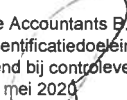

Jaarrekening 2019
Stichting Maasstad Ziekenhuis
Rotterdam

.....
26 mei 2020

Deloitte Accountants B.V.
Voor identificatiedoeleinden
Behorend bij controleverklaring
d.d. 26 mei 2020



Inhoud

Jaarrekening	3
Balans per 31 december 2019	4
Resultatenrekening over 2019	6
Resultaatbestemming	7
Kasstroomoverzicht over 2019	8
Toelichting op de geconsolideerde balans en resultatenrekening	10
Overige gegevens	46
Statutaire regeling inzake de winstbestemming	47
Nevenvestigingen	47
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	48

Jaarrekening

Balans per 31 december 2019

(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-19 (€ x 1.000)	31-dec-18 (€ x 1.000)
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	6.	5.935	6.678
Materiële vaste activa	7.	213.023	215.281
Financiële vaste activa	8.	8.176	13.652
Totaal vaste activa		227.134	235.611
Vlottende activa			
Vorraden	9.	9.889	8.230
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	10.	0	155
Overige vorderingen	11.	68.854	76.909
Totaal vlottende activa		78.743	85.294
Liquide middelen	12.	16.768	6
Totaal activa		322.645	320.911

PASSIVA	Ref.	31-dec-19 (€ x 1.000)	31-dec-18 (€ x 1.000)
Eigen vermogen	13.		
Kapitaal		322	322
Bestemmings reserves		2.209	1.833
Algemene en overige reserves		92.878	84.046
Totaal eigen vermogen		95.409	86.201
Vorzieningen			
Overige voorzieningen	14.	5.667	5.593
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	15.	125.144	141.995
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	10.	6.564	0
Overige kortlopende schulden	16.	89.861	87.122
Totaal passiva		322.645	320.911

Resultatenrekening over 2019

	Ref.	2019 (€ x 1.000)	2018 (€ x 1.000)
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	20.	365.541	345.080
Subsidies	21.	16.130	17.346
Overige bedrijfsopbrengsten	22.	23.194	29.131
Som der bedrijfsopbrengsten		404.865	391.557
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	23.	193.587	184.320
Honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten	24.	46.461	46.574
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	25.	17.980	20.604
Overige bedrijfskosten	26.	131.905	125.444
Som der bedrijfslasten		389.933	376.942
BEDRIJFSRESULTAAT		14.932	14.615
Financiële baten en lasten	28.	-6.169	-6.593
Resultaat deelneming	29.	789	1.292
RESULTAAT BOEKJAAR		9.552	9.314

Resultaatbestemming

Het resultaat is als volgt verdeeld:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Toevoeging/(onttrekking):		
Reserve aanvaardbare kosten	9.176	8.713
Bestemmingsreserves:		
BWC	0	0
Oncologie	10	-2
Nefro	45	-9
Dietetiek	12	12
ZIN- Joint Decision Supp	-224	267
Reumatologie	16	4
Kindergeneeskunde	7	-2
Wetenschap Algemeen	-12	39
Wetenschap Research	232	167
Interne geneeskunde algemeen	3	-3
Pijngeneeskunde	-1	2
Neurologie	0	-15
Cardiologie	34	0
Anesthesie	26	-6
Apotheek	0	0
Nutricia	34	-27
Radiologie	18	10
Research/Innovatie	37	0
Patiëntenzorg Plus	-10	10
Maasstad Lab	48	0
Duurzaamheid	1	-2
Orthopedie	-8	21
IC	35	0
IMTS	61	0
Chirurgie	130	0
Pathologie	4	0
HR&O	4	0
TB Inkoopkalender	-126	134
	<u>9.552</u>	<u>9.314</u>

Kasstroomoverzicht over 2019

	Ref.	2019		2018	
		(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			14.932		14.615
Aanpassingen voor:					
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	25.	17.980		20.604	
- afwaardering lening u.g.	8.	0		700	
- mutaties voorzieningen	14.	74		-2.607	
			18.054		18.697
Veranderingen in vlottende middelen:					
- voorraden	9.	-1.659		-602	
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	10.	155		8.471	
- vorderingen	11.	8.055		8.561	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	16.	14.004		-22.560	
			20.555		-6.130
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			53.541		27.183
Ontvangen interest	28.	156		348	
Betaalde interest	28.	-6.325		-6.941	
Ontvangen dividenden	8.	250		0	
			-5.919		-6.593
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			47.622		20.590
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investerings materiële vaste activa	7.	-15.242		-13.661	
Desinvesterings materiële vaste activa	7.	279		0	
Investerings immateriële vaste activa	6.	-17		-773	
Verwervingen deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	8.	-289		0	
Aflossing leningen u/g	8.	2.750		0	
Investerings in overige financiële vaste activa	8.	-42		-56	
Desinvesterings overige financiële vaste activa	8.	3.162		3.782	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			-9.399		-10.708

	Ref.	2019		2018	
		(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Nieuw opgenomen leningen	15.	0		40.000	
Kortlopend bankkrediet	16.	-3.961		-25.779	
Aflossing langlopende schulden	15.	-17.500		-19.244	
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten			-21.461		-5.023
Mutatie geldmiddelen			<u>16.762</u>		<u>4.858</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari			6		6
Stand geldmiddelen per 31 december			<u>16.768</u>		<u>6</u>
Mutatie geldmiddelen			<u>16.762</u>		<u>0</u>

Toelichting op de geconsolideerde balans en resultatenrekening

1. Algemene toelichting

1.1. Activiteiten

Het ziekenhuis biedt een breed pakket aan medische zorg, met vrijwel elk basisspecialisme en een aantal topklinische en bijzondere functies voor complexe zorg. Het ziekenhuis heeft daarom een belangrijke acute zorg functie in de regio.

1.2. Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. Deze veronderstelling is gebaseerd op de begroting 2020, en het te verwachten resultaat 2020.

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 32. 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 aantal maatregelen genomen om 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 vanuit huis werken), 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 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. Daarbij wordt rekening gehouden met:

- extra kosten die in verband met het coronavirus gemaakt worden na goedkeuring in ROAZ-verband en in afstemming met de meest betrokken zorgverzekeraar(s). Dit geldt ook voor kosten die redelijkerwijs in lijn liggen met de binnen de ROAZ gemaakte afspraken;
- mogelijke effecten van de verschuivingen binnen het zorgaanbod van de zorgaanbieder;
- vaste kosten die ten gevolge van de coronavirus niet worden gedekt in de Zorgverzekeringswet als gevolg van omzetting.

Gezien bovenstaande toezegging is er geen sprake van materiële onzekerheid die ernstige twijfel kan doen rijzen of het Maasstad Ziekenhuis haar activiteiten voort kan zetten en is derhalve de jaarrekening 2019 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

1.3. Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijffnummer handelsregister

Stichting Maasstad Ziekenhuis (hierna te noemen Maasstad Ziekenhuis) is feitelijk gevestigd op Maasstadweg 21, 3079 DZ te Rotterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 24299846.

1.4. Groepsverhoudingen en consolidatie

Stichting Maasstad ziekenhuis heeft de volgende deelnemingen:

- Poliklinische Apotheek MCRZ B.V., Rotterdam (100%)
- Zorgboulevard Rotterdam B.V., Rotterdam (100%)

De deelnemingen zijn zodanig van te verwaarlozen betekenis ten opzichte van het groepshoofd (Stichting Maasstad Ziekenhuis) dat ze niet meegeconsolideerd worden in de jaarrekening.

1.5. *Foutherstel*

In de jaarrekening 2017 van Spijkenisse Medisch Centrum Coöperatief U.A. is, nadat deze is vastgesteld, een materiële fout geconstateerd met betrekking tot de DBC-schadelast 2017. Op 31 december 2018 is € 685.000 niet juist verwerkt in de jaarrekening van de deelneming Spijkenisse Medisch Centrum B.V. De invloed op het eigen vermogen bedraagt € 685.000 op 31 december 2018 en op 1 januari 2018. De impact op het nettoresultaat/ resultaat na belastingen en kasstroom van boekjaar 2018 bedraagt nihil. De DBC-schadelast 2017 is in het boekjaar alsnog juist verwerkt. De vergelijkende cijfers 2018 zijn in de jaarrekening aangepast.

De impact voor Stichting Maasstad Ziekenhuis is 50% van dit bedrag en is derhalve € 343.000

1.6. *Oordelen, schattingen en onzekerheden*

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management een oordeel 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.

1.7. *Verbonden partijen*

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire bestuursleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Stichting Maasstad Ziekenhuis en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht

1.8. *Toelichting op het kasstroomoverzicht*

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen op geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De waarde van de gerelateerde activa en leaseverplichting zijn in de toelichting van balansposten verantwoord.

De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten

1.9. *Grondslagen WNT*

Voor de uitvoering van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen in de (semi)publieke sector (WNT) heeft het Maasstad Ziekenhuis zich gehouden aan de wet- en regelgeving inzake de WNT, waaronder de instellings specifieke (sectorale) regels.

2. *Algemene grondslagen*

2.1. *Algemeen*

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.

2.2. *Vergelijking met voorgaand jaar*

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

In de jaarrekening 2018 heeft het Maasstad Ziekenhuis de per 31 december bestaande verplichting aan medewerkers inzake het Persoonlijk Levensfase Budget (PLB) gepresenteerd als langlopende verplichting in de jaarrekening. In de jaarrekening 2019 is deze verplichting opgenomen onder de kortlopende schulden. De vergelijkende cijfers zijn op deze herrubricering aangepast.

