



máxima
medisch centrum

JAAARREKENING 2014

Inhoudsopgave

Toelichting jaarverslag 2014	3
Profiel van de organisatie	4
Corporate Governance	5
Interne en externe ontwikkelingen	7
Topklinische ziekenhuizen	8
Financieel beleid	9
Samenstelling raad van bestuur	12
Jaarverslaggeving 2014	13
Inhoudsopgave	14
5.1 Jaarrekening 2014	15
5.1.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2014	17
5.1.2 Geconsolideerde resultatenrekening over 2014	18
5.1.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2014	19
5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	20
5.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2014	26
5.1.6 Overzicht langlopende schulden ultimo 2014	36
5.1.7 Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2014	37
5.1.8 Enkelvoudige balans per 31 december 2014	46
5.1.9 Enkelvoudige resultatenrekening over 2014	47
5.1.10 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2014	48
5.1.11 Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2014	50
5.2 Overige gegevens	
5.2.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening	52
5.2.2 Statutaire regeling resultaatbestemming	52
5.2.3 Resultaatbestemming	52
5.2.4 Gebeurtenissen na balansdatum	52
5.2.5 Nevenvestigingen	52
5.2.6 Controleverklaring	
Controleverklaring	52

Máxima Medisch Centrum

Toelichting jaarverslag 2014

**Raad van bestuur
maart 2015**

Profiel van de organisatie

Wij zijn MMC

Wij zijn Máxima Medisch Centrum, ofwel afgekort: MMC, een groot algemeen ziekenhuis ten behoeve van de regio Zuidoost-Brabant. Ruim drieduizend medewerkers zetten zich elke dag met hart en ziel in. Dit doen ze samen met ruim tweehonderd specialisten; van chirurgen tot gynaecologen en van internisten tot oogartsen.

Máxima Medisch Centrum is gevestigd op twee locaties: hartje Eindhoven en aan de rand van Veldhoven. Door deze twee locaties kunnen wij zorg bieden die nóg beter aansluit bij de wensen van de patiënt. Op beide locaties hebben alle specialismen poliklinieken.

De belangrijkste verschillen op een rijtje:

- locatie Eindhoven: planbare en laagcomplex zorg en themapoliklinieken;
- locatie Veldhoven: complexe operaties, intensieve zorg, spoedeisende hulp, eerste harthulp, zorg voor vrouw, moeder en kind, psychiatrische afdeling (PAAZ).

Structuur van het concern

Juridische structuur

Máxima Medisch Centrum heeft als rechtsvorm een stichting, waarvan de bestuursvorm is vormgegeven overeenkomstig het raad van bestuur– raad van toezicht model. Máxima Medisch Centrum is een algemeen ziekenhuis met twee voorzieningen in het kader van de Wet Bijzondere Medische verrichtingen (WBMV).

Toelatingen

Door de Wet Toelating Zorginstellingen (WTZi) worden vanaf 1 januari 2007 academische, algemene, categorale ziekenhuizen en zelfstandige behandelcentra *instellingen voor medisch specialistische zorg* (IMSZ) genoemd. Máxima Medisch Centrum is een IMSZ (type 2): wij leveren alle voorkomende zorg. Máxima Medisch Centrum is daarnaast door het College voor Zorgverzekeringen toegelaten als Instelling voor Geestelijke Gezondheidszorg (PAAZ).

In 2011 is MMC Health BV opgericht. Deze BV heeft een toelating in het kader van de WTZi en is 100% dochter van Stichting MMC.

Medezeggenschap

Máxima Medisch Centrum kent op het gebied van medezeggenschap een ondernemingsraad en een cliëntenraad. Bovendien functioneert sinds 2007 een Verpleegkundige AdviesRaad (VAR). Via de VAR zijn de belangen van verpleegkundigen behartigd. De VAR heeft geen formele medezeggenschap.

Kerngegevens

Kernactiviteiten

Máxima Medisch Centrum in Eindhoven en Veldhoven is zowel een algemeen als een opleidingsziekenhuis.

Zorg

Máxima Medisch Centrum is een algemeen ziekenhuis en beschikt bovendien over een aantal uitgebreidere voorzieningen:

- dialysecentrum;
- neonatale intensive care unit (NICU);
- derdelijnsvoorziening voor obstetrische high care;

- hemofiliebehandelcentrum;
- endoscopiecentrum;
- polikliniek voor erfelijkheidsadviesing.

Máxima Medisch Centrum heeft in vergelijking met andere ziekenhuizen een compleet pakket aan zorg nagenoeg voor alle specialismen. Máxima Medisch Centrum heeft innovatie hoog in het vaandel staan. Dat blijkt onder meer uit de geavanceerde techniek en apparatuur waarmee op tal van terreinen diagnostiek en therapie worden bedreven. Het betreft onder andere de geavanceerde beeldvormende technieken en bijzondere vormen van chirurgie.

MMC is een erkend topklinisch opleidingsziekenhuis. In dit kader zijn een aantal expertcentra van MMC door de STZ erkend. Deze centra zijn medisch wetenschappelijk toonaangevend en hebben een bovenregionale uitstraling:

- neonatale intensive care en perinatologie;
- melanomen;
- buikwandpijn en ACNES;
- obesitas en bariatrische chirurgie;
- bijniertumoren;
- retinopathie bij kinderen;
- sportgeneeskunde en topsport.

Corporate Governance

mmc.next

Begin 2013 is door de raad van bestuur een visiedocument uitgebracht 'Contouren van een beter MMC', waarin de contouren van een nieuwe organisatiestructuur zijn geschetst. De bestaande organisatiestructuur en -cultuur werd op onderdelen onvoldoende helder en slagvaardig ervaren. De adviesorganen hebben de raad van bestuur positief geadviseerd over de geschetste contouren, hetgeen geleid heeft tot een verdere uitwerking zoals omschreven in de 'reorganisatienota mmc.next step' d.d. 14 oktober 2013. Deze notitie is met inachtneming van de adviezen van de adviesorganen door de raad van bestuur in oktober 2013 definitief vastgesteld. Implementatie van de nieuwe organisatiestructuur heeft plaatsgevonden met ingang van 1 januari 2014. In verband hiermee is in 2014 afscheid genomen van enkele managers en zijn een aantal nieuwe managers van buiten de organisatie benoemd.

Inrichting topstructuur

Met de implementatie van deze nieuwe organisatiestructuur hebben zich in de topstructuur enkele wijzigingen voorgedaan:

- **Opheffen bestuurscollege.** Het bestuurscollege, bestaande vanaf 2009, is in 2013 definitief opgeheven. De raad van bestuur is vanaf 1 juni 2013 het hoogst besluitvormend orgaan.
- **Reductie van het aantal managementlagen.** Uitgangspunt is dat de nieuwe structuur drie management niveaus kent, te weten: raad van bestuur, zorggroep- en dienstmanagement, afdelingshoofden. De directielaag is vervallen.
- **Uitbreiding raad van bestuur naar drie leden.** In 2013 is besloten de raad van bestuur naar drie leden uit te breiden, zodat binnen de raad van bestuur de medische, bedrijfskundige en financiële expertise vertegenwoordigd zijn. De uitbreiding naar drie leden is per 1 maart 2014 geëffectueerd.
- **Instellen Strategisch Beleidsoverleg.** Per 1 juni 2013 is het Strategisch beleidsoverleg (SBO) ingesteld. Hierin participeren de leden van de raad van bestuur, de voorzitter en vicevoorzitter van het bestuur Vereniging Medische staf, alsmede de secretaris raad van bestuur. Het overleg kent een wekelijkse frequentie. Er worden onderwerpen op strategisch niveau besproken; besluitvorming vindt plaats door de raad van bestuur, gehoord hebbende de voorzitter en vicevoorzitter van het bestuur Vereniging Medische staf.
- **Het clusteren van RVE's en diensten** tot grotere (samenhangende) zorggroepen en dienstengroepen; besluitvorming hierover heeft medio oktober 2013 plaatsgevonden, effectuering hiervan heeft plaatsgevonden met ingang van 1 januari 2014. Hierbij is sprake van duaal management binnen de zorggroepen, bestaande uit een hoofd zorggroep (medisch specialist) en een bedrijfsmanager.

Governance code

Máxima Medisch Centrum voldoet aan de eisen zoals gesteld in de 'zorgbrede Governancecode 2010, opgesteld door de Brancheorganisaties Zorg (BoZ).

Raad van bestuur

Samenstelling raad van bestuur

In 2014 is de samenstelling van de raad van bestuur gewijzigd. De raad van toezicht heeft besloten mevrouw drs. C. Lennards met ingang van 1 maart 2014 te benoemen als lid van de raad van bestuur. Daarmee is de samenstelling van de raad van bestuur compleet, dit conform de beoogde doelstellingen zoals geformuleerd in mmc.next.

Raad van toezicht

De raad van toezicht draagt zorg voor een capabel bestuur, houdt toezicht op de raad van bestuur en daarmee op de algemene gang van zaken in de zorgorganisatie. De raad van toezicht handelt in dit kader proactief, denkt mee over strategie en beleid, handelt conform de statuten van de organisatie, fungeert als sparring partner voor de raad van bestuur en vervult de werkgeversrol voor de leden van de raad van bestuur.

De raad van toezicht heeft een rooster van aftreden opgesteld. Conform de zorgbrede Governancecode 2010 worden de leden van de raad van toezicht benoemd voor een periode van 4 jaar en zijn de leden maximaal één maal herbenoembaar.

Samenstelling raad van toezicht

In de statuten van de stichting Máxima Medisch Centrum staat dat de raad van toezicht uit tenminste vijf en ten hoogste zeven natuurlijke personen bestaat. De raad van toezicht is er in 2014 in geslaagd de vacature ten behoeve van het vijfde lid raad van toezicht in te vullen. Met de benoeming van dr. H. Fiolet met ingang van 1 januari 2015 is de raad van toezicht weer volledig op sterkte.

Stafbestuur

De medische staf bestaat uit de in het ziekenhuis werkzame medisch specialisten en andere in het reglement van de medische staf aangewezen in, of ten behoeve van, het ziekenhuis werkzame personen. De vereniging medische staf heeft een tweeledig doel:

- het bevorderen van kwalitatief goede medische specialistische zorg aan de patiënten;
- het behartigen van de functionele belangen van haar leden.

De medische staf als geheel komt maandelijks bijeen. Het stafbestuur vergadert wekelijks. Er is nauwe betrokkenheid van de medisch specialisten bij het beleid en de besturing van het ziekenhuis. Twee leden van het bestuur van de Vereniging Medische Staf (het stafbestuur) nemen samen met de raad van bestuur deel aan het Strategisch BeleidsOverleg (SBO). Vele stafleden zijn daarnaast betrokken bij het beleid van het ziekenhuis door deelname aan commissies en werkgroepen.

Interne en externe ontwikkelingen

Herijking visie en koers MMC

Op grond van externe ontwikkelingen en voortvloeiend uit de reorganisatie MMC.next, heeft in 2014 een heroverweging van de visie van MMC plaatsgevonden. Dit heeft ertoe geleid dat Máxima kiest voor innoveren om de gezondheidsbeleving van haar patiënten te verbeteren. De toekomst van Máxima moet gericht zijn op het behalen van duurzame gezondheidswinst voor patiënten; hiervoor is innovatie van zorg nodig. MMC kiest ervoor het ziekenhuis te zijn dat al zijn handelen richt op gezondheid en niet meer primair op de behandeling van ziekte. We willen daarbij gebruik maken van alle nieuwe vormen van zorg die daar aan kunnen bijdragen. Innovatie richt zich primair op het verbeteren van de gezondheidsbeleving.

De concrete vertaalslag van deze herijking zal in 2015 zijn beslag krijgen.

Medisch Specialistisch Bedrijf de Medici

Per januari 2015 is sprake van de invoering van integrale bekostiging in de medisch specialistische zorg. In verband hiermee is reeds in 2013 een 'werkgroep 2015' ingesteld, waarin een afvaardiging van de Kamer Vrijgevestigden, Stafbestuur, medisch specialisten in loondienst en de raad van bestuur participeren.

