



máxima
medisch centrum

Jaarverslaggeving 2017

Stichting Máxima Medisch Centrum

Raad van Bestuur

april 2017

Jaarverslaggeving 2017

Stichting Máxima Medisch Centrum

INHOUDSOPGAVE		Pagina
5.1	Jaarrekening 2017	
5.1.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2017	2
5.1.2	Geconsolideerde resultatenrekening over 2017	3
5.1.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2017	4
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	5
5.1.5	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2017	12
5.1.6	Overzicht langlopende schulden ultimo 2017	21
5.1.7	Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2017	22
5.1.8	Enkelvoudige balans per 31 december 2017	27
5.1.9	Enkelvoudige resultatenrekening over 2017	28
5.1.10	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2017	29
5.1.11	Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2017	31
5.1.12	Vaststelling en goedkeuring	32
5.2	Overige gegevens	
5.2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	35
5.2.2	Nevenvestigingen	35

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2017
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-17 €	31-dec-16 €
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	8.671	1.391
Materiële vaste activa	2	211.041	203.220
Financiële vaste activa	3	150	150
Totaal vaste activa		<u>219.863</u>	<u>204.761</u>
Vlottende activa			
Vorraden	4	4.368	4.039
Debiteuren en overige vorderingen	7	64.309	69.854
Liquide middelen	9	17.183	24.981
Totaal vlottende activa		<u>85.860</u>	<u>98.874</u>
Totaal activa		<u><u>305.722</u></u>	<u><u>303.635</u></u>
PASSIVA			
Groepsvermogen			
Kapitaal	10	1.639	1.639
Bestemmingsreserves		19.626	19.626
Algemene en overige reserves		46.794	42.879
Totaal eigen vermogen		<u>68.059</u>	<u>64.144</u>
Aandeel derden in groepsvermogen		384	226
Totaal groepsvermogen		<u>68.443</u>	<u>64.370</u>
Vorzieningen	11	18.756	17.202
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	12	136.137	145.060
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	5	6.543	2.279
Schulden uit hoofde van financieringoverschot	6	0	84
Overige kortlopende schulden	13	75.843	74.640
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>82.385</u>	<u>77.003</u>
Totaal passiva		<u><u>305.722</u></u>	<u><u>303.635</u></u>

5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2017

	<u>Ref.</u>	<u>2017</u> €	<u>2016</u> €
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	16	297.256	297.005
Subsidies	17	13.310	13.499
Overige bedrijfsopbrengsten	18	14.048	11.630
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>324.614</u>	<u>322.134</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	19	161.160	158.528
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	20	19.669	19.516
Honorarium MSB	22	36.306	34.519
Overige bedrijfskosten	23	95.669	99.492
Som der bedrijfslasten		<u>312.804</u>	<u>312.055</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		11.810	10.079
Financiële baten en lasten	24	-7.596	-6.859
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING		<u>4.214</u>	<u>3.220</u>
Vennootschapsbelasting	25	-140	-98
RESULTAAT BOEKJAAR		<u>4.073</u>	<u>3.122</u>
<i>Aandeel derden in resultaat</i>	26	-158	-117
RESULTAAT BOEKJAAR		<u>3.915</u>	<u>3.005</u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2017</u> €	<u>2016</u> €
Algemene / overige reserves		<u>3.915</u>	<u>3.005</u>
		<u>3.915</u>	<u>3.005</u>

5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2017

	2017		2016	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		11.810		10.079
Aanpassingen voor:				
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	19.671		19.516	
- mutaties voorzieningen	1.554		3.344	
		21.225		22.860
Veranderingen in werkkapitaal:				
- voorraden	-329		-206	
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	4.264		-9.972	
- vorderingen	5.545		6.423	
- vorderingen/schulden uit hoofde van financieringstekort respectievelijk -overschot	-84		-140	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	1.687		2.753	
		11.083		-1.142
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		44.118		31.797
Ontvangen interest	23		36	
Betaalde interest	-7.600		-7.525	
VpB	-140		-98	
Resultaat deelneming	-19		630	
Buitengewoon resultaat	0		228	
		-7.736		-6.729
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		36.381		25.068
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings materiële vaste activa	-27.780		-20.143	
Desinvesteringen materiële vaste activa	489		15	
Investerings immateriële vaste activa	-7.480		0	
Desinvesteringen immateriële vaste activa	0		620	
Verwervingen deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	0		-26	
Aflossing leningen u/g	0		45	
		-34.772		-19.489
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-34.772		-19.489
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Nieuw opgenomen leningen	5.000		24.511	
Aflossing langlopende schulden	-14.407		-15.125	
		-9.407		9.386
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		-9.407		9.386
Mutatie geldmiddelen		<u>-7.798</u>		<u>14.965</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari		24.981		10.016
Stand geldmiddelen per 31 december		17.183		24.981
Mutatie geldmiddelen		-7.798		14.965

Toelichting:

Er is gebruik gemaakt van de indirecte methode

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

5.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens

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 2017, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2017.

