máxima
medisch centrum

Jaarverslaggeving 2016

Stichting Máxima Medisch Centrum

Raad van Bestuur

april 2017

Jaarverslaggeving 2016

Stichting Máxima Medisch Centrum

INHOUDSOPGAVE **Pagina**

5.1	**Jaarrekening 2016**	
5.1.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2016	2
5.1.2	Geconsolideerde resultatenrekening over 2016	3
5.1.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2016	4
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	5
5.1.5	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2016	11
5.1.6	Overzicht langlopende schulden ultimo 2016	20
5.1.7	Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2016	21
5.1.8	Enkelvoudige balans per 31 december 2016	29
5.1.9	Enkelvoudige resultatenrekening over 2016	30
5.1.10	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2016	31
5.1.11	Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2016	33
5.2	**Overige gegevens**	
5.2.1	Vaststelling en goedkeuring jaarrekening	35
5.2.2	Statutaire regeling resultaatbestemming	35
5.2.3	Resultaatbestemming	35
5.2.4	Gebeurtenissen na balansdatum	35
5.2.5	Nevenvestigingen	35

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2016 (na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-16 €	31-dec-15 €
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	1.391	2.074
Materiële vaste activa	2	203.220	202.545
Financiële vaste activa	3	150	169
Totaal vaste activa		204.761	204.788
Vlottende activa			
Voorraden	4	4.039	3.833
Debiteuren en overige vorderingen	7	69.854	76.277
Liquide middelen	9	24.981	9.761
Totaal vlottende activa		98.874	89.871
Totaal activa		303.635	294.659

	Ref.	31-dec-16 €	31-dec-15 €
PASSIVA			
Groepsvermogen	10		
Kapitaal		1.639	1.639
Bestemmingsreserves		19.626	19.626
Algemene en overige reserves		44.595	41.335
Totaal eigen vermogen		65.860	62.600
Aandeel derden in groepsvermogen		226	-119
Totaal groepsvermogen		66.086	62.481
Voorzieningen	11	15.738	12.394
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	12	145.060	135.061
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	5	2.279	12.251
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	6	84	224
Overige kortlopende schulden	13	74.388	72.248
Totaal passiva		303.635	294.659

5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2016

	Ref.	2016 €	2015 €
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	16	297.005	286.515
Subsidies	17	13.499	13.889
Overige bedrijfsopbrengsten	18	11.630	10.969
Som der bedrijfsopbrengsten		322.134	311.373
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	19	192.792	189.248
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	20	19.516	18.650
Overige bedrijfskosten	23	99.492	93.858
Som der bedrijfslasten		311.800	301.756
BEDRIJFSRESULTAAT		10.334	9.617
Financiële baten en lasten	24	-6.859	-7.649
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING		3.475	1.968
Vennootschapsbelasting	25	-98	-71
RESULTAAT BOEKJAAR		3.377	1.897
Aandeel derden in resultaat	26	-117	229
RESULTAAT BOEKJAAR		3.260	2.126

5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2016

	Ref.		2016		2015
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			10.334		9.617
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen		19.516		18.650	
- mutaties voorzieningen		3.344		1.228	
			22.860		19.878
Veranderingen in werkkapitaal:					
- voorraden		-206		-155	
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten		-9.972		13.742	
- vorderingen		6.423		-24.760	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot		-140		-1.500	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken, behoudens rekening courant-krediet)		2.753		-14.969	
			-1.142		-27.642
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			32.052		1.853
Ontvangen interest		36		88	
Betaalde interest		-7.525		-7.636	
Buitengewoon resultaat		760		-13	
			-6.729		-7.561
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			25.323		-5.708
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investeringen materiële vaste activa		-20.143		-23.844	
Desinvesteringen materiële vaste activa		15		0	
Investeringen immateriële vaste activa		0		-2.095	
Desinvesteringen immateriële vaste activa		620		0	
Verwervingen deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden		-26		222	
Mutatie leningen u/g		45		-85	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			-19.489		-25.802
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Nieuw opgenomen leningen		24.511		10.800	
Aflossing langlopende schulden		-15.125		-12.106	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			9.386		-1.306
Mutatie geldmiddelen			15.220		-32.816
Stand geldmiddelen per 1 januari			9.761		42.577
Stand geldmiddelen per 31 december			24.981		9.761
Mutatie geldmiddelen			15.220		-32.816

Toelichting:
Er is gebruik gemaakt van de indirecte methode

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

5.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen
Stichting Máxima Medisch Centrum is statutair gevestigd te Eindhoven, op het adres Ds. Th. Fliednerstraat 1, en is geregistreerd onder KvK-nummer 17141651.
Haar activiteiten en groepsstructuur staan toegelicht in het jaarverslag.

Verslaggevingsperiode
Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2016, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2016.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening
De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi, de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving RJ 655, Titel 9 BW2 en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT).
De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en het resultaat zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Toelichting sectoronzekerheden jaarrekening 2016 medisch specialistische zorg
Inleiding
De landelijke onzekerheden met betrekking tot de omzet verantwoording voor instellingen voor medisch specialistische zorg (ziekenhuizen, UMC's en ZBC's) zijn de afgelopen jaren verder verminderd. De resterende in de jaarrekening 2016 van toepassing zijnde (landelijke) onzekerheden voor Stichting Máxima Medisch Centrum hebben betrekking op:
1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2015 en evt. eerdere jaren;
2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2016;
3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar en afwikkeling oudere jaren;
4. Overige (lokale) onzekerheden.

Bij de omzetbepaling van de DBC zorgproducten en overige zorgproducten heeft Stichting Máxima Medisch Centrum de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gehanteerd zoals opgenomen in paragraaf 5.1.4.3 van deze jaarrekening. Hierbij zijn de uitkomsten van het aanvullend omzetonderzoek 2016 meegenomen en is de 'Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek 2016 Medisch Specialistisch Zorg' gevolgd.

