

# **Jaarverslaggeving 2019**

**Stichting Máxima Medisch Centrum**

**INHOUDSOPGAVE**

**Pagina**

**5.1 Jaarrekening 2019**

5.1.1	Geconsolideerde balans per 31 december 2019	4
5.1.2	Geconsolideerde resultatenrekening over 2019	5
5.1.3	Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2019	6
5.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	7
5.1.5	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2019	15
5.1.9	Overzicht langlopende schulden ultimo 2019	23
5.1.10	Toelichting op de geconsolideerde resultatenrekening over 2019	24
5.1.11	Enkelvoudige balans per 31 december 2019	32
5.1.12	Enkelvoudige resultatenrekening over 2019	33
5.1.14	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2019	34
5.1.19	Toelichting op de enkelvoudige resultatenrekening over 2019	36
5.1.20	Vaststelling en goedkeuring	37

**5.2 Overige gegevens**

5.2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	41
5.2.2	Nevenvestigingen	41
5.2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	41

## **5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2019  
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-19 €	31-dec-18 €
<b>ACTIVA</b>			
<b>Vaste activa</b>			
Immateriële vaste activa	1	6.185	6.991
Materiële vaste activa	2	204.637	213.400
Financiële vaste activa	3	150	150
Totaal vaste activa		<u>210.972</u>	<u>220.541</u>
<b>Vlottende activa</b>			
Vorraden	4	5.338	4.509
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	5	730	1.894
Debiteuren en overige vorderingen	6	53.185	50.606
Liquide middelen	7	26.427	34.412
Totaal vlottende activa		<u>85.680</u>	<u>91.421</u>
<b>Totaal activa</b>		<u><u>296.652</u></u>	<u><u>311.962</u></u>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Groepsvermogen</b>			
Kapitaal	8	1.639	1.639
Bestemmingsreserves		19.675	19.626
Algemene en overige reserves		73.857	65.250
Totaal eigen vermogen		<u>95.171</u>	<u>86.515</u>
Aandeel derden in groepsvermogen		731	567
Totaal groepsvermogen		<u>95.902</u>	<u>87.082</u>
<b>Voorzieningen</b>	9	3.563	3.756
<b>Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)</b>	10	116.737	133.616
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)</b>			
Overige kortlopende schulden	11	80.450	87.508
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>80.450</u>	<u>87.508</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u><u>296.652</u></u>	<u><u>311.962</u></u>

5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2019

	<u>Ref.</u>	<u>2019</u> €	<u>2018</u> €
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN:</b>			
Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)	14	316.386	313.884
Subsidies	15	13.920	13.309
Overige bedrijfsopbrengsten	16	16.465	15.667
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<u>346.771</u>	<u>342.860</u>
<b>BEDRIJFSLASTEN:</b>			
Personeelskosten	17	170.583	162.670
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	18	21.762	21.814
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	19	39.440	37.856
Overige bedrijfskosten	20	99.441	94.499
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>331.226</u>	<u>316.839</u>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		15.545	26.021
Financiële baten en lasten	21	-6.611	-7.200
<b>RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING</b>		<u>8.934</u>	<u>18.821</u>
Vennootschapsbelasting	22	-162	-182
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<u>8.772</u>	<u>18.639</u>
Aandeel derden in resultaat	23	-165	-183
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<u>8.607</u>	<u>18.456</u>
<b>RESULTAATBESTEMMING</b>			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2019</u> €	<u>2018</u> €
Algemene / overige reserves		<u>8.607</u>	<u>18.456</u>
		<u>8.607</u>	<u>18.456</u>

## 5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2019

	2019		2018	
	€	€	€	€
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>				
Bedrijfsresultaat		15.545		26.021
Aanpassingen voor:				
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	21.794		21.816	
- mutaties voorzieningen	<u>-193</u>		<u>587</u>	
		21.600		22.403
Veranderingen in werkkapitaal:				
- voorraden	-830		-141	
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	1.164		-8.437	
- vorderingen	-2.579		14.528	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	<u>-8.709</u>		<u>-6.260</u>	
		-10.954		-310
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		<u>26.193</u>		<u>48.114</u>
Ontvangen interest	3		1	
Betaalde interest	-6.613		-7.202	
Vpb	<u>-161</u>		<u>-182</u>	
		-6.771		-7.383
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>		<u>19.422</u>		<u>40.731</u>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>				
Investerings materiële vaste activa	-11.927		-23.215	
Desinvesteringen materiële vaste activa	-2		62	
Investerings immateriële vaste activa	<u>-249</u>		<u>658</u>	
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		-12.178		-22.495
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>				
Nieuw opgenomen leningen	0		13.000	
Aflossing langlopende schulden	<u>-15.229</u>		<u>-14.007</u>	
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		-15.229		-1.007
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		<u><u>-7.985</u></u>		<u><u>17.229</u></u>
Stand geldmiddelen per 1 januari		34.412		17.183
Stand geldmiddelen per 31 december		<u>26.427</u>		<u>34.412</u>
Mutatie geldmiddelen		<u>-7.985</u>		<u>17.229</u>

**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*

#### 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.

Stichting Máxima Medisch Centrum is een topklinisch ziekenhuis,

###### *Verslaggevingsperiode*

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2019, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2019.

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*

Voor een nadere toelichting op de consequenties van de uitbraak van de wereldwijde Covid-19 pandemie en de consequenties voor de instelling wordt verwezen naar paragraaf 5.1.20 Gebeurtenissen na balansdatum. De Raad van Bestuur streeft er naar de best mogelijke informatie te verkrijgen om de risico's te beoordelen en passende maatregelen door te voeren om daarop in te spelen. Wij hebben een groot aantal maatregelen genomen om Covid-19 zorg op te schalen en de effecten van het Covid-19-virus te bewaken en te voorkomen en blijven dat ook in de toekomst doen. Deze maatregelen bestaan onder andere uit veiligheids- en gezondheidsmaatregelen voor onze medewerkers (zoals persoonlijke beschermingsmiddelen, beperking van sociale contacten en thuiswerken), evaluatie van contracten, aantrekken van aanvullende financiële middelen ter ondersteuning van de continuïteit van onze bedrijfsvoering en communicatie met onze belangrijkste stakeholders.