Ingevolge bovengenoemde ontwikkelingen heeft de Kamer Vrijgevestigden de voorkeur uitgesproken voor het uitwerken van een samenwerkingsmodel met het ziekenhuis. Daarbij is uitgegaan van het transparante model (één grote maatschap waarin vrijgevestigde medisch specialisten deelnemen; hierna verder te noemen het Medisch Specialistisch Bedrijf (MSB) in oprichting). De raad van bestuur en het MSB hebben overeenstemming bereikt over de inhoud van een dienstverleningovereenkomst. Met ingang van 1 januari 2015 is het Medisch Specialistisch Bedrijf 'De Medici' opgericht. Met uitzondering van de neurochirurgen, participeren hierin de medisch specialisten die tot 1 januari 2015 als vrijgevestigd medisch specialist in MMC werkzaam waren. Er zijn geen vrijgevestigd medisch specialisten die hebben gekozen voor het loondienstvoorstel dat door de raad van bestuur is ontwikkeld en aangeboden aan de vrijgevestigd medisch specialisten.

Slagvaardige en efficiënte organisatie

Eind 2013 is het ombuigingsprogramma 'Duurzaam gezond' definitief afgerond. In 2014 heeft dit programma een vervolg gekregen in het traject 'Slagvaardige en efficiënte organisatie'. Een deel van de projecten die gestart zijn in Duurzaam gezond en in 2014 nog niet waren afgerond, zijn binnen dit nieuwe programma bewaakt en gemonitord.

Met de uitrol van het traject 'Slagvaardige en efficiënte organisatie' is voor 2014 een besparing van € 3,3 miljoen en voor 2015 een besparing van € 5 miljoen beoogd. In 2014 is € 2,6 miljoen euro gerealiseerd.

Integraal risicomanagement

Medio 2010 is MMC gestart met een top-down benadering van integraal risicomanagement. MMC heeft hierbij gekozen voor een meerjaren groeimodel met een strategische verkenning van risico's in de eerste fase, gevolgd door structurele risico-inventarisaties en een verbinding met het middenmanagement in een latere fase. In april 2014 heeft de raad van bestuur ingestemd met de doorontwikkeling van integraal risicomanagement.

In het SBO zijn de risico's met de hoogste scores per domein uitgebreid besproken. De belangrijkste risico's hebben betrekking op infecties, apparatuur (incl. patiëntgebonden informatievoorziening), medicatieveiligheid, verpleegkundig beleid, bouw & renovatie en governance (waaronder ook de overgang naar integrale tarieven per 2015 valt). Op concern niveau zijn beheers- en verbetermaatregelen vastgesteld. Twee keer per jaar wordt de voortgang geëvalueerd en indien nodig besloten tot bijsturing.

Op zorggroepen niveau is de opdracht uitgezet om ten aanzien van deze risico's eveneens maatregelen te treffen, zodat de risico's beter beheerst én verkleind worden. Maatregelen zijn opgenomen in de jaarplannen van de zorggroepen en diensten.

Samenwerking

De verkenning naar samenwerking met MUMC⁺ heeft inmiddels geleid tot afspraken op het gebied van samenwerking op het terrein van kindergeneeskunde (2012) en de oncologie. Op het terrein van oncologische zorg is hiertoe in 2014 een samenwerkingsovereenkomst met MUMC⁺ gesloten. Ook het Catharina Ziekenhuis heeft een dergelijke overeenkomst met het MUMC⁺.

MMC participeert met de andere ziekenhuizen in de regio in het plan "Slimmer met Zorg" dat door regionale zorgverzekeraars en eerste lijnszorgaanbieders, geïnitieerd is. Hier wordt gesproken over visieontwikkeling op samenwerking tussen 1^e en 2^e lijn, alsmede de mogelijkheden om daar invulling aan te geven. Dit heeft in 2014 geleid tot het maken van verdergaande samenwerkingsafspraken met de 1^e lijn ten aanzien van de diabeteszorg en COPD.

Ook met de TU/e en Philips vindt intensieve samenwerking plaats. In dit kader is een tripartite overeenkomst afgesloten onder de noemer van Impuls. Binnen dit project zijn enige tientallen onderzoekers actief.

Health Technology Park

De raad van bestuur heeft eind 2013 besloten de voorgenomen samenwerking met VolkertWessels inzake de realisatie van het Health Technology Park te beëindigen. In verband hiermee heeft in 2014 een herijking van de planvorming plaatsgevonden. Máxima Medisch Centrum is nog steeds voornemens een campus te realiseren waarin wordt samengewerkt op het gebied van brede zorg, lifestyle, preventie, basiszorg, topzorg, kennisontwikkeling- en uitwisseling en onderzoek, opleiding en onderwijs. Eind 2014 is een strategisch koersdocument ter advisering voorgelegd aan de adviesorganen, definitieve besluitvorming hierover heeft begin 2015 plaatsgevonden. De naam van het Health Technology Park is recent gewijzigd in Health Innovation Campus (HIC). Het programma van de campus is primair georiënteerd rond de thema's brede zorg en techniek, waarbij de medische activiteiten van MMC belangrijke bouwstenen vormen. Het realiseren van de Campus zal vanaf 2015 zijn beslag krijgen. Hierbij zal sprake zijn van geleidelijke ontwikkeling.

Topklinische ziekenhuizen

Máxima Medisch Centrum (MMC) is een van de 28 topklinische opleidingsziekenhuizen in Nederland, aangesloten bij de vereniging Samenwerkende Topklinische opleidings Ziekenhuizen (STZ). MMC levert topklinische zorg, leidt medici en niet-medici op binnen een breed aanbod van specialismen en werkt aan kwaliteit en vooruitgang door wetenschappelijk onderzoek.

MMC Academie borgt de pijlers opleiding en kennis en wetenschap binnen het Máxima. Zij organiseert, faciliteert en bewaakt de kwaliteit en voortgang van alle opleidingen en wetenschappelijke studies, zoals hoort bij de STZ-status van het ziekenhuis. MMC Academie is verantwoordelijk voor het beleidsmatig invulling geven aan de STZ criteria met betrekking tot onderwijs, opleiden en wetenschappelijk onderzoek.

Financieel beleid

Algemeen

Met de introductie van prestatiebekostiging en DOT, concentratie en spreiding en een toenemende marktwerking is het risicoprofiel van het ziekenhuis voor vrijwel de gehele omzet (inclusief kapitaalslasten) toegenomen. Met ingang van 2014 is er ook geen vangnet meer.

Resultaten

Het jaar 2014 is afgesloten met een positief resultaat van 7,2 miljoen euro. Dit komt overeen met 2,6% van de totale opbrengst. Door toevoeging van het resultaat aan het eigen vermogen is de solvabiliteitsratio verbeterd.

In onderstaand overzicht zijn de belangrijkste financiële kengetallen weergegeven. Het Maxima Medisch Centrum scoort op deze kengetallen boven de norm. In 2013 lag de solvabiliteit nog onder de vereiste 20%.

Kengetal	Categorie	Formule	Norm	Score 2014	Oké?
DCR	Rente/aflossing capaciteit	EBITDA/ (rentelasten + aflossingen)	>1,25x	1,72	√
ICR		EBIT/rentelasten	>2,00%	1,95	x
Net Debt/EBITDA		Netto schuld / EBITDA	<3,50x	3,20	√
Solvabiliteit	Solvabiliteit	Eigen vermogen / totaal vermogen	>20%	20,4%	√
ROIC	Rentabiliteit	EBIT / (eigen vermogen + netto schuld)	>7,5%	8,8%	√
Rentabiliteit		Netto resultaat / omzet	>1,50%	2,6%	√

Op 31 december 2014 beschikte Maxima Medisch Centrum over een groot bedrag aan liquide middelen. In de eerste helft van 2015 zullen de terugbetalingen plaatsvinden voor wat betreft het transitiebedrag 2012 en 2013, de overuitputting van de contracten 2012 alsmede een gedeeltelijke afhandeling van de overuitputting 2013. De liquiditeitspositie blijft ruim voldoende.

Als gevolg van wijzigingen in de productstructuur zal de facturering 2015 enige vertraging oplopen. Branche organisaties zijn landelijk een convenant overeengekomen waarin vastgelegd is dat

zorgverzekeraars voorlopige betalingen verrichten. Daar zal het Maxima Medisch Centrum dan ook een beroep op doen.

Ontwikkelingen gedurende het boekjaar

Landelijke ontwikkelingen

De ziekenhuizen hebben bij het opstellen van de financiële overzichten over 2014 opnieuw te maken met systeemcomplexiteit. In navolging van het self assesment 2012/2013 hebben de landelijke koepels NVZ, NFU en ZN ook voor het boekjaar 2014 een convenant afgesloten. Dit convenant heeft geleid tot afspraken over de rechtmatigheidscontroles en protocollen die door de ziekenhuizen worden uitgevoerd over het boekjaar 2014. Bij het opstellen van de jaarrekening is deze handreiking toegepast. Gebleken is dat bijna 1% van de omzet niet juist is. Dit is gecorrigeerd. De correctie komt voor een groot deel in mindering op de overschrijding van de zorgkostenplafonds. Voor dat deel is er geen opbrengsteffect is. Voor het overige is het opbrengsteffect in de cijfers tot uitdrukking gebracht. De uitkomsten van het self-assessment zullen in de loop van 2015 definitief vastgesteld worden. In de tweede helft 2014 is gestart met invoering van aangescherpte controles op juistheid en rechtmatigheid van DBC registratie en facturatie tijdens het behandelproces en voordat facturatie plaatsvindt.

Voor de GGZ is ook een landelijke handreiking voor rechtmatigheidscontroles opgesteld. De handreiking is veelomvattend en arbeidsintensief en staat daardoor niet in verhouding tot de GGZ omzet bij ziekenhuizen. Voor de ziekenhuizen met een PAAZ wordt landelijk nog gezien of een beperkter traject mogelijk is. Mede op basis van een steekproef heeft MMC in de jaarrekening een voorziening opgenomen voor correcties op de omzet psychiatrie.

Een tweede complexiteit bij het vaststellen van de opbrengsten wordt veroorzaakt door de hoedanigheid van de gemaakte afspraken met de zorgverzekeraars (zoals nacalculatie op bijzondere posten, deelplafonds en specifieke afspraken voor bepaalde verzekeringslabels etc.). Het feit dat afspraken met verzekeraars gemaakt worden op schadelastjaar terwijl de jaarverantwoording op boekjaar is, is ook complicerend voor de opbrengstbepaling.

Resultaatontwikkelingen MMC

Het resultaat voor 2014 bedraagt 7,2 miljoen euro en is hoger dan begroot. In de begroting is uitgegaan van een resultaat van 3,5 miljoen euro. Het verschil met de begroting is te verklaren uit vrijval van voorzieningen en het feit dat de in de begroting opgenomen "veiligheidsmarge" nauwelijks aangesproken is. Het resultaat is ook beïnvloed door hogere opbrengsten dan begroot. Tenslotte mag het effect van extra kosten in verband met bestrijding van de VRE-uitbraak niet onvermeld blijven.

Samengevat:

- | | |
|--|----------|
| • Resultaat volgens begroting | € 3.500k |
| • Vrijval reservering transitiebedragen 2012/2013 | € 1.200k |
| • Vrijval reservering materiële controles tot en met 2011 | € 300k |
| • Hogere opbrengsten, extra kosten bestrijden VRE-uitbraak en niet benutten veiligheidsmarge | € 2.200k |

De inkomsten lagen hoger dan begroot, maar ook de kosten lagen hoger dan de begroting. De extra productie heeft bijgedragen aan het resultaat. Een deel van de extra opbrengsten komt voort uit de toevoeging van dure geneesmiddelen vanuit de eerste lijn naar het ziekenhuis. Daar staan kosten in gelijke omvang tegenover.

