Vooruit ontvangen OCW-bedragen	14	-
Vooruit ontvangen abonnementsgelden	7.176	7.132
Reservering vakantiedagen	956	1.115
Overige	4	-
	<u>8.150</u>	<u>8.247</u>

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Toelichting op de enkelvoudige balans**

### **Niet in de enkelvoudige balans opgenomen verplichtingen**

#### **Verplichtingen uit hoofde van bedrijfsvoering**

- In het kader van de bedrijfsuitoefening waren per 31 december 2015 verplichtingen aangegaan voor de productie van programma's ten bedrage van € 20,4 miljoen. In 2016 vervalt € 16,0 miljoen aan verplichtingen. Het overige deel eindigt uiterlijk in 2020.

#### **Huurverplichtingen en verplichtingen uit hoofde van operational lease**

- De huurverplichtingen en verplichtingen uit hoofde van operational lease bedragen in totaal € 13,6 miljoen, waaronder de huur van de Witte Kruislaan ad € 12,4 miljoen. In 2016 vervallende huur- en leasetermijnen bedragen € 1,6 miljoen. Het overige deel van de verplichtingen (voornamelijk huur) eindigt uiterlijk in 2028. Hierbij opgemerkt dat de AVROTROS de bevoegdheid heeft om de huurovereenkomst tussentijds tegen het einde van het zevende huurjaar (31 december 2020) te beëindigen.

#### **Overige verplichtingen**

Als gevolg van uitzendingen hebben enkele derde partijen rechtszaken aangespannen tegen AVROTROS. Op dit moment is het financiële belang van de claims van de derde partijen en de uitkomst daarvan voor AVROTROS niet op betrouwbare wijze in te schatten. AVROTROS is echter van mening dat het financiële risico minimaal is. AVROTROS heeft daarom geen voorziening gevormd voor deze lopende zaken.

#### **Smaad & Laster**

- In 2005 oordeelde de voorzieningenrechter dat een uitzending van "Radar" uit 2004 over malafide hondenhandelaren onrechtmatig was. Eén van de handelaren heeft daarop een schadeclaimprocedure gestart. De rechtbank oordeelde in 2011 dat AVROTROS een schadevergoeding diende te voldoen. AVROTROS is in hoger beroep gegaan, en het Hof heeft de schadevergoeding verlaagd naar € 328.000. Op dit moment is cassatie ingesteld.
- "Radar" heeft in 2008 een item gemaakt over de misstanden bij de klantenwerving door een telecombedrijf. Na een aantal kort gedingen die door dit bedrijf werden verloren is het een bodemprocedure gestart. Het telecombedrijf heeft in 2013 in eerste aanleg verloren en hoger beroep ingesteld, welk hoger beroep nog loopt.
- In een uitzending van EenVandaag zijn misstanden gemeld over de productie van medische hulpmiddelen. De producent van deze hulpmiddelen heeft AVROTROS gedagvaard.

#### **Afgerond**

In 2008 zond "Radar" een item uit over misstanden in de vleesverwerkende industrie. Eén van de bedrijven uit deze uitzending heeft daarop een procedure aangespannen. De procedure is in 2015 afgerond nadat in 2015 de Hoge Raad de eisen van bovengenoemd bedrijf heeft verworpen.

### **Gebeurtenissen na balansdatum**

Begin 2016 hebben NCRV en AVROTROS besloten niet langer de villa Steijnlaan voor eigen werkzaamheden te gebruiken. De villa wordt met ingang van 1 februari 2016 verhuurd aan een externe partij. Hierdoor kan het pand worden aangeduid als een niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar actief en worden gewaardeerd als vastgoedbelegging. Waardering zal blijven plaatsvinden tegen historische kosten.

#### **Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## Toelichting op de enkelvoudige exploitatierekening

### Algemeen

Voor zover posten in de enkelvoudige exploitatierekening belangrijk afwijken van de geconsolideerde exploitatierekening wordt hieronder een toelichting opgenomen. Voor het overige wordt verwezen naar pagina 19 en verder van de toelichting op de geconsolideerde exploitatierekening.

### BATEN

#### 47. Opbrengst programmabladen

Hieronder is de omzet van de programmabladen AVROBode, TeleVizier en TVFilm verantwoord. Daarnaast is het nettoresultaat van de deelnemingen TROS Uitgevers B.V. en de Hilversumse Media Compagnie C.V., zijnde het nettoresultaat van de programmabladen TROSKompas, TVKrant en Radar+, onder deze post verantwoord, conform het Handboek Financiële Verantwoording Publieke Omroep. Hierbij is rekening gehouden met de ontkoppeling lidmaatschapsgelden ad € 2.434.000 (2014: € 2.897.000).