De zorgverzekeraars hebben via ZN aan de ziekenhuizen en UMC's, bij brief d.d. 17 maart respectievelijk 21 april 2020, laten weten hen te ondersteunen, waarbij de beschikbaarheid en continuïteit van zorg op langere termijn zo goed mogelijk geborgd wordt.

Bij het bepalen van de benodigde bekostiging voor de continuïteit in deze situatie zijn de bestaande afspraken voor 2020 tussen zorgaanbieders en zorgverzekeraars het uitgangspunt.

In de brief d.d. 17 maart 2020 van ZN staat hierover het volgende opgemerkt:

"... Onze eerste aandacht gaat uit naar de aanbieders van de basisinfrastructuur en zorg voor kwetsbare mensen. Voor alle zorgaanbieders die deze zorg leveren geldt dat:

- wij bereid zijn, middels adequate bevoorschotting door iedere zorgverzekeraar, te voorzien in de benodigde liquiditeit, passend bij de omvang van de contractueel overeengekomen omzet of, waar die ontbreekt, een zo goed mogelijk raming daarvan (bij een situatie zonder Coronauitbraak);
- wij ervoor staan dat de extra kosten in het kader van de Corona aanpak, na (impliciete) goedkeuring in ROAZ-verband en in afstemming met de meest betrokken zorgverzekeraar(s) door alle zorgverzekeraars worden vergoed. Dit geldt ook voor kosten die redelijkerwijs in lijn liggen met de binnen de ROAZ gemaakte afspraken;
- wij samen met de betrokken instellingen naar een passende oplossing zoeken voor de gevolgen van onderbenutting van capaciteit of verschuivingen binnen het zorgaanbod, bijvoorbeeld als gevolg van besluiten in ROAZ verband om electieve capaciteit niet te gebruiken en beschikbaar te houden voor (toekomstige) zorgvraag. Onze inzet daarbij is, met inachtneming van bovenstaande, dat de gevolgen van de Corona-crisis voor de financiële positie in 2020 van deze zorgaanbieders geneutraliseerd worden..."

Gezien bovenstaande toezeggingen kan er geen sprake zijn van materiële onzekerheid die ernstige twijfel kan doen rijzen of Stichting Máxima Medisch Centrum haar activiteiten voort kan zetten en is derhalve de jaarrekening 2019 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

**Vergelijking met voorgaand jaar**

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

**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.

**Consolidatie**

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

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.

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.
- Health Innovation Campus B.V.
- Maxim's B.V.

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.

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 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

### 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.

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.

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 2019.

Het verschil tussen de boekwaarde per 31 december 2019 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 2020 en meerjarenprognose.

#### **Groot onderhoud**

Periodiek groot onderhoud wordt volgens de componentenbenadering geactiveerd. Hierbij worden de totale uitgaven toegewezen aan de samenstellende delen.

#### **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.

#### **Voorraden**

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

#### 5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### **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 2019 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.

##### **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**

###### *Voorzieningen (algemeen)*

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan en die het gevolg zijn van een gebeurtenis uit het verleden, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden, tenzij anders vermeld, gewaardeerd tegen nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting en verliezen af te wikkelen.

###### *Reorganisatievoorziening*

Een reorganisatievoorziening wordt getroffen indien op balansdatum een gedetailleerd reorganisatieplan is geformaliseerd en uiterlijk op opmaakdatum van de jaarrekening de gerechtvaardigde verwachting van uitvoering van het plan heeft gewekt bij hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben. Van een gerechtvaardigde verwachting is sprake als is gestart met de uitvoering van de reorganisatie, of als de hoofdlijnen bekend zijn gemaakt aan hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben. In de reorganisatievoorziening worden de als gevolg van de reorganisatie noodzakelijke kosten opgenomen die niet in verband staan met de doorlopende activiteiten van de onderneming.

###### *Voorziening jubileumverplichtingen*

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De gehanteerde disconteringsvoet bedraagt 0,7%.

###### *Voorziening langdurig zieken*

Voor langdurig zieken is een voorziening gevormd van de verwachte loonkosten in de eerste twee jaren van de arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voorzover deze na 31 december 2019 vallen, gebaseerd op 100 % gedurende het eerste jaar en 70 % gedurende het tweede jaar.

###### *Voorziening eigen risico Medirisk*

De voorziening eigen risico Medirisk is gevormd vanwege het feit dat er in 2016 is overgegaan op de stop-loss variant van de aansprakelijkheidsverzekering en houdt verband met de daadwerkelijk ingediende schadeclaims. De voorziening is gebaseerd op 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 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### **Schulden**

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

##### 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**

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 2019 (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 2019 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 2019 van toepassing zijnde (landelijke) onzekerheden voor Stichting Máxima Medisch Centrum hebben betrekking op:

1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2018 en evt. eerdere jaren;
2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2019;
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.

###### **Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2019**

De voor Stichting Maxima Medisch Centrum van toepassing zijnde (landelijke) onzekerheden in de jaarrekening 2019 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht:

#### 5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### 1. Afwikkeling rechtmatigheidscontroles MSZ 2018 en evt. eerdere jaren;

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft over de uitkomsten van het zelfonderzoek 2018 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 2018 opgenomen nuancerings.

##### 2. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2019

De NFU, NVZ en ZN hebben een Handreiking rechtmatigheidscontroles MSZ 2019 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 2019 concluderen. De controles 2019 zijn op het moment van opstellen van de jaarrekening 2019 nog onderhanden. Ten behoeve van de jaarrekening 2019 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 2018 resp. 2019 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 2019. Naar verwachting volgt in het najaar 2020 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.

##### 3. Doelmatigheidscontroles

Over 2019 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 2019. 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 2019 schadelastafspraken op basis van plafondafspraken gemaakt. Toerekening van de schadelastafspraken aan het boekjaar 2019 heeft plaatsgevonden op basis van een beste schatting van het voortgangpercentage ultimo 2019 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 2019 in mindering gebracht en waar nodig verwerkt in de waardering van het onderhanden werk ultimo 2019.

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.

#### 5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

##### **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.

De beloningen van het personeel worden als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de instelling.