In de omzet is een verschuiving te zien van de niet-gebudgetteerde zorgprestaties naar de omzet DBC

/ DBC zorgproducten. Dit betreft productie bariatric die tot en met 2013 via de ZBC van MMC (MMC Health BV) liep maar vanaf 2014 via het ziekenhuis.

In 2014 zijn veel extra kosten gemaakt in het kader van de infectiepreventie naar aanleiding van de VRE-uitbraak. Het betreft hier personele kosten in verband met extra verpleegkundige inzet, extra schoonmaakkosten, extra laboratoriumkosten en extra kosten in verband met aanpassingen van voorzieningen en faciliteiten. Inmiddels heeft bestrijding van de VRE-uitbraak sedert najaar 2013 ca. € 2 miljoen extra kosten geleverd, waarvan 1,5 miljoen in 2014

In verband met de recent afgesloten nieuwe CAO vind in 2015 een eenmalige uitkering plaats te compensatie van 2014. De kosten van deze eenmalige uitkering zijn ten laste van 2014 genomen.

Financiële risico's en onzekerheden

MBI

Op het moment van het vaststellen van de jaarrekening is nog geen zekerheid of de minister gebruik zal maken van het MBI (Macrobeheersinstrument). Voor 2013 en 2014 is geconstateerd dat er een overschrijding is van het mbi-omzetplafond. Nog niet duidelijk is hoe hoog deze overschrijding is. Op dit moment is nog niet duidelijk of en in welke mate het MBI ingezet gaat worden. Het is derhalve niet mogelijk om hiervoor in de jaarrekening 2014 een voorziening op te nemen.

Renteswaps

Voor een deel van de leningen zijn renteswaps afgesloten om het rente risico af te dekken. Doordat de kritische kenmerken van de renteswaps overeenkomen met de kritische kenmerken van de leningen is sprake van een effectieve hedge en is het gerechtvaardigd kostprijs hedge accounting toe te passen. In verband daarmee behoeft een waardeverschil (op dit moment negatief) in de renteswaps niet in de balans verwerkt te worden. Verliezen en winsten hoeven niet genomen te worden. Er is geen sprake van een mogelijke verplichting tot margin calls.

Samenstelling raad van bestuur per 31 december 2014

Naam	Bestuursfunctie	Relevante nevenfuncties
Prof.dr. J.H. Zwaveling	voorzitter raad van bestuur	• lid raad van toezicht stichting Livio (VVT instelling), Enschede • lid bestuur Ronald McDonald Huis • lid raad van toezicht PAMM • lid raad van toezicht Trombosedienst, regio Eindhoven
G.H.A.M. van Berlo, MAC	lid raad van bestuur	• lid raad van toezicht stichting st. Anna (VVT instelling), Boxmeer • lid raad van toezicht Pluryn
Drs. C.A.L.M. Lennards, MPM	lid raad van bestuur	• lid raad van toezicht Liliane fonds • lid bestuur Stichting Wetenschappelijk Onderzoek Limburg (SWOL)

Samenstelling raad van toezicht per 31 december 2014

Naam	Functie in de raad van toezicht	(Neven)functies
Prof.dr. G. van Montfort (1947)	voorzitter raad van toezicht	• Voorzitter ActiZ • Bijzonder hoogleraar Bedrijfseconomie, Zorg en Medische Technologie, Universiteit Twente
Mw. drs. A.M.L.M. Nelissen-Hanssen (1948)	vice-voorzitter raad van toezicht	• Lid raad van toezicht stichting Signum Onderwijs • Lid raad van toezicht stichting Dichterbij • Lid raad van toezicht stichting Gedragswerk
Mr. drs. J.L.M. van Helmond (1953)	lid raad van toezicht	• Longarts Sint Franciscus ziekenhuis Roosendaal • Bestuurslid Nederlandse Longartsenvereniging • Lid regionaal tuchtcollege voor de Gezondheidszorg
Drs. C. van Kemenade MBA (1964)	lid raad van toezicht	• Managing Director Americas region, Lage Landen International b.v. • Voorzitter raad van commissarissen van een Joint Venture van De Lage Landen
Vacature	lid raad van toezicht	

Jaarverslaggeving 2014

Stichting Máxima Medisch Centrum

INHOUDSOPGAVE

Pagina

5.1 Jaarrekening 2014

5.1.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2014	17
5.1.2	Geconsolideerde resultatenrekening over 2014	18
5.1.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2014	19
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	20
5.1.5	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2014	26
5.1.6	Overzicht langlopende schulden ultimo 2014	36
5.1.7	Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2014	37
5.1.8	Enkelvoudige balans per 31 december 2014	46
5.1.9	Enkelvoudige resultatenrekening over 2014	47
5.1.10	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2014	48
5.1.11	Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2014	50

5.2 Overige gegevens

5.2.1	Vaststelling en goedkeuring jaarrekening	52
5.2.2	Statutaire regeling resultaatbestemming	52
5.2.3	Resultaatbestemming	52
5.2.4	Gebeurtenissen na balansdatum	52
5.2.5	Nevenvestigingen	52
5.2.6	Controleverklaring	52

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2014 (na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-14</u>	<u>31-dec-13</u>
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	2	197.330	189.187
Financiële vaste activa	3	306	477
Totaal vaste activa		<u>197.636</u>	<u>189.664</u>
Vlottende activa			
Voorraden	4	3.678	3.520
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	5	1.491	0
Vorderingen uit hoofde van bekostiging	6	0	43
Overige vorderingen	7	51.517	59.937
Liquide middelen	9	42.577	28.331
Totaal vlottende activa		<u>99.263</u>	<u>91.831</u>
Totaal activa		<u><u>296.899</u></u>	<u><u>281.495</u></u>
	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-14</u>	<u>31-dec-13</u>
		€	€
PASSIVA			
Groepsvermogen	10		
Kapitaal		1.639	1.639
Bestemmingsreserves		19.626	20.000
Bestemmingsfondsen		35.414	28.543
Algemene en overige reserves		3.795	3.134
Totaal eigen vermogen		<u>60.474</u>	<u>53.316</u>
Aandeel derden in groepsvermogen		-49	11
Totaal eigen groepsvermogen		<u>60.425</u>	<u>53.327</u>
Vorzieningen	11		
Overige voorzieningen		11.166	10.564
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	12	139.245	131.096
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	5	0	6.336
Schulden uit hoofde van bekostiging	6	10.866	8.553
Overige kortlopende schulden	13	75.197	71.619
Totaal passiva		<u><u>296.899</u></u>	<u><u>281.495</u></u>

5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2014

	Ref.	2014 €	2013 €
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties	16	10.147	9.536
Niet-gebudgetteerde zorgprestaties (exclusief DBC's / DBC-zorgproducten)	17	10.826	14.745
Omzet DBC's / DBC-zorgproducten	18	236.528	223.678
Opbrengsten uit hoofde van transitiereregelingen en honorariumplafonds	20	173	191
Subsidies	21	1.771	2.140
Overige bedrijfsopbrengsten	22	11.311	11.689
Som der bedrijfsopbrengsten		270.756	261.979
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	23	148.283	142.287
Honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten die aan de instelling voor medisch specialistische zorg declareren	24	138	129
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	25	18.507	17.633
Overige bedrijfskosten	27	88.961	85.550
Som der bedrijfslasten		255.889	245.599
BEDRIJFSRESULTAAT		14.867	16.380
Financiële baten en lasten	28	-7.632	-7.624
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING		7.235	8.756
Vennootschapsbelasting	29	-61	-55
RESULTAAT BOEKJAAR		7.174	8.701
Aandeel derden in resultaat		-16	-136
RESULTAAT BOEKJAAR		7.158	8.565

5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	2014		2013	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		14.867		16.380
Aanpassingen voor:				
- afschrijvingen	18.507		17.633	
- mutaties voorzieningen	602		2.528	
		19.109		20.161
Veranderingen in vlottende middelen:				
- voorraden	-158		153	
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	-7.827		7.993	
- vorderingen	8.420		5.383	
- vorderingen/schulden uit hoofde van bekostiging	2.356		4.333	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	1.876		-8.219	
		4.667		9.643
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		38.643		46.184
Ontvangen interest	147		186	
Betaalde interest	-7.882		-7.798	
Buitengewoon resultaat	-34		-128	
		-7.769		-7.740
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		30.874		38.444
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings materiële vaste activa	-27.160		-29.855	
Desinvesteringen materiële vaste activa	136		2	
Herwaarderings materiële vaste activa	374		0	
Investerings deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	-103		33	
Mutatie leningen u/g	274		10	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-26.479		-29.810
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Nieuw opgenomen leningen	21.675		20.175	
Aflossing langlopende schulden	-11.824		-10.227	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		9.851		9.948
Mutatie geldmiddelen		14.246		18.582
Stand geldmiddelen per 1 januari		28.331		9.749
Stand geldmiddelen per 31 december		42.577		28.331
Mutatie geldmiddelen		14.246		18.582

Toelichting:

Er is gebruik gemaakt van de indirecte methode.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

5.1.4.1 Algemeen

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi, de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, in het bijzonder RJ 655 inzake de jaarverslaggeving door zorginstellingen, en Titel 9 Boek 2 BW.

Toelichting onzekerheden als gevolg van sectorontwikkelingen omzetverantwoording medisch specialistische zorg 2012-2015

Inleiding

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

- de uitkomst van het aanvullend omzetonderzoek 2012-2013 van Stichting Máxima Medisch Centrum door de expertcommissie van zorgverzekeraars; en
- de transitiebedragen 2012 en 2013 door de NZa.

De resterende onzekerheid in de omzetverantwoording 2014 van Stichting Máxima Medisch Centrum betreft voornamelijk schattingsposten met betrekking tot:

- in 2014 gesloten DBC's, geopend in 2013 die buiten de scope van het aanvullend omzetonderzoek 2012-2013 vielen;
- in 2014 geopende DBC-zorgproducten;
- de afwikkeling van het FB-systeem in de loop van 2015;
- de afrekening met zorgverzekeraars betreffende schadelastjaren 2012, 2013 en 2014.

De schattingsposten hebben betrekking op de bepaling van de financiële impact van de onrechtmatigheden over 2014, de impact op de omzetverantwoording en de toerekening aan boekjaren.

Bij de omzetbepaling van de DBC zorgproducten en overige zorgproducten, alsmede de opbrengsten uit hoofde van transitiebetalingen en honoraria heeft Stichting Máxima Medisch Centrum de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gehanteerd zoals opgenomen in paragraaf 5.1.4 van deze jaarrekening. Hierbij is de "Handreiking Omzetverantwoording MSZ 2014" gevolgd, die door het Bestuurlijk Overleg onder voorzitterschap van het Ministerie van VWS is vastgesteld.

Oorzaken onzekerheden omzetverantwoording

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

Achtergrond landelijk herstelplan en stand van zaken herstelplan

Voornoemde problematiek heeft geleid tot een landelijk herstelplan medio 2014 voor de ziekenhuizen zoals vastgesteld door de Minister van VWS. Kern van het herstelplan was:

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

Door vaststelling van de uitkomsten van het herstelplan heeft Stichting Máxima Medisch Centrum duidelijkheid verkregen over de rechtmatigheidsaspecten en (resterende) onzekerheden hierin over de DBC-zorgproducten zoals die zijn afgesloten en gefactureerd in de jaren tot en met 2013. Met de vaststelling van het definitieve transitiebedrag 2012 en 2013 door de NZa d.d. 9 december 2014 heeft Stichting Máxima Medisch Centrum zekerheid gekregen over desbetreffende balanspost. Verschillen ten opzichte van eerdere inschattingen zijn als nagekomen baten en lasten uit het zelfonderzoek 2012-2013 en de definitief vastgestelde transitiebedragen verwerkt in deze jaarrekening.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

De onzekerheden die in de jaarrekening 2014 resteren zijn door het afsluiten van de oude jaren dan ook kleiner dan de onzekerheden in voorgaande jaren en betreffen:

- definitieve afwikkeling zelfonderzoek 2012/2013 met de zorgverzekeraars;
- rechtmatigheidscontroles MSZ 2014;
- toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar;
- afwikkeling FB tot en met 2011;
- macrobeheersinstrument;
- overgangsregeling kapitaallasten;
- overige (lokale) onzekerheden.