De jaarrekening is opgesteld in euro's, wat ook de functionele valuta is van Stichting Máxima Medisch Centrum, Alle bedragen zijn in € 1.000 tenzij anders vermeld.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW).

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.

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Foutherstel

Conform de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving dient bij de berekening van de verplichtingen voor vakantiedagen en PLB uren te worden uitgegaan van de integrale werkgeverslasten voor een dag werken. Tot en met de jaarrekening 2016 heeft MMC bij de berekening van de verplichting voor vakantiedagen en PLB uren alleen rekening gehouden met een opslag voor sociale lasten en niet met een opslag voor pensioenlasten, vakantiegeld en eindejaarsuitkering. Hierdoor zijn de verplichtingen in eerdere boekjaren te laag opgenomen.

Het foutherstel is verwerkt in de jaarrekening 2017. Het financieel effect van het foutherstel op het beginvermogen 2017 is berekend op 1.716 negatief en is als volgt opgebouwd:

Financieel effect op eigen vermogen per 1/1/2016	1.461
Financieel effect op resultaat 2016	<u>255</u>
Financieel effect op eigen vermogen per 1/1/2017	1.716

De vergelijkende cijfers in de jaarrekening 2017 zijn aangepast.

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.

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

Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

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 waarderinggrondslagen volgens de integrale methode plaatsgevonden.

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.
- Maxim's B.V.

De stichting maakt bij de opstelling van de enkelvoudige resultatenrekening gebruik van de vrijstelling van art 2: 402 lid 1 BW.

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.

5.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

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.

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

Grond wordt gewaardeerd tegen actuele waarde. 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. 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 2017.

Het verschil tussen de boekwaarde per 31 december 2017 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 2018 en meerjarenprognose.

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.

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.

Vorraden

De aanwezige voorraden zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, onder aftrek van een bedrag voor incurantheid 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 2017 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 van verzekeraars ontvangen zijn 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 jubilea is opgenomen tegen de contante waarde. De disconteringsvoet bedraagt 1,7%. De overige voorzieningen zijn opgenomen tegen nominale waarde.

Overige vorderingen en schulden

De overige vorderingen en schulden zijn bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

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 wordt per zorgverzekeraar afgezet tegen de gemaakte contractafspraken, rekening houdend met totale verwachte schadelast 2017 (op basis van ervaringcijfers). Indien noodzakelijk, wordt er per zorgverzekeraar een correctie op de gerealiseerde omzet uitgevoerd via de post "onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten".

Toelichting sectoronzekerheden jaarrekening 2017 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 2017 van toepassing zijnde (landelijke) onzekerheden voor Stichting Máxima Medisch Centrum hebben betrekking op:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2016 en evt. eerdere jaren;
2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2017;
3. Doelmatigheidscontroles door de zorgverzekeraars
4. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar en afwikkeling oudere jaren;
5. 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 2017 meegenomen en is de 'Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek 2017 Medisch Specialistisch Zorg' gevolgd.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2017

De voor Stichting Maxima Medisch Centrum van toepassing zijnde (landelijke) onzekerheden in de jaarrekening 2017 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2016 en evt. eerdere jaren

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft over de uitkomsten van het zelfonderzoek 2016 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 2016 opgenomen nuancerings.

2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2017

De NFU, NVZ en ZN hebben een Handreiking rechtmatigheidscontroles MSZ 2017 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 2017 concluderen. De controles 2017 zijn op het moment van opstellen van de jaarrekening 2017 nog onderhanden. Ten behoeve van de jaarrekening 2017 heeft Stichting Maxima Medisch Centrum op basis van de ervaringen uit het verleden een inschatting van de financiële gevolgen van de controles opgesteld.

Ook is een inschatting gemaakt van de DCM-controles over 2016 resp. 2017 op basis van informatie van de zorgverzekeraars.