Voor de beloningen met opbouw van rechten (sabbatical leave, gratificaties e.d. ) worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen. Een verwachte vergoeding ten gevolge van gratificaties worden verantwoord indien de verplichting tot betaling van die vergoeding is ontstaan op of vóór balansdatum en een betrouwbare schatting van de verplichtingen kan worden gemaakt. Ontvangen bijdragen voortvloeiend uit levensloopregelingen worden in aanmerking genomen in de periode waarover deze bijdragen zijn verschuldigd. Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen. De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

##### **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 februari 2020 bedroeg de dekkingsgraad 90,4%. 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.

##### **Financiële baten en lasten**

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest. Tevens is hieronder opgenomen het aandeel van de stichting in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen danwel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa en effecten.

#### 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.

##### **5.1.4.5 Grondslagen voor gebeurtenissen na balansdatum**

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.

Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

##### **5.1.4.6 Waarderingsgrondslagen WNT**

Voor de uitvoering van de Wet normering topinkomens (WNT) heeft de instelling zich gehouden aan de wet- en regelgeving inzake de WNT, waaronder de instellings specifieke (sectorale) regels.

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

## ACTIVA

## 1. Immateriële vaste activa

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Kosten van goodwill die van derden is verkregen	42	105
Vooruitbetalingen op immateriële activa	166	299
Electronisch patientendossier	5.977	6.587
Totaal immateriële vaste activa	<u>6.185</u>	<u>6.991</u>
<i>Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	6.991	8.671
Bij: investeringen	249	-658
Af: afschrijvingen	1.055	1.022
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>6.185</u>	<u>6.991</u>

**Toelichting:**

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

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

Het afschrijvingspercentage voor het electronisch patientendossier is 12,5%.

## 2. Materiële vaste activa

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>	€	€
Bedrijfsgebouwen en terreinen	103.325	108.403
Machines en installaties	18.559	19.824
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	43.266	45.377
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	14	371
Grond	39.473	39.425
Totaal materiële vaste activa	<u>204.637</u>	<u>213.400</u>
<i>Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	213.400	211.041
Bij: investeringen	11.926	23.215
Bij: herwaarderingen	49	0
Af: afschrijvingen	20.708	20.794
Af: herrubricering	32	0
Af: desinvesteringen	-2	62
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>204.637</u>	<u>213.400</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	7% / 10% / 13% of 20%
- Instandhouding	5% / 10% / 13% of 20%

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

3. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Leningen u/g	150	150
Totaal financiële vaste activa	<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
				€	€
<b>Rechtstreekse kapitaalbelangen &gt;= 20%:</b>					
SenSI B.V.		18	100%	211	3
F.C. Maxima B.V.		12	65%	2.090	470
Health Innovation Campus B.V.		18	100%	18	0
Maxim's B.V.		0	100%	193	110

4. Voorraden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Overige voorraden:	5.338	4.509
Totaal voorraden	<u>5.338</u>	<u>4.509</u>

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten gereguleerd segment	2.196	2.087
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten vrij segment	29.946	31.813
Onderhanden werk PAAZ	2.120	2.492
Af: ontvangen voorschotten	-29.836	-28.838
Af: voorziening onderhanden werk	-3.696	-5.660
Totaal onderhanden werk	<u>730</u>	<u>1.894</u>



5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA

6. *Debiteuren en overige vorderingen*

*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Vorderingen op debiteuren	22.643	20.105
Nog te factureren omzet DBC's / DBC-zorgproducten	23.914	21.117
Overige vorderingen:	1.027	2.543
Vooruitbetaalde bedragen:	5.601	6.841
Totaal debiteuren en overige vorderingen	<u>53.185</u>	<u>50.606</u>

**Toelichting:**

De voorziening die in aftrek op de vorderingen is gebracht, bedraagt € 862 (2018: € 995).

7. *Liquide middelen*

*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Bankrekeningen	26.366	34.361
Kassen	61	51
Totaal liquide middelen	<u>26.427</u>	<u>34.412</u>

**Toelichting:**

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

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

## PASSIVA

## 8. Groepsvermogen

Het groepsvermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Kapitaal	1.639	1.639
Herwaarderingsreserve	19.675	19.626
Algemene en overige reserves	<u>73.857</u>	<u>65.250</u>
Totaal groepsvermogen	<u><u>95.171</u></u>	<u><u>86.515</u></u>

## Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</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</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Herwaarderingsreserve:	19.626	0	49	19.675
Totaal herwaarderingsreserves	<u>19.626</u>	<u>0</u>	<u>49</u>	<u>19.675</u>

## Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Algemene reserves:	7.231	901	0	8.132
Overige reserves:				
Reserve aanvaardbare kosten	58.019	7.706	0	65.725
Totaal algemene en overige reserves	<u>65.250</u>	<u>8.607</u>	<u>0</u>	<u>73.857</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</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Aandeel derden in groepsvermogen	567	164		731
	<u>567</u>	<u>164</u>	<u>0</u>	<u>731</u>

## Overzicht van het totaalresultaat van de instelling

	<u>31-dec-2019</u>	<u>31-dec-2018</u>
	€	€
Geconsolideerd netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	8.607	18.456
Totaalresultaat van de instelling	<u>8.607</u>	<u>18.456</u>

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

## PASSIVA

## 9. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-jan-2019	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-2019
	€	€	€	€	€
- reorganisatie	219	39	166	53	39
- jubileumverplichtingen	1.498	164	195	0	1.467
- langdurig zieken	755	709	755	0	709
- nabetaling ORT	325	0	263	62	0
- Medirisk	959	514	125	0	1.348
Totaal voorzieningen	<u>3.756</u>	<u>1.426</u>	<u>1.504</u>	<u>115</u>	<u>3.563</u>

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

	31-dec-2019
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	1.348
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	2.215
hiervan > 5 jaar	638

**Toelichting per categorie voorziening:**

De voorziening jubilea is gevormd ter dekking van de verplichtingen uit hoofde van toekomstige jubilea.  
 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 was gevormd uit hoofde van nabetalingen voor structurele ORT.  
 De voorziening Medirisk betreft het eigen behoud op toekomstige claims.  
 De disconteringsvoet is in 2019 0,70% (2018: 1,7%).