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2016
De van toepassing zijnde (landelijke) onzekerheden in de jaarrekening 2016 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht voor Stichting Máxima Medisch Centrum:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2015 en evt. eerdere jaren
Stichting Máxima Medisch Centrum heeft over de uitkomsten van het zelfonderzoek 2015 en eerder jaren finale overeenstemming bereikt met de zorgverzekeraars. De uitkomsten van de onderhandelingen hierover met de zorgverzekeraars zijn verwerkt in deze jaarrekening en dit heeft niet geleid tot materiële wijzigingen van de in de jaarrekening 2015 opgenomen nuanceringen.

2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2016
De NFU, NVZ en ZN hebben een Handreiking rechtmatigheidscontroles MSZ 2016 gepubliceerd.
Door de NZa is niet bevestigd dat deze handreiking in overeenstemming is met publiekrechtelijke regelgeving waarmee een inherent risico blijft bestaan. Deze rechtmatigheidscontroles worden beoordeeld door de representerende zorgverzekeraars. Op basis van dit oordeel zullen alle verzekeraars gezamenlijk over de rechtmatigheid van de facturatie 2016 concluderen. De instelling heeft, voor de jaarrekening deels 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 eerder uitgevoerde aanvullende omzetonderzoeken en beschikbare overige in- en externe controles betrokken. Ook is een inschatting gemaakt van de DCM-controles over 2015 resp. 2016 op basis van informatie van de zorgverzekeraars.

Daarnaast is Stichting Máxima Medisch Centrum bezig op basis van deze handreiking het onderzoek inzake 2016 af te ronden. De voorlopige uitkomsten zijn betrokken bij het opstellen van deze jaarrekening en het inschatten van de risico's die voortvloeien uit geconstateerde onjuiste registraties en/of declaraties, rekening houdende met de contractafspraken met zorgverzekeraars. Naar verwachting volgt in het najaar 2017 uitsluitsel 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.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Doelmatigheidscontroles over 2016 zullen door de zorgverzekeraars nog uitgevoerd (kunnen) worden. Stichting Máxima Medisch Centrum gaat er van uit dat dit geen financieel effect met terugwerkende kracht heeft. De NZa heeft in het landelijk overleg echter niet bevestigd dat dit een terechte aanname is, dus deze onzekerheid blijft vooralsnog bestaan. Privaatrechtelijk heeft Stichting Máxima Medisch Centrum geen afspraken terzake gemaakt met verzekeraars, anders dan verwerking van de aandachtspunten zoals opgenomen in het landelijke omzetonderzoek en het bepalen van de toekomstige handelswijze op nieuwe doelmatigheidsaspecten.

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.

3. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar en afwikkeling oudere jaren.
Stichting Máxima Medisch Centrum heeft met de zorgverzekeraars voor 2016 schadelastafspraken op basis van plafondafspraken gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2016 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangspercentage ultimo 2016 in lijn met de Handreiking omzetverantwoording, rekening houdend met de verwachte effecten van het rechtmatigheidsonderzoek. Deze correcties zijn conform de Handreiking omzetverantwoording op de omzet 2016 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2016.

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

Ook afrekening van oude schadelastjaren met zorgverzekeraars kan nog tot nagekomen effecten leiden.

4. Overige (lokale) onzekerheden
- Onzekerheden uit afspraken met MSB (fiscale status, afrekening incentive afspraken, doorleggen schadelast correcties zorgverzekeraar aan MSB, etc.);
- 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.

Vergelijkende cijfers
De cijfers voor 2015 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2016 mogelijk te maken.
Deze herrubriceringen betreffen:
- Een andere verdeling tussen de debiteuren en de nog te factureren omzet
- Een andere verdeling tussen de overige bedrijfsopbrengsten en de overige dienstverlening

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.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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.

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:
- SenS! B.V.
- F.C. Máxima B.V.
- Máxima Vitaal B.V.
- MMC Health B.V.
- Health Innovation Campus B.V.

5.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappijen
Vanaf de overnamedatum worden de resultaten en de identificeerbare activa en passiva van de overgenomen vennootschap opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. De overnamedatum is het moment dat overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend op de desbetreffende vennootschap.
De verkrijgingsprijs bestaat uit het geldbedrag of het equivalent hiervan dat is overeengekomen voor de verkrijging van de overgenomen onderneming vermeerderd met eventuele direct toerekenbare kosten. Indien de verkrijgingsprijs hoger is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva wordt het meerdere als goodwill geactiveerd onder de immateriële vaste activa. Indien de verkrijgingsprijs lager is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, dan wordt het verschil (negatieve goodwill) als overlopende passiefpost opgenomen.
De maatschappijen die in de consolidatie betrokken zijn, blijven in de consolidatie opgenomen tot het moment dat zij worden verkocht; deconsolidatie vindt plaats op het moment dat de beslissende zeggenschap wordt overgedragen.

Activa en passiva
Activa en passiva worden tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.
Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.
Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar Stichting Máxima Medisch Centrum zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.
Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.
Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans, als een transactie met betrekking tot het actief of de verplichting niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting.
Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen als een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. Verder wordt een actief of een verplichting niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip dat niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat ook de functionele valuta is van Stichting Máxmia Medisch Centrum.

Immateriële en 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.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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 vaste activa worden gewaardeerd tegen historische kostprijs. De afschrijvingstermijnen van de 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 het zorgvastgoed benaderd op het niveau van de kasstroom genererende eenheid, en vergeleken met de boekwaarde van dit vastgoed en de overige met de bedrijfsvoering samenhangende activa per 31 december 2016.
Het verschil tussen de boekwaarde per 31 december 2016 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 2017 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.

Financiële vaste activa
De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs. Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, waarbij ook leningen van deze deelneming worden betrokken (netto-investering), wordt deze op nihil gewaardeerd. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

De leningen aan niet-geconsolideerde deelnemingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde.

De grondslagen voor overige financiële vaste activa zijn opgenomen onder het kopje Financiële Instrumenten.

Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld. Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende post. Eventuele winsten of verliezen worden verantwoord onder de financiële baten en lasten.

Vervreemding van vaste activa
Voor verkoop beschikbare activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Voorraden
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 renterisico 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.

Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten
De waardering van het onderhanden werk ultimo 2016 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.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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

Voorzieningen
De voorziening voor PLB uren en jubilea zijn opgenomen tegen de contante waarde. De disconteringsvoet bedraagt 1,0%. 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

Algemeen
Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen.
Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verlichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden verantwoord in het jaar waarin de baten zijn gerealiseerd. Lasten worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn. De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

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

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 2016 (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".

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

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 2015 gelden nieuwe regels voor pensioenfondsen. Daarbij behoort ook een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De 'nieuwe' dekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, zal de dekkingsgraad nu minder sterk schommelen. In juni 2016 bedroeg de dekkingsgraad 102%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad is 127%. Het pensioenfonds verwacht volgens het herstelplan binnen 12 jaar hieraan te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om bijzondere premieverhogingen door te voeren. 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

Overheidssubsidies
Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat de groep zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van door de groep gemaakte kosten worden systematisch als opbrengsten in de winst-en-verliesrekening opgenomen in dezelfde periode als die waarin de kosten worden gemaakt. Subsidies ter compensatie van de groep voor de kosten van een actief worden systematisch in de winst-en-verliesrekening opgenomen gedurende de gebruiksduur van het actief. Een krediet afgesloten tegen een lagere rente dan de marktrente, wordt als schuld in de balans opgenomen waarbij waardering plaatsvindt zoals opgenomen onder Financiële instrumenten. Het verschil tussen het hogere ontvangen bedrag van het krediet en de boekwaarde bij eerste verwerking betreft het voordeel als gevolg van de lagere rente. Dit voordeel wordt verwerkt als overheidssubsidie.

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 Grondslagen voor de opstelling van het 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

1. Immateriële vaste activa

De specificatie is als volgt:	31-dec-16 €	31-dec-15 €
Kosten van goodwill die van derden is verkregen	231	294
Vooruitbetalingen op immateriële activa	1.160	1.780
Totaal immateriële vaste activa	1.391	2.074

Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:	2016 €	2015 €
Boekwaarde per 1 januari	2.074	0
Bij: investeringen	-620	2.095
Bij: herwaarderingen	0	0
Af: afschrijvingen	-63	-21
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	0	0
Boekwaarde per 31 december	1.391	2.074

Toelichting:
Per 1 september 2015 heeft Stichting Máxima Medisch Centrum 49% van de aandelen van Máxima Vitaal B.V. overgenomen van De Kempen Vitaal B.V.

De vooruitbetalingen op immateriële vaste activa betreffen software licenties met een looptijd tussen de 1 en de 5 jaar.

De goodwill wordt lineair in 5 jaar afgeschreven (20%).

2. Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:	31-dec-16 €	31-dec-15 €
Grond	39.425	39.425
Bedrijfsgebouwen en terreinen	102.658	99.660
Machines en installaties	13.039	13.908
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	44.435	44.096
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	3.663	5.456
Totaal materiële vaste activa	203.220	202.545

Toelichting:
Er wordt afgeschreven volgens de lineaire methode.

De afschrijvingspercentages per type activa bedragen:

- Grond	-
- Gebouwen	2% - 2,5%
- Terreinen	5%
- Verbouwingen	5%
- Inventarissen	7% / 10% / 13% of 20%
- Instandhouding	5% / 10% / 14% of 20%

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:	**2016**	**2015**
	€	€
Stand per 1 januari		
Aanschafwaarde	427.551	403.707
Cumulatieve herwaarderingen	19.626	19.626
Cumulatieve afschrijvingen	-244.632	-226.003
Boekwaarde per 1 januari	202.545	197.330
Mutaties in het boekjaar		
Bij: investeringen	20.143	23.844
Bij: herwaarderingen	0	0
Af: afschrijvingen	-19.453	-18.629
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	-15	0
	675	5.215
Stand per 31 december		
Aanschafwaarde	447.679	427.551
Cumulatieve herwaarderingen	19.626	19.626
Cumulatieve afshrijvingen	-264.085	-244.632
Boekwaarde per 31 december	203.220	202.545

3. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:	**31-dec-16**	**31-dec-15**
	€	€
Deelnemingen	0	-26
Leningen u/g	150	195
Overige vorderingen	0	0
Totaal financiële vaste activa	150	169

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	169	306
Verstrekte leningen	150	195
Aflossing leningen	-195	-40
Verkoop van deelnemingen	26	0
Kapitaalstorting Medirisk	0	810
Overboeking Medirisk naar kortlopende vorderingen	0	-1.006
Waardemutatie Medsim	0	-26
Overboeking lening naar kortlopende vorderingen	0	-70
Boekwaarde per 31 december	150	169

Toelichting:
Het belang in de deelneming Medsim B.V. (30%) is op 14 januari 2016 verkocht.
De leningen u/g betreft een lening aan Synergetic Benelux B.V. en Smart Homes B.V..

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbe-lang (in %)	Eigen vermogen	Resultaat
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:					
SenS! B.V.		18	100%	-76	-478
F.C. Máxima B.V.		12	65%	645	335
Máxima Vitaal B.V.		18	100%	83	36
MMC Health B.V.		18	100%	14	0
Health Innovation Campus B.V.		18	100%	18	0

4. Voorraden

De specificatie is als volgt:	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Overige voorraden:	4.039	3.833
Totaal voorraden	4.039	3.833

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

De specificatie is als volgt:	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	2.040	1.930
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	30.772	28.755
Onderhanden werk PAAZ	1.864	1.806
Af: ontvangen voorschotten	-28.860	-38.380
Af: voorziening onderhanden werk	-8.095	-6.362
Totaal onderhanden werk	-2.279	-12.251

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

6. Vorderingen uit hoofde van financieringstekort en schulden uit hoofde van financieringsoverschot

	t/m 2013	2014	2015	2016	totaal
	€	€	€	€	€
Saldo per 1 januari	-224	0	0	0	-224
Financieringsverschil boekjaar	0	0	0	0	0
Correcties voorgaande jaren	0	0	0	0	0
Betalingen/ontvangsten	140	0	0		140
Subtotaal mutatie boekjaar	140	0	0	0	140
Saldo per 31 december	-84	0	0	0	-84
Stadium van vaststelling (per erkenning):					
	c	c	c	c	

a= interne berekening
b= overeenstemming met zorgverzekeraars
c= definitieve vaststelling NZa

	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Waarvan gepresenteerd als:		
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	0	0
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	84	224
	-84	-224

7. Debiteuren en overige vorderingen

De specificatie is als volgt:	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Vorderingen op debiteuren	21.310	38.387
Vorderingen op kredietinstellingen	16.600	7.800
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	26.655	21.792
Vooruitbetaalde bedragen	5.155	6.911
Overige vorderingen	134	1.387
Totaal debiteuren en overige vorderingen	69.854	76.277

Toelichting:
De voorziening die in aftrek op de vorderingen is gebracht, bedraagt € 1.081 (2015: € 1.178).