Deze issues zijn (inclusief de afwikkeling hiervan) hierna toegelicht voor Stichting Máxima Medisch Centrum:

- Definitieve afwikkeling zelfonderzoek 2012/2013 met de zorgverzekeraars

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft de onderhandelingen met de zorgverzekeraars over de finale verrekening van het goedgekeurde rapportageformulier aanvullend omzetonderzoek 2012-2013 afgerond, bevestigd door de expertgroep d.d. 2 december 2014. De uitkomsten van de onderhandelingen hierover met de zorgverzekeraars zijn verwerkt in deze jaarrekening. Stichting Máxima Medisch Centrum mag er, behoudens vermoedens van fraude, die Stichting Máxima Medisch Centrum niet heeft, op grond van de brief van de Minister van VWS van 22 mei 2014 dan ook op vertrouwen dat de jaren 2013 en eerder hiermee definitief afgesloten zijn.

- Rechtmatigheidscontroles MSZ 2014

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

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft op basis van deze handreiking een onderzoek inzake 2014 uitgevoerd. De voorlopige uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van deze jaarrekening en het inschatten van de risico's die voortvloeien uit geconstateerde onjuiste registraties, rekening houdende met de contractafspraken met zorgverzekeraars. Naar verwachting zal Stichting Máxima Medisch Centrum de definitieve rapportage vóór 30 juni 2015 aan de representerende zorgverzekeraars aanleveren en volgt voor eind oktober 2015 uitsluitel over dit onderzoek. Dit kan naar verwachting van de raad van bestuur van Stichting Máxima Medisch Centrum leiden tot niet-materiële, nagekomen baten of lasten. Waar nodig heeft Stichting Máxima Medisch Centrum nuanceringen geboekt.

Naast de rechtmatigheidscontroles MSZ 2014 zoals opgenomen in de handreiking heeft de instelling op basis van een risicoanalyse onderzoek verricht naar de risico's die voor Stichting Máxima Medisch Centrum materieel zijn. In deze risicoanalyse zijn de uitkomsten van het aanvullend omzetonderzoek 2012/2013, de uitgevoerde steekproef en beschikbare overige in- en externe controles betrokken. Ook is een inschatting gemaakt van de DCM-controles over 2014 op basis van ValueCare.

Doelmatigheidscontroles over 2014 zullen door de zorgverzekeraars nog uitgevoerd worden, maar hoeven geen financieel effect met terugwerkende kracht te hebben op grond van publiekrechtelijke regelgeving.

Ook privaatrechtelijk heeft Stichting Máxima Medisch Centrum geen afspraken terzake gemaakt, anders dan verwerking van de aandachtspunten zoals opgenomen in het landelijke omzetonderzoek.

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

- Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft met de zorgverzekeraars voor 2014 schadelastafspraken op basis van plafondbetalingen gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2014 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2014 in lijn met de Handreiking omzetverantwoording en rekening houdend met de verwachte effecten van het zelfonderzoek. Deze correcties zijn conform de Handreiking omzetverantwoording op de omzet 2014 in mindering gebracht en verwerkt als aftrekpost in het onderhanden werk ultimo 2014. De uiteindelijke uitkomsten zullen blijken uit de afrekeningen met zorgverzekeraars later dit jaar of begin 2016. In deze jaarrekening is de beste inschatting van het financieel effect op de omzet en daarmee samenhangende posten verwerkt.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

- Afwikkeling FB tot en met 2011

De NZa heeft met circulaire d.d. 4 juli 2014 de uitgangspunten voor finale afwikkeling FB kenbaar gemaakt zoals deze in overleg met de veldpartijen tot stand zijn gekomen. Tot op heden heeft nog geen verdere informatieverstrekking plaatsgevonden, anders dan dat over verdere procedures in de sector een convenant is gesloten tussen de koepels ZN, NVZ en NFU.

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft de jaren tot en met 2011 afgerekend, exclusief de effecten van materiële controles, welke in 2014 zijn afgerond. De onzekerheid over de uitkomsten van de afwikkelingsprocedure blijft bestaan, zolang er geen sprake is van overeenstemming over de positie tussen zorgaanbieders en zorgverzekeraars en waar dus historische verschillen onopgelost zijn. Daarmee is sprake van onzekerheden over de juistheid en volledigheid van de opgenomen positie ultimo 2014 zoals opgenomen in de positie nog in tarieven te verrekenen bedragen in de balans.

- Macrobeheersinstrument

Uit de berekeningen van het ministerie van VWS blijkt een overschrijding van € 242 miljoen. Voor 2013 en voor 2014 is de overschrijding nog niet bekend. De minister neemt uiterlijk 1 mei 2016 een besluit of de handhaving van het MBI-omzetplafond 2013 wordt ingezet of dat er alternatieven zijn om de overschrijding 2013 te redresseren. Bij opmaak van de jaarrekening is daarom niet betrouwbaar te schatten wat het effect gaat zijn van het macrobeheersinstrument voor 2013 en 2014 in latere jaren. Voor verdere toelichting rondom dit risico wordt verwezen naar paragraaf 5.1.5. inzake niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.

- Overgangsregeling kapitaallasten

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft op basis van de beleidsregel Garantieregeling kapitaallasten 2013-2016 (BR/CU-2139) en de door de NZa beschikbaar gestelde formulieren berekend op welke suppletie Stichting Máxima Medisch Centrum recht heeft. Gezien de huidige status van de (voorlopige) suppletie en de hiermee samenhangende onzekerheden is er ultimo 2014 geen vordering voor de (voorlopige) suppletie opgenomen.

- Overige (lokale) onzekerheden

- Onzekerheden over honorariaplafonds voor medisch specialisten die vanwege de kassiersfunctie de ziekenhuisomzet kunnen beïnvloeden;
- Overige lokale onzekerheden rond registratie, facturatie of omzetverantwoording en daarmee samenhangende posten.

Conclusie raad van bestuur

De raad van bestuur heeft ten behoeve van de bepaling van het resultaat en de financiële positie de best mogelijke schattingen gemaakt op basis van de beschikbare informatie, onder andere met betrekking tot bovenstaande aspecten van de omzetverantwoording. De raad van bestuur is van mening dat, met voornoemde toelichting, de jaarrekening het vereiste inzicht geeft in het resultaat en de financiële positie van Stichting Máxima Medisch Centrum op basis van de ons nu bekende feiten en omstandigheden.

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.
Alle bedragen zijn in € 1.000 tenzij anders vermeld.

Vergelijking met voorgaand jaar

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

Consolidatie

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Stichting Máxima Medisch Centrum.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht. Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

In de geconsolideerde jaarrekening van Stichting Máxima Medisch Centrum zijn alle instellingen opgenomen waarin direct of indirect overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend. De consolidatie heeft overeenkomstig uniforme waarderingsgrondslagen volgens de integrale methode plaatsgevonden. Onderlinge vorderingen, schulden en transacties zijn geëlimineerd, evenals de binnen de groep gerealiseerde omzet en resultaten.

In de geconsolideerde jaarrekening zijn naast de financiële gegevens van Stichting Máxima Medisch Centrum de volgende rechtspersonen betrokken:

- SenSI B.V.
- F.C. Máxima B.V.
- Máxima Vitaal B.V.
- MMC Health B.V.
- Health Technology Park B.V.

De Stichting heeft de volgende verbonden rechtspersonen die niet in de consolidatie betrokken zijn:

- Medsim B.V.

5.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Gebruik van schattingen

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

Materiële vaste activa

De verwerking en waardering van vaste activa vindt plaats volgens de algemene verslaggevingsregels van Titel 9 Boek 2 BW en de richtlijnen voor de verslaggeving.

Recente wijzigingen in Titel 9 Boek 2 BW en de richtlijnen creëren een keuzemogelijkheid om activa te waarderen tegen aanschafwaarde of actuele waarde. In het Besluit actuele waarde wordt onder de actuele waarde verstaan: de waarde, die is gebaseerd op actuele marktprijzen, of op gegevens die op die datum van waardering geacht kunnen worden relevant te zijn voor de waarde. Grond wordt gewaardeerd tegen actuele waarde. De overige materiële vaste activa wordt gewaardeerd tegen historische kostprijs. De afschrijvingstermijnen van materiële vaste activa zijn gebaseerd op de verwachte gebruiksduur van het vast actief.

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft de realiseerbare directe opbrengstwaarde bij verkoop, en de contante waarde van de toekomstige kasstromen van dit zorgvastgoed benaderd op het niveau van de kasstroomgenererende eenheid, en vergeleken met de boekwaarde van dit vastgoed en de overige met de bedrijfsvoering samenhangende activa per 31 december 2014.

Het verschil tussen de boekwaarde per 31 december 2014 en de contante waarde van de toekomstige kasstromen is positief. Als gevolg hiervan zijn geen aanpassingen gedaan aan de waardering van het vastgoed. De berekening van de kasstromen zijn gebaseerd op de geautoriseerde begroting 2015 en meerjarenprognose.

Voor beide locaties heeft Stichting Máxima Medisch Centrum gekozen om met behulp van indicatieve grondprijzen van de gemeente Veldhoven en Eindhoven de waarde van grond te berekenen.

Vorraden

De aanwezige voorraden zijn gewaardeerd tegen verkrijgingprijs, onder aftrek van een bedrag voor incourantheid voor zover daartoe aanleiding bestaat. De voorraden op de afdelingen worden niet gewaardeerd.

Financiële instrumenten

Stichting Máxima Medisch Centrum bezit renteswaps om het rente-risico dat zij loopt af te dekken. Deze renteswaps bevatten geen margin-calls. Voor de verwerking van de renteswaps wordt kostprijs hedge accounting toegepast. De renteswaps worden gewaardeerd tegen kostprijs welke over het algemeen nihil bedraagt en zijn derhalve niet opgenomen in de balans. De financiële effecten van de derivaten worden verantwoord tijdens de duur van het contract. De waardeveranderingen van de derivaten zelf worden in de toelichting genoemd.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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

De waardering van het onderhanden werk ultimo 2014 is gebaseerd op de huidige opbrengstwaarde. De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's / DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht.

Vorderingen

De vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid.

Voorzieningen

De voorziening voor PLB uren en jubilea zijn opgenomen tegen de contante waarde. De disconteringsvoet bedraagt 5,2%. De overige voorzieningen zijn opgenomen tegen nominale waarde.

Overige vorderingen en schulden

De overige vorderingen en schulden zijn opgenomen tegen nominale waarde.

5.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Bedrijfsbaten en bedrijfslasten

De bedrijfsbaten en bedrijfslasten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben, uitgaande van historische kosten. Verliezen worden verantwoord als deze voorzienbaar zijn, bedrijfsbaten worden verantwoord als deze gerealiseerd zijn.

Omzet DBC's / DBC zorgproducten

Met ingang van 2012 heeft wijziging plaats gevonden in de bekostigingssystematiek van het ziekenhuis. De waardering van de omzet vindt met ingang van 2012 plaats op basis van deze bekostigingssystematiek. De omzet van DBC zorgproducten wordt bepaald op basis van de afgesloten en onderhanden productie, afgeleid naar zorgproducten. De afgeleide zorgproducten worden gewaardeerd tegen de met de zorgverzekeraar overeengekomen verkoopprijzen. De waardering van de afgesloten en onderhanden DBC-zorgproducten worden per zorgverzekeraar afgezet tegen de gemaakte contractafspraken, rekening houdend met totale verwachte schadelast 2014 (op basis van ervaringcijfers). Indien noodzakelijk, wordt er per zorgverzekeraar een correctie op de gerealiseerde omzet uitgevoerd zijnde de post "onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten".