## 10. Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)

<i>De specificatie is als volgt:</i>	31-dec-19	31-dec-18
	€	€
Schulden aan banken	116.737	133.616
Overige langlopende schulden	0	0
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>116.737</u>	<u>133.616</u>

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	2019	2018
	€	€
Stand per 1 januari	148.844	149.851
Bij: nieuwe leningen	0	13.000
Af: aflossingen	15.229	14.007
Stand per 31 december	<u>133.615</u>	<u>148.844</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	16.879	15.228
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>116.737</u>	<u>133.616</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	16.879	15.228
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	116.737	133.616
hiervan > 5 jaar	75.291	84.260

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

## 11. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Crediteuren	5.623	13.835
Aflossingsverplichtingen komend boekjaar langlopende leningen	16.879	15.228
Belastingen en premies sociale verzekeringen	7.907	7.527
Schulden terzake pensioenen	252	270
Nog te betalen salarissen	9.360	8.864
Terugbetalingsverplichtingen zorgverzekeraars oude jaren	6.158	7.781
Nog te betalen rente	261	508
Persoonlijk budget levensfase	16.262	15.587
Overige overlopende passiva	17.748	17.908
Totaal overige kortlopende schulden	<u>80.450</u>	<u>87.508</u>

**Toelichting:**

Per ultimo december 2019 was er bij de ING een rekening courant krediet van € 25 miljoen.

## 12. Financiële instrumenten

**Toelichting:**

Van de langlopende schulden is op balansdatum € 56,9 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 31-12-2019	Marktwaaarde 31-12-2019	Coupon	Resterende looptijd in jaren
	€	€		
IRS nominaal € 13,125 miljoen	0	-2.591	4,39%	8,5
IRS nominaal € 30 miljoen	0	-11.627	4,97%	10,0
IRS nominaal € 9,8 miljoen	0	-3.829	5,03%	10,0
IRS nominaal € 3,3 miljoen	0	-246	4,20%	3,2
IRS nominaal € 0,8 miljoen	0	-4	1,69%	0,5

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

## 5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

### PASSIVA

#### **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.

#### **Financieringsovereenkomst**

In de financieringsovereenkomst met de ING en BNG zijn de volgende ratio's afgesproken en is voldaan aan de minimum eis:

Solvabiliteitsratio 2019 - (Gecorrigeerd vermogen / gecorrigeerd balanstotaal)	30,90%
Solvabiliteitsratio 2019 - minimaal vereist	20,00%
DSCR 2019 - (EBITDA / (rentelasten + aflossingen))	1,72
DSCR 2019 - minimaal vereist	1,30
(Senior)Net debt/EBITDA 2019 - (Rentedragende schulden - liquide middelen) / EBITDA	2,85
(Senior)Net debt/EBITDA 2019 - maximaal toegestaan niveau	4,90

#### **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

### PASSIVA

#### 13. 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 2019 is het mbi-omzetplafond door de NZa vastgesteld op € 23.601 miljoen (prijsniveau 2019).

Bij het opstellen van de jaarrekening 2019 bestaat nog geen inzicht in realisatie van het mbi-omzetplafond over 2018 en 2019. 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 2019.

##### *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 2019 is € 4,3 miljoen aan leningen geborgd door het Waarborgfonds voor de Zorgsector. Voor Stichting Máxima Medisch Centrum bedraagt deze verplichting derhalve 3% x € 4,3 miljoen is € 0,1 miljoen.

##### *Garantstelling MediRisk*

Stichting Máxima Medisch Centrum heeft een bedrag ter hoogte van € 557.372 ter beschikking gesteld als Tier 2 garantstelling 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 € 15,0 miljoen plus een ongecommitteerd rekening-courant krediet van € 10,0 miljoen. Het rekening-courant krediet heeft een looptijd tot 1 juni 2020; 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

5.1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2019-12

Leninggever	Afsluit-datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Werkelijke-rente	Restschuld 31 december 2018	Nieuwe leningen in 2019	Aflossing in 2019	Restschuld 31 dec 2019	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2019	Aflossingswijze	Aflossing 2020	Gestelde zekerheden
		€		%	€	€	€	€	€			€	
BNG	3-jul-89	11.345	40	0,46%	3.200	0	291	2.909	1.454	10	Lineair	291	Hypothecair
BNG	15-okt-92	11.345	40	2,87%	3.970	0	284	3.686	2.268	13	Lineair	284	Hypothecair
BNG	31-mrt-03	3.807	16	4,53%	794	0	794	0	0	0	Lineair	0	Hypothecair
BNG	31-dec-02	3.006	16	4,53%	609	0	609	0	0	0	Lineair	0	Hypothecair
BNG	31-mrt-09	395	10	4,85%	186	0	186	0	0	0	Lineair	0	Hypothecair
BNG	31-mrt-03	5.724	17	3,53%	2.283	0	157	2.126	0	1	Lineair	2.127	Hypothecair
BNG	31-dec-02	4.454	17	3,53%	1.749	0	120	1.629	0	1	Lineair	1.629	Hypothecair
BNG	31-dec-02	1.360	17	3,53%	534	0	37	497	0	1	Lineair	498	Hypothecair
ING	1-jul-08	13.750	15	5,80%	4.201	0	933	3.268	0	4	Lineair	933	Hypothecair
ING	28-mrt-09	30.000	19	5,99%	14.625	0	1.500	13.125	5.625	9	Lineair	1.500	Hypothecair
ING	4-jan-10	6.000	10	3,17%	450	0	450	0	0	0	Lineair	0	Hypothecair
ING	1-jul-10	10.000	10	3,29%	1.750	0	1.000	750	0	1	Lineair	750	Hypothecair
ING	1-jan-11	13.000	31	6,57%	10.184	0	433	9.751	7.583	23	Lineair	433	Hypothecair
ING	1-jan-12	27.000	30	6,57%	21.150	0	900	20.250	15.750	23	Lineair	900	Hypothecair
BNG	1-feb-12	7.000	9	3,25%	1.750	0	778	972	0	2	Lineair	777	Hypothecair
BNG	2-jul-12	10.000	15	3,96%	5.833	0	667	5.166	1.833	8	Lineair	667	Hypothecair
BNG	2-jan-13	7.500	15	4,13%	4.625	0	500	4.125	1.625	9	Lineair	500	Hypothecair
BNG	2-jan-14	3.000	18	4,72%	2.208	0	167	2.041	1.208	13	Lineair	167	Hypothecair
ING	1-jan-13	13.000	29	6,98%	10.184	0	433	9.751	7.583	23	Lineair	433	Hypothecair
BNG	30-jun-14	7.500	15	3,83%	5.250	0	500	4.750	2.250	10	Lineair	500	Hypothecair
BNG	30-jun-14	5.000	14	3,74%	3.393	0	357	3.036	1.250	9	Lineair	357	Hypothecair
BNG	30-jun-14	6.000	9	3,21%	2.999	0	667	2.332	0	4	Lineair	667	Hypothecair
BNG	31-dec-15	7.800	18	4,68%	6.501	0	433	6.068	3.900	14	Lineair	433	Hypothecair
BNG	31-dec-15	3.000	10	4,09%	2.100	0	300	1.800	300	6	Lineair	300	Hypothecair
BNG	30-dec-16	5.200	7	2,43%	3.714	0	743	2.971	0	4	Lineair	743	Hypothecair
BNG	30-dec-16	19.100	17	3,07%	16.852	0	1.124	15.728	10.112	14	Lineair	1.124	Hypothecair
BNG	29-dec-17	5.000	15	2,80%	4.833	0	167	4.666	3.833	13	Lineair	167	Hypothecair
BNG	29-jun-18	5.000	15	2,92%	4.917	0	167	4.750	3.917	13	Lineair	167	Hypothecair
ING	1-okt-18	8.000	9	2,50%	8.000	0	532	7.468	4.800	8	Lineair	533	Hypothecair
												0	
<b>Totaal</b>					<b>148.844</b>	<b>0</b>	<b>15.229</b>	<b>133.615</b>	<b>75.291</b>			<b>16.879</b>	