2.3. *Leasing*

2.3.1. *Financiële leasing*

Het Maasstad Ziekenhuis leaset een netwerk; hierbij heeft het Maasstad Ziekenhuis grotendeels de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van deze activa. Deze activa worden geactiveerd in de balans bij de aanvang van het leasecontract tegen de reële waarde van het actief of de lagere contante waarde van de minimale leasetermijnen. De te betalen leasetermijnen worden op annuïtaire wijze verdeeld in een aflossings- en een rentecomponent. De leaseverplichtingen worden exclusief de rentecomponent opgenomen onder de langlopende schulden. De rentecomponent wordt gedurende de looptijd van het contract verantwoord in de resultatenrekening met een vast rentepercentage over de gemiddelde resterende aflossingscomponent. De relevante activa worden afgeschreven over de resterende gebruiksduur of, indien korter, de looptijd van het contract.

2.3.2. *Operationele leasing*

Bij het Maasstad Ziekenhuis kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij het Maasstad Ziekenhuis ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de resultatenrekening over de looptijd van het contract

2.4. *Financiële instrumenten*

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten en afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten (derivaten in de vorm van swaps). Deze worden door de instelling gescheiden van het basiscontract en apart verantwoord indien de economische kenmerken en risico's van het basiscontract en het daarin besloten derivaat niet nauw verwant zijn, indien een apart instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten derivaat aan de definitie van een derivaat zou voldoen en het gecombineerde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening. De reële waarde benadert de boekwaarde.

Financiële instrumenten, inclusief de van de basiscontracten gescheiden afgeleide financiële instrumenten, worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien instrumenten niet zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de resultatenrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering.

In contracten besloten financiële instrumenten die niet worden gescheiden van het basiscontract, worden verwerkt in overeenstemming met het basiscontract.

Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Het Maasstad Ziekenhuis past hedge-accounting toe ten aanzien van de renteswaps. Hierdoor wordt de variabel rentende schuld omgezet in vast rentende schuld. De per saldo verschuldigde rente wordt in de resultatenrekening onder de financiële baten en lasten verantwoord.

Financiële verplichtingen die geen deel uitmaken van een handelsportefeuille worden tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd op basis van de effectieve rentemethode.

2.4.1. Afgeleide financiële instrumenten die worden gewaardeerd tegen kostprijs en waarop kostprijshedge-accounting wordt toegepast

Afgeleide instrumenten worden gewaardeerd op kostprijs of lagere marktwaarde, tenzij hedge accounting onder het kostprijshedge model wordt toegepast.

Kostprijshedge accounting wordt toegepast. De eerste waardering vindt plaats tegen reële waarde. Zolang het afgeleide instrument betrekking heeft op afdekking van het specifieke risico van een toekomstige transactie die naar verwachting zal plaatsvinden, vindt geen herwaardering van dit instrument plaats. Zodra de verwachte toekomstige transactie leidt tot verantwoording in de resultatenrekening, wordt de met het afgeleide instrument samenhangende winst of het met het afgeleide instrument samenhangende verlies in de resultatenrekening verwerkt. Indien de afgedekte positie van een verwachte toekomstige transactie leidt tot de opname in de balans van een niet-financieel actief of een niet-financiële verplichting past de instelling de kostprijs van dit actief aan met de afdekkingsresultaten die nog niet in de resultatenrekening zijn verwerkt. Een verlies voor het percentage groter dan de omvang van het afgeleide instrument ten opzichte van de afgedekte positie wordt op basis van kostprijs of lagere marktwaarde direct in de resultatenrekening verwerkt.

Indien afgeleide instrumenten aflopen of worden verkocht, worden de afdekkingsrelaties beëindigd. De cumulatieve winst die of het cumulatieve verlies dat tot dat moment nog niet in de resultatenrekening was verwerkt, wordt als overlopende post in de balans opgenomen totdat de afgedekte transacties plaatsvinden. Indien de transacties naar verwachting niet meer plaatsvinden, wordt de cumulatieve winst of het cumulatieve verlies overgeboekt naar de resultatenrekening. De instelling documenteert de hedgerelaties in specifieke hedgedocumentatie en toetst periodiek de effectiviteit van de hedgerelaties door vast te stellen dat geen sprake is van overhedges. Indien afgeleide instrumenten niet langer voldoen aan de voorwaarden voor 'hedge accounting', aflopen of worden verkocht of wanneer de instelling niet langer kiest voor hedge accounting wordt hedge accounting beëindigd. De tot dat moment in het vermogen verantwoorde resultaten blijven in het eigen vermogen uitgesteld tot het moment dat de toekomstige transactie plaatsvindt. Indien de transactie naar verwachting niet meer plaatsvindt, worden de in het eigen vermogen uitgestelde cumulatieve hedgeresultaten naar de resultatenrekening gebracht.

Periodiek wordt de effectiviteit van de hedgerelaties getoetst door vergelijking van de cumulatieve reële waardewijziging van de afgedekte positie met de cumulatieve waardewijzigingen van de afgeleide instrumenten. De laagste van de cumulatieve waardewijziging van de afgedekte positie en de cumulatieve waardewijziging van de afgeleide instrumenten wordt in de herwaarderingsreserve uitgesteld.

3. *Grondslagen voor waardering van activa en passiva*

3.1. *Immateriële vaste activa*

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar noot 3.4 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

3.2. *Materiële vaste activa*

Bedrijfsgebouwen en terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen, op activa in ontwikkeling en op vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar betreffende paragraaf.

Overige vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

Met ingang van het jaar 2019 wordt groot onderhoud geactiveerd conform de componentenbenadering.

3.3. *Financiële vaste activa*

3.3.1. *Deelnemingen*

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

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, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover het Maasstad Ziekenhuis in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolwaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde (zie verder de paragraaf "Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa"); afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

3.3.2. *Leningen u/g*

De onder financiële vaste activa opgenomen leningen u/g worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten (indien materieel). Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

3.3.3. *Overige financiële vaste activa*

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

3.4. *Bijzondere waardeverminderingen vaste activa*

Vaste activa met een lange levensduur worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de geschatte contante waarde van de toekomstige nettokasstroom die het actief naar verwachting zal genereren. Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. De opbrengstwaarde is gebaseerd op de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten welke nodig zijn om de verkoop te realiseren.

De impairment voor materiële vaste activa is berekening op niveau van Stichting Maasstad Ziekenhuis voor het jaar 2019, welke niet heeft geleid tot een afwaardering.

Vaste activa met een lange levensduur worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekjaren van een actief te vergelijken met de opbrengstwaarde of de bedrijfswaarde zijnde de geschatte contante waarde van de toekomstige netto kasstromen die het actief naar verwachting zal genereren. Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. De opbrengstwaarde is gebaseerd op de geschatte verkoopprijs minus de geschatte kosten welke nodig zijn om de verkoop te realiseren.

3.5. *Voorraden*

3.5.1. *Voorraden voor gebruik en verkoop*

De voorraden grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs-of vervaardigingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode ('first in, first out') of lagere opbrengstwaarde.

De verkrijgings- of vervaardigingsprijs bestaat uit alle kosten die samenhangen met de verkrijging of vervaardiging alsmede de gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen. In de kosten van vervaardiging zijn begrepen directe loonkosten en toeslagen voor aan de productie gerelateerde indirecte vaste en variabele kosten, waaronder de kosten van het bedrijfsbureau, de onderhoudsafdeling en interne logistiek.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden.

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

Het onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten wordt gewaardeerd tegen opbrengstwaarde of vervaardigingsprijs, zijnde de afgeleide verkoopwaarde van de reeds bestede verrichtingen. Het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's / DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht. Ook wordt de overfacturatie onder deze post gepresenteerd.

3.7. *Vorderingen*

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de resultatenrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

3.8. *Liquide middelen*

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en 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 nominale waarde.

3.9. *Eigen vermogen*

Het eigen vermogen bestaat naast het kapitaal, uit bestemmingsreserves, algemene en overige reserves. In het eigen vermogen is een aantal bestemmingsreserves opgenomen ten behoeve van specifieke bestemmingen, waarvoor de raad van bestuur goedkeuring heeft gegeven. Vanuit derden zijn geen voorwaarden gesteld.

3.10. *Voorzieningen*

3.10.1. *Algemeen*

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

3.10.2. *Voorziening voor claims en rechtsgedingen*

De voorziening voor claims en rechtsgedingen is gebaseerd op de nominale waarde van de verwachte kosten die voortvloeien uit de lopende claims.

3.10.3. *Voorziening jubileum uitkering*

De voorziening jubilea wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans. Bij het contant maken is de markttrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties ad 2% (2018: 1,5%) als disconteringsvoet gehanteerd.

3.10.4. *Voorziening langdurig zieken*

De voorziening langdurig zieken is gebaseerd op de nominale waarde van de verwachte kosten die voortvloeien uit de verplichtingen die ontstaan als gevolg van langdurig ziekteverzuim. Ingevolge de compensatieregeling voor betaalde transitievergoedingen bij uitdiensttreding van werknemers na langdurige ziekte is een vordering ter hoogte van de in de voorziening opgenomen transitievergoedingen opgenomen onder de overige vorderingen.

3.10.5. *Voorziening WGA*

De voorziening WGA is gebaseerd op de nominale waarde van de verwachte kosten die voortvloeien uit de verplichtingen die ontstaan als gevolg van werknemers die ziek uit dienst gaan en nog maximaal 10 jaar voor 50% van hun uitkering drukken op het resultaat van het Maasstad Ziekenhuis.