Stichting Maxima Medisch Centrum heeft, rekening houdende met de contractafspraken met zorgverzekeraars, de financiële effecten van de controles verwerkt in de jaarrekening 2017. Naar verwachting volgt in het najaar 2018 uitsluitel over dit onderzoek. Dit kan leiden tot nagekomen baten of lasten, die naar verwachting van de raad van bestuur van Stichting Maxima Medisch centrum niet materieel zullen zijn.

Waar nodig heeft Stichting Maxima Medisch Centrum nuancerings geboekt.

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

3. Doelmatigheidscontroles

Over 2017 zullen door de zorgverzekeraars nog doelmatigheidscontroles uitgevoerd (kunnen) worden. Stichting Máxima Medisch Centrum gaat er van uit dat deze controles geen financieel effect met terugwerkende kracht hebben en heeft hiermee derhalve geen rekening gehouden bij de opstelling van de jaarrekening 2017. 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.

4. 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 2017 schadelastafspraken op basis van plafondafspraken gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2017 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2017 in lijn met de Handreiking omzetverantwoording en rekening houdend met de verwachte effecten van het rechtmatigheidsonderzoek. De op deze wijze berekende plafondoverschrijdingen zijn conform de Handreiking omzetverantwoording op de omzet 2017 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2017.

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. De raad van bestuur van Stichting Maxima Medisch Centrum verwacht niet dat hieruit materiele correcties zullen optreden.

5. 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.

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 pensioenfonds. 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 januari 2018 bedroeg de dekkingsgraad 103%. Het vereiste niveau van de dekkingsgraad in 2026 is 124,3%. Het pensioenfonds verwacht volgens het herstelplan 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.

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

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Kosten van goodwill die van derden is verkregen	168	231
Vooruitbetalingen op immateriële activa	1.073	1.160
Electronisch patientendossier	7.430	0
Totaal immateriële vaste activa	<u>8.671</u>	<u>1.391</u>
<i>Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	1.391	2.074
Bij: investeringen	7.480	-620
Af: afschrijvingen	200	63
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Bij: terugname bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	0	0
Boekwaarde per 31 december	<u>8.671</u>	<u>1.391</u>

Toelichting:

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

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Bedrijfsgebouwen en terreinen	101.777	102.658
Machines en installaties	12.269	13.039
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	44.780	44.435
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	12.791	3.663
Grond	39.425	39.425
Totaal materiële vaste activa	<u>211.041</u>	<u>203.220</u>

Toelichting:

Er wordt afgeschreven volgens de lineaire methode.

De afschrijvingspercentages per type activa bedragen:

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

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Stand per 1 januari		
Aanschafwaarde	447.679	427.551
Cumulatieve herwaarderingen	19.626	19.626
Cumulatieve afschrijvingen	-264.085	-244.632
Boekwaarde per 1 januari	<u>203.220</u>	<u>202.545</u>
Mutaties in het boekjaar		
Bij: investeringen	27.780	20.143
Bij: herwaarderingen	0	0
Af: afschrijvingen	-19.471	-19.453
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Af: desinvesteringen	-489	-15
	<u>7.821</u>	<u>675</u>
Stand per 31 december		
Aanschafwaarde	474.971	447.679
Cumulatieve herwaarderingen	19.626	19.626
Cumulatieve afshrijvingen	-283.556	-264.085
Boekwaarde per 31 december	<u>211.041</u>	<u>203.220</u>

3. Financiële vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Leningen u/g	150	150
Totaal financiële vaste activa	<u>150</u>	<u>150</u>

<i>Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	150	169
Verstekte leningen	0	150
Aflossing leningen	0	-195
Verkoop van deelnemingen	0	26
Boekwaarde per 31 december	<u>150</u>	<u>150</u>

Toelichting:

De leningen u/g betreft een lening aan Synergetic Benelux B.V. en Smart Homes B.V..