## 5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

## BATEN

**14. Opbrengsten zorgprestaties (en maatschappelijke ondersteuning)***De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	316.386	313.884
Totaal	<u>316.386</u>	<u>313.884</u>

**15. Subsidies***De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Beschikbaarheidsbijdragen Opleidingen	9.308	9.787
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	4.612	3.522
Totaal	<u>13.920</u>	<u>13.309</u>

**16. Overige bedrijfsopbrengsten***De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek)	12.327	11.768
Overige opbrengsten (waaronder vergoeding voor uitgeleend personeel en verhuur onroerend goed)	4.138	3.899
Totaal	<u>16.465</u>	<u>15.667</u>



5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

LASTEN

**17. Personeelskosten**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Lonen en salarissen	125.848	121.923
Sociale lasten	20.106	18.673
Pensioenpremies	10.380	10.265
Andere personeelskosten:	8.785	8.614
Subtotaal	165.119	159.475
Personeel niet in loondienst	5.464	3.195
Totaal personeelskosten	<u>170.583</u>	<u>162.670</u>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:	2.438	2.447
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>2.438</u>	<u>2.447</u>

Alle medewerkers zijn in Nederland werkzaam.

**18. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	1.054	1.022
- materiële vaste activa	20.708	20.792
Totaal afschrijvingen	<u>21.762</u>	<u>21.814</u>

**5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING**

**LASTEN**

**19. Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Medisch specialistisch bedrijf	39.440	37.856
Totaal	<u>39.440</u>	<u>37.856</u>

**20. Overige bedrijfskosten**

*De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	6.240	6.095
Algemene kosten	15.958	13.897
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	72.716	70.050
Onderhoud en energiekosten	4.296	4.328
Huur en leasing	248	37
Dotaties en vrijval voorzieningen	-17	92
Totaal overige bedrijfskosten	<u>99.441</u>	<u>94.499</u>

5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

**21. Financiële baten en lasten**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Rentebaten	2	2
Subtotaal financiële baten	2	2
Rentelasten	-6.613	-7.202
Resultaat deelnemingen	0	0
Subtotaal financiële lasten	-6.613	-7.202
Totaal financiële baten en lasten	<u>-6.611</u>	<u>-7.200</u>

**22. vennootschapsbelasting**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Vennootschapsbelasting	-162	-182
Totaal vennootschapsbelasting	<u>-162</u>	<u>-182</u>

**Toelichting:**

De post vennootschapsbelasting betreft de vennootschapsbelasting van F.C. Maxima en Maxim's B.V.

**23. Aandeel derden in resultaat**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Aandeel derden	-165	-183
Totaal aandeel derden in resultaat	<u>-165</u>	<u>-183</u>

**5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING**

**24. Honoraria accountant**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
De honoraria van de accountant over 2019 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	158	177
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC en Nacalculatie)	13	5
3 Fiscale advisering	1	1
4 Niet-controlediensten	28	32
Totaal honoraria accountant	<u>200</u>	<u>215</u>

**25. 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.

**5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING****29. Wet normering topinkomens (WNT)****WNT-VERANTWOORDING 2019 STICHTING MÁXIMA MEDISCH CENTRUM**

Op 1 januari 2013 is de Wet normering topinkomens (WNT) in werking getreden. De WNT is van toepassing op Stichting Máxima Medisch Centrum.

Het voor Stichting Máxima Medisch Centrum toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2019 € 194.000 (het bezoldigingsmaximum voor zorg, klasse V)

**1. Bezoldiging topfunctionarissen**

**1a. Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13<sup>e</sup> maand van de functievervulling alsmede degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt**