Pensioenen

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft voor haar werknemers een toegezegde pensioenregeling. Hiervoor in aanmerking komende werknemers hebben op de pensioengerechtigde leeftijd recht op een pensioen dat is gebaseerd op het gemiddeld verdiende loon berekend over de jaren dat de werknemer pensioen heeft opgebouwd bij Stichting Máxima Medisch Centrum. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Stichting Máxima Medisch Centrum betaalt hiervoor premies waarvan de helft door de werkgever wordt betaald en de helft door de werknemer. De pensioenrechten worden jaarlijks geïndexeerd, indien en voor zover de dekkingsgraad van het pensioenfonds (het vermogen van het pensioenfonds gedeeld door haar financiële verplichtingen) dit toelaat. Per 1 januari 2014 diende het pensioenfonds een dekkingsgraad van ten minste 104,5% te hebben. De dekkingsgraad (na indexatie) bedroeg toen 109%. Per 1 januari 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfonds. Daarbij hoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. Op 31 december 2023 moet de dekkingsgraad minimaal 123% zijn. Het pensioenfonds verwacht hieraan te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren. Stichting Máxima Medisch Centrum heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Stichting Máxima Medisch Centrum heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Belastingen

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen en latente belastingen. De belastingen worden in de resultatenrekening opgenomen, behoudens voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen, in welk geval de belasting in het eigen vermogen wordt verwerkt. De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting. Voor latente belastingen wordt een voorziening getroffen voor tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van activa en verplichtingen ten behoeve van de financiële verslaggeving en de fiscale boekwaarde van die posten. Er wordt uitsluitend een latente belastingvordering opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winsten beschikbaar zullen zijn die voor de realisatie van het tijdelijke verschil kunnen worden aangewend.

Latente belastingvorderingen worden per iedere verslagdatum herzien en verlaagd voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd.

5.1.4.4 Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Alleen die mutaties zijn in aanmerking genomen welke tot wijziging van de geldmiddelen aanleiding hebben gegeven.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

2. Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
Grond	39.425	39.933
Bedrijfsgebouwen en terreinen	98.251	90.615
Machines en installaties	14.786	15.381
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	44.755	41.065
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	113	2.193
Totaal materiële vaste activa	197.330	189.187
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>		
	€	€
Stand per 1 januari		
Aanschafwaarde	376.683	346.828
Cumulatieve herwaarderingen	20.000	20.000
Cumulatieve afschrijvingen	207.496	189.861
Boekwaarde per 1 januari	189.187	176.967
Mutaties in het boekjaar		
Bij: investeringen	27.160	29.855
Bij: herwaarderingen	-374	0
Af: afschrijvingen	18.507	17.633
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	136	2
	8.143	12.220
Stand per 31 december		
Aanschafwaarde	403.707	376.683
Cumulatieve herwaarderingen	19.626	20.000
Cumulatieve afschrijvingen	226.003	207.496
Boekwaarde per 31 december	197.330	189.187

Toelichting:

In 2014 is een gedeelte van de grond in Veldhoven verkocht. De desinvestering is deels in mindering gebracht op de aanschafwaarde en deels op de herwaarderingen.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

3. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
Deelnemingen	196	62
Leningen u/g	110	384
Latente belastingvoorziening	0	31
Overige vorderingen	0	0
Totaal financiële vaste activa	306	477

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	€	€
Boekwaarde per 1 januari	477	520
Waardemutatie Medsim	134	-12
Verstekte leningen	70	0
Aflossing leningen	-10	-10
Afboeking leningen	-334	-21
Vrijval latente belastingvoorziening	-31	0
Boekwaarde per 31 december	306	477

Toelichting:

Medsim B.V. is in 2014 failliet verklaard. De oorspronkelijke lening aan Medsim B.V. is afgeboekt. Medsim B.V. heeft vervolgens een herstart gemaakt. Stichting Máxima Medisch Centrum heeft een nieuwe lening ter hoogte van € 70.000 verstrekt aan Medsim B.V. Voor 2014/2015 past Medsim B.V. een verlengd boekjaar toe.

De post deelnemingen betreft de deelneming Medsim B.V. en het gestort kapitaal van Medirisk.

De latente belastingvoorziening heeft betrekking op de verrekenbare verliezen van F.C. Máxima B.V.

De leningen u/g betreft een lening aan de maatschap Neurologie en Medsim B.V. welke een langlopend karakter hebben.

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen	Resultaat
				€	€
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:					
SenSI B.V.		9	51%	-129	-312
F.C. Máxima B.V.		12	65%	76	331
Máxima Vitaal B.V.		9	51%	-24	107
MMC Health B.V.		18	100%	138	0
Health Technology Park B.V.		18	100%	18	0
Zeggenschapsbelangen:					
Medsim B.V.				-	-

4. Voorraden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
Overige voorraden	3.678	3.520
Totaal voorraden	3.678	3.520

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS**5. Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten***De specificatie is als volgt:*

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	27.164	20.980
Onderhanden werk honorarium DBC's / DBC-zorgproducten	10.049	9.265
Onderhanden werk PAAZ	2.210	2.168
Af: ontvangen voorschotten	-37.932	-38.749
Totaal onderhanden werk	<u>1.491</u>	<u>-6.336</u>

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

Stroom DBC's / DBC-zorgproducten	Gerealiseerde kosten en toegerekende winst	Af: verwerkte verliezen	Af: ontvangen voorschotten	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Zorgverzekeraars	39.423	0	-37.932	1.491
Totaal (onderhanden werk)	<u>39.423</u>	<u>0</u>	<u>-37.932</u>	<u>1.491</u>

6. Vorderingen en schulden uit hoofde van bekostiging**Vorderingen uit hoofde van bekostiging:**

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
1. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort	0	43
2. Vorderingen uit hoofde van transitieregeling	0	0
Totaal vorderingen uit hoofde van bekostiging	<u>0</u>	<u>43</u>

Schulden uit hoofde van bekostiging:

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
1. Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	1.724	1.454
2. Schulden uit hoofde van transitieregeling	7.653	5.656
3. Schulden uit hoofde van honorariumplafond	1.489	1.443
4. Schulden uit hoofde van macrobeheersinstrument	0	0
Totaal schulden uit hoofde van bekostiging	<u>10.866</u>	<u>8.553</u>

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

Specificatie vorderingen en schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk financieringsoverschot

	t/m 2011	2012	2013	2014	totaal
	€	€	€	€	€
Saldo per 1 januari	-2.669	-2.543	3.801		-1.411
Financieringsverschil boekjaar				0	0
Correcties voorgaande jaren				0	0
Betalingen/ontvangsten				-313	-313
Subtotaal mutatie boekjaar	0	0	0	-313	-313
Saldo per 31 december	-2.669	-2.543	3.801	-313	-1.724

Stadium van vaststelling (per erkenning):

c c

a = interne berekening

b = overeenstemming met zorgverzekeraars

c = definitieve vaststelling NZa

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
Waarvan gepresenteerd als:		
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	0	43
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	1.724	1.454
	-1.724	-1.411

Specificatie financieringsverschil in het boekjaar

Vergoedingen ter dekking van het wettelijk budget:

	2014	2013
	€	€
Financieringsresultaat PAAZ 2012	0	1.144
Totaal financieringsverschil	0	1.144

Specificatie vorderingen uit hoofde van transitieregeling en schulden uit hoofde van transitieregeling

De specificatie is als volgt:

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
- vorderingen uit hoofde van transitieregeling	0	0
- schulden uit hoofde van transitieregeling	7.653	5.656
	-7.653	-5.656

Het transitiebedrag wordt verwerkt in:

2012	95%	4.406
2013	70%	3.247

Toelichting:

De NZa vereist in de Regeling Transitie bekostigingsstructuur medisch specialistische zorg dat een instelling voor medisch specialistische zorg de gerealiseerde omzet uit prestatiebekostiging en de omzet die zou zijn behaald onder de oude bekostigingssystematiek vaststelt. Het verschil tussen beide bedragen wordt aangeduid met de term transitiebedrag. De zorginstelling neemt een vordering respectievelijk een schuld uit hoofde van de Regeling Transitie bekostigingsstructuur medisch specialistische zorg op als afzonderlijke post in de toelichting op de balans.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS**Specificatie schulden uit hoofde van honorariumplafond**

In €	Gedeclareerd aan het ziekenhuis	Gedeclareerd via het lokaal collectief	Totaal 2014	Totaal 2013
Saldo per 1/1	-62	-1.381	-1.443	0
Lokaal omzetplafond	138	33.743	33.881	31.849
-/- gedeclareerd	-173	-33.961	-34.134	-33.873
-/- mutatie onderhanden werk	-10	217	207	581
Saldo in balans (schuld)	<u>-107</u>	<u>-1</u>	<u>-1.489</u>	<u>-1.443</u>

Toelichting:

Als de honorariumomzet van de vrijgevestigd specialisten in een ziekenhuis of een zelfstandig behandel centrum boven het door de NZa vastgestelde plafond uitkomt, draagt de zorginstelling het meerdere af aan het zorgverzekeringsfonds. De zorginstelling neemt een schuld uit hoofde van een overschrijding van het honorariumplafond als afzonderlijke post op in de toelichting op de balans. De zorginstelling vermeldt in de toelichting op de balans de opbouw van de schuld uit hoofde van het honorariumplafond van vrijgevestigd specialisten in een instelling voor medisch specialistische zorg, onder vermelding van het stadium van vaststelling van het plafond.

7. Overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-14</u>	<u>31-dec-13</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	41.156	44.355
Vooruitbetaalde bedragen	6.800	9.177
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	2.901	4.365
Overige vorderingen	660	2.040
Totaal overige vorderingen	<u>51.517</u>	<u>59.937</u>

Toelichting:

De voorziening debiteuren die in aftrek op de vorderingen is gebracht, bedraagt € 1.677.

9. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-14</u>	<u>31-dec-13</u>
	€	€
Bankrekeningen	42.544	28.308
Kassen	33	23
Totaal liquide middelen	<u>42.577</u>	<u>28.331</u>

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

10. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
Kapitaal	1.639	1.639
Bestemmingsreserves	19.626	20.000
Bestemmingsfondsen	35.414	28.543
Algemene en overige reserves	3.795	3.134
Totaal groepsvermogen	60.474	53.316

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2014	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Kapitaal	1.639	0	0	1.639
Totaal kapitaal	1.639	0	0	1.639

Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2014	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
Herwaarderingsreserve	20.000	0	374	19.626
Totaal bestemmingsreserves	20.000	0	374	19.626

Bestemmingsfondsen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2014	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Bestemmingsfondsen:				
Reserve aanvaardbare kosten	28.543	6.497	-374	35.414
Totaal bestemmingsfondsen	28.543	6.497	-374	35.414

Toelichting:

De reserve aanvaardbare kosten (RAK) wordt gevormd op grond van NZa beleidsregels. De reserve kan alleen wijzigen door toevoegingen en onttrekkingen die ieder jaar ontstaan als gevolg van verschillen tussen de exploitatiekosten van dat jaar en de aanvaardbare kosten van dat jaar. Een positief saldo van de RAK dient beschikbaar te worden gehouden voor door de NZa beleidsregels aangewezen zorgactiviteiten.