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%:					
SenS! B.V.	,	18	100%	80	168
F.C. Maxima B.V.	,	12	65%	1.097	453
Maxima Vitaal B.V.	,	18	100%	88	13
MMC Health B.V.	,	18	100%	14	0
Health Innovation Campus B.V.	,	18	100%	18	0
Maxim's B.V.	,	0	100%	0	0

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

4. Voorraden

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Overige voorraden:	4.368	4.039
Totaal voorraden	<u>4.368</u>	<u>4.039</u>

5. Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten (DBBC's en overige trajecten)

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	1.678	2.040
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	26.983	30.772
Onderhanden werk PAAZ	1.932	1.864
Af: ontvangen voorschotten	-31.808	-28.860
Af: voorziening onderhanden werk	-5.327	-8.095
Totaal onderhanden werk	<u>-6.543</u>	<u>-2.279</u>

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

	<u>t/m 2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>totaal</u>
	€	€	€	€	€
Saldo per 1 januari	-84	0	0	0	-84
Financieringsverschil boekjaar				0	0
Correcties voorgaande jaren	0	0	0	0	0
Betalingen/ontvangsten	84	0	0	0	84
Subtotaal mutatie boekjaar	<u>84</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>84</u>
Saldo per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stadium van vaststelling (per erkenning):					
,	c	c	c	c	

a= interne berekening

b= overeenstemming met zorgverzekeraars

c= definitieve vaststelling NZa

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Waarvan gepresenteerd als:		
- vorderingen uit hoofde van financieringstekort	0	0
- schulden uit hoofde van financieringsoverschot	0	84
	<u>0</u>	<u>-84</u>

7. Debiteuren en overige vorderingen

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	18.629	21.310
Vorderingen op kredietinstellingen	2.400	16.600
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	37.432	26.655
Overige vorderingen:	58	134
Vooruitbetaalde bedragen:	5.790	5.155
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>64.309</u>	<u>69.854</u>

Toelichting:

De voorziening die in aftrek op de vorderingen is gebracht, bedraagt € 1.156 (2016: € 1.081).

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

9. Liquide middelen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Bankrekeningen	17.142	24.932
Kassen	41	49
	<hr/>	<hr/>
Totaal liquide middelen	<u>17.183</u>	<u>24.981</u>

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:

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Kapitaal	1.639	1.639
Herwaarderingsreserve	19.626	19.626
Algemene en overige reserves	46.794	42.879
Totaal groepsvermogen	<u>68.059</u>	<u>64.144</u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-2017</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2017</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	1.639	0	0	1.639
Totaal kapitaal	<u>1.639</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.639</u>

Herwaarderingsreserve

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-2017</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2017</u>
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				
Herwaarderingsreserve:	19.626	0	0	19.626
Totaal bestemmingsreserves	<u>19.626</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19.626</u>

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-2017</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2017</u>
	€	€	€	€
Algemene reserves:	5.382	903	0	6.285
Overige reserves:	0	0	0	0
Reserve aanvaardbare kosten	37.497	3.012	0	40.510
Totaal algemene en overige reserves	<u>42.879</u>	<u>3.915</u>	<u>0</u>	<u>46.794</u>

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:

	<u>Saldo per 1-jan-17</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-17</u>
	€	€	€	€
Aandeel derden in groepsvermogen	226	158	0	384
Totaal bestemmingsfondsen	<u>226</u>	<u>158</u>	<u>0</u>	<u>384</u>

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

Overzicht van het totaalresultaat van de instelling

	<u>31-dec-2017</u>	<u>31-dec-2016</u>
	€	€
Geconsolideerd netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	3.915	3.005
Totaalresultaat van de instelling	<u>3.915</u>	<u>3.005</u>

PASSIVA

11. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	<u>Saldo per</u> <u>31-12-2016</u>	<u>Dotatie</u>	<u>Onttrekking</u>	<u>Vrijval</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-12-2017</u>
	€	€	€	€	€
- reorganisatie	559	454	504	0	509
- persoonlijk budget levensfase	13.318	3.949	2.615	0	14.652
- jubileumverplichtingen	1.479	271	192	0	1.558
- langdurig zieken	430	724	430	0	724
- nabetaling ORT	952	0	351	0	601
- Medirisk	464	377	129	0	712
Totaal voorzieningen	<u>17.202</u>	<u>5.775</u>	<u>4.221</u>	<u>0</u>	<u>18.756</u>

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

31-12-2017

Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	4.023
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	14.733
hiervan > 5 jaar	802

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 reorganisatie 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 2017 gewijzigd in 1,70% (2016: 1,00%).

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

PASSIVA

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

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Schulden aan banken	135.926	144.849
Overige langlopende schulden	211	211
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>136.137</u>	<u>145.060</u>

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Stand per 1 januari	159.467	150.080
Bij: nieuwe leningen	5.000	24.512
Af: aflossingen	14.407	15.125
Stand per 31 december	<u>150.060</u>	<u>159.467</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	13.923	14.407
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>136.137</u>	<u>145.060</u>

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

Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	13.923	14.407
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	136.137	145.060
hiervan > 5 jaar	84.442	90.504

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.