In de vorderingen is een vordering op de topfunctionarissen opgenomen in verband met de onverschuldigde betaling per 31 december 2016 in het kader van de WNT (€116,67 (excl. BTW)) voor drs. A.M.L.M. Nelissen-Hanssen.

9. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Bankrekeningen	24.932	9.725
Kassen	49	36
Totaal liquide middelen	24.981	9.761

Toelichting:
Er zijn geen belangrijke beperkingen inzake de beschikbaarheid van de geldmiddelen.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

10. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Kapitaal	1.639	1.639
Bestemmingsreserves	19.626	19.626
Algemene en overige reserves	44.595	41.335
Totaal groepsvermogen	65.860	62.600

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per 1-jan-2016	Resultaat-bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€	€	€	€
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-2016	Resultaat-bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
Herwaarderingsreserve	19.626	0	0	19.626
Totaal bestemmingsreserves	19.626	0	0	19.626

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per 1-jan-2016	Resultaat-bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€	€	€	€
Algemene reserves	4.499	883	0	5.382
Overige reserves	0	0	0	0
Reserve aanvaardbare kosten	36.836	2.377	0	39.213
Totaal algemene en overige reserves	41.335	3.260	0	44.595

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.

Aandeel derden in groepsvermogen

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per 1-jan-2016	Resultaat-bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€	€	€	€
Aandeel derden in groepsvermogen	-119	117	-228	226
Totaal bestemmingsfondsen	-119	117	-228	226

Toelichting:
De overige mutaties betreffen een kapitaalstorting in SenS! en de overname van de aandelen van SenS!.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

Overzicht van het totaalresultaat van de instelling

	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Geconsolideerd netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	3.260	2.126
Totaalresultaat van de instelling	3.260	2.126

11. Voorzieningen

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per 1-jan-2016	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-2016
	€	€	€	€	€
Overige voorzieningen:					
Voorziening jubilea	1.402	304	227	0	1.479
Voorziening persoonlijke levensfase budget	10.139	2.862	1.147	0	11.854
Voorziening organisatie aanpassing	853	365	659	0	559
Voorziening langdurig zieken	0	430	0	0	430
Voorziening nabetaling ORT	0	952	0	0	952
Voorziening Medirisk	0	498	34	0	464
Totaal voorzieningen	12.394	5.411	2.067	0	15.738

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

	31-dec-2016
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	1.964
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	12.993
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	781

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 voorziening langdurig zieken betreft de salariskosten van werknemers die waarschijnlijk niet meer zullen terugkeren in het arbeidsproces.
De voorziening nabetaling ORT is gevormd uit hoofde van eventuele nabetalingen voor structurele ORT.
De voorziening Medirisk betreft het eigen behoud op toekomstige claims.
De disconteringsvoet is in 2016 gewijzigd in 1,00% (2015: 1,90%).

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

De specificatie is als volgt:	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Schulden aan banken	144.849	135.061
Overige langlopende schulden	211	0
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	145.060	135.061

Het verloop is als volgt weer te geven:	2016	2015
	€	€
Stand per 1 januari	150.080	151.386
Bij: nieuwe leningen	24.512	10.800
Af: aflossingen	15.125	12.106
Stand per 31 december	159.467	150.080
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	14.407	15.019
Stand langlopende schulden per 31 december	145.060	135.061

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

Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	14.407	15.019
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	145.060	135.061
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	90.504	83.886

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

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

13. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Crediteuren	10.680	8.034
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	14.407	15.019
Belastingen en premies sociale verzekeringen	7.365	6.913
Schulden terzake pensioenen	1.478	1.250
Nog te betalen salarissen	7.937	7.544
Overige schulden:		
Specialisten en maatschappen	5.201	5.720
Nog te betalen rente	751	632
Overige overlopende passiva	26.569	27.136
Totaal overige kortlopende schulden	74.388	72.248

Toelichting:
Per ultimo december 2016 was er bij ING een rekening courant krediet van € 20 miljoen.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

14. Financiële instrumenten

Toelichting:
Van de langlopende schulden is op balansdatum € 76,1 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 31-12-2016	Marktwaarde 31-12-2016	Coupon	Resterende looptijd in jaren
	€	€		
IRS nominaal € 17,6 miljoen	0	-4.235	4,39%	11,5
IRS nominaal € 2,0 miljoen	0	-53	3,99%	1,2
IRS nominaal € 34,0 miljoen	0	-14.150	4,97%	13,0
IRS nominaal € 11,1 miljoen	0	-4.668	5,03%	13,0
IRS nominaal € 6,1 miljoen	0	-833	4,20%	6,2
IRS nominaal € 1,7 miljoen	0	-39	1,57%	2,5
IRS nominaal € 3,8 miljoen	0	-129	1,69%	3,5

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 verplichtingen en niet in de balans opgenomen activa

Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

Het macrobeheersinstrument kan door de minister van VWS ingezet worden om overschrijdingen van het macrokader zorg terug te vorderen bij instellingen voor medisch specialistische zorg en bij instellingen voor curatieve geestelijke gezondheidszorg. Het macrobeheersinstrument is uitgewerkt in de Aanwijzing macrobeheersmodel instellingen voor medisch specialistische zorg, respectievelijk Aanwijzing Macrobeheersinstrument curatieve geestelijke gezondheidszorg. Ook voor instellingen in andere sectoren kan een Aanwijzing Macrobeheersinstrument van toepassing zijn. Jaarlijks wordt door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) 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.