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2014	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Algemene reserves	3.134	661	0	3.795
Overige reserves	0	0	0	0
Totaal algemene en overige reserves	3.134	661	0	3.795

Aandeel derden in groepsvermogen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2014	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Aandeel derden in groepsvermogen	11	-60	0	-49
Totaal aandeel derden in groepsvermogen	11	-60	0	-49

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

Overzicht van het totaalresultaat van de instelling

	31-dec-2014	31-dec-2013
	€	€
Geconsolideerd netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	7.158	8.565
Totaalresultaat van de instelling	7.158	8.565

11. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per 1-jan-14	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€	€
Overige voorzieningen:					
Voorziening jubilea	1.355	130	183	0	1.302
Voorziening persoonlijk levensfase budget	7.428	2.697	1.263	0	8.862
Voorziening organisatie aanpassing	1.781	337	1.116	0	1.002
Totaal voorzieningen	10.564	3.164	2.562	0	11.166

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

	31-dec-2014
	€
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	2.439
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	8.128
Hiervan langlopend (> 5 jr.)	599

Toelichting per categorie voorziening:

De voorziening jubilea is gevormd ter dekking van de verplichtingen uit hoofde van toekomstige jubilea.
De voorziening PLB is gevormd ter dekking van de verplichtingen voortkomende uit de CAO bepalingen.
De voorziening organisatie aanpassing betreft reductie en afvloeiing van personeel.
De disconteringsvoet is ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

12. Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)

De specificatie is als volgt:

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
Schulden aan banken	139.245	131.096
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	139.245	131.096

Het verloop is als volgt weer te geven:

	2014	2013
	€	€
Stand per 1 januari	141.535	131.587
Bij: nieuwe leningen	21.675	20.175
Af: aflossingen	11.824	10.227
Stand per 31 december	151.386	141.535
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	12.141	10.439
Stand langlopende schulden per 31 december	139.245	131.096

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

Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	12.141	10.439
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	139.245	131.096
Hiervan langlopend (> 5 jr.)	90.167	88.075

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

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

13. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
Schulden aan banken	0	5.500
Crediteuren	14.385	8.990
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	12.141	10.439
Nog te betalen salarissen	7.197	7.721
Belastingen en sociale premies	6.448	6.264
Schulden terzake pensioenen	1.754	1.726
Overige schulden:		
Specialisten en maatschappen	8.411	9.009
Nog te betalen rente	604	616
Overige overlopende passiva	24.257	21.354
Totaal overige kortlopende schulden	<u>75.197</u>	<u>71.619</u>

Toelichting:

Per ultimo december 2014 was er bij ING een rekening courant krediet van € 20 miljoen.
De post schulden aan banken betreft een gedeelte van het bouwkrediet ten behoeve van de revitalisering van locatie Eindhoven.
In de kortlopende schulden is een verplichting voor nabetaling CAO 2014 opgenomen voor een bedrag van € 1,1 miljoen.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

14. Financiële instrumenten

Toelichting:

Van de langlopende schulden is op balansdatum € 90,3 miljoen gefinancierd middels leningen met een variabel rentetype. Het renterisico is volledig afgedekt met rentederivaten (renteswaps). In het kader van de RJ290 is kostprijs hedge-accounting van toepassing.

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft navolgende renteswaps afgesloten:

	Boekwaarde 31-12-2014	Marktwaaarde 31-12-2014	Coupon	Resterende looptijd in jaren
	€	€		
IRS nominaal € 20,6 miljoen	0	-5.244	4,39%	13,5
IRS nominaal € 4,6 miljoen	0	-293	3,99%	3,2
IRS nominaal € 36,7 miljoen	0	-15.693	4,97%	15,0
IRS nominaal € 11,9 miljoen	0	-5.181	5,03%	15,0
IRS nominaal € 7,9 miljoen	0	-1.286	4,20%	8,2
IRS nominaal € 2,9 miljoen	0	-94	1,57%	4,5
IRS nominaal € 5,8 miljoen	0	-244	1,69%	5,5

Voor de negatieve waarde van de renteswaps geldt geen verplichting voor bijstorting (margin-calls) bij de desbetreffende bank.

Algemeen

De in deze toelichting opgenomen gegevens verschaffen informatie die behulpzaam is bij het schatten van de omvang van risico's die verbonden zijn aan zowel de in de balans opgenomen als de niet in de balans opgenomen financiële instrumenten.

De primaire financiële instrumenten van Stichting Máxima Medisch Centrum, anders dan derivaten, dienen ter financiering van de operationele activiteiten van Stichting Máxima Medisch Centrum of vloeien direct uit deze activiteiten voort. Tevens gaat Stichting Máxima Medisch Centrum transacties aan in derivaten (renteswaps) om het renterisico af te dekken dat ontstaat uit de financieringsactiviteiten van Stichting Máxima Medisch Centrum. Het beleid van Stichting Máxima Medisch Centrum is om niet te handelen in financiële instrumenten.

De belangrijkste risico's uit hoofde van de financiële instrumenten van Stichting Máxima Medisch Centrum zijn het kredietrisico, het liquiditeitsrisico, het kasstroomrisico en het prijsrisico bestaande uit het rente- en marktrisico.

Het beleid van Stichting Máxima Medisch Centrum om deze risico's te beperken, luidt als volgt:

Valutarisico

Het valutarisico voor Stichting Máxima Medisch Centrum is minimaal.

Renterisico

De langlopende vorderingen en leningen van Stichting Máxima Medisch Centrum hebben zowel een vast als een variabel rentepercentage. In geval van een variabel rentepercentage loopt Stichting Máxima Medisch Centrum een renterisico. Stichting Máxima Medisch Centrum dekt dit risico af door renteswapcontracten af te sluiten waarbij Stichting Máxima Medisch Centrum de variabele rente ruilt voor een vaste rente. Er wordt gezorgd voor een hedge tussen variabele rentende lening en renteswap. Er zijn geen renteswapcontracten met bijstortingsverplichting (margin-call).

Marktrisico

Het marktrisico voor Stichting Máxima Medisch Centrum is minimaal.

Kredietrisico

Stichting Máxima Medisch Centrum handelt enkel met kredietwaardige partijen en heeft procedures opgesteld om de kredietwaardigheid te bepalen. Tevens heeft Stichting Máxima Medisch Centrum richtlijnen opgesteld om de omvang van het kredietrisico bij elke partij te beperken. Bovendien bewaakt Stichting Máxima Medisch Centrum voortdurend haar vorderingen en hanteert Stichting Máxima Medisch Centrum een strikte aanmaningsprocedure. Door de bovenstaande maatregelen is het kredietrisico voor Stichting Máxima Medisch Centrum minimaal. Verder zijn er geen belangrijke concentraties van kredietrisico binnen Stichting Máxima Medisch Centrum.

Liquiditeitsrisico

Het risico voor Stichting Máxima Medisch Centrum dat toekomstige kasstromen verbonden aan een monetair financieel instrument fluctueren in omvang is minimaal, aangezien de langlopende schulden vastrentend zijn.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

15. Niet in de balans opgenomen regelingen

Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

Het macrobeheersinstrument wordt door de minister van VWS ingezet om overschrijdingen van het macrokader zorg terug te vorderen bij instellingen voor medisch specialistische zorg. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg, respectievelijk Aanwijzing Macrobeheersinstrument curatieve geestelijke gezondheidszorg. Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit ambtshalve een mbi-omzetplafond vastgesteld. Tevens wordt door de NZa jaarlijks een omzetplafond per instelling vastgesteld, welke afhankelijk is van de realisatie van het mbi-omzetplafond van alle instellingen gezamenlijk. Deze vaststelling vindt plaats nadat door de Minister van VWS de overschrijding van het mbi-omzetplafond uiterlijk vóór 1 december van het opvolgend jaar is gecommuniceerd.

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

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

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

Meerjarige financiële verplichtingen

De obligoverplichting ten aanzien van het Waarborgfonds voor de Zorgsector bedraagt maximaal 3% van de boekwaarde van de door het Waarborgfonds geborgde leningen. Per ultimo 2014 is € 10,7 miljoen aan leningen geborgd door het Waarborgfonds voor de Zorgsector. Voor Stichting Máxima Medisch Centrum bedraagt deze verplichting derhalve 3% x € 10,7 miljoen is € 0,3 miljoen.

Garantieregeling kapitaalslasten

De Beleidsregel Garantieregeling kapitaallasten 2011 t/m 2016 (CU-2001) beschrijft de werking van de garantieregeling. De garantieregeling kapitaallasten garandeert een bepaald (aflopend) percentage van de kapitaallasten zoals deze onder vergunning en/of trekkingsrechten zouden zijn. De financiële impact hiervan is nog onduidelijk.

BIJLAGE

5.1.6 Overzicht langlopende schulden ultimo 2014

Leninggever	Datum	Hoofdsom	Totale loop-tijd	Soort lening	Werke-lijke-rente	Restschuld 31 december 2013	Nieuwe leningen in 2014	Aflossing in 2014	Restschuld 31 december 2014	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2014	Aflossingswijze	Aflossing 2015	Gestelde zekerheden
		€			%	€	€	€	€	€			€	€
BNG	3-jul-89	11.345	40	Onderhandse	4,82%	4.654	0	291	4.363	2.909	15	Lineair	291	Hypotheacar
BNG	15-okt-92	11.345	40	Onderhandse	2,87%	5.388	0	283	5.105	3.687	18	Lineair	284	Hypotheacar
BNG	31-mrt-03	522	11	Onderhandse	3,77%	23	0	23	0	0	0	Lineair	0	Hypotheacar
BNG	1-dec-02	2.672	14	Onderhandse	3,83%	1.476	0	95	1.381	0	2	Lineair	96	Hypotheacar
BNG	31-mrt-03	2.308	13	Onderhandse	3,83%	1.292	0	84	1.208	0	2	Lineair	84	Hypotheacar
BNG	31-mrt-03	3.807	16	Onderhandse	4,53%	1.254	0	92	1.162	0	5	Lineair	92	Hypotheacar
BNG	31-dec-02	3.006	16	Onderhandse	4,53%	960	0	70	890	0	4	Lineair	70	Hypotheacar
BNG	31-mrt-09	395	10	Onderhandse	4,85%	294	0	22	272	0	5	Lineair	21	Hypotheacar
BNG	31-mrt-03	5.724	17	Onderhandse	3,53%	3.066	0	157	2.909	2.127	6	Lineair	157	Hypotheacar
BNG	31-dec-02	4.454	17	Onderhandse	3,53%	2.349	0	120	2.229	1.629	5	Lineair	120	Hypotheacar
BNG	31-dec-02	1.360	17	Onderhandse	3,53%	717	0	37	680	498	5	Lineair	37	Hypotheacar
ING	1-jul-08	13.000	10	Onderhandse	5,59%	5.850	0	1.300	4.550	0	4	Lineair	1.300	Hypotheacar
ING	1-jul-08	13.750	15	Onderhandse	5,80%	8.867	0	933	7.934	3.267	9	Lineair	933	Hypotheacar
ING	28-mrt-09	30.000	19	Onderhandse	5,99%	22.125	0	1.500	20.625	13.125	14	Lineair	1.500	Hypotheacar
ING	4-jan-10	6.000	10	Onderhandse	3,17%	3.450	0	600	2.850	0	5	Lineair	600	Hypotheacar
ING	1-jul-10	10.000	10	Onderhandse	3,29%	6.750	0	1.000	5.750	750	6	Lineair	1.000	Hypotheacar
ING	1-jan-11	13.000	31	Onderhandse	6,63%	12.350	0	433	11.917	9.750	27	Lineair	433	Hypotheacar
ING	1-jan-12	27.000	30	Onderhandse	6,57%	25.650	0	900	24.750	20.250	27	Lineair	900	Hypotheacar
BNG	1-feb-12	7.000	9	Onderhandse	3,25%	5.639	0	778	4.861	972	6	Lineair	778	Hypotheacar
BNG	2-jul-12	10.000	15	Onderhandse	3,96%	9.166	0	666	8.500	5.167	13	Lineair	667	Hypotheacar
BNG	2-jan-13	7.500	15	Onderhandse	4,13%	7.125	0	500	6.625	4.125	14	Lineair	500	Hypotheacar
ING	1-jan-13	13.000	29	Onderhandse	6,22%	12.350	0	433	11.917	9.750	28	Lineair	433	Hypotheacar
BNG	2-jan-14	3.000	18	Onderhandse	4,72%	0	3.000	125	2.875	2.042	18	Lineair	167	Hypotheacar
BNG	30-jun-14	7.500	15	Onderhandse	3,83%	0	7.500	250	7.250	4.750	15	Lineair	500	Hypotheacar
BNG	30-jun-14	5.000	14	Onderhandse	3,74%	0	5.000	179	4.821	3.036	14	Lineair	357	Hypotheacar
BNG	30-jun-14	6.000	9	Onderhandse	3,21%	0	6.000	333	5.667	2.333	9	Lineair	666	Hypotheacar
Scheivast B.V.	4-dec-09	325	Onbep.	Onderhandse	7,50%	325	0	325	0	0	0		0	
Broccacef Holding	6-jan-10	175	Onbep.	Onderhandse	7,50%	175	0	175	0	0	0		0	
ING	1-jul-09	750	6	Onderhandse	Variabel	240	0	120	120	0	1	Lineair	120	
Broccacef Holding	30-dec-14	175	5	Onderhandse	3,00%	0	175	0	175	0	5	Lineair	35	
Totaal						141.535	21.675	11.824	151.386	90.167			12.141	