<b>Gegevens 2019</b>			
<b>bedragen x € 1</b>	<b>prof.dr.J.H. Zwaveling</b>	<b>drs. C.A.L.M. Lennards MPM</b>	<b>drs. H.A.M. Kroese RA</b>
<b>Functiegegevens</b>	lid Raad van Bestuur	lid Raad van Bestuur	lid Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2019	[01/01 - 31/12]	[01/01 - 31/10]	[01/01 - 31/12]
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0	1,0
Dienstbetrekking?	ja	ja	ja
<b>Bezoldiging</b>			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	215.885	166.870	182.332
Beloningen betaalbaar op termijn	11.763	9.758	11.654
<b>Subtotaal</b>	<b>227.649</b>	<b>176.627</b>	<b>193.986</b>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	194.000	161.667	194.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	0,00	0,00	0,00
<b>Bezoldiging</b>	<b>227.649</b>	<b>176.627</b>	<b>193.986</b>
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	overgangsregeling	overgangsregeling miv 2020	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Gegevens 2018</b>			
<b>bedragen x € 1</b>	<b>prof.dr.J.H. Zwaveling</b>	<b>drs. C.A.L.M. Lennards MPM</b>	<b>drs. H.A.M. Kroese RA</b>
<b>Functiegegevens</b>	lid Raad van Bestuur	lid Raad van Bestuur	lid Raad van Bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2018	[01/01 - 31/12]	[01/01 - 31/12]	[01/01 - 31/12]
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0	1,0
Dienstbetrekking?	ja	ja	ja
<b>Bezoldiging</b>			
Beloning plus belastbare onkostenvergoeding	225.443	200.402	177.444
Beloningen betaalbaar op termijn	11.661	11.551	11.468
<b>Subtotaal</b>	<b>237.103</b>	<b>211.953</b>	<b>188.912</b>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	189.000	189.000	189.000
<b>Bezoldiging</b>	<b>237.103</b>	<b>211.953</b>	<b>188.912</b>

**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 € 194.000 welke door twee leden van de raad van bestuur in 2019 wordt overschreden. Er wordt gebruik gemaakt van het vigerende overgangsrecht door de twee leden van de raad van bestuur, aangezien de WNT bezoldiging van de twee bestuurders voortvloeit uit schriftelijk overeengekomen afspraken welke zijn aangegaan voor ingaan van de sectorale regeling WNT I.

De binnen onze organisatie geïdentificeerde leidinggevende topfunctionarissen met een dienstbetrekking hebben geen dienstbetrekking bij andere WNT-plichtige instelling(en) als leidinggevende topfunctionaris (die zijn aangegaan vanaf 1 januari 2018).

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2019 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

## 5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

## 29. Wet normering topinkomens (WNT)

## 1.c. Toezichthoudende topfunctionarissen

<b>Gegevens 2019</b>			
<b>bedragen x € 1</b>	<b>prof.dr. A.P.W.P. van Montfort</b>	<b>drs. C.G.M. van Kemenade MBA</b>	<b>dr. E. Talboom - Kamp MBA</b>
Functiegegevens	VOORZITTER	LID	LID
Aanvang en einde functievervulling in 2019	[01/01 - 30/9]	[01/01 - 31/12]	[01/03 - 31/12]
<b>Bezoldiging</b>			
Bezoldiging	17.959	15.520	12.933
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	21.825	19.400	16.167
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Gegevens 2018</b>			
<b>bedragen x € 1</b>	<b>prof.dr. A.P.W.P. van Montfort</b>	<b>drs. C.G.M. van Kemenade MBA</b>	<b>dr. E. Talboom - Kamp MBA</b>
Functiegegevens	VOORZITTER	LID	LID
Aanvang en einde functievervulling in 2018	[01/01 - 31/12]	[01/01 - 31/12]	nvt
<b>Bezoldiging</b>			
Totale bezoldiging	23.083	15.120	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	28.350	18.900	

<b>Gegevens 2019</b>			
<b>bedragen x € 1</b>	<b>dr. J.F.B.M. Fiolet</b>	<b>dr. mr. W.M.C.M. Caris-Verhallen</b>	<b>dr. C.M.H.A. Deckers MBA</b>
Functiegegevens	LID	LID	LID
Aanvang en einde functievervulling in 2019	[01/01 - 31/12]	[01/01 - 31/12]	[01/03 - 31/12]
<b>Bezoldiging</b>			
Bezoldiging	19.400	15.520	13.493
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	19.400	19.400	16.167
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
<b>Gegevens 2018</b>			
<b>bedragen x € 1</b>	<b>dr. J.F.B.M. Fiolet</b>	<b>dr. mr. W.M.C.M. Caris-Verhallen</b>	<b>dr. C.M.H.A. Deckers MBA</b>
Functiegegevens	LID	LID	LID
Aanvang en einde functievervulling in 2018	[01/01 - 31/12]	[01/01 - 31/12]	nvt
<b>Bezoldiging</b>			
Bezoldiging	15.120	15.120	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	18.900	18.900	

**5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING**

**29. Wet normering topinkomens (WNT)**

**1.c. Toezichthoudende topfunctionarissen**

<b>Gegevens 2019</b>	
<b>bedragen x € 1</b>	<b>drs. M.A. Imkamp</b>
Functiegegevens	LID
Aanvang en einde functievervulling in 2019	[16/09 - 31/12]
<b>Bezoldiging</b>	
Bezoldiging	5.122
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	5.687
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.
<b>Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan</b>	
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.
<b>Gegevens 2018</b>	
<b>bedragen x € 1</b>	<b>drs. M.A. Imkamp</b>
Functiegegevens	LID
Aanvang en einde functievervulling in 2018	nvt
<b>Bezoldiging</b>	
Bezoldiging	
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	

**5.1.11 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2019**  
(na resultaatbestemming)

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
		€	€
<b>ACTIVA</b>			
<b>Vaste activa</b>			
Immateriële vaste activa		6.185	6.991
Materiële vaste activa		204.400	213.076
Financiële vaste activa	3	4.570	4.403
Totaal vaste activa		<u>215.155</u>	<u>224.470</u>
<b>Viottende activa</b>			
Vorraden		5.135	4.295
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten		730	1.895
Debiteuren en overige vorderingen		52.972	50.058
Liquide middelen		23.800	32.115
Totaal viottende activa		<u>82.637</u>	<u>88.363</u>
<b>Totaal activa</b>		<u><u>297.792</u></u>	<u><u>312.833</u></u>
	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
		€	€
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>			
Kapitaal	10	1.639	1.639
Bestemmingsreserves		19.675	19.626
Algemene en overige reserves		73.857	65.250
Totaal eigen vermogen		<u>95.171</u>	<u>86.515</u>
<b>Voorzeningen</b>		3.529	3.756
<b>Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)</b>		116.737	133.615
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)</b>			
Overige kortlopende schulden		82.355	88.947
Totaal kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		<u>82.355</u>	<u>88.947</u>
<b>Totaal passiva</b>		<u><u>297.792</u></u>	<u><u>312.833</u></u>