3.10.6. Voorziening ORT

De voorziening ORT is gebaseerd op de nominale waarde van de verwachte kosten die voortvloeien uit de verplichtingen die ontstaan als gevolg van onterecht in het verleden niet uitgekeerde ORT-toeslagen.

3.10.7. Voorziening Medirisk

De voorziening voor beroepsaansprakelijkheid die is verzekerd bij Medirisk is gebaseerd op de nominale waarde van de verwachte kosten die voortvloeien uit de lopende claims. De voorziening is gemaximeerd tot het daarbij overeengekomen eigen risico.

3.11. Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de resultatenrekening als interestlast verwerkt.

3.12. Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

4. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

4.1. 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 resultatenrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, 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. In het geval van een geconstateerde fout in voorgaande boekjaren wordt fouterstel toegepast.

4.2. Opbrengstverantwoording

4.2.1. Algemeen

Opbrengsten uit het verlenen van diensten worden in de resultatenrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald.

Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten.

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord.

4.2.2. Omzet DBC's / DBC-zorgproducten

Bij het bepalen van de DBC-omzet 2019 heeft Stichting Maasstad ziekenhuis de algemene grondslagen voor bepaling van het resultaat gevolgd en de handreiking omzetverantwoording. Bij de omzetbepaling wordt rekening gehouden met een nuancering in verband met materiële/formele controles en de verstrekte handreiking. De nuancering voor de handreiking is gebaseerd op de verwachte resultaten van de handreiking gecombineerd met interne controlewerkzaamheden in het kader van de interne beheersing op de DBC-zorgprestaties. De nuancering voor de materiële/formele controles is gebaseerd op ervaringscijfers. Deze cijfers worden jaarlijks herijkt. De genuanceerde schadelast 2019 die blijkt uit de geprognostiseerde cijfers ten opzichte van de met de verzekeraars afgesloten plafonds is toegerekend aan het huidige en volgende boekjaar op basis van de boekwaarde 2019 van schadelastjaar 2019.

4.2.3. Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de resultatenrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen.

Subsidies met betrekking tot investeringen in materiële vaste activa worden in mindering gebracht op het desbetreffende actief en als onderdeel van de afschrijvingen verwerkt in de resultatenrekening. Het Maasstad Ziekenhuis heeft vooral te maken met AIO- en FZO-subsidies van het ministerie van VWS.

4.2.4. Overige opbrengsten

De opbrengsten uit dienstverlening worden verantwoord naar rato van de verrichte prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum en in verhouding tot in totaal te verrichten diensten. De met de opbrengsten samenhangende lasten worden toegerekend aan de periode waarin de baten zijn verantwoord.

4.3. Personeelsbeloningen

4.3.1. Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de resultatenrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit. De beloningen van het personeel worden in de resultatenrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans wordt opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde bedragen 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 het Maasstad Ziekenhuis.

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

4.3.2. Pensioenen

Stichting het Maasstad Ziekenhuis 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 het Maasstad Ziekenhuis. De verplichtingen, die voortvloeien uit deze rechten van haar personeel, zijn ondergebracht bij het bedrijfstakpensioenfonds Zorg en Welzijn. Het Maasstad Ziekenhuis 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. Volgens de sinds 2015 geldende regels wordt de dekkingsgraad bepaald als het gemiddelde van de laatste twaalf dekkingsgraden. Door een gemiddelde te hanteren, geeft de dekkingsgraad een stabiel beeld. Per eind januari 2020 bedroeg de dekkingsgraad 95,7% (bron: website pensioenfonds zorg en welzijn pfw). Het vereiste niveau van de dekkingsgraad bedraagt 125% (financieel gezond). Het Bedrijfspensioenfonds verwacht volgens haar herstelplan tijdig aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en voorziet geen noodzaak voor de aangesloten instellingen om extra stortingen te verrichten of om extra premieverhogingen door te voeren. Het Maasstad Ziekenhuis heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende premie in geval van een tekort bij het pensioenfonds. Het Maasstad Ziekenhuis heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

4.4. Honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten

De vrijgevestigde medisch specialisten zijn vertegenwoordigd in het Medisch Specialistisch Bedrijf. Er is een samenwerkingsovereenkomst met het Maasstad Ziekenhuis per boekjaar. Jaarlijks worden de kosten en opbrengsten middels afspraken vastgelegd en afgerekend tussen het Medisch Specialistisch Bedrijf en het Maasstad Ziekenhuis op basis van de samenwerkingsovereenkomst met daarin met name de productieafspraken voor het kalenderjaar, bevoorschotting en doorbelastingen overige vergoedingen.

4.5. *Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa*

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan komen de financiële gevolgen daarvan in toekomstige afschrijvingskosten tot uiting.

Negatieve goodwill valt vrij in de resultatenrekening voor zover lasten en verliezen zich voordoen, indien hier bij de verwerking van de overname rekening mee is gehouden en deze lasten en verliezen betrouwbaar zijn te meten. Indien geen rekening is gehouden met verwachte lasten of verliezen, dan valt de negatieve goodwill vrij in overeenstemming met het gewogen gemiddelde van de resterende levensduur van de verworven afschrijfbaar activa. Voor zover de negatieve goodwill uitkomt boven de reële waarde van de geïdentificeerde niet-monetaire activa wordt het meerdere direct in de resultatenrekening verwerkt.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

4.6. *Financiële baten en lasten*

4.6.1. *Rentebaten en rentelasten*

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

4.7. *Resultaat deelnemingen (gewaardeerd op netto-vermogenswaarde)*

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan het Maasstad Ziekenhuis wordt toegerekend.

5. *Financiële instrumenten en risicobeheersing*

5.1. *Algemeen*

Het Maasstad Ziekenhuis maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Deze betreffen financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen. Het Maasstad Ziekenhuis handelt niet in deze financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken. Bij het niet nakomen door een tegenpartij van aan de instellingen verschuldigde betalingen blijven eventuele daaruit voortvloeiende verliezen beperkt tot de marktwaarde van de desbetreffende instrumenten. De contractwaarde of fictieve hoofdsommen van de financiële instrumenten zijn slechts een indicatie van de mate waarin van dergelijke financiële instrumenten gebruik wordt gemaakt en niet van het bedrag van de krediet- of marktrisico's.

5.2. *Rente- en kasstroomrisico*

Het Maasstad Ziekenhuis loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder financiële vaste activa, effecten en liquide middelen) en rentedragende langlopende en kortlopende schulden (waaronder schulden aan kredietinstellingen). Voor vorderingen en schulden met variabele renteafspraken loopt het Maasstad Ziekenhuis risico ten aanzien van toekomstige kasstromen; met betrekking tot vastrentende vorderingen en schulden loopt Maasstad risico's over de reële waarde als gevolg van wijzigingen in de marktrente. Met betrekking tot de vorderingen worden geen financiële derivaten met betrekking tot renterisico gecontracteerd. Met betrekking tot bepaalde vastrentende schulden (Consortium) heeft het Maasstad Ziekenhuis renteswaps gecontracteerd, zodat zij variabele rente ontvangt en vaste rente betaalt.

5.3. *Kredietrisico*

De vorderingen uit hoofde van debiteuren zijn voor circa 80% geconcentreerd bij drie grote verzekeraars. Het kredietrisico is zeer beperkt. Voor de kredietrisico's inzake de vorderingen op deelnemingen en de overige vorderingen wordt verwezen naar de toelichting.

5.4. *Liquiditeitsrisico*

Het Maasstad Ziekenhuis maakt gebruik van meerdere banken om over meerdere kredietfaciliteiten te beschikken. Voor zover nodig, zijn nadere zekerheden verstrekt aan de bank.

6. Immateriële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Overige immateriële activa	5.935	6.678
Totaal immateriële vaste activa	<u>5.935</u>	<u>6.678</u>

Het verloop van de immateriële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:

(€ x 1.000)

Stand per 1 januari 2019

- aanschafwaarde	7.568
- cumulatieve afschrijvingen	890

Boekwaarde per 1 januari 2019 6.678

Mutaties in het boekjaar

- investeringen	17
- afschrijvingen	759

Mutaties in boekwaarde (per saldo) 776

Stand per 31 december 2019

- aanschafwaarde	7.585
- cumulatieve afschrijvingen	1.649

Boekwaarde per 31 december 2019 5.935

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Boekwaarde per 1 januari	6.678	6.625
Bij: investeringen	17	773
Af: afschrijvingen	759	720
Boekwaarde per 31 december	<u>5.935</u>	<u>6.678</u>

Afschrijvingspercentage 10% 10%-20%

In het boekjaar 2017 is een nieuw EPD-systeem aangeschaft. Dit activum wordt in 10 jaar volledig afgeschreven. De immateriële vaste activa betreffen uitsluitend het EPD-systeem.

7. **Materiële vaste activa**

<i>De specificatie is als volgt:</i>	31-dec-19	31-dec-18
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Bedrijfsgebouwen en terreinen	138.861	141.841
Machines en installaties	36.009	39.255
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	27.623	24.935
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	10.530	9.249
Totaal materiële vaste activa	213.023	215.281

Het verloop van de materiële activa in het verslagjaar is als volgt weer te geven:

	2019	2018
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Boekwaarde per 1 januari	215.281	221.505
Bij: investeringen	15.242	13.661
Af: afschrijvingen	17.221	19.885
Af: desinvesteringen	279	0
Boekwaarde per 31 december	213.024	215.281

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 18.