Voor 2016 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 21.049 miljoen (prijsniveau 2015).

Bij het opstellen van de jaarrekening 2016 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2016. Stichting Máxima Medisch Centrum is niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit het macrobeheersinstrument voortkomende verplichting en deze te kwantificeren. Als gevolg daarvan is deze verplichting niet tot uitdrukking gebracht in de balans van de stichting per 31 december 2016.

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 2016 is € 7,1 miljoen aan leningen geborgd door het Waarborgfonds voor de Zorgsector. Voor Stichting Máxima Medisch Centrum bedraagt deze verplichting derhalve 3% x € 7,1 miljoen is € 0,2 miljoen.

Financieringscluster 5

Binnen de afgesloten financieringscluster 5 bij de BNG en de ING bestaat de mogelijkheid om via een trekkingsverzoek de reeds uitgegeven kosten op te vragen in de vorm van een kasgeldfaciliteit. Ultimo 2016 heeft het MMC binnen financieringscluster 5 nog niet genoeg kosten gemaakt om op te kunnen vragen. De totale kasgeldfaciliteit van financieringscluster 5 bedraagt € 18,0 miljoen.

Garantiestelling MediRisk

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft een bedrag ter hoogte van € 557.372 ter beschikking gesteld als Tier 2 garantiestelling aan MediRisk. Dit bedrag kan MediRisk maximaal als aanvullende agiostorting opvragen.

Rekening-courant krediet

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft de beschikking over een rekening-courant krediet ad € 10,0 miljoen plus een ongecommitteerd rekening-courant krediet van € 10,0 miljoen. Het rekening-courant krediet heeft een looptijd tot 1 juni 2017; daarna wordt het steeds stilzwijgend met een jaar verlengd. Het ongecommitteerde rekening-courant krediet is voor onbepaalde tijd afgesloten. In 2015 was sprake van één rekening-courantkrediet van € 20,0 miljoen met een onbeperkte looptijd.
Voor al hetgeen de ING aan Stichting Máxima Medisch Centrum op enig moment uit welken hoofde ook schuldig is of wordt, zijn de volgende zekerheden gevestigd:
- Een hypotheek van € 67,0 miljoen op een Zorgcomplex, 2e in rang, totaal voorbelast met € 210,0 miljoen, gelegen aan: De Run 4600, te Veldhoven; De Run 6250, 4620 en 4610 te Veldhoven; Ds Theodor Fliednerstraat 0 te Eindhoven; Ds Theodor Fliednerstraat 1-3 te Eindhoven.
- Een gezamenlijke hypotheek ING N.V., Waarborgfonds voor de Zorgsector , BNG N.V. en Staat der Nederlanden van € 210,0 miljoen op een Zorgcomplex, 1e in rang, totaal voorbelast met € 210,0 miljoen, gelegen aan: Theodor Fliednerstraat, ongenummerd te Eindhoven; De Run 6250, 4610, 4620 en 4600 te Veldhoven; Theodor Fliednerstraat 1, 1a en 3 te Eindhoven.
- Negative pledge / pari passu en cross default verklaring van: Stichting Máxima Medisch Centrum
- Verpanding (vorderings)rechten uit overeenkomst (eerste pandrecht) van Stichting Máxima Medisch Centrum betreft een akte van stille verpanding van vorderingen.

BIJLAGE

5.1.6 Overzicht langlopende schulden ultimo 2016

Leninggever	Afsluit-datum	Hoofdsom	Totale loop-tijd	Werke-lijke-rente	Restschuld 31 december 2015	Nieuwe leningen in 2016	Aflossing in 2016	Restschuld 31 december 2016	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2016	Aflos-sings-wijze	Aflos-sing 2017	Gestelde zekerheden
		€		%	€	€	€	€	€			€	
BNG	3-jul-89	11.345	40	4,82%	4.072	0	291	3.782	2.327	13	Lineair	291	Hypothecair
BNG	15-okt-92	11.345	40	2,87%	4.821	0	284	4.538	3.120	16	Lineair	284	Hypothecair
BNG	1-dec-02	2.672	14	3,83%	1.285	0	1.285	0	0	0	Lineair	0	Hypothecair
BNG	31-mrt-03	2.308	13	3,83%	1.124	0	1.124	0	0	0	Lineair	0	Hypothecair
BNG	31-mrt-03	3.807	16	4,53%	1.070	0	92	978	0	3	Lineair	92	Hypothecair
BNG	31-dec-02	3.006	16	4,53%	820	0	71	749	0	2	Lineair	70	Hypothecair
BNG	31-mrt-09	395	10	4,85%	251	0	22	229	0	3	Lineair	21	Hypothecair
BNG	31-mrt-03	5.724	17	3,53%	2.752	0	156	2.596	0	4	Lineair	157	Hypothecair
BNG	31-dec-02	4.454	17	3,53%	2.109	0	120	1.989	0	3	Lineair	120	Hypothecair
BNG	31-dec-02	1.360	17	3,53%	643	0	36	607	0	3	Lineair	37	Hypothecair
ING	1-jul-08	13.000	10	5,59%	3.250	0	1.300	1.950	0	2	Lineair	1.300	Hypothecair
ING	1-jul-08	13.750	15	5,80%	7.001	0	934	6.067	1.400	7	Lineair	933	Hypothecair
ING	28-mrt-09	30.000	19	5,99%	19.125	0	1.500	17.625	10.125	12	Lineair	1.500	Hypothecair
ING	4-jan-10	6.000	10	3,17%	2.250	0	600	1.650	0	3	Lineair	600	Hypothecair
ING	1-jul-10	10.000	10	3,29%	4.750	0	1.000	3.750	0	4	Lineair	1.000	Hypothecair
ING	1-jan-11	13.000	31	6,63%	11.484	0	434	11.050	8.883	25	Lineair	433	Hypothecair
ING	1-jan-12	27.000	30	6,57%	23.850	0	900	22.950	18.450	25	Lineair	900	Hypothecair
BNG	1-feb-12	7.000	9	3,25%	4.083	0	777	3.306	0	4	Lineair	778	Hypothecair
BNG	2-jul-12	10.000	15	3,96%	7.833	0	666	7.167	3.833	11	Lineair	667	Hypothecair
BNG	2-jan-13	7.500	15	4,13%	6.125	0	500	5.625	3.125	12	Lineair	500	Hypothecair
BNG	2-jan-14	3.000	18	4,72%	2.708	0	166	2.542	1.708	16	Lineair	167	Hypothecair
ING	1-jan-13	13.000	29	6,22%	11.484	0	434	11.050	8.883	26	Lineair	433	Hypothecair
BNG	30-jun-14	7.500	15	3,83%	6.750	0	500	6.250	3.750	13	Lineair	500	Hypothecair
BNG	30-jun-14	5.000	14	3,74%	4.464	0	357	4.107	2.321	12	Lineair	357	Hypothecair
BNG	30-jun-14	6.000	9	3,21%	5.001	0	668	4.333	1.000	7	Lineair	667	Hypothecair
BNG	31-dec-15	7.800	18	4,68%	7.800	0	433	7.367	5.200	17	Lineair	433	Hypothecair
BNG	31-dec-15	3.000	10	4,09%	3.000	0	300	2.700	1.200	9	Lineair	300	Hypothecair
BNG	30-dec-16	5.200	7	2,43%	0	5.200	0	5.200	1.486	7	Lineair	743	Hypothecair
BNG	30-dec-16	19.100	17	3,07%	0	19.100	0	19.100	13.482	17	Lineair	1.124	Hypothecair
MSB	28-jul-16	211	-	0,00%	0	211	0	211	211	-	Lineair	0	
Brocacef Holding	30-dec-14	175	5	3,00%	175	0	175	0	0	0	Lineair	0	
Totaal					**150.080**	**24.511**	**15.125**	**159.468**	**90.504**			**14.407**	