13. Overige kortlopende schulden

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Crediteuren	19.364	10.680
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	13.923	14.407
Belastingen en premies sociale verzekeringen	8.140	7.365
Schulden terzake pensioenen	140	1.478
Nog te betalen salarissen	8.875	8.189
Overige schulden:		
Specialisten en maatschappen	4.774	5.201
Nog te betalen rente	977	751
Overige overlopende passiva:	19.651	26.569
Totaal overige kortlopende schulden	<u>75.843</u>	<u>74.640</u>

Toelichting:

Per ultimo december 2017 was er bij de 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 € 69,0 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 31-12-2017	Marktwaarde 31-12-2017	Coupon	Resterende looptijd in jaren
	€	€		
IRS nominaal € 16,1 miljoen	0	-3.543	4,39%	10,5
IRS nominaal € 0,7 miljoen	0	-11	3,99%	0,2
IRS nominaal € 32,6 miljoen	0	-12.515	4,97%	12,0
IRS nominaal € 10,6 miljoen	0	-4.131	5,03%	12,0
IRS nominaal € 5,1 miljoen	0	-629	4,20%	5,2
IRS nominaal € 1,0 miljoen	0	-20	1,57%	1,5
IRS nominaal € 2,8 miljoen	0	-80	1,69%	2,5

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 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:

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 makro kader 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 2017 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 21.650 miljoen (prijsniveau 2017).

Bij het opstellen van de jaarrekening 2017 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2016 en 2017. 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 2017.

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 2017 is € 6,7 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 2017 is de eerste lening van € 5 miljoen bij de BNG opgenomen.

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 2018; daarna wordt het steeds stilzwijgend met een jaar verlengd. Het ongecommitteerde rekening-courant krediet is voor onbepaalde tijd afgesloten.

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 2017

Leninggever	Afsluit- datum	Hoofdsom	Totale loop- tijd	Werke- lijke- rente	Restschuld 31 december 2016	Nieuwe leningen in 2017	Aflossing in 2017	Restschuld 31 december 2017	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2017	Aflos- sings- wijze	Aflos- sing 2018	Gestelde zekerheden
		€		%	€	€	€	€	€			€	
BNG	3-jul-89	11.345	40	4,82%	3.782	0	291	3.491	2.037	12	Lineair	291	Hypothecair
BNG	15-okt-92	11.345	40	2,87%	4.538	0	284	4.254	2.836	15	Lineair	284	Hypothecair
BNG	1-dec-02	2.672	14	3,83%	0	0	0	0	0	0	Lineair	0	Hypothecair
BNG	31-mrt-03	2.308	13	3,83%	0	0	0	0	0	0	Lineair	0	Hypothecair
BNG	31-mrt-03	3.807	16	4,53%	978	0	92	886	0	2	Lineair	92	Hypothecair
BNG	31-dec-02	3.006	16	4,53%	749	0	70	679	0	1	Lineair	70	Hypothecair
BNG	31-mrt-09	395	10	4,85%	229	0	21	207	0	2	Lineair	21	Hypothecair
BNG	31-mrt-03	5.724	17	3,53%	2.596	0	157	2.440	0	3	Lineair	157	Hypothecair
BNG	31-dec-02	4.454	17	3,53%	1.989	0	120	1.869	0	2	Lineair	120	Hypothecair
BNG	31-dec-02	1.360	17	3,53%	607	0	37	571	0	2	Lineair	37	Hypothecair
ING	1-jul-08	13.000	10	5,59%	1.950	0	1.300	650	0	1	Lineair	650	Hypothecair
ING	1-jul-08	13.750	15	5,80%	6.067	0	933	5.134	467	6	Lineair	933	Hypothecair
ING	28-mrt-09	30.000	19	5,99%	17.625	0	1.500	16.125	8.625	11	Lineair	1.500	Hypothecair
ING	4-jan-10	6.000	10	3,17%	1.650	0	600	1.050	0	2	Lineair	600	Hypothecair
ING	1-jul-10	10.000	10	3,29%	3.750	0	1.000	2.750	0	3	Lineair	1.000	Hypothecair
ING	1-jan-11	13.000	31	6,63%	11.050	0	433	10.617	8.450	24	Lineair	433	Hypothecair
ING	1-jan-12	27.000	30	6,57%	22.950	0	900	22.050	17.550	24	Lineair	900	Hypothecair
BNG	1-feb-12	7.000	9	3,25%	3.306	0	778	2.528	0	3	Lineair	778	Hypothecair
BNG	2-jul-12	10.000	15	3,96%	7.167	0	667	6.500	3.167	10	Lineair	667	Hypothecair
BNG	2-jan-13	7.500	15	4,13%	5.625	0	500	5.125	2.625	11	Lineair	500	Hypothecair
BNG	2-jan-14	3.000	18	4,72%	2.542	0	167	2.375	1.542	15	Lineair	167	Hypothecair
ING	1-jan-13	13.000	29	6,22%	11.050	0	433	10.617	8.450	25	Lineair	433	Hypothecair
BNG	30-jun-14	7.500	15	3,83%	6.250	0	500	5.750	3.250	12	Lineair	500	Hypothecair
BNG	30-jun-14	5.000	14	3,74%	4.107	0	357	3.750	1.964	11	Lineair	357	Hypothecair
BNG	30-jun-14	6.000	9	3,21%	4.333	0	667	3.666	333	6	Lineair	667	Hypothecair
BNG	31-dec-15	7.800	18	4,68%	7.367	0	433	6.934	4.767	16	Lineair	433	Hypothecair
BNG	31-dec-15	3.000	10	4,09%	2.700	0	300	2.400	900	8	Lineair	300	Hypothecair
BNG	30-dec-16	5.200	7	2,43%	5.200	0	743	4.457	743	6	Lineair	743	Hypothecair
BNG	30-dec-16	19.100	17	3,07%	19.100	0	1.124	17.976	12.358	16	Lineair	1.124	Hypothecair
MSB	28-jul-16	211	-	0,00%	211	0	0	211	211	-	Lineair	0	
BNG	29-dec-17	5.000	15	2,80%	0	5.000	0	5.000	4.167	15	Lineair	167	Hypothecair
Totaal					159.468	5.000	14.407	150.062	84.442			13.923	