5.1.12 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2019

	<u>Ref.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		€	€
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>			
Resultaat deelnemingen na belastingen	24	419	551
Overige baten en lasten		8.188	17.905
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<u>8.607</u>	<u>18.456</u>

5.1.14 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 2019:

- grondslagen
- immateriële vaste activa
- materiële vaste activa
- voorraden
- vorderingen en overlopende activa
- liquide middelen
- overige voorzieningen
- langlopende schulden
- kortlopende schulden en overlopende passiva

ACTIVA

3. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<b>31-dec-19</b>	<b>31-dec-18</b>
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1.781	1.451
Overige vorderingen	2.789	2.952
<b>Totaal financiële vaste activa</b>	<b>4.570</b>	<b>4.403</b>

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	4.403	3.768
Verstreckte lening Maxim's	0	200
Aflossing leningen	-162	-103
Liquidatie MMC Health B.V.	0	-13
Liquidatie Maxima Vitaal B.V.	-90	0
Resultaat deelnemingen	419	551
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>4.570</b>	<b>4.403</b>

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

<b>Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon</b>	<b>Verschaft kapitaal</b>	<b>Kapitaalbelang (in %)</b>	<b>Eigen vermogen</b>	<b>Resultaat</b>
			€	€
<b>Rechtstreekse kapitaalbelangen &gt;= 20%:</b>				
F.C. Máxima B.V.	12	65%	2.090	306
SenS! B.V.	18	100%	211	3
Health Innovation Campus B.V.	18	100%	18	0
Maxim's B.V.	0	100%	193	110

## 5.1.14 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

## PASSIVA

## 10. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	€	€
Kapitaal	1.639	1.639
Herwaarderingsreserves	19.675	19.626
Algemene en overige reserves	<u>73.857</u>	<u>65.250</u>
Totaal eigen vermogen	<u><u>95.171</u></u>	<u><u>86.515</u></u>

## Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	1.639	0	0	1.639
Totaal kapitaal	<u>1.639</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.639</u>

## Herwaarderingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Herwaarderingsreserve:	19.626	0	49	19.675
Totaal herwaarderingsreserves	<u>19.626</u>	<u>0</u>	<u>49</u>	<u>19.675</u>

## Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per</u> <u>1-jan-2019</u>	<u>Resultaat-</u> <u>bestemming</u>	<u>Overige</u> <u>mutaties</u>	<u>Saldo per</u> <u>31-dec-2019</u>
	€	€	€	€
Algemene reserves:	7.231	901	0	8.132
Overige reserves:	0	0	0	0
Reserve aanvaardbare kosten:	58.019	7.706	0	65.725
Totaal algemene en overige reserves	<u>65.250</u>	<u>8.607</u>	<u>0</u>	<u>73.857</u>

5.1.19 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING

**16. Gerealiseerde enkelvoudige Zvw-omzet**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Omzet DBC's / DBC-zorgproducten	311.185	308.617
Beschikbaarheidsbijdragen Zorg (exclusief Opleidingen)	9.308	9.787
Totaal	<u>320.493</u>	<u>318.404</u>

**24. Resultaat uit deelnemingen na belastingen**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
F.C. Máxima B.V.	306	339
SenS! B.V.	3	127
Máxima Vitaal B.V.	0	2
Health Innovation Campus B.V.	0	0
Maxim's	110	83
Totaal	<u>419</u>	<u>551</u>

## 5.1.20 VASTSTELLING EN GOEDKEURING

### Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De raad van bestuur van Stichting Máxima Medisch Centrum heeft de jaarrekening 2019 opgemaakt en vastgesteld in de vergadering van 15 april 2020.

De raad van toezicht van de Stichting Máxima Medisch Centrum heeft de jaarrekening 2019 goedgekeurd in de vergadering van 29 april 2020.

### Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.2.

### Gebeurtenissen na balansdatum

#### Impact Coronavirus (COVID-19)

##### Inleiding Algemeen / Aard van de gebeurtenis

In december 2019 kwamen vanuit China berichten over een besmettelijk virus. Dit virus (COVID -19) zorgde begin 2020 voor veel patiënten en slachtoffers in China en in februari 2020 waren er de eerste patiënten en slachtoffers in Nederland. Begin maart 2020 nam de regering een aantal drastische maatregelen, waaronder het nagenoeg stilleggen van het openbare leven in geheel Nederland. De ziekenhuizen en UMC's stonden voor de taak om samen met ketenpartners in ROAZ-verband een grote groep corona-patiënten de noodzakelijke acute en intensieve zorg te verlenen. Gezien de grote besmettelijkheid van dit virus leidde dit tot drastische hygiëne,- en veiligheidsmaatregelen. Door de grote toeloop van corona-patiënten, de vereiste veiligheidsmaatregelen en de noodzakelijke inzet van IC-bedden, hebben ziekenhuizen en UMC's moeten besluiten een groot deel van de reguliere zorg, onderzoek en onderwijs niet uit te voeren, danwel uit te stellen. Als gevolg van de overheidsmaatregelen (intelligente lock-down en social distancing) worden ziekenhuizen en UMC's geconfronteerd met omzetsderving door vraaguital en terughoudendheid bij patiënten om een beroep te doen op de ziekenhuiszorg.

In dit stadium zijn de gevolgen voor de continuïteit van de bedrijfsactiviteiten van ziekenhuizen en UMC's, en voor de exploitatieresultaten beperkt. Ziekenhuizen en UMC's blijven het beleid en het advies van de diverse nationale instellingen volgen en blijven tegelijkertijd hun uiterste best doen activiteiten zo goed en veilig mogelijk voort te zetten, zonder daarbij de gezondheid van de medewerkers in gevaar te brengen. Daardoor is sprake van extra investeringen en kosten voor het beschikbaar maken van ziekenhuiscapaciteit en aanschaf van apparatuur en beschermingsmiddelen voor het verplegen van Corona- en overige patiënten in sterk aangepaste omstandigheden. Zorgverzekeraars Nederland heeft na overleg met veldpartijen in brieven van 17 maart 2020 en 21 april 2020 continuïteitsgaranties geboden voor de basiszorginfrastructuur waartoe o.a. de ziekenhuizen en UMC's behoren. Met additionele bevoorschotting door de zorgverzekeraars tot contractwaarde en met additionele bekostiging van de meerkosten van de corona-uitbraak wordt de continuïteit van ziekenhuizen en UMC's gegarandeerd.