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

BATEN

16. Opbrengsten zorgprestaties

De specificatie is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	297.005	286.515
Totaal	297.005	286.515

17. Subsidies

De specificatie is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Beschikbaarheidsbijdragen Opleidingen	10.099	10.722
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	3.400	3.167
Totaal	13.499	13.889

18. Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek):	8.895	3.358
Overige opbrengsten (waaronder vergoeding voor uitgeleend personeel en verhuur onroerend goed):	2.735	7.611
Totaal	11.630	10.969

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

19. Personeelskosten

De specificatie is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Lonen en salarissen	118.431	115.997
Sociale lasten	18.157	17.244
Pensioenpremies	10.011	10.196
Andere personeelskosten	8.245	8.429
Subtotaal	154.844	151.866
Personeel niet in loondienst	3.429	3.732
Medisch specialistisch bedrijf	34.519	33.650
Totaal personeelskosten	192.792	189.248
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:		
	2.476	2.499
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	2.476	2.499

20. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	63	21
- materiële vaste activa	19.453	18.629
Totaal afschrijvingen	19.516	18.650

23. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	6.961	7.197
Algemene kosten	19.494	18.290
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	66.908	64.525
Onderhoud en energiekosten:		
- Onderhoud	2.233	1.794
- Energiekosten gas	1.049	1.012
- Energiekosten stroom	1.099	1.292
- Energie transport en overig	91	69
Subtotaal	4.472	4.167
Huur en leasing	69	31
Dotaties en vrijval voorzieningen	1.588	-352
Totaal overige bedrijfskosten	99.492	93.858

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

24. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Rentebaten	36	88
Resultaat deelnemingen	630	0
Subtotaal financiële baten	666	88
Rentelasten	-7.525	-7.636
Resultaat deelnemingen	0	-101
Subtotaal financiële lasten	-7.525	-7.737
Totaal financiële baten en lasten	-6.859	-7.649

25. Vennootschapsbelasting

De specificatie is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Vennootschapsbelasting	-98	-71
Totaal vennootschapsbelasting	-98	-71

Toelichting:
De post vennootschapsbelasting betreft de vennootschapsbelasting van F.C. Maxima B.V. en Maxima Vitaal B.V.

26. Aandeel derden in resultaat

De specificatie is als volgt:	**2016**	**2015**
	€	€
Aandeel derden	-117	229
Totaal aandeel derden in resultaat	-117	229

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

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

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

1	Naam functionaris		**prof. dr. J.H. Zwaveling**	**G.H.A.M. van Berlo MAC**	**drs. C.A.L.M. Lennards MPM**
2	Functionaris (functienaam)		Lid RvB	Lid RvB	Lid RvB
3	Aanvang en einde functievervulling in 2016		1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
4	Omvang dienstverband (in FTE)		1,00	1,00	1,00
5	Gewezen topfunctionaris?		nee	nee	nee
6	(Fictieve) dienstbetrekking?		ja	ja	ja
7	Beloning		240.911	197.610	197.274
7a	Vergoedingen in natura, auto mede voor privégebruik		4.144	4.144	3.481
8	Belastbare onkostenvergoedingen		0	0	0
9	Beloningen betaalbaar op termijn		10.970	10.892	10.892
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (5 tm. 7)			256.025	212.646	211.647
10	Beloning 2015		248.551	216.330	207.238
11	Bezoldigingsklasse zorginstelling	V			

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

Toelichting:
MMC voldoet aan de regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen zorg- en jeugdhulp. De raad van toezicht heeft op basis van deze regeling 14 punten toegekend aan de Stichting Máxima Medisch Centrum waarmee deze is ingedeeld in klasse V. Deze klasse kent een bezoldigingsmaximum van € 179.000 welke door alle drie de leden van de raad van bestuur in 2016 wordt overschreden. Er wordt gebruik gemaakt van het vigerende overgangsrecht door de drie leden van de raad van bestuur, aangezien de WNT bezoldiging van de drie bestuurders voortvloeit uit schriftelijk overeengekomen afspraken welke zijn aangegaan voor ingaan van de sectorale regeling WNT I.