Als gevolg van de componentenbenadering is het component dak als onderdeel van de gebouwen afzonderlijk gewaardeerd. Op basis van het lange termijn onderhoudsplan is de levensduur van het dak gesteld op 20 jaar (in plaats van 40 jaar). De extra afschrijvingslast die hiermee gemoeid gaat is € 191.000 en is ten laste van het resultaat geboekt.

De vaste activa zijn als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen.

Onder de materiële vaste activa zijn geleasede vaste activa opgenomen waarvan de zorginstelling alleen het economisch eigendom heeft. De specificatie van de financial leaseverplichtingen is opgenomen in het overzicht langlopende schulden.

Financial lease	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Te betalen ultimo 2019:	Boekwaarde	Lease bedrag
Binnen 1 jaar	79	87
Tussen 1 en 5 jaar	0	0
Meer dan 5 jaar	0	0

8. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	31-dec-19 (€ x 1.000)	31-dec-18 (€ x 1.000)
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	6.239	5.837
Overige deelnemingen	915	881
Hedge reservering	1.022	4.184
Lening uitgeleend geld	0	2.750
Totaal financiële vaste activa	8.176	13.652

Het verloop van de financiële vaste activa kan als volgt worden gespecificeerd:

	Deelnemingen in groepsmaat- schappijen	Overige deelnemingen	Lening uitgeleend geld	Hedge reservering	Totaal
(x 1.000)	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2019	5.838	881	2.750	4.184	13.652
Resultaat deelnemingen	835	-230	0	0	605
Herwaardering	0	0	0	-3.162	-3.162
Kapitaalstortingen	25	264	0	0	289
Aflossing	0	0	-2.750	0	-2.750
Overige mutaties	-459	0	0	0	-459
Stand per 31 december 2019	6.239	915	0	1.022	8.176

Alle vorderingen die in de financiële vaste activa zijn opgenomen hebben een resterende looptijd langer dan een jaar.

8.1. Deelnemingen

De rechtstreeks door het Maasstad Ziekenhuis gehouden kapitaalbelangen zijn:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal (€ x 1.000)	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen (€ x 1.000)	Resultaat (€ x 1.000)
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:					
Poliklinische Apotheek MCRZ B.V., Rotterdam	Exploitatie Poliklinische apotheek	18	100%	-1.624	318
Zorgboulevard Rotterdam BV, Rotterdam	Verwerven, houden en afstoten van aandelen	18	100%	172	37
Spijkenisse Medisch Centrum Coöperatief U.A., Spijkenisse	Holding maatschappij	822	50%	12.134	1.597
Zorg in Regio Zuid Coöperatief U.A., Rotterdam	Onderhoud ZIS/EPD	0	25%	-107	-11
Zeggenschapsbelangen:					
Medirisk, Utrecht		915	4%	NB	NB

De bovengenoemde resultaten en eigen vermogen van de deelnemingen zijn gebaseerd op conceptcijfers 2019.

8.1.1. Poliklinische Apotheek MCRZ B.V.

De Poliklinische Apotheek MCRZ B.V. is opgericht op 31 december 2007 door de Stichting Maasstad Ziekenhuis en Medsync Pharma B.V. Het Maasstad Ziekenhuis heeft sinds 26 april 2013 100% van de aandelen van deze vennootschap in eigendom. Het doel van deze vennootschap is, in samenwerking met het Maasstad Ziekenhuis, te komen tot een

geïntegreerd aanbod van intra- en extramuraal aflevering van geneesmiddelen aan patiënten van het Maasstad Ziekenhuis. De intramuraal aflevering wordt verzorgd door de ziekenhuisapothek van het Maasstad Ziekenhuis. De Poliklinische Apotheek MCRZ B.V. richt zich op de extramuraal leveringen. In verband met het negatieve vermogen is de deelneming, conform de grondslagen, op nihil gewaardeerd.

8.1.2. Zorgboulevard Rotterdam B.V.

Het Maasstad Ziekenhuis bezit 100% van de aandelen van de Zorgboulevard Rotterdam B.V.. Deze vennootschap heeft tot doel het exploiteren van vastgoed aan de zorgboulevard.

8.1.3. Spijkenisse Medisch Centrum Coöperatief U.A.

In 2013 is de Spijkenisse Medisch Centrum Coöperatief U.A. (voorheen Zorg in Regio Zuid Coöperatie U.A.) opgericht door het Maasstad Ziekenhuis, het Van Weel Bethesda ziekenhuis (Stationsweg 22, 3247BW Dirksland) en het Ikazia Ziekenhuis (Montessoriweg 1, 3083AN Rotterdam). Ieder was voor 33,33% eigenaar. Het bestuur bestaat uit P.M. Langenbach en J.C. Moerland. De coöperatie is de moederorganisatie van Spijkenisse Medisch Centrum BV. Sedert 2016 heeft het Ikazia Ziekenhuis geen rechten meer in en geen zeggenschap meer over de Coöperatie, waardoor het Maasstad Ziekenhuis en het Van Weel Bethesda Ziekenhuis elk 50% economisch eigenaar zijn van de aandelen van Spijkenisse Medisch Centrum B.V.

In 2020 zal naar verwachting de uittreding van Ikazia uit de coöperatie formeel worden afgerond. Het Maasstad Ziekenhuis en het Van Weel Bethesda ziekenhuis zullen vanaf dat moment ook ieder formeel juridisch 50% eigenaar zijn. De activiteiten van de Coöperatie zijn het behartigen van de belangen van de leden door het sluiten van overeenkomsten met de leden over de zorgonderneming of onderdelen daarvan, die door de leden worden uitgeoefend en holdingactiviteiten.

8.1.4. Zorg in Regio Zuid Coöperatief U.A.

In 2017 is de Zorg in Regio Zuid Coöperatief U.A. opgericht door het Maasstad Ziekenhuis, het Van Weel Bethesda ziekenhuis, het Ikazia ziekenhuis en het Spijkenisse Medisch Centrum B.V. (Ruwaard van Puttenweg 500, 3201 GZ Spijkenisse) om de beheerorganisatie van het gezamenlijke EPD-systeem onder te brengen. Nadere inzichten in 2019 hebben ertoe geleid dat de samenwerking op het gebied van het EPD-systeem op een andere wijze vorm zal krijgen. Daarnaast is het Borstcentrum ZuidHollandZuid ondergebracht in de coöperatie. Het centrum is een initiatief van Het Van Weel-Bethesda Ziekenhuis, Ikazia Ziekenhuis, Maasstad Ziekenhuis en het Spijkenisse Medisch Centrum. Door kennis en kunde op het gebied van borstkankerszorg met elkaar te delen, kan de zorg voor patiënten in de regio Rotterdam en de Zuid-Hollandse eilanden verder worden verhoogd. Mogelijk zullen ook andere samenwerkingsverbanden via de coöperatie georganiseerd worden. In verband met het negatieve vermogen is de deelneming, conform de grondslagen, op nihil gewaardeerd.

8.2. Vorderingen op deelnemingen

Deze post betreft een lening uitgeleend geld aan de Poliklinische Apotheek MCRZ B.V. van € 1,5 mln. Voor deze lening geldt een rente percentage van 5,15%. Er is geen aflossingsschema voor deze lening overeengekomen. Vanwege het negatief eigen vermogen van de poliklinische apotheek, is deze lening in 2018 volledig voorzien.

De overige twee posten betroffen leningen uitgeleend geld aan het Spijkenisse Medisch Centrum. Deze leningen zijn in 2019 volledig afgelost.

8.3. Overige deelnemingen

Het Maasstad Ziekenhuis heeft een zeggenschapsbelang in O.W.M. MediRisk B.A. te Utrecht. Het verschaft kapitaal bedraagt € 915.000. Het belang van het Maasstad Ziekenhuis hierin is 4%.

Indien vereist doet het Maasstad Ziekenhuis, samen met andere deelnemende ziekenhuizen, een storting ter aanvulling van het vermogen van Medirisk. Op deze manier is gewaarborgd dat Medirisk aan haar wettelijke verplichtingen kan voldoen. In 2019 heeft een kapitaalstorting van € 264.000 plaatsgevonden.

8.4. Hedge reservering

De mutatie in 2019 wordt veroorzaakt door amortisatie. Voor nadere toelichting wordt verwezen naar de toelichting op de langlopende schulden.

9. Voorraden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Medische middelen	4.802	2.766
Apotheek	3.242	2.828
Overige voorraden	1.845	2.636
Totaal voorraden	<u>9.889</u>	<u>8.230</u>

Per jaareinde is er geen sprake van een incurante voorraad.

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	23.103	29.258
Ontvangen voorschotten	-29.667	-29.103
Totaal onderhanden werk	<u>-6.564</u>	<u>155</u>

De onderhanden werkpositie is in 2019 gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

De negatieve stand van het onderhanden werk wordt veroorzaakt door de overfacturatie van € 21 mio.

Het onderhanden werk wordt gewaardeerd tegen de directe opbrengstwaarde van DBC/DBC-zorgproducten die nog niet zijn afgesloten, minus de te verwachten overschrijding van contractquota en de geschatte uitval op basis van zelfonderzoek. Er is geen voorziening getroffen

11. Overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Vorderingen op debiteuren	32.252	31.537
Nog te factureren DBC's / DBC-zorgproducten	15.026	20.399
Vorderingen op groepsmaatschappijen	1.330	2.704
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	1.386	221
Vorderingen op personeel	81	50
Vooruitbetaalde bedragen	5.672	5.472
Overige vorderingen *	<u>13.107</u>	<u>16.526</u>
Totaal overige vorderingen	<u>68.854</u>	<u>76.909</u>

De voorziening die in aftrek op de vordering debiteuren is gebracht, bedraagt € 1.142k (2018: € 986k).