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

BATEN

16. Toelichting opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Beschikbaarheidsbijdragen	10.147	9.536
Totaal	10.147	9.536

17. Toelichting niet-gebudgetteerde zorgprestaties (exclusief DBC's / DBC-zorgproducten)

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Opbrengsten in opdracht van andere instellingen	8.292	8.661
Zorgprestaties derde compartiment	2.012	2.226
Overige niet-gebudgetteerde zorgprestaties	522	3.858
Totaal	10.826	14.745

18. Omzet DBC's / DBC-zorgproducten

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Gefactureerde omzet DBC's / DBC-zorgproducten	229.741	218.260
Omzet PAAZ	4.971	4.933
Mutatie onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	1.846	1.032
Mutatie onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten honorarium	-30	-547
Totaal	236.528	223.678

20. Opbrengsten uit hoofde van transitieregelingen en honorariumplafonds

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Honorariumopbrengsten vrijgevestigd medisch specialisten die aan de instelling voor medisch specialistische zorg declareren	173	191
Totaal	173	191

21. Subsidies

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	0	1.180
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	1.771	960
Totaal	1.771	2.140

Toelichting:

De opleidingen voor medisch ondersteunend personeel en gespecialiseerd verpleegkundigen komen per 1 januari 2014 in aanmerking voor een beschikbaarheidsbijdrage onder uitvoering van de Nederlandse Zorgautoriteit. De Subsidieregeling Ziekenhuisopleidingen is hiermee komen te vervallen. Derhalve zijn deze subsidieopbrengsten ultimo 2014 ondergebracht onder opbrengsten uit gebudgetteerde zorgprestaties in plaats van onder rijkssubsidies.

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

BATEN

22. Toelichting overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
Overige dienstverlening	3.161	3.403
Overige opbrengsten (waaronder vergoeding voor uitgeleend personeel en verhuur onroerend goed)	8.150	8.286
Totaal	<u>11.311</u>	<u>11.689</u>

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

23. Personeelskosten

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Lonen en salarissen	110.425	107.301
Sociale lasten	16.049	14.500
Pensioenpremies	10.658	10.250
Andere personeelskosten	7.509	7.298
Subtotaal	144.641	139.349
Personeel niet in loondienst	3.642	2.938
Totaal personeelskosten	148.283	142.287

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

2.458 2.446

Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden

2.458 2.446

24. Honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten die aan de instelling voor medisch specialistische zorg declareren

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Kosten aan declaraties	138	129
Totaal	138	129

25. Afschrijvingen op materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Overige afschrijvingen		
- materiële vaste activa	18.507	17.633
Totaal afschrijvingen	18.507	17.633

27. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	6.725	6.208
Algemene kosten	16.914	19.155
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	60.754	55.424
Onderhoud en energiekosten:		
- Onderhoud	1.630	1.645
- Energiekosten gas	1.178	1.447
- Energiekosten stroom	1.224	1.276
- Energie transport en overig	76	100
Subtotaal	4.108	4.468
Huur en leasing	42	77
Dotaties en vrijval voorzieningen	418	218
Totaal overige bedrijfskosten	88.961	85.550

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

28. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Rentebaten	147	186
Resultaat deelnemingen	103	0
Subtotaal financiële baten	250	186
Rentelasten	-7.882	-7.798
Resultaat deelnemingen	0	-12
Subtotaal financiële lasten	-7.882	-7.810
Totaal financiële baten en lasten	-7.632	-7.624

29. Buitengewone baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Vennootschapsbelasting	-61	-55
Totaal buitengewone baten en lasten	-61	-55

Toelichting:

De post vennootschapsbelasting betreft de vrijval van de latente belastingvoorziening betreffende de verrekenbare verliezen van F.C. Máxima B.V. en de vennootschapsbelasting van SenS! B.V.

30. Aandeel derden in resultaat

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Aandeel derden	-16	-136
Totaal aandeel derden in resultaat	-16	-136

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

30. Bezoldiging bestuurders en toezichthouders

De specificatie is als volgt:

	2014	2013
	€	€
Bestuurders en voormalige bestuurders	678.236	529.898
Toezichthouders en voormalig toezichthouders	47.135	48.067
	<u>678.236</u>	<u>529.898</u>

Toelichting:

De bezoldiging van bestuurders omvat periodiek betaalde beloningen, zoals salarissen, vakantiegeld en sociale lasten, beloningen betaalbaar op termijn, zoals pensioenlasten, uitkeringen bij beëindiging van het dienstverband en winstdelingen en bonusbetalingen, voor zover deze posten ten laste zijn gekomen van de Stichting en alle meerderheidsdeelnemingen van de Stichting.

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

De bezoldiging van de functionarissen die over 2014 in het kader van de WNT verantwoord worden, is als volgt:

	prof. dr. J.H. Zwaveling	G.H.A.M. van Berlo MAC	drs. C.A.L.M. Lennards MPM
1 Functionaris (naam)	Lid RvB	Lid RvB	Lid RvB
2 Functionaris (functienaam)	1-1-2010	1-7-2013	1-3-2014
3 In dienst vanaf (datum)			
4 In dienst tot (datum)			
5 Deeltijdfactor (percentage)	100%	100%	100%
6 Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	223.686	187.240	156.017
7 Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0
8 Totaal beloning (5 en 6)	223.686	187.240	156.017
9 Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	0	320	267
9b Vergoeding in natura	0	14.126	4.685
10 Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	26.369	21.849	18.208
11 Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)	<u>250.055</u>	<u>223.535</u>	<u>179.177</u>
12 Beloning 2013	249.988	111.647	0

Toelichting:

De heer Van Berlo is per 1-7-2013 toegetreden tot de raad van bestuur.
Mevrouw Lennards is per 1-3-2014 toegetreden tot de raad van bestuur.

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

1	Functionaris (naam)	drs. C.G.M. van Kemenade MBA	mr. drs. J.L.M. van Helmond	prof. dr. A.P.W.P. van Montfort	drs. A.M.L.M. Nelissen - Hanssen
2	Functionaris (functienaam)	Lid RvT	Lid RvT	Lid RvT	Lid RvT
3	In dienst vanaf (datum)	29-8-2011	29-3-2010	29-8-2011	1-1-2009
4	In dienst tot (datum)				
5	Deeltijdfactor (percentage)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
6	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	0	0	0	0
7	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0	0
8	Totaal beloning (5 en 6)	0	0	0	0
9	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	9.297	9.297	16.014	12.527
9b	Vergoeding in natura	0	0	0	0
10	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	0	0	0	0
11	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)		<u>9.297</u>	<u>9.297</u>	<u>16.014</u>	<u>12.527</u>
11	Beloning 2013	9.297	9.946	16.282	12.542

Toelichting:

Mevrouw Nelissen valt onder het overgangsrecht omdat zij voor 6 december 2011 reeds lid van de raad van toezicht was.

1	Functionaris (functienaam)	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.
2	In dienst vanaf (datum)	1-1-2002	13-8-2001	16-1-2003	1-4-2003
3	In dienst tot (datum)			31-3-2014	
4	Deeltijdfactor (percentage)	98%	100%	81%	100%
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	237.156	218.176	61.539	226.432
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0	0
7	Totaal beloning (5 en 6)	237.156	218.176	61.539	226.432
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	160	160	0	160
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	27.167	25.354	6.306	26.714
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)		<u>264.483</u>	<u>243.690</u>	<u>67.844</u>	<u>253.307</u>
11	Beloning 2013	212.902	227.368	217.523	250.356

1	Functionaris (functienaam)	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.
2	In dienst vanaf (datum)	1-7-2004	1-7-2004	1-6-1997	1-7-2004
3	In dienst tot (datum)				
4	Deeltijdfactor (percentage)	97%	95%	95%	76%
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	234.170	228.634	227.752	182.884
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0	0
7	Totaal beloning (5 en 6)	234.170	228.634	227.752	182.884
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	320	320	320	480
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	28.480	28.311	28.288	21.636
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)		<u>262.970</u>	<u>257.265</u>	<u>256.360</u>	<u>205.000</u>
11	Beloning 2013	266.294	258.824	254.195	202.545

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

1	Functionaris (functienaam)	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.
2	In dienst vanaf (datum)	1-8-2004	1-9-2004	1-6-1997	1-1-2000
3	In dienst tot (datum)				
4	Deeltijdfactor (percentage)	95%	100%	90%	71%
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	228.634	229.336	216.595	171.481
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0	0
7	Totaal beloning (5 en 6)	228.634	229.336	216.595	171.481
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	320	320	160	160
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	28.288	27.086	28.074	20.581
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)		<u>257.242</u>	<u>256.742</u>	<u>244.829</u>	<u>192.223</u>

11	Beloning 2013	254.195	253.944	242.203	212.902
----	---------------	---------	---------	---------	---------

1	Functionaris (functienaam)	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.
2	In dienst vanaf (datum)	1-1-2005	1-3-2001	1-6-2000	1-2-2005
3	In dienst tot (datum)				
4	Deeltijdfactor (percentage)	100%	100%	100%	100%
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	218.893	218.893	218.893	224.389
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0	0
7	Totaal beloning (5 en 6)	218.893	218.893	218.893	224.389
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	480	587	320	320
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	25.782	25.782	25.782	26.464
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)		<u>245.154</u>	<u>245.261</u>	<u>244.994</u>	<u>251.173</u>

11	Beloning 2013	244.776	244.315	241.610	247.774
----	---------------	---------	---------	---------	---------

1	Functionaris (functienaam)	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.
2	In dienst vanaf (datum)	1-4-2005	1-8-2005	1-2-2006	1-4-2007
3	In dienst tot (datum)				
4	Deeltijdfactor (percentage)	80%	100%	100%	100%
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	192.516	218.893	218.884	213.025
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0	0
7	Totaal beloning (5 en 6)	192.516	218.893	218.884	213.025
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	160	0	320	320
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	22.776	25.782	25.782	25.052
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)		<u>215.452</u>	<u>244.674</u>	<u>244.985</u>	<u>238.397</u>