Foutherstel 2015
De bezoldiging 2015 van de leden van de raad van bestuur is neerwaarts aangepast. Dit is het gevolg van het feit dat de leden van de raad van bestuur besloten hebben zich vrijwillig te conformeren aan de landelijke afspraken tussen LAD en NVZ over compensatie pensioenaftopping. Omdat tussen deze landelijke partijen op 31 december 2015 nog geen akkoord was bereikt, is bij de WNT verantwoording 2015 rekening gehouden met de maximaal mogelijke compensatie. Overigens zonder uitbetaling van het deel (47%) waar landelijk het meningsverschil over bestond. Op grond van het akkoord dat in 2016 bereikt is, vond definitief geen volledige compensatie in 2015 plaats. Het ten laste van 2015 gereserveerde bedrag (47%) is gecorrigeerd op de WNT bezoldiging 2015. Het is niet uitbetaald aan de leden van de raad van bestuur. Er heeft geen onverschuldige betaling plaatsgevonden.
Ten aanzien van Dhr. Zwaveling was de bezoldiging opgenomen voor € 255.199 maar dient € 248.551 te zijn.
Ten aanzien van Dhr. Van Berlo was de bezoldiging opgenomen voor € 220.980 maar dient € 216.330 te zijn.
Ten aanzien van Mw. Lennards was de bezoldiging opgenomen voor € 211.885 maar dient € 207.238 te zijn.
In 2016 bedroeg de compensatie pensioenaftopping 100%.

1	Naam functionaris	**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	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 30/06
4	Omvang dienstverband (in FTE)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
5	Beloning	13.621	15.761	21.178	8.950
6	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	503	43
7	Beloningen betaalbaar op termijn	0	0	0	0
8	-/- Onverschuldigd betaald bedrag	0	0	0	-117
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (5 tm. 7)		13.621	15.761	21.681	8.876
9	Beloning 2015	9.342	9.342	16.548	12.631

Toelichting:
Bij het vaststellen van de pro-rato bezoldiging van mevr. Nelissen - Hanssen is MMC uitgegaan van kalendermaanden in plaats van kalenderdagen. Dat is niet in overeenstemming met de WNT waardoor een fractionele fout is ontstaan van € 116,76 exclusief BTW. Dit bedrag is in april 2017 door mevr. Nelissen - Hanssen teruggestort.

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

1	Naam functionaris	**dr. J.F.B.M. Fiolet**	**dr. mr. W.M.C.M. Caris - Verhallen**
2	Functionaris (functienaam)	Lid RvT	Lid RvT
3	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/7 - 31/12
4	Omvang dienstverband (in FTE)	n.v.t.	n.v.t.
5	Beloning	13.621	6.810
6	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0
7	Beloningen betaalbaar op termijn	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (5 tm. 7)		13.621	6.810
8	Beloning 2015	9.342	n.v.t.

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,95	1,00	0,63	1,00
4	Beloning	255.293	196.589	118.266	215.747
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	11.032	10.889	6.783	10.923
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		266.325	207.478	125.049	226.671
7	Beloning 2015	265.327	202.991	126.854	247.692

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,60	1,00	0,95	0,80
4	Beloning	124.380	189.279	254.765	212.801
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	6.526	10.872	11.032	9.985
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		130.906	200.150	265.797	222.786
7	Beloning 2015	124.191	190.318	253.187	211.666

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,95	0,90	0,76	0,93
4	Beloning	250.956	242.071	201.704	252.101
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	10.927	11.027	10.512	11.032
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		261.883	253.099	212.216	263.133
7	Beloning 2015	253.084	245.069	201.750	253.123

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	1,00	0,78	0,70	1,00
4	Beloning	248.759	211.782	185.646	236.642
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	10.983	10.980	9.409	10.961
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		259.742	222.762	195.054	247.603
7	Beloning 2015	251.687	240.581	185.728	240.333

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	1,00	1,00	1,00	0,95
4	Beloning	236.642	236.642	236.745	189.489
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	10.961	10.961	10.961	10.383
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		247.603	247.603	247.707	199.871
7	Beloning 2015	240.417	240.249	244.343	197.808

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,85	0,80	1,00	0,50
4	Beloning	168.920	212.801	186.488	94.376
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	65
6	Beloningen betaalbaar op termijn	9.253	9.985	10.872	5.418
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		178.173	222.786	197.360	99.859
7	Beloning 2015	181.133	211.001	71.606	96.293

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 6/7	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	1,00	1,00	0,90	0,95
4	Beloning	179.430	236.642	87.387	178.981
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	10.860	10.961	5.030	10.329
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		190.290	247.603	92.417	189.310
7	Beloning 2015	184.428	240.249	152.146	182.680

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,80	0,90	1,00	1,00
4	Beloning	159.337	226.224	236.642	234.148
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	8.708	9.880	10.961	10.957
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		168.044	236.103	247.603	245.104
7	Beloning 2015	161.626	171.312	239.913	235.157

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,80	0,90	0,68	1,00
4	Beloning	166.122	238.289	127.329	180.237
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	8.720	10.989	9.113	10.861
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		174.842	249.278	136.442	191.099
7	Beloning 2015	168.153	240.516	119.189	209.981

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,80	0,60	0,80	0,80
4	Beloning	213.586	110.480	212.379	212.379
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	10.516	8.193	10.516	10.516
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		224.101	118.674	222.894	222.894
7	Beloning 2015	252.943	106.768	212.261	211.070

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/8 - 30/11	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,80	0,68	0,40	0,80
4	Beloning	156.236	42.367	116.941	212.235
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	8.702	3.017	6.111	10.516
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		164.938	45.384	123.051	222.751
7	Beloning 2015	151.034	32.844	159.194	212.261

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/5 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,67	1,00	0,80	1,00
4	Beloning	125.012	177.309	212.887	115.407
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	8.932	10.841	8.803	7.245
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		133.945	188.149	221.689	122.652
7	Beloning 2015	122.323	167.775	212.261	n.v.t.