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

BATEN

16. Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	297.256	297.005
Totaal	<u>297.256</u>	<u>297.005</u>

17. Subsidies

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Beschikbaarheidsbijdragen Opleidingen	9.630	10.099
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	3.680	3.400
Totaal	<u>13.310</u>	<u>13.499</u>

18. Overige bedrijfsopbrengsten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek):	9.793	8.895
Overige opbrengsten (waaronder vergoeding voor uitgeleend personeel en verhuur onroerend goed):	4.254	2.735
Totaal	<u>14.048</u>	<u>11.630</u>

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

19. Personeelskosten

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Lonen en salarissen	121.131	118.431
Sociale lasten	18.300	18.412
Pensioenpremies	10.093	10.011
Andere personeelskosten:	8.262	8.245
Subtotaal	157.785	155.099
Personeel niet in loondienst	3.375	3.429
Totaal personeelskosten	<u>161.160</u>	<u>158.528</u>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:	2.471	2.453
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>2.471</u>	<u>2.453</u>

Alle medewerkers zijn in Nederland werkzaam.

20. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	200	63
- materiële vaste activa	19.469	19.453
Totaal afschrijvingen	<u>19.669</u>	<u>19.516</u>

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

22. Medisch specialistisch bedrijf

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Medisch specialistisch bedrijf	36.306	34.519
	<u>36.306</u>	<u>34.519</u>

23. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	6.384	6.961
Algemene kosten	17.465	19.494
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	67.319	66.908
Onderhoud en energiekosten	3.976	4.472
Huur en leasing	60	69
Dotaties en vrijval voorzieningen	465	1.588
Totaal overige bedrijfskosten	<u>95.669</u>	<u>99.492</u>

24. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Rentebaten	23	36
Resultaat deelnemingen	0	630
Subtotaal financiële baten	23	666
Rentelasten	-7.600	-7.525
Resultaat deelnemingen	-19	0
Subtotaal financiële lasten	-7.619	-7.525
Totaal financiële baten en lasten	<u>-7.596</u>	<u>-6.859</u>

25. Vennootschapsbelasting

De specificatie is als volgt:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Vennootschapsbelasting	-140	-98
Totaal vennootschapsbelasting	<u>-140</u>	<u>-98</u>

Toelichting:

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

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

26. Aandeel derden in resultaat

De specificatie is als volgt:

	2017	2016
	€	€
Aandeel derden	-158	-117
Totaal aandeel derden in resultaat	<u>-158</u>	<u>-117</u>