11	Beloning 2013	212.887	241.299	241.497	234.535
----	---------------	---------	---------	---------	---------

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

1	Functionaris (functienaam)	Medisch spec.	Manager	Manager	Medisch spec.
2	In dienst vanaf (datum)	1-9-2008	1-10-1998	1-9-1985	1-6-1997
3	In dienst tot (datum)		31-10-2014	31-3-2014	31-7-2014
4	Deeltijdfactor (percentage)	89%	100%	111%	71%
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	214.664	72.262	26.619	114.036
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0	0
7	Totaal beloning (5 en 6)	214.664	72.262	26.619	114.036
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	320	133	40	187
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	25.110	7.377	2.468	11.977
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	250.000	250.000	0
11	Verkoop PLB/vakantieuren	0	0	1.569	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)		<u>240.094</u>	<u>329.773</u>	<u>280.696</u>	<u>126.200</u>
11	Beloning 2013	214.530	n.v.t.	n.v.t.	191.426
1	Functionaris (functienaam)	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.
2	In dienst vanaf (datum)	1-4-2010	1-4-2011	1-9-2011	1-5-2012
3	In dienst tot (datum)				
4	Deeltijdfactor (percentage)	100%	80%	80%	60%
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	240.673	188.488	183.867	144.757
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0	0
7	Totaal beloning (5 en 6)	240.673	188.488	183.867	144.757
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	160	160	93	160
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	28.676	21.268	21.138	17.073
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0	0
11	Verkoop PLB/vakantieuren	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)		<u>269.509</u>	<u>209.915</u>	<u>205.098</u>	<u>161.990</u>
11	Beloning 2013	258.868	192.214	168.544	187.263
1	Functionaris (functienaam)	Medisch spec.	Medisch spec.	Medisch spec.	Manager
2	In dienst vanaf (datum)	1-4-2012	1-8-2013	1-7-2004	1-6-2002
3	In dienst tot (datum)				31-12-2014
4	Deeltijdfactor (percentage)	80%	80%	68%	111%
5	Bruto-inkomen (incl. salaris, vakantiegeld, eindejaarsuitkering en andere vaste toelagen)	188.488	187.188	152.268	151.041
6	Winstdelingen en bonusbetalingen	0	0	0	0
7	Totaal beloning (5 en 6)	188.488	187.188	152.268	151.041
8	Bruto-onkostenvergoeding (vast en variabel)	160	320	160	160
9	Voorzieningen ten behoeve van beloningen betaalbaar op termijn (in €)	21.268	22.774	19.158	16.198
10	Uitkeringen in verband met beëindiging van het dienstverband (in €)	0	0	0	188.500
11	Verkoop PLB/vakantieuren	0	0	0	8.870
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 t/m 10)		<u>209.915</u>	<u>210.282</u>	<u>171.586</u>	<u>364.770</u>
11	Beloning 2013	192.214	41.859	161.682	n.v.t.

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

Verplicht toevoegen eigenaam van gewezen topfunctionarissen (dat wil zeggen voormalige bestuurders of leden van de raad van toezicht):

In 2014 zijn er geen gewezen topfunctionarissen.

Motivatie overschrijding van de maximale bezoldiging:

De overschrijdingen worden veroorzaakt door het respecteren van de in het verleden gemaakte afspraken met de zittende leden van de raad van bestuur, en zijn gebaseerd op de salarisadviesregeling van de NVZD.

De 'Wet Normering bezoldiging Topfunctionarissen Publieke en Semipublieke Sector' (hierna: WNT) wordt gevolgd en is volledig van toepassing.

Toelichting:

Het normenkader rondom de WNT is bekrachtigd in het Besluit van de Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties van 26 februari 2014, nr. 2014-0000106049 en de Regeling van de Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties van 26 februari 2014, nr. 2014-0000 104920. Voor het opmaken van de jaarrekening is in lijn met de mededeling van de minister van BZK d.d. 12 februari 2014, gepubliceerd in de Staatscourant d.d. 18 februari 2014, de Aanpassingswet WNT wel als onderdeel van het normenkader gehanteerd.

Ten aanzien van interim-functionarissen die geen topfunctie vervullen heeft Stichting Máxima Medisch Centrum gebruik gemaakt van de mogelijkheid die paragraaf 6 van de Beleidsregels toepassing WNT biedt inzake de volledige openbaarmaking van deze functionarissen. Op basis van de Beleidsregels toepassing WNT (inclusief de wijziging van paragraaf 6 volgens besluit van de Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties van 12 maart 2014, nr 2014 - 0000142706 kán en hoeft Stichting Máxima Medisch Centrum niet volledig te voldoen aan de verplichting voor openbaarmaking van deze interim-functionarissen zoals voorgeschreven in artikel 4.2 lid 2c van de WNT (inclusief verwerking Aanpassingswet WNT).

32. Honoraria accountant

	2014	2013
	€	€
De honoraria van de accountant over 2014 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	96	84
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	68	37
3 Fiscale advisering	9	20
4 Niet-controlediensten (overige adviesdiensten niet betreffende jaarwerk)	105	0
Totaal honoraria accountant	278	141

33. Transacties met verbonden partijen

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

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

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders is opgenomen onder punt 30.

5.1.8 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2014
(na resultaatbestemming)

	<u>31-dec-14</u>	<u>31-dec-13</u>
	€	€
ACTIVA		
Vaste activa		
Materiële vaste activa	196.873	188.697
Financiële vaste activa	433	541
Totaal vaste activa	<u>197.306</u>	<u>189.238</u>
Viottende activa		
Vorraden	3.502	3.325
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	1.491	0
Vorderingen uit hoofde van bekostiging	0	0
Overige vorderingen	51.697	61.327
Liquide middelen	42.036	26.332
Totaal viottende activa	<u>98.726</u>	<u>90.984</u>
Totaal activa	<u><u>296.032</u></u>	<u><u>280.222</u></u>
	<u>31-dec-14</u>	<u>31-dec-13</u>
	€	€
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Kapitaal	1.639	1.639
Bestemmingsreserves	19.626	20.000
Bestemmingsfondsen	35.414	28.543
Algemene en overige reserves	3.795	3.134
Totaal eigen vermogen	<u>60.474</u>	<u>53.316</u>
Voorzieningen		
Overige voorzieningen	11.102	10.521
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	139.105	130.477
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	0	6.937
Schulden uit hoofde van bekostiging	10.866	7.067
Overige kortlopende schulden	74.485	71.904
Totaal passiva	<u><u>296.032</u></u>	<u><u>280.222</u></u>

5.1.9 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	€	€
Resultaat deelnemingen na belastingen	111	165
Overige baten en lasten	7.047	8.400
RESULTAAT BOEKJAAR	<u>7.158</u>	<u>8.565</u>

5.1.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

1. Algemeen

Voor een nadere toelichting op de volgende posten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2014:

- voor de grondslagen wordt verwezen naar de geconsolideerde grondslagen
- immateriële vaste activa
- materiële vaste activa
- voorraden
- vorderingen en overlopende activa
- liquide middelen
- egalisatierekening afschrijving instandhouding investeringen
- overige voorzieningen
- langlopende schulden
- kortlopende schulden en overlopende passiva

2. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt :

	Groeps- maatschap- pijen	Overige vorderingen	Totaal 2014	Totaal 2013
	€	€	€	€
Stand per 1 januari	157	384	541	326
Investerings	0	0	0	0
Resultaat boekjaar	111	0	111	165
Verstrekte leningen	0	70	70	0
Aflossingen leningen	0	-10	-10	-10
Overige mutaties	65	-334	-269	60
Stand per 31 december	333	110	443	541

Stichting Máxima Medisch Centrum te Eindhoven staat aan het hoofd van de groep en heeft de volgende kapitaalbelangen:

<u>Naam en rechtsvorm rechtspersoon</u>	<u>vestigingsplaats</u>	<u>aandeel in kapitaal</u>
F.C. Máxima B.V.	Veldhoven	65%
SenSI B.V.	Eindhoven	51%
Máxima Vitaal B.V.	Veldhoven	51%
Medsim B.V.	Eindhoven	30%
MMC Health B.V.	Veldhoven	100%
Health Technology Park B.V.	Veldhoven	100%

5.1.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

PASSIVA

10. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-14	31-dec-13
	€	€
Kapitaal	1.639	1.639
Bestemmingsreserves	19.626	20.000
Bestemmingsfondsen	35.414	28.543
Algemene en overige reserves	3.795	3.134
Totaal eigen vermogen	60.474	53.316

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2014	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Kapitaal	1.639	0	0	1.639
Totaal kapitaal	1.639	0	0	1.639

Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2014	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
Herwaarderingsreserve	20.000	0	374	19.626
Totaal bestemmingsreserves	20.000	0	374	19.626

Bestemmingsfondsen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2014	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Bestemmingsfondsen:				
Reserve aanvaardbare kosten	28.543	6.497	-374	35.414
Totaal bestemmingsfondsen	28.543	6.497	-374	35.414

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-2014	Resultaat- bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2014
	€	€	€	€
Algemene reserves	3.134	661	0	3.795
Overige reserves	0	0	0	0
Totaal algemene en overige reserves	3.134	661	0	3.795

5.1.11 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING

1. Gerealiseerde enkelvoudige Zvw-omzet

De specificatie is als volgt:

Omzet DBC's / DBC-zorgproducten
Beschikbaarheidsbijdragen

2014	2013
€	€
231.557	218.745
10.147	9.536
241.704	228.281

2. Resultaat uit deelnemingen na belastingen

De specificatie is als volgt:

F.C. Máxima B.V.
SenS! B.V.
Máxima Vitaal B.V.
Medsim B.V.
MMC Health B.V.
Health Technology Park B.V.

Totaal

2014	2013
€	€
215	80
-159	97
55	0
0	-12
0	0
0	0
111	165

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2.1 Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Stichting Máxima Medisch Centrum heeft de jaarrekening 2014 vastgesteld in de vergadering van 13 april 2015.

De raad van toezicht van de Stichting Máxima Medisch Centrum heeft de jaarrekening 2014 goedgekeurd in de vergadering van 20 april 2015.

5.2.2 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten is bepaald, conform artikel 4, dat het behaalde resultaat ter vrije beschikking staat van Stichting Máxima Medisch Centrum.

5.2.3 Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.2.

5.2.4 Gebeurtenissen na balansdatum

Niet van toepassing.

5.2.5 Nevenvestigingen

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft geen nevenvestigingen.

5.2.6 Controleverklaring

De controleverklaring is opgenomen op de volgende pagina.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de raad van toezicht en de raad van bestuur van Stichting Máxima Medisch Centrum

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de jaarrekening 2014 van Stichting Máxima Medisch Centrum te Veldhoven gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2014 en de geconsolideerde en enkelvoudige resultatenrekening over 2014 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de raad van bestuur

De raad van bestuur van Stichting Máxima Medisch Centrum is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met de in Nederland geldende Regeling verslaggeving WTZi en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT), alsmede voor het opstellen van het jaarverslag overeenkomstig Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 655 Zorginstellingen. De raad van bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de *Nederlandse controlestandaarden* en het *Controleprotocol WNT*. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, alsmede voor de naleving van de WNT-eisen van financiële rechtmatigheid, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van Stichting Máxima Medisch Centrum. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en de gebruikte WNT-eisen van financiële rechtmatigheid en van de redelijkheid van de door de raad van bestuur van Stichting Máxima Medisch Centrum gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting Máxima Medisch Centrum per 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi en de bepalingen van en krachtens de WNT.

Geen controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van klassenindeling bezoldigingsmaximum
In overeenstemming met het Controleprotocol WNT en de brief van VWS d.d. 20 februari 2015 hebben wij het bezoldigingsmaximum WNT zoals bepaald en verantwoord door Stichting Máxima Medisch Centrum als uitgangspunt gehanteerd voor onze controle en hebben wij geen werkzaamheden verricht op de totstandkoming van dit bezoldigingsmaximum.

Benadrukking van onzekerheden in de omzet als gevolg van sectorontwikkelingen 2012 - 2015
Wij vestigen de aandacht op paragraaf 5.1.4.1. van de Grondslagen van waardering en resultaatbestemming "Toelichting onzekerheden als gevolg van sectorontwikkelingen omzetverantwoording medisch specialistische zorg 2012-2015" in de toelichting op de jaarrekening waarin de raad van bestuur een nadere toelichting heeft opgenomen op de onzekerheden in de omzet en de rechtstreeks hiermee samenhangende posten in de balans als gevolg van sectorontwikkelingen 2012-2015. Deze situatie doet geen afbreuk aan ons oordeel.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge Artikel 2 Regeling verslaggeving WTZi juncto Artikel 2:393 lid 5 onder e BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of de in Artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd.

Verklaring betreffende het jaarverslag

Tevens vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Den Haag, 23 april 2015

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. R.L.A. Eveleens RA