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,80	1,00	1,00	0,88
4	Beloning	149.212	184.979	174.698	157.125
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	0	168
6	Beloningen betaalbaar op termijn	8.690	10.851	10.851	9.495
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		157.902	195.830	185.549	166.788
7	Beloning 2015	139.444	179.127	179.049	146.310

1	Functionaris (functienaam)	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.	Medisch Spec.
2	Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/3
3	Omvang dienstverband (in FTE)	0,80	0,80	1,00	0,60
4	Beloning	157.690	141.654	179.469	26.667
5	Belastbare onkostenvergoedingen	0	0	336	0
6	Beloningen betaalbaar op termijn	8.712	8.678	10.895	1.618
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (4 tm. 6)		166.402	150.332	190.699	28.285
7	Beloning 2015	163.903	146.482	205.349	57.964

Toelichting:
Er zijn in 2016 geen ontslaguitkeringen betaald aan overige functionarissen die op grond van de WNT dienen te worden vermeld of die in eerdere jaren op grond van de WOPT of WNT vermeld zijn of hadden moeten worden.
Overschrijdingen van de bezoldiging van overige functionarissen in het kader van de WNT zijn ontstaan door de van toepassing zijnde CAO (AMS 2016); de bezoldigingen zijn toegestaan conform deze CAO.

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

28. Honoraria accountant

	2016	2015
	€	€
De honoraria van de accountant over 2016 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	101	82
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	59	42
3 Fiscale advisering	7	7
4 Niet-controlediensten	7	16
Totaal honoraria accountant	174	147

29. 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.

5.1.8 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2016
(na resultaatbestemming)

	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
ACTIVA		
Vaste activa		
Immateriële vaste activa	1.391	2.074
Materiële vaste activa	202.471	202.076
Financiële vaste activa	2.537	213
Totaal vaste activa	206.399	204.363
Vlottende activa		
Voorraden	3.862	3.636
Debiteuren en overige vorderingen	70.249	76.703
Liquide middelen	23.573	8.952
Totaal vlottende activa	97.684	89.291
Totaal activa	304.083	293.654

	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Kapitaal	1.639	1.639
Bestemmingsreserves	19.626	19.626
Algemene en overige reserves	44.595	41.335
Totaal eigen vermogen	65.860	62.600
Voorzieningen	15.650	12.302
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	145.060	134.956
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	2.279	12.251
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	84	224
Overige kortlopende schulden	75.150	71.321
Totaal passiva	304.083	293.654

5.1.9 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2016

	2016	2015
	€	€
Resultaat deelnemingen na belastingen	405	-139
Overige baten en lasten	2.855	2.265
RESULTAAT BOEKJAAR	3.260	2.126

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 2016:
- voor de grondslagen wordt verwezen naar de geconsolideerde grondslagen
- immateriële vaste activa
- materiële vaste activa
- voorraden
- vorderingen en overlopende activa
- liquide middelen
- overige voorzieningen
- langlopende schulden
- kortlopende schulden en overlopende passiva

ACTIVA

2. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt :	**Groeps-maatschap-pijen**	**Overige vorderingen**	**Totaal 2016**	**Totaal 2015**
	€	€	€	€
Stand per 1 januari	18	195	**213**	443
Investeringen	0	0	**0**	0
Resultaat boekjaar	405	0	**405**	-108
Verstrekte leningen	0	2.080	**2.080**	195
Aflossingen leningen	0	-195	**-195**	-40
Overige mutaties	34	0	**34**	-277
Stand per 31 december	457	2.080	**2.537**	213

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

Naam en rechtsvorm rechtspersoon	**vestigingsplaats**	**aandeel in kapitaal**
F.C. Máxima B.V.	Veldhoven	65%
SenS! B.V.	Eindhoven	100%
Máxima Vitaal B.V.	Veldhoven	100%
MMC Health B.V.	Veldhoven	100%
Health Innovation Campus B.V.	Veldhoven	100%

Toelichting:
Het belang in SenS! B.V. is per 1-1-2016 uitgebreid van 51% naar 100%. De koopprijs bedroeg € 1,00.

5.1.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

PASSIVA

3. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:	31-dec-16	31-dec-15
	€	€
Kapitaal	1.639	1.639
Bestemmingsreserves	19.626	19.626
Algemene en overige reserves	44.595	41.335
Totaal eigen vermogen	65.860	62.600

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per 1-jan-2016	Resultaat-bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€	€	€	€
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-2016	Resultaat-bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
				0
Herwaarderingsreserve	19.626	0	0	19.626
Totaal bestemmingsreserves	19.626	0	0	19.626

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:	Saldo per 1-jan-2016	Resultaat-bestemming	Overige mutaties	Saldo per 31-dec-2016
	€	€	€	€
Algemene reserves	4.499	883	0	5.382
Overige reserves	0	0	0	0
Reserve aanvaardbare kosten	36.836	2.377	0	39.213
Totaal algemene en overige reserves	41.335	3.260	0	44.595

5.1.11 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING

1. Gerealiseerde enkelvoudige Zvw-omzet

De specificatie is als volgt:	2016 €	2015 €
Omzet DBC's / DBC-zorgproducten	288.166	275.644
Beschikbaarheidsbijdragen Zorg (exclusief Opleidingen)	10.099	10.722
Totaal	298.265	286.366

2. Resultaat uit deelnemingen na belastingen

De specificatie is als volgt:	2016 €	2015 €
F.C. Máxima B.V.	217	152
SenS! B.V.	105	-324
Máxima Vitaal B.V.	36	59
Medsim B.V.	47	-26
MMC Health B.V.	0	0
Health Innovation Campus B.V.	0	0
Totaal	405	-139

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 2016 vastgesteld in de vergadering van 10 april 2017.

De raad van toezicht van de Stichting Máxima Medisch Centrum heeft de jaarrekening 2016 goedgekeurd in de vergadering van 18 april 2017.

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.

Máxima Medisch Centrum

Locatie Eindhoven
Ds. Th. Fliednerstraat 1
Postbus 90052
5600 PD Eindhoven

Locatie Veldhoven
De Run 4600
Postbus 7777
5500 MB Veldhoven

t (040) 888 80 00
i www.mmc.nl