27. Wet normering topinkomens (WNT)

De bezoldiging van de functionarissen die over 2017 in het kader van de WNT verantwoord worden, is als volgt, bedragen in €:

Naam functionaris	prof. dr. J.H. Zwaveling	drs. C.A.L.M. Lennards MPM	drs. H.A.M. Kroese RA	G.H.A.M. van Berlo MAC
Functiegegevens	Lid RvB	Lid RvB	Lid RvB	Lid RvB
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/10 - 31/12	1/1 - 13/8
Deeltijdfactor (in FTE)	1,0	1,0	1,0	1,0
Gewezen topfunctionaris? (Fictieve) dienstbetrekking?	nee ja	nee ja	nee ja	nee ja
Bezoldiging				
Beloning plus belastbare onkostenvergoeding	235.265,49	200.593,94	42.839,99	124.932,00
Beloningen betaalbaar op termijn	11.301,69	11.192,60	2.779,66	6.917,86
<i>Subtotaal</i>	246.567,18	211.786,54	45.619,65	131.849,86
Individueel WNT-maximum	181.000,00	181.000,00	45.621,92	111.575,34
-/- Onverschuldigd betaald bedrag	nvt	nvt	nvt	nvt
Totaal bezoldiging	<u>246.567,18</u>	<u>211.786,54</u>	<u>45.619,65</u>	<u>131.849,86</u>
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	zie toelichting	zie toelichting	zie toelichting	zie toelichting
Gegevens 2016				
Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12		1/1 - 31/12
Deeltijdfactor 2016 (in FTE)	1,0	1,0		1,0
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	245.055,43	200.755,21		201.753,97
Beloningen betaalbaar op termijn	10.969,91	10.891,81		10.891,81
Totaal bezoldiging 2016	<u>256.025,34</u>	<u>211.647,02</u>		<u>212.645,78</u>

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 € 181.000 welke door drie leden van de raad van bestuur in 2017 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.

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2017 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

Toezichthoudende topfunctionarissen

De bezoldiging van de leden van de Raad van Toezicht van de zorginstelling over het jaar 2017 is als volgt:

Naam functionaris	drs. C.G.M. van Kemenade MBA	mr. drs. J.L.M. van Helmond	prof. dr. A.P.W.P. van Montfort	dr. J.F.B.M. Fiolet
Functiegegevens	Lid RvT	Lid RvT	Voorzitter RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging				
Bezoldiging	14.480,00	18.100,00	21.849,04	14.480,00
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	18.100,00	18.100,00	27.150,00	18.100,00
Onverschuldigd betaald bedrag -/-	nvt	nvt	nvt	nvt
Totale bezoldiging	<u>14.480,00</u>	<u>18.100,00</u>	<u>21.849,04</u>	<u>14.480,00</u>

Gegevens 2016

Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	13.621,00	15.760,54	21.681,44	13.621,00
Beloningen betaalbaar op termijn	0,00	0,00	0,00	0,00
Totaal bezoldiging 2016	<u>13.621,00</u>	<u>15.760,54</u>	<u>21.681,44</u>	<u>13.621,00</u>

Naam functionaris

	dr. mr. W.M.C.M. Caris - Verhallen	prof. dr. M.J. Ijzerman
Functiegegevens	Lid RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 - 31/12	1/9 - 31/12
Bezoldiging		
Bezoldiging	14.480,00	4.839,89
Individueel toepasselijk bezoldigingsmaximum	18.100,00	6.049,86
Onverschuldigd betaald bedrag -/-	nvt	nvt
Totale bezoldiging	<u>14.480,00</u>	<u>4.839,89</u>

Gegevens 2016

Aanvang en einde functievervulling in 2016	1/7 - 31/12
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	6.810,48
Beloningen betaalbaar op termijn	0,00
Totaal bezoldiging 2016	<u>6.810,48</u>

5.1.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

28. Honoraria accountant

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2017 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	117	101
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	82	59
3 Fiscale advisering	1	7
4 Niet-controlediensten	5	7
Totaal honoraria accountant	<u>205</u>	<u>174</u>

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 2017
(na resultaatbestemming)