Ondanks de onzekerheden als gevolg van de Covid-19 uitbraak kunnen ziekenhuizen en UMC's gebruik maken van de steunmaatregelen die door Zorgverzekeraars Nederland worden aangeboden. Naast deze specifieke toezeggingen door zorgverzekeraars kan -voor zover van toepassing- aanspraak worden gemaakt op landelijke regelingen, waaronder uitstel van betaling van fiscale heffingen. Op basis van de meest actuele inzichten op het moment van vaststellen van deze jaarrekening kunnen de financiële gevolgen van Covid-19 worden opgevangen binnen de kredietlimiet en de overeengekomen ratio's met de banken en is er geen sprake van een materiële onzekerheid over de financiële continuïteit van ziekenhuizen en UMC's.

Specifieke toelichting

· Impact op organisatie:

Vanaf medio maart 2020 heeft Máxima MC een groot aantal maatregelen genomen om de COVID-zorg maximaal op te schalen en de effecten van het COVID-19 virus te bewaken en te voorkomen, zoals het vormen van veiligheids- en gezondheidsmaatregelen voor onze patiënten en medewerkers. De opvang van een zeer grote groep patiënten heeft de hoogste prioriteit. Er is zoveel mogelijk capaciteit ingezet om COVID-patiënten te behandelen. Daarbij is waar mogelijk IC capaciteit op tijdelijke basis opgeschaald. Tevens is er afgeschaald op onder andere de electieve en niet-spoedeisende zorg, onderzoek en onderwijs. Op een specifieke groep artsen en verpleegkundigen is een beroep gedaan om extra uren te werken. Medewerkers in niet- kritische functies zijn verzocht zoveel mogelijk thuis te werken.

· Voorziene ontwikkelingen:

Afhankelijk van de duur van deze crisis zal een steeds grotere achterstand ontstaan in de reguliere patiëntenzorg. Maar ook in onderzoek en onderwijs. Op het moment dat het virus landelijk onder controle is, dan wel stabiliseert, zal een steeds verdergaande inschatting worden gemaakt van de totale achterstand en of en zoja, op welke wijze dit kan worden ingelopen.

· Risico's en onzekerheden:

Tot het moment dat de crisis onder controle is, dan wel meer zicht komt op het verloop ervan, is het niet duidelijk wat het uiteindelijke beslag op de organisatie en haar medewerkers zal zijn. Op dit moment zijn er nog veel onzekerheden.

Tijdens deze crisis werken veel medewerkers op de toppen van hun kunnen. Nog niet duidelijk is wat het eventuele effect daarvan zal zijn.

· Genomen en voorziene maatregelen:

Stichting Máxima Medisch Centrum leeft de maatregelen van de minister van Volksgezondheid, Welzijn en Sport binnen de mogelijkheden na. Met andere ziekenhuizen, met name binnen de ROAZ, is veelvuldig afstemming over verdeling van patiënten en beschikbaarheid medische apparatuur en medisch hulpmiddelen.

· Impact op activiteiten:

Door de hoge mate van urgentie voor corona- patiënten en de strenge veiligheidseisen is de reguliere productie vanaf begin maart aanzienlijk gedaald. Ook andere activiteiten, zoals onderzoeksprojecten en opleidingen zijn aanzienlijk gereduceerd dan wel stopgezet.

· Steun van zorgverzekeraars en overheden:

Op landelijk niveau zijn de koepels (NFU, NVZ en ZN) met elkaar overeen gekomen passende financiële maatregelen te nemen. Dit betreft o.a. aanvullende bevoorschotting tot 100% passend bij de omvang van contractueel overeenkomen omzet, maar ook hoe om te gaan met meer- en minder kosten (zowel personeel, materiaal als geneesmiddelen) en meer- en minder omzet. De zorgverzekeraars hebben bij monde van ZN aan de ziekenhuizen en UMC's, bij brief d.d. 17 maart respectievelijk 21 april 2020, laten weten hen te ondersteunen, waarbij de beschikbaarheid en continuïteit van zorg op langere termijn zo goed mogelijk geborgd kan worden.

Ook de minister van VWS heeft in zijn brief d.d. 15 april 2020 aan de Tweede Kamer laten weten dat de overheid de zorgsector in staat wil blijven stellen om te doen wat nodig is om voor de lange termijn de continuïteit van zorg en ondersteuning te borgen.

Op dit moment zijn de effecten op liquiditeit, resultaat en vermogen nog onvoldoende duidelijk. Op basis van de intentie afspraak van de zorgverzekeraars en de minister, hebben wij de (gerechtvaardigde) verwachting dat de financiële risico's van deze crisis relatief beperkt zullen blijven. Immers ziekenhuizen houden met de toegezegde bevoorschotting voldoende liquiditeit en door compensatie voor niet gerealiseerde opbrengsten ('omzetdip) en extra gemaakte kosten ligt een acceptabel bedrijfsresultaat over 2020 in de lijn der verwachting. Op basis van de hierboven genoemde gemaakte afspraken vinden wij de continuïteitsveronderstelling passend.

**Ondertekening door bestuurders en toezichthouders**

W.G.

Prof. dr. J.H. Zwaveling (RvB) 29-4-2020

W.G.

Drs. H.A.M. Kroese RA (RvB) 29-4-2020

W.G.

Drs. G.H.J. Huffmeijer (RvT) 29-4-2020

W.G.

Dr. E. Talboom - Kamp MBA (RvT) 29-4-2020

W.G.

Dr. J.F.B.M. Fiolet (RvT) 29-4-2020

W.G.

Dr. mr. W.M.C.M. Caris-Verhallen (RvT) 29-4-2020

W.G.

Dr. C.M.H.A. Deckers MBA (RvT) 29-4-2020

W.G.

Drs. M.A. Imkamp (RvT) 29-4-2020

## **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.

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

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is opgenomen op pagina 42.

# **Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**