De verhoging van de post vorderingen op debiteuren dient te worden gezien samen met de verlaging van de post nog te factureren DBC's / DBC-zorgproducten.

Over het gemiddeld saldo van de vorderingen op groepsmaatschappijen, vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen en vorderingen op personeel wordt 0% rente per jaar berekend (2017: 0%). Er zijn geen zekerheden gesteld en er is geen aflossingsschema overeengekomen.

Overige vorderingen hebben looptijd korter dan 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

De specificatie van de overige vorderingen is als volgt:

* De specificatie van de overige vorderingen is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Te ontvangen beschikbaarheidsbijdrage MVO	3.528	4.246
Te ontvangen beschikbaarheidsbijdrage zorg	1.677	4.553
Te ontvangen transitievergoedingen	1.043	697
Te factureren omzet apotheek	1.965	1.472
Aanvullende afspraken zorgprestaties	1.105	0
Overig	<u>3.789</u>	<u>5.558</u>
Totaal	<u>13.107</u>	<u>16.526</u>

12. **Liquide middelen**

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Bankrekeningen	16.763	0
Kassen	<u>5</u>	<u>6</u>
Totaal liquide middelen	<u>16.768</u>	<u>6</u>

13. **Eigen vermogen**

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Kapitaal	322	322
Bestemmingsreserves	2.209	1.833
Algemene en overige reserves	<u>92.877</u>	<u>84.046</u>
Totaal gerapporteerd eigen vermogen	95.408	86.201
Effect fouterstel (SMC B.V.)	<u>0</u>	<u>-343</u>
Herzien eigen vermogen	<u>95.408</u>	<u>85.858</u>

13.1. **Kapitaal**

Er hebben geen mutaties op het kapitaal plaatsgevonden.

	<u>Saldo per</u>	<u>Resultaat-</u>	<u>Overige</u>	<u>Saldo per</u>
	<u>1-jan-19</u>	<u>bestemming</u>	<u>mutaties</u>	<u>31-dec-19</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Het verloop is als volgt weer te geven:				
Kapitaal	322	0	0	322
	<u>322</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>322</u>

13.2. Bestemmingsreserves

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-jan-19	Resultaat- bestemming	Saldo per 31-dec-19
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Bestemmingsreserves:			
BWC	2	0	2
Oncologie	15	10	25
Nefro	87	45	132
Dietetiek	42	12	54
ZIN- Joint Decision Supp	267	-224	43
Reumatologie	520	16	536
Kindergeneeskunde	148	7	155
Wetenschap Algemeen	38	-12	26
Wetenschap Research	232	232	464
Interne geneeskunde algemeen	10	3	13
Pijngeneeskunde	40	-1	39
Neurologie	20	0	20
Cardiologie	0	34	34
Anesthesie	55	26	81
Apotheek	20	0	20
Nutricia	144	34	178
Radiologie	10	18	28
Reserach/Innovatie	0	37	37
Patiëntenzorg Plus	10	-10	0
Maasstad Lab	20	48	68
Duurzaamheid	-2	1	-1
Orthopedie	21	-8	13
IC	0	35	35
IMTS	0	61	61
Chirurgie	0	130	130
Pathologie	0	4	4
HR&O	0	4	4
TB Inkoopkalender	134	-126	8
Totaal bestemmingsreserves	1.833	376	2.209

Sinds 2012 is een aantal bestemmingsreserves gevormd. De mutatie van de reserves vindt plaats uit de resultaatsbestemming. De bestemmingsreserves worden in opdracht van de Raad van Bestuur uitsluitend aangewend voor het doel dat in de titel van de bestemmingsreserve is aangegeven.

13.3. Algemene en overige reserves

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-jan-19	Resultaat- bestemming	Saldo per 31-dec-19
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Vrij ter beschikking staand eigen vermogen	83.703	9.176	92.878
Totaal algemene en overige reserves	83.703	9.176	92.878

14. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-jan-19	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Saldo per 31-dec-19
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Voorziening jubileum uitkeringen	2.414	88	223	0	2.279
Voorziening langdurig zieken	461	342	38	396	369
Voorziening WGA	420	282	17	0	685
Voorziening ORT	363	0	295	68	0
Voorziening Medirisk	1.935	1.090	266	425	2.334
Totaal voorzieningen	5.593	1.802	839	889	5.667

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

	31-dec-19
	(€ x 1.000)
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	1.685
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	1.781
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	2.201

14.1. Voorziening jubileum uitkering

Uit hoofde van de regelgeving moeten verplichtingen uit hoofde van pensioenen en periodieke betaalbare beloningen die niet een jaarlijks karakter hebben, worden voorzien. Bij de berekeningen van voorzieningen voor jubileumuitkeringen is uitgegaan van de periodiek te betalen bedragen uit hoofde van jubilea en dergelijke uitkeringen en een inschatting gemaakt van de gemiddelde periode dat medewerkers naar verwachting in dienst blijven.

14.2. Voorziening langdurig zieken

Deze voorziening is getroffen om aan de verplichtingen aan langdurig zieke medewerkers te kunnen voldoen. Uit hoofde van de regelgeving is de organisatie 2 jaar lang verantwoordelijk voor de langdurig zieken waarna ontbinding van het contract volgt.

14.3. Voorziening WGA

Deze voorziening wordt getroffen voor de medewerkers die ziek uit dienst gaan en in de WGA terecht komen. Voor het tijdvak 2017 t/m 2019 is het Maasstad Ziekenhuis verzekerd voor 50% en 70% van het laatstverdiende loon. Het andere deel valt onder het risico van het Maasstad Ziekenhuis. Per 2020 is het Maasstad Ziekenhuis weer voor 100% verzekerd.

14.4. Voorziening ORT

Deze voorziening was getroffen om aan de verplichtingen aan medisch personeel te kunnen voldoen voor ORT. De voorziening heeft betrekking op oude jaren en is in 2019 geheel afgewikkeld.

14.5. Voorziening Medirisk

Vanaf 2014 wordt een voorziening voor de beroepsaansprakelijkheidsverzekering bij Medirisk gevormd. Aanleiding daarvan is de keuze van een eigen risico per jaar waar in 2013 nog sprake was van een eigen risico per claim. Medirisk maakt, mede op basis van informatie die wordt aangeleverd door het Maasstad Ziekenhuis met betrekking tot de ingediende claims een inschatting van de te verwachten schadelast. De uiteindelijke schadelast kan het eigen risico van het betreffende schadelastjaar niet te boven gaan.

15. *Langlopende schulden*

<i>De specificatie is als volgt:</i>	31-dec-19	31-dec-18
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Schulden aan banken langlopend	125.144	141.824
Overige langlopende schulden	0	171
Totaal langlopende schulden	125.144	141.995
<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	2019	2018
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Stand per 1 januari	159.453	138.738
Af: Aflossingen	16.970	18.796
Bij: Financiële leaseverplichtingen	0	40.000
Af: Financiële leaseverplichtingen	580	488
Stand per 31 december	141.903	159.453
Af: Aflossingsverplichting komend boekjaar	16.759	17.458
Stand langlopende schulden per 31 december	125.144	141.995

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

	31-dec-19	31-dec-18
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	16.760	17.458
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.)	125.143	157.794
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	40.000	76.759

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

De aflossingsverplichtingen voor het komend boekjaar zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

15.1. *Overige langlopende schulden*

Het ziekenhuis is in belangrijke mate gefinancierd met vreemd vermogen, waaronder door banken verstrekte leningen. Op basis van het eigen vermogen per 31 december 2019 blijft het ziekenhuis met een ratio van 29.6% (2018: 24.9%) binnen de solvabiliteitsnorm (budgetratio, gedefinieerd als eigen vermogen in verhouding tot het balanstotaal van minimaal 20,0%) alsmede de DSCR (Debt Service Covarage Ratio) norm (1.59 vs 1,3) (2018: 1,45) als gesteld in de financieringsovereenkomst. Op basis van prognoses verwacht het Maasstad Ziekenhuis ook het komende jaar binnen de normen te blijven. Indien Maasstad niet zou voldoen aan de in de financieringsovereenkomst gesteld normen, heeft de bankier het recht de gehele financiering op te eisen.

Het Maasstad Ziekenhuis heeft voor de financiering van het pand, overige vaste activa en werkkapitaal een arrangement met een consortium van ING, ABN AMRO en BNG afgesloten van € 265 mln. Dit betreft een langlopende lening van € 215 mln. en rekening courant ruimte van 50 mln. In 2018 is gestart met het aflossen van de lening. In onderstaand schema is terug te vinden hoe de aflossing verloopt. In 2018 zijn nieuwe leningen afgesloten voor in totaal € 40 mln. Tevens bestaat de mogelijkheid tot het aanspreken van een investeringskrediet van € 25 mln. Tot op heden is hier nog geen aanspraak op gedaan.