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
ACTIVA		
Vaste activa		
Immateriële vaste activa	8.671	1.391
Materiële vaste activa	210.821	202.471
Financiële vaste activa	3.768	2.537
Totaal vaste activa	<u>223.260</u>	<u>206.399</u>
Vlottende activa		
Voorraden	4.139	3.862
Debiteuren en overige vorderingen	58.180	70.249
Liquide middelen	15.318	23.573
Totaal vlottende activa	<u>77.637</u>	<u>97.684</u>
Totaal activa	<u><u>300.897</u></u>	<u><u>304.083</u></u>
	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Kapitaal	1.639	1.639
Bestemmingsreserves	19.626	19.626
Algemene en overige reserves	46.794	42.879
Totaal eigen vermogen	<u>68.059</u>	<u>64.144</u>
Vorzieningen	18.756	17.114
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	136.137	145.060
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	6.543	2.279
Schulden uit hoofde van financieringoverschot	0	84
Overige kortlopende schulden	71.401	75.402
Totaal passiva	<u><u>300.897</u></u>	<u><u>304.083</u></u>

5.1.9 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Resultaat deelnemingen na belastingen	456	405
Overige baten en lasten	3.459	2.600
RESULTAAT BOEKJAAR	<u><u>3.915</u></u>	<u><u>3.005</u></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 2017:

- 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 2017	Totaal 2016
	€	€	€	€
Stand per 1 januari	457	2.080	2.537	213
Investerings	0	0	0	0
Resultaat boekjaar	456	0	456	405
Verstrekte leningen	0	775	775	2080
Aflossingen leningen	0	0	0	-195
Overige mutaties	0	0	0	34
Stand per 31 december	<u>913</u>	<u>2.855</u>	<u>3.768</u>	<u>2.537</u>

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	100%
Máxima Vitaal B.V.	Veldhoven	100%
MMC Health B.V.	Veldhoven	100%
Health Innovation Campus B.V.	Veldhoven	100%
Maxim's	Veldhoven	100%

5.1.10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

PASSIVA

3. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Kapitaal	1.639	1.639
Herwaarderingsreserve	19.626	19.626
Algemene en overige reserves	46.794	42.879
Totaal eigen vermogen	<u>68.059</u>	<u>64.144</u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-2017</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2017</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	1.639	0	0	1.639
Totaal kapitaal	<u>1.639</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.639</u>

Herwaarderingsreserve

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-2017</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2017</u>
	€	€	€	€
Bestemmingsreserves:				0
Herwaarderingsreserve	19.626	0	0	19.626
Totaal bestemmingsreserves	<u>19.626</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19.626</u>

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-2017</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-2017</u>
	€	€	€	€
Algemene reserves	5.382	903	0	6.285
Overige reserves	0	0	0	0
Reserve aanvaardbare kosten	37.497	3.012	0	40.509
Totaal algemene en overige reserves	<u>42.879</u>	<u>3.915</u>	<u>0</u>	<u>46.794</u>

5.1.11 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING

1. Gerealiseerde enkelvoudige Zvw-omzet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Omzet DBC's / DBC-zorgproducten	289.155	288.166
Beschikbaarheidsbijdragen Zorg (exclusief Opleidingen)	9.630	10.099
Totaal	<u>298.785</u>	<u>298.265</u>

2. Resultaat uit deelnemingen na belastingen

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
F.C. Máxima B.V.	294	217
SenS! B.V.	157	105
Máxima Vitaal B.V.	6	36
Medsim B.V.	0	47
MMC Health B.V.	0	0
Health Innovation Campus B.V.	0	0
Maxim's B.V.	0	0
Totaal	<u>456</u>	<u>405</u>

5.1.12 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Stichting Maxima Medisch Centrum heeft de jaarrekening 2017 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 16 april 2018.

De raad van toezicht van de Stichting Maxima Medisch Centrum heeft de jaarrekening 2017 goedgekeurd in de vergadering van 20 april 2018.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.2.

Gebeurtenissen na balansdatum

Niet van toepassing,

Ondertekening door bestuurders en toezichhouders

W.G.

<Naam> <Datum>

W.G.

<Naam> <Datum>

W.G.

<Naam> <Datum>

W.G.

<Naam> <Datum>

W.G.

<Naam> <Datum>

W.G.

<Naam> <Datum>

W.G.

<Naam> <Datum>

W.G.

<Naam> <Datum>

W.G.

<Naam> <Datum>

W.G.

<Naam> <Datum>

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2 OVERIGE GEGEVENS

5.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten zijn geen bepalingen opgenomen die voorschrijven op welke wijze de resultaatbestemming dient plaats te vinden.

5.2.2 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

† (040) 888 80 00

¡ www.mmc.nl