#### 48. Opbrengst overige nevenactiviteiten

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Geluidsdragers e.d.	151	519
Uitzendrechten en formats	578	382
Opbrengst verhuurde panden (inclusief intercompany)	1.342	1.278
Kabelgelden	258	394
Webwinkel	28	36
	<u>2.357</u>	<u>2.609</u>

### LASTEN

#### 49. Sociale lasten

In de sociale lasten is een bedrag begrepen voor pensioenpremie van € 2.508.000 (2014: € 2.917.000).

#### 50. Directe productiekosten

	2015	2014
	€ x 1.000	€ x 1.000
Media-aanbod	64.435	72.571
Programmabladen	6.507	7.682
Vereniging	1.347	2.349
Nevenactiviteiten	181	244
	<u>72.470</u>	<u>82.846</u>

#### 51. Aantal medewerkers

Ultimo huidig boekjaar waren 357 fte's (379 medewerkers) in dienstverband werkzaam (ultimo 2014: 377 fte's en 403 medewerkers).

Op basis van gemiddelde bezetting in het huidige boekjaar waren 360 fte's (386 medewerkers) in dienstverband werkzaam (gemiddelden 2014: 375 fte's en 402 medewerkers).

Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar pagina 25.

### Ondertekening van de jaarrekening

Hilversum, 12 april 2016

Directie:

E.G.J. van Stade, Algemeen directeur

N. van 't Hooft, Zakelijk directeur

R.W. van Leen, Directeur media

#### Deloitte Accountants B.V.

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**

## **Overige gegevens**

### **Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**

Hiervoor wordt verwezen naar de hierna opgenomen verklaring.

### **Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat**

De statuten van de Vereniging bepalen dat het resultaat vastgesteld wordt door de Ledenraad.

### **Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2014**

De jaarrekening AVROTROS is vastgesteld door de Verenigingsraad. De raad heeft de bestemming van het resultaat 2014 vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

### **Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2015**

Voorgesteld wordt het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening over 2015 van -/- € 1.663.000 als volgt te verwerken:

Een bedrag van € 1.663.000 wordt onttrokken aan de Reserve voor media-aanbod. Hiermee komt de Reserve voor media-aanbod op een bedrag van € 2.121.000.

Dit voorstel zal aan de Verenigingsraad op 23 april 2016 worden voorgelegd ter vaststelling.

**Deloitte Accountants B.V.**

Voor identificatiedoeleinden  
Behorend bij de controleverklaring

d.d. **22 april 2016**





## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de raad van toezicht van Vereniging AVROTROS

Bijgesloten samengevatte jaarrekening, bestaande uit de samengevatte geconsolideerde balans per 31 december 2015, de samengevatte geconsolideerde verlies- en winstrekening, het samengevatte mutatieoverzicht eigen vermogen en het samengevatte kasstroomoverzicht over 2015 met bijbehorende toelichten, zijn ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening van Vereniging AVROTROS. Wij hebben een goedkeurend oordeel verstrekt bij die jaarrekening in onze controleverklaring van 12 april 2016. Desbetreffende jaarrekening en deze samenvatting daarvan, bevatten geen weergave van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden sinds de datum van onze controleverklaring van 12 april 2016.

De samengevatte jaarrekening bevat niet alle toelichtingen die zijn vereist op basis van Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en de Regeling vaststelling Handboek Financiële Verantwoording landelijke publieke media-instellingen 2015. Het kennisnemen van de samengevatte jaarrekening kan derhalve niet in de plaats treden van het kennisnemen van de gecontroleerde jaarrekening van Vereniging AVROTROS.

### Verantwoordelijkheid van de directie

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van een samenvatting van de gecontroleerde jaarrekening in overeenstemming met de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

### Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de samengevatte jaarrekening op basis van onze werkzaamheden, uitgevoerd in overeenstemming met Nederlands Recht, waaronder de Nederlandse Standaard 810, "Opdrachten om te rapporteren betreffende samengevatte financiële overzichten".

## **Oordeel**

Naar ons oordeel is de samengevatte jaarrekening in alle van materieel belang zijnde aspecten consistent met de gecontroleerde jaarrekening van Vereniging AVROTROS en in overeenstemming met de grondslagen zoals beschreven in de toelichting.

Amsterdam, 22 april 2016

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: drs. I.A. Buitendijk RA