Het aflossingsschema van de lening met het consortium is als volgt:

Aflossingsdatum	€ * 1mln
31-mrt-20	15,0
31-mrt-21	15,0
31-mrt-22	15,0
31-mrt-23	15,0
28-mrt-24	19,0

Het ziekenhuis heeft een maximale investeringsruimte vastgesteld tot en met 2024 met een gemiddelde investeringsruimte van € 17,6 mln per jaar. In 2019 heeft het ziekenhuis € 15.3 mln geïnvesteerd en voldoet daarmee aan de voorwaarden zoals gesteld door de banken. Het Maasstad Ziekenhuis voldoet met een EBITA van € 32,4 mln. (gecorrigeerd voor het verschil boekhoudkundige en betaalbare rente) aan de vereiste EBITA norm van € 31 mln. ten aanzien van het investeringskrediet wat door het consortium beschikbaar is gesteld.

Voor de beperking van renterisico's wordt gebruik gemaakt van swaps.

Om het opwaartse renterisico van de variabel rentende leningen af te dekken heeft het Maasstad ziekenhuis in het verleden renteswaps afgesloten. De variabele 3-maands EURIBOR rente wordt hierbij 'ingeruild' voor een vaste rente. In 2019 lopen nog een tweetal renteswaps met een totale onderliggende hoofdsom per 31 december 2019 van € 64,27 mln. Deze onderliggende hoofdsom is gelijk aan de hoofdsom van de variabel rentende leningen. Het renterisico van de langlopende leningen wordt hierdoor per 31 december 2019 volledig afgedekt. De renteswaps hebben een vast rentepercentage van 2,0346% respectievelijk 2,345%. In de renteswaps zijn geen verplichtingen tot bijstorten opgenomen.

De renteswaps zijn in de jaarrekening verwerkt op basis van kostprijs-hedge-accounting. Aan de voorwaarden voor toepassing hiervan wordt voldaan.

De actuele waarde van de rentederivaten is per 31 december 2019 € 2,56 miljoen negatief. De actuele waarde is op basis van de 'market to market' methode bepaald.

16. Kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Schulden aan banken	0	3.961
Crediteuren	13.494	10.089
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	16.759	17.499
Belastingen en sociale premies	9.127	9.201
Schulden terzake pensioenen	648	832
Nog te betalen salarissen	478	55
Reservering PLB	16.955	15.799
Vakantiegeld	6.089	5.819
Vakantiedagen	3.841	3.133
Overige schulden	22.469	20.734
Totaal overige kortlopende schulden	<u>89.861</u>	<u>87.122</u>

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan 1 jaar.

16.1. Schulden aan banken

Het saldo van de kredietfaciliteit in rekening-courant bij de ING is ultimo 2019 positief en is gepresenteerd onder de liquide middelen. De rente over de kredietfaciliteit bedraagt 1 maands EURIBOR met een opslag van 180 basispunten. De

kredietfaciliteit heeft als doel om extra liquiditeit op te kunnen nemen op het moment dat de organisatie hier behoefte aan heeft. De kredietruimte bij de ING is € 50 miljoen.

16.2. Aflossingsverplichting langlopende leningen

Zie de bijlage overzicht langlopende schulden voor een nadere toelichting

16.3. Belastingen en sociale premies

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Omzetbelasting	509	1.363
Loonheffingen en premies sociale verzekeringen	8.618	7.839
Totaal belastingen en sociale premies	<u>9.127</u>	<u>9.201</u>

16.4. Overige schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-19</u>	<u>31-dec-18</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Te betalen honorarium	2.290	2.113
Reservering formele/materiële controles	4.393	5.687
Nog te ontvangen facturen	3.199	3.141
Openstaande pakbonnen/kortingen Apotheek	1.363	1.042
Personele kosten (o.m. eenmalige uitkering)	6.250	3.317
Overig	<u>4.975</u>	<u>5.434</u>
Totaal overige schulden	<u>22.469</u>	<u>20.734</u>

17. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

17.1. Verstrekte garanties

Het Maasstad Ziekenhuis heeft garantieverplichtingen ten behoeve van de volgende partijen:

Naam garant Valve Estate BV
Garantiebedrag € 54.950

Naam garant CBRE B.V.
Garantiebedrag € 135.000
€ 48.000
€ 27.000
€ 32.131
€ 57.000
€ 23.063

Naam garant Medirisk
Garantiebedrag € 851.997

17.2. Operationele leases

Ultimo boekjaar 2019 zijn de verplichtingen uit hoofde van operationele leases als volgt te specificeren:

Te betalen:	€
Binnen 1 jaar	346.033
Tussen 2 en 5 jaar	1.027.333
Meer dan 5 jaar	41.295

17.3. Onderhoudscontracten

Het Maasstad Ziekenhuis heeft meerdere onderhoudscontracten afgesloten met verschillende leveranciers. Onderhoudscontracten worden afgesloten voor hardware, gebouwen binnen/buiten, elektrische installaties en machines. Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen uit hoofde van onderhoudscontracten als volgt te specificeren:

Te betalen:	€
Binnen 1 jaar	3.972.569
Tussen 2 en 5 jaar	5.457.002
Meer dan 5 jaar	1.381.193

17.4. Huurcontracten

Het Maasstad Ziekenhuis heeft meerdere verhuurcontracten afgesloten met verschillende gebruikers. Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen uit hoofde van verhuurcontracten als volgt te specificeren:

Te betalen:	€
Binnen 1 jaar	2.287.930
Tussen 2 en 5 jaar	4.057.262
Meer dan 5 jaar	4.663.529

17.5. Verpanding

Het Maasstad Ziekenhuis heeft verpandingsrechten afgegeven voor boekvorderingen en roerende zaken aan de ING.

17.6. Overgangsregeling PLB rechten

Dit betreft de waardering van PLB rechten uit hoofde van een CAO verplichting in het kader van de overgangsregeling 45+. Deze is gebaseerd op de vanuit de overgangsregeling toegekende rechten en berekend tegen het geldende uurloon met inachtneming van de blijfkans.

	€
Garantieregeling 45+	1.385.000

17.7. 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 nog niet door de NZa vastgesteld.

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

17.8. *Claim*

Het Maasstad Ziekenhuis is een van de partijen (naast Spijkenisse Medisch Centrum B.V. , Spijkenisse Medisch Centrum Coöperatief U.A., Ikazia Ziekenhuis en Het Van Weel-Bethesda Ziekenhuis) die door de voormalig specialisten van het gefailleerde Ruwaard van Putten Ziekenhuis is gedagvaard. Volgens die eisers heeft het Maasstad Ziekenhuis bij de doorstart van het Ruwaard van Putten onrechtmatig gehandeld jegens hem dan wel is het Maasstad Ziekenhuis ongerechtvaardigd verrijkt. Het Hof Den Haag heeft de claims afgewezen, de zaak ligt thans bij de Hoge Raad.

18. **Mutatietoeverzicht materiële vaste activa**

	Activa in aanbouw (€ x 1.000)	Grond (€ x 1.000)	Gebouwen (€ x 1.000)	Ver- bouwingen (€ x 1.000)	Installaties (€ x 1.000)	Inventaris (€ x 1.000)	Automati- sering (€ x 1.000)	Totaal (€ x 1.000)
Stand per 1 januari 2019								
- aanschafwaarde	9.250	19.223	151.696	4.946	68.161	118.482	55.402	427.160
- cumulatieve afschrijvingen	0	0	32.970	1.054	28.904	102.057	46.894	211.879
Boekwaarde per 1 januari 2019	9.250	19.223	118.726	3.892	39.257	16.425	8.508	215.281
Mutaties in het boekjaar								
- overboeking	-13.684	0	0	1.331	193	7.683	4.477	0
- investeringen	14.964	0	0	0	0	86	192	15.242
- afschrijvingen	0	0	4.009	302	3.441	4.782	4.687	17.221
- <i>desinvesteringen</i>								
aanschafwaarde	0	0	0	0	0	2.820	1.177	3.997
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	2.734	984	3.718
per saldo	0	0	0	0	0	86	192	279
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	1.280	0	-4.009	1.029	-3.248	2.901	-210	-2.258
Stand per 31 december 2019								
- aanschafwaarde	10.530	19.223	151.696	6.277	68.354	123.431	58.894	438.405
- cumulatieve afschrijvingen	0	0	36.979	1.356	32.345	104.105	50.597	225.381
Boekwaarde per 31 december 2019	10.530	19.223	114.717	4.921	36.009	19.326	8.298	213.023
Afschrijvingspercentage	0,0%	0,0%	2,5 - 5,0%	5 - 20%	5 - 6,6%	10 - 20%	10 - 33%	

19. Overzicht langlopende schulden ultimo 2019

Leninggever	Datum	Hoofdsom (€ x 1.000)	Totale loop- tijd	Soort lening	Werk- lijke rente	Restschuld 1 januari 2019 (€ x 1.000)	Nieuwe leningen in 2019 (€ x 1.000)	Affossing in 2019 (€ x 1.000)	Restschuld 31 december 2019 (€ x 1.000)	Restschuld over 5 jaar (€ x 1.000)	Einddatum lening	Affossings- wijze	Affossing 2020 (€ x 1.000)	Gestelde zekerheden
					%									
					3mnd EUR + opslag									
Consortium	1-jan-10	215.000	13	onderhands	2,00%	111.400	0	15.000	96.400	0	2024	aflossings- schema	15.000	1,2
Fin. lease BNP Baripap	1-mrt-16	532	5	Lease	3,75%	197	0	118	79	0	2020	lineair	79	3
Fin. lease De Lage Landen	1-apr-16	1.478	4	Lease	0,22%	462	0	462	0	0	2019	lineair	0	3
BNG	1-apr-17	3.309	0			2.113	0	565	1.548	0	2024		482	1,2
ING	7-sep-18	13.333	9	onderhands	2,00%	13.333	0	0	13.333	13.333	2028	aflossings- schema	0	1,2
ABN AMRO	7-sep-18	13.333	9	onderhands	2,55%	13.333	0	0	13.333	13.333	2028	aflossings- schema	0	1,2
BNG	7-sep-18	13.333	9	onderhands	1,89%	13.334	0	0	13.334	13.333	2028	aflossings- schema	0	1,2
Subtotaal		260.318				154.172	0	16.145	138.027	40.000			15.561	
Derivaat ABN AMRO	30-dec-16	4.063				2.458	0	650	1.808	0	2024		555	
Derivaat ING	30-dec-16	4.689				2.824	0	755	2.069	0	2024		644	
Totaal		269.070				159.454	0	17.550	141.904	40.000			16.760	

Affossingsvorm:

De lening van het consortium volgt een schema dat is vastgesteld bij het aangaan van de lange lening die parallel loopt met de SWAPS.

* Onderstaand wordt de nummering toegelicht zoals vermeld bij de rubriek "gestelde zekerheid":

- 1) Als zekerheid voor deze lening is gesteld een verpanding aan de ABN AMRO Bank N.V. voor alle vorderingen die het Maasstad Ziekenhuis nu en in de toekomst heeft of zal hebben. Daarnaast is er een positieve/ negatieve hypotheekverklaring ondertekend waarin opgenomen is dat het Maasstad Ziekenhuis op verzoek van de bank haar medewerking zal verlenen tot het recht.
- 2) Voor deze leningen zijn hypothecaire zekerheden gesteld.
- 3) Betreft een financial lease constructie. Juridische eigendom van de geleasede activa berust bij de lessor.

Het Maasstad Ziekenhuis heeft een 10 jaar SWAP/IRS afgesloten ten einde renterisico's af te dekken ter hoogte van € 212 mln. (met een optie deze met 5 jaar te verlengen).

De SWAP/IRS had een vast rentepercentage van 3,44%. De SWAP kent geen bijstortingsverplichting. Het Maasstad Ziekenhuis heeft gebruik gemaakt van € 212 mln. van de lening.

Vanaf maart 2012 loopt de SWAP gelijk met de hoogte van de geconsolideerde lening.

Het in 2014 aangepaste aflossingsschema wijkt af van het verloop van de SWAP waardoor over een deel van de lening (5,3 mln. in 2015 en 9,7 mln. in 2016) per saldo in plaats van de vaste rente van 3,44% de 3-maands euribor wordt betaald.

De negatieve marktwaarde (€ 2,42 mln. en € 2,14 mln.) van de derivaten van ABN AMRO en ING wordt, conform de RJ voorschriften voor derivatenverwerking, hier onder de langlopende lening verantwoord en loopt weg gedurende de periode tot 2024 waarin zij verdisconteerd is in de pricing van de nieuwe SWAP percentages.

20. **Opbrengsten zorgprestaties**

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	349.043	332.149
Beschikbaarheidsbijdragen Zorg	6.184	4.920
Overige zorgprestaties	10.314	8.011
Totaal	<u>365.541</u>	<u>345.080</u>

De van de NZA ontvangen beschikbaarheidsbijdrage Zorg heeft betrekking op het Brandwondencentrum.

21. **Subsidies**

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	15.918	17.112
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	212	234
Totaal	<u>16.130</u>	<u>17.346</u>

De subsidies hebben grotendeels betrekking op de AIO-, de FZO- en de kwaliteitssubsidies.

22. **Overige bedrijfsopbrengsten**

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Overige dienstverlening:		
Niet zorg- en niet patiëntgebonden prestaties	17.410	23.985
Uitgeleend personeel	5.037	4.417
Huuropbrengst	747	729
Totaal	<u>23.194</u>	<u>29.131</u>

Deze post betreft opbrengsten uit instellingen, exclusief de opbrengsten van honoraria van vrij gevestigde medisch specialisten. Hieronder zijn een aantal diverse baten/lasten verantwoord, zoals vergoedingen voor medicijnen, diensten, etc. De stijging ten opzichte van vorig jaar wordt met name veroorzaakt door toename van de diensten die wij voor

derden verrichten en een toegekende aanspraak op de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa) op grond van de garantieregeling kapitaalslasten tot en met 2014.

23. **Personeelskosten**

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Lonen en salarissen	138.497	130.800
Sociale lasten	21.555	19.027
Pensioenpremies	11.439	10.864
Dotatie personeelsgerelateerde voorziening	55	-331
Overige personeelskosten	<u>8.838</u>	<u>8.258</u>
Subtotaal	180.384	168.618
Personeel niet in loondienst	13.203	15.702
Totaal personeelskosten	<u><u>193.587</u></u>	<u><u>184.320</u></u>

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

Raad van Bestuur	22	21
Financiën en Informatie	75	73
Personeelszaken	78	72
Facilitair Bedrijf	269	262
Zorgpersoneel:		
Medische Staf in loondienst	75	69
Medisch ondersteunende Diensten	511	503
Overige zorgverleners	1.686	1.675
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van fte	<u><u>2.716</u></u>	<u><u>2.677</u></u>

De toename van de personeelskosten wordt verklaard door loonstijging zoals deze is vastgesteld vanuit de cao en de stijging van de formatie.

24. **Honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten**

Het betreft het door te storten honorarium vrijgevestigd medisch specialisten welke zijn verenigd in het MMS. Het bedrag komt voort uit de samenwerkingsovereenkomst met de medisch specialisten en de jaarlijks nadere uitwerking daarvan.

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

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	759	720
- materiële vaste activa	17.221	19.885
Totaal afschrijvingen	<u><u>17.980</u></u>	<u><u>20.604</u></u>

26. Overige bedrijfskosten

26.1. Patiënt- en bewonersgebonden kosten

De stijging van deze post wordt veroorzaakt door een toename van de voorgeschreven add-on geneesmiddelen en een toename van de ingrepen op de OK en de interventiecardiologie.

26.2. Dotatie voorziening claims en reorganisatie

Onder deze post was in 2018 een vrijval van de voorziening opgenomen naar aanleiding van een getroffen schikking met een partij uit hoofde van een dispuut.

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	10.727	11.112
Algemene kosten	20.021	20.307
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	91.415	85.839
Onderhoud en energiekosten:		
- Onderhoud	2.422	2.567
- Energiekosten gas	424	388
- Energiekosten stroom	1.665	1.536
- Energie transport en overig	578	462
Subtotaal	<u>5.089</u>	<u>4.953</u>
- Huur en Leasing	3.148	3.293
Dotatie voorziening claims en reorganisatie	665	-684
Dotaties en vrijval voorzieningen	840	624
Totaal overige bedrijfskosten	<u>131.905</u>	<u>125.444</u>

27. Accountants honoraria

In het boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountants honoraria ten laste van het resultaat gebracht:

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
1 Controle van de jaarrekening	196	383
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC)	14	18
3 Fiscale advisering	11	173
4 Niet-controlediensten	23	44
Totaal honoraria accountant	<u>244</u>	<u>618</u>

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij het Maasstad Ziekenhuis zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe accountants zoals bedoeld in artikel 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties) en de in rekening gebrachte honoraria van het gehele netwerk waartoe de accountantsorganisatie behoort. Deze honoraria hebben betrekking op het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2019, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn verricht.

28. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Rentebaten	156	348
Subtotaal financiële baten	<u>156</u>	<u>348</u>
Rentelasten	-6.325	-6.941
Subtotaal financiële lasten	<u>-6.325</u>	<u>-6.941</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u><u>-6.169</u></u>	<u><u>-6.593</u></u>

29. Resultaat deelneming

De specificatie is als volgt:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Poliklinische Apotheek MCRZ B.V., Rotterdam	0	0
Zorgboulevard Rotterdam BV, Rotterdam	37	80
Spijkenisse Medisch Centrum Coöperatief U.A., Spijkenisse	982	1.277
Zorg in Regio Zuid Coöperatief U.A., Rotterdam	0	-52
Medirisk, Utrecht	-230	-13
Totaal resultaat deelnemingen	<u><u>789</u></u>	<u><u>1.292</u></u>

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

De bezoldiging van de functionarissen die over 2019 in het kader van de WNT verantwoord worden, is als volgt:

Gegevens 2019		De heer P.M. Langenbach	Mevrouw W.W. Vrijland
bedragen x € 1		Voorzitter RvB	Lid RvB
Functiegegevens		01/01-31/12	01/01-31/12
Aanvang en einde functievervulling in 2019		1	1
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)		ja	ja
Dienstbetrekking?			
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€	217.284	€ 179.185
Beloningen betaalbaar op termijn	€	11.758	€ 11.639
<i>Subtotaal</i>	€	<i>229.042</i>	€ <i>190.824</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€	194.000	€ 194.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag		N.v.t.	N.v.t.
Totale bezoldiging	€	229.042	€ 190.824
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan		Overgangsregeling van toepassing	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling		N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2018		De heer P.M. Langenbach	Mevrouw W.W. Vrijland
bedragen x € 1		Voorzitter RvB	Lid RvB
Functiegegevens		01/01-31/12	01/01-31/12
Aanvang en einde functievervulling in 2018		1	1
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)		ja	ja
Dienstbetrekking?			
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	€	217.432	€ 177.487
Beloningen betaalbaar op termijn	€	11.612	€ 11.456
<i>Subtotaal</i>	€	<i>229.043</i>	€ <i>188.943</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€	189.000	€ 189.000
Totale bezoldiging	€	229.043	€ 188.943

Deloitte Accountants B.V.
 Voor identificatiedoeleinden
 Behorend bij controleverklaring
 d.d. 26 mei 2020

Gegevens 2019			
bedragen x € 1	Mevrouw J.P. Bahlmann	De heer F.G.P.H. Oyen	De heer H.J.M. Beekers
Func tiegegevens	Voorzitter RvT	Lid RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01-31/12	01/01-31/12	01/01-31/12
Bezoldiging			
Totale bezoldiging	€ 29.100 €	19.400 €	19.400
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 29.100 €	19.400 €	19.400
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	€ 29.100 €	19.400 €	19.400
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.
Gegevens 2018			
bedragen x € 1	Mevrouw J.P. Bahlmann	De heer F.G.P.H. Oyen	De heer H.J.M. Beekers
Func tiegegevens	Voorzitter RvT	Lid RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01-31/12	01/01-31/12	01/01-31/12
Bezoldiging			
Totale bezoldiging	€ 28.050 €	18.700 €	18.700
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 28.350 €	18.900 €	18.900

Gegevens 2019			
bedragen x € 1	De heer J.T.H.M. Blox	De heer H.P. Muller	Mevrouw D.H.C. Burger
Functiegegevens	Lid RvT	Lid RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01-31/12	01/01-31/12	01/01-31/12
Bezoldiging			
Totale bezoldiging	€ 19.400 €	19.400 €	19.400 €
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 19.400 €	19.400 €	19.400 €
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	€ 19.400 €	19.400 €	19.400 €
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.
Gegevens 2018			
bedragen x € 1	De heer J.T.H.M. Blox	De heer H.P. Muller	Mevrouw D.H.C. Burger
Functiegegevens	Lid RvT	Lid RvT	Lid RvT
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01-31/12	01/01-31/12	01/01-31/12
Bezoldiging			
Totale bezoldiging	€ 18.700 €	18.700 €	18.700 €
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	€ 18.900 €	18.900 €	18.900 €

Motivatie overschrijding van de maximale bezoldiging:

Bij de voorzitter van de Raad van Bestuur is er sprake van een overschrijding ten opzichte van de norm. Hierop is een afbouw- cq overgangsregeling van toepassing. De overgangsregeling is gebaseerd op een niet door de accountant gecontroleerde klassenindeling 2014/2015.

Naar aanleiding van een door het Ministerie uitgegeven interpretatie van het overgangsrecht heeft een aanpassing plaatsgevonden van de WNT bezoldiging 2017 en 2018 van een bestuurder. Dit leidt tot een onverschuldigde betaling over 2017 en 2018 van € 288 respectievelijk € 665, welke volledig zijn terugbetaald.

31. **Transacties met verbonden partijen**

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

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

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

32. **Gebeurtenissen na balansdatum**

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. Vanaf februari 2020 is het Maasstad Ziekenhuis zelf direct betrokken bij de zorgverlening aan Corona-patiënten. Gezien de grote besmettelijkheid van dit virus leidde dit tot verscherpte hygiëne-, en veiligheidsmaatregelen. Door de grote toeloop van corona-patiënten, de vereiste veiligheidsmaatregelen en de noodzakelijke extra inzet van IC-bedden, heeft het Maasstad Ziekenhuis moeten besluiten een groot deel van de reguliere zorg gedurende een periode van een aantal maanden niet uit te voeren, danwel uit te stellen. Als gevolg hiervan is het Maasstad Ziekenhuis geconfronteerd met omzetsderving door vraaguitval en terughoudendheid bij patiënten om een beroep te doen op de ziekenhuiszorg. Door deze pandemie 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. Met additionele bevoorschotting door de zorgverzekeraars tot contractwaarde en met additionele bekostiging van de meerkosten van de corona-uitbraak wordt de continuïteit van het Maasstad Ziekenhuis gegarandeerd.

In dit stadium zijn de gevolgen voor de continuïteit van de bedrijfsactiviteiten het Maasstad Ziekenhuis beperkt.

Ondanks de onzekerheden als gevolg van de Covid-19 uitbraak kan het Maasstad Ziekenhuis gebruik maken van de steunmaatregelen die door Zorgverzekeraars Nederland worden aangeboden. Naast deze specifieke toezeggingen door zorgverzekeraars kan aanspraak worden gemaakt op landelijke regelingen, waaronder NOW en 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 het Maasstad Ziekenhuis.

Vanaf eind februari 2020 hebben wij een aantal maatregelen genomen om 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 IC capaciteit opgeschaald. Tevens is afgeschaald op onder andere de electieve en niet-spoedeisende zorg. De inzet van personeel is middels een zogenoemde coronapool herverdeeld.

Afhankelijk van de duur van deze crisis zal een grotere achterstand ontstaan in de reguliere patiëntenzorg. Op het moment dat het virus landelijk onder controle is, is een inschatting te maken van de totale achterstand en de wijze waarop dit kan worden ingelopen.

Tot het moment dat de crisis onder controle is, is het niet duidelijk wat het uiteindelijke beslag op de organisatie zal zijn. Op dit moment zijn er nog veel onzekerheden. Ook de effecten van de hoge inspanning van het (zorg)personeel zijn nog niet duidelijk.

Het Maasstad Ziekenhuis leeft de maatregelen van de minister van Volksgezondheid, Welzijn en Sport zo goed als binnen de mogelijkheden na. Met andere ziekenhuizen en UMC's is veelvuldig afstemming over verdeling van patiënten en beschikbaarheid medische apparatuur en medisch hulpmiddelen.

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.

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 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 verwachting dat de financiële risico's van deze crisis relatief beperkt blijven. Immers ziekenhuizen houden middels bevoorschotting voldoende liquiditeit en middels compensatie voor niet gederfde opbrengsten en extra gemaakte kosten kan een acceptabel bedrijfsresultaat over 2020 gerealiseerd worden. Op basis van de hierboven genoemde gemaakte afspraken vinden wij de continuïteitsveronderstelling passend.

Rotterdam, 26 mei 2020
Stichting Maasstad Ziekenhuis

Raad van Bestuur:

P.M. Langenbach

W.W. Vrijland

Raad van Toezicht:

J.P. Bahlmann

J.T.H.M. Blox

H.J.M. Beekers

F.G.P.H. Oyen

H.P. Muller

D.H.C. Burger

De raad van bestuur van Stichting Maasstad Ziekenhuis heeft de jaarrekening 2019 vastgesteld in de vergadering van 26 mei 2020.

De raad van toezicht van de Stichting Maasstad Ziekenhuis zal de jaarrekening 2019 goedkeuren in de vergadering van 26 mei 2020.

Overige gegevens

Statutaire regeling inzake de winstbestemming

In de statuten is in artikel 20.7 het onderstaande opgenomen inzake de winstbestemming:

De Raad van Bestuur draagt er zorg voor dat in het jaar behaald overschot ten goede komt aan het algemeen belang dan wel aan zorginstellingen, die een beroep kunnen doen op de zorgvrijstelling of aan een algemeen nut beogende instelling met een gelijksoortige doelstelling.

Nevenvestigingen

Het Maasstad Ziekenhuis heeft een nevenvestiging in de Havenpolikliniek te Rotterdam.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de raad van toezicht en de raad van bestuur van Stichting Maasstad Ziekenhuis

A. VERKLARING OVER DE JAARSTUKKEN OPGENOMEN JAARREKENING 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Stichting Maasstad Ziekenhuis te Rotterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarstukken opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Maasstad Ziekenhuis op 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RVW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. De enkelvoudige balans per 31 december 2019.
2. De enkelvoudige resultatenrekening over 2019.
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen op de balans per 31 december en resultatenrekening 2019.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en het Controleprotocol Wet normering topinkomens (WNT) 2019 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening".

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Maasstad Ziekenhuis zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Paragraaf ter benadrukking van de impact van het coronavirus

Het coronavirus heeft ook invloed op Stichting Maasstad Ziekenhuis. In de toelichting op pagina 44 en 45 in de jaarrekening 2019 heeft het management de huidige impact en haar plannen om met deze gebeurtenissen of omstandigheden om te gaan toegelicht. Ook geven zij aan dat het op dit moment voor hen niet goed mogelijk is om in te schatten wat de invloed van het coronavirus is op de financiële prestaties en gezondheid van Stichting Maasstad ziekenhuis. Ons oordeel is niet aangepast met betrekking tot deze aangelegenheid.

Geen controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van de klassenindeling bezoldigingsmaximum 2015

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2019 hebben wij het bezoldigingsmaximum WNT 2015 zoals bepaald en verantwoord door de zorginstelling als uitgangspunt gehanteerd voor onze controle en hebben wij geen werkzaamheden verricht op de totstandkoming van dit bezoldigingsmaximum 2015.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2019 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub j Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

B. VERKLARING OVER DE JAARSTUKKEN OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat de jaarstukken andere informatie, die bestaat uit de overige gegevens.

- Directieverslag
- De overige gegevens

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- Alle informatie bevat die op grond van de RVW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten van de RVW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag in overeenstemming met de RVW.

C. BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur en de raad van toezicht voor de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de RVW. In dit kader is de raad van bestuur tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de raad van bestuur afwegen of de zorginstelling in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de raad van bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de zorginstelling te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De raad van bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de zorginstelling haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de zorginstelling.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, het Controleprotocol WNT 2019, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de zorginstelling.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de raad van bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.

- Het vaststellen dat de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de zorginstelling haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een zorginstelling haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van toezicht onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Wij bevestigen aan de raad van toezicht dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Maastricht Airport, 26 mei 2020

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: