

Jaarrekening 2016

Stichting Maasstad Ziekenhuis

INHOUDSOPGAVE		Pagina
11.1	Jaarrekening 2016	
11.1.1	Balans per 31 december 2016	1
11.1.2	Resultatenrekening over 2016	2
11.1.3	Kasstroomoverzicht over 2016	3
11.1.4	Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	4
11.1.5	Toelichting op de balans per 31 december 2016	13
11.1.6	Mutatieoverzicht immateriële vaste activa	24
11.1.7	Mutatieoverzicht materiële vaste activa	25
11.1.9	Overzicht langlopende schulden ultimo 2016	26
11.1.10	Toelichting op de resultatenrekening over 2016	27
11.2	Overige gegevens	
11.2.1	Statutaire regeling resultaatbestemming	39
11.2.2	Nevenvestigingen	39
11.2.3	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	40
	Bijlage 1	

11.1 JAARREKENING 2016

11.1 JAARREKENING 2016

11.1.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2016
(na resultaatbestemming)

	Ref.	31-dec-16 (€ x 1.000)	31-dec-15 (€ x 1.000)
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	33	66
Materiële vaste activa	2	230.011	238.059
Financiële vaste activa	3	10.600	3.422
Totaal vaste activa		<u>240.644</u>	<u>241.547</u>
Vlottende activa			
Voorraden	4	7.143	6.794
Vorderingen uit hoofde van bekostiging	6	0	2.150
Overige vorderingen	7	70.427	92.277
Totaal vlottende activa		<u>77.570</u>	<u>101.221</u>
Totaal activa		<u><u>318.214</u></u>	<u><u>342.768</u></u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Kapitaal	8	322	322
Bestemmingsreserves		1.173	1.021
Bestemmingsfondsen		0	0
Algemene en overige reserves		68.573	62.304
Totaal eigen vermogen		<u>70.068</u>	<u>63.647</u>
Vorzieningen			
Overige voorzieningen	9	7.260	4.495
Langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)			
	10	135.972	143.810
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Overige kortlopende schulden	11	104.327	117.259
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-	5	587	13.557
Totaal passiva		<u><u>318.214</u></u>	<u><u>342.768</u></u>

11.1.2 RESULTATENREKENING OVER 2016

	Ref.	2016 (€ x 1.000)	2015 (€ x 1.000)
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Opbrengsten zorgprestaties	13	333.019	326.770
Subsidies	14	13.606	13.374
Overige bedrijfsopbrengsten	15	21.933	21.152
Som der bedrijfsopbrengsten		368.558	361.296
BEDRIJFSLASTEN:			
Personeelskosten	16	169.370	165.999
Honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten die aan de instelling voor medisch specialistische zorg declareren	17	46.623	46.214
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	18	20.070	20.452
Overige bedrijfskosten	19	117.072	112.738
Som der bedrijfslasten		353.135	345.403
BEDRIJFSRESULTAAT		15.423	15.893
Financiële baten en lasten	20	-9.002	-9.914
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING		6.421	5.979
RESULTAAT BOEKJAAR		6.421	5.979

RESULTAATBESTEMMING

Het resultaat is als volgt verdeeld:

	2016 (€ x 1.000)	2015 (€ x 1.000)
Toevoeging/(onttrekking):		
Reserve aanvaardbare kosten	6.269	5.661
Bestemmingsreserves:		
BWC	10	-3
Oncologie	-2	8
Nefro	9	67
Dietetiek	12	-4
Reumatologie	107	138
Kindergeneeskunde	30	44
Wetenschap Algemeen	-1	-13
Wetenschap Research	-36	36
Pijngeneeskunde	21	0
Infectieziekten	0	0
Neurologie	-24	45
Anesthesie	6	0
Apotheek	10	0
Radiologie	10	0
Overig	0	0
	6.421	5.979

11.1.3 KASSTROOMOVERZICHT 2016

	Ref.	2016	2015
		(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		15.423	15.893
Aanpassingen voor:			
- afschrijvingen en overige waardeverminderingen	21	20.070	20.452
- mutaties in het eigen vermogen		0	0
- mutaties voorzieningen	9	<u>2.765</u>	<u>534</u>
		22.835	20.986
Veranderingen in vlottende middelen:			
- voorraden	4	-349	433
- mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	5	-3.557	-14.620
- vorderingen	7	21.850	122
- vorderingen/schulden uit hoofde van bekostiging	6	2.150	10.961
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	11	<u>10.656</u>	<u>-4.026</u>
		30.750	-7.130
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		<u>69.008</u>	<u>29.749</u>
Ontvangen interest	23	82	125
Betaalde interest	23	-8.436	-9.473
Buitengewoon resultaat		<u>0</u>	<u>0</u>
		-8.354	-9.348
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		60.654	20.401
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investeringen materiële vaste activa	2	-11.515	-6.332
Desinvesteringen materiële vaste activa	2	0	119
verwervingen deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	1	0	-1.419
Aflossing leningen u/g	3	0	132
Overige investeringen in financiële vaste activa		<u>0</u>	<u>0</u>
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		-11.515	-7.500
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Nieuw opgenomen leningen	3	2.010	0
Aflossing leningen	3	0	0
Mutatie kredietfaciliteit	11	-15.926	6.275
Ontvangen voorschotten van verzekeraars	5	-9.413	-2.466
Aflossing langlopende schulden	10	<u>-25.810</u>	<u>-16.710</u>
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		-49.139	-12.901
Mutatie geldmiddelen		<u>0</u>	<u>0</u>
Stand geldmiddelen per 1 januari		0	0
Stand geldmiddelen per 31 december		<u>0</u>	<u>0</u>
Mutatie geldmiddelen		<u>0</u>	<u>0</u>

11.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

11.1.4.1 Algemeen

Algemene gegevens en groepsverhoudingen

Zorginstelling Stichting Maasstad Ziekenhuis (hierna te noemen Maasstad Ziekenhuis) met KvK-nummer 24299846 is statutair (en feitelijk) gevestigd te Rotterdam, op het adres Maasstadweg 21.

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.

Verslaggevingsperiode

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

Vergelijking met voorgaand jaar

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

De presentatie van het eigen vermogen in de balans met inbegrip van de vergelijkende cijfers is aangepast aan het gewijzigde model van de Richtlijn 655 Gezondheidszorg. Naar onze mening geeft de nieuwe presentatie beter inzicht in de herkomst en aard van de opbrengsten

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

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

Continuïteitsveronderstelling

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. Deze veronderstelling is gebaseerd op de begroting 2017, en het te verwachten resultaat 2017. In het eerste kwartaal van 2017 was het resultaat EUR 1,4 mln en het budgetresultaat EUR 2,2 mln.

Consolidatie

Stichting Maasstad ziekenhuis heeft de volgende deelnemingen:

- Poliklinische Apotheek MCRZ B.V., Rotterdam (100%)
- Zorg in de regio Zuid Coöperatie, Rotterdam (50%)
- Zorgboulevard Rotterdam, 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. Tevens zijn de dochterondernemingen MCRZ holding en Maasstad Flex met terugwerkende kracht naar 1 januari 2016 gefuseerd met Stichting Maasstad ziekenhuis.

Deelneming:	Resultaat (* 1mln)	Eigenvermogen (* 1mln)
St. Maasstad Ziekenhuis	6,4	70,1
Poliklinische Apotheek MCRZ	0,5	-1,4
Zorgboulevard	0,0	0,3
Zorg in de regio Zuid Coöperatie, Rotterdam	5,1	0,1

De bovengenoemde resultaten en eigen vermogen van de deelnemingen zijn gebaseerd op conceptcijfers 2016.

Verbonden rechtspersonen

Alle groepsmaatschappijen evenals de deelnemingen inclusief dochters toegelicht onder de toelichting op de financiële vaste activa worden aangemerkt als verbonden partij.

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.

11.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

11.1.4.2 Grondslagen van waardering van activa en passiva

Activa en passiva

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva is de verkrijgingsprijs- of de vervaardigingsprijs.

Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de stichting zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Gebruik van schattingen

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

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Goodwill voortkomend uit acquisities, wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende 5 jaar.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa wordt gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

De afschrijvingstermijnen van materiële vaste activa is gebaseerd op de verwachte gebruiksduur van het vast actief.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs minus de restwaarde volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Op bedrijfsterreinen en op vaste activa in ontwikkeling en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Bedrijfsgebouwen : 40 jaar.
- Installaties : 20 jaar.
- Liftinstallaties : 15 jaar.
- Inventaris (medisch en overige) : 8 jaar.
- Automatisering : 3 tot 4 jaar.

De materiële vaste activa waarvan de instelling krachtens een financiële leaseovereenkomst de economische eigendom heeft, worden geactiveerd. De uit de financiële leaseovereenkomst voortkomende verplichting wordt als schuld verantwoord. De in de toekomstige leasetermijnen begrepen interest wordt gedurende de looptijd van de financiële leaseovereenkomst ten laste van het resultaat gebracht.

Voor zover subsidies of daaraan gelijk te stellen vergoedingen zijn ontvangen als eenmalige bijdrage in de afschrijvingskosten, zijn deze in mindering gebracht op de investeringen.

11.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. 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 vervolgwaaarding worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een duurzame waardevermindering vindt waardering plaats tegen deze lagere waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de resultatenrekening.

De leningen aan niet-geconsolideerde deelnemingen worden opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen. De grondslagen voor overige financiële vaste activa zijn opgenomen onder het kopje Financiële Instrumenten.

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

Vaste activa - bijzondere waardeverminderingen

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 nettokasstromen 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.

Bedrijfswaarde

Het Maasstad Ziekenhuis heeft voor de nieuwbouw van het ziekenhuis (Maasstadweg) een bedrijfswaardeberekening opgesteld. De uitkomsten van de bedrijfswaardeberekening zijn sterk afhankelijk van de groei van de productie en disconteringsvoeten die mede afhankelijk zijn van de toekomstige financiering en bekostiging.

Belangrijke veronderstellingen die hierbij zijn gehanteerd zijn:

- Uit de begroting 2017 afgeleide kasstromen voor de jaren 2016 tot en met 2020 en genormaliseerde trendmatige kasstromen vanaf 2021 tot einde levensduur.
- Een resterende gebruiksduur van 35 jaar.
- een disconteringsvoet van 6% zijnde de WACC zoals deze bepaald is door het Maasstad Ziekenhuis.
- Investerings tot een welke noodzakelijk worden geacht om het betreffende vastgoed tot aan einde levensduur in gebruik te houden.
- Qua omzet is vanaf 2017 uitgegaan van een jaarlijkse groei van 1,5 %.

Deze berekening leidt tot een contante waarde die ruim boven de huidige boekwaarde ligt. Ook de gevoeligheidsanalyse geeft geen afwijkend beeld en geeft derhalve geen aanleiding tot het bijstellen van de waardering van het ziekenhuis.

Vervreemding van vaste activa

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

11.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten.

Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten (derivaten in de vorm van swaps en swaptions). 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 Winst- en verliesrekening onder de financiële baten en lasten verantwoord.

Overige financiële verplichtingen

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

Afgeleide financiële instrumenten

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

Kostprijs hedge 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 winst- en verliesrekening, 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 winst-en-verliesrekening.

11.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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 reëlewaardewijziging 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.

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.

Voorraad

De voorraden grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd tegen kostprijs of verkrijgingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode ('first in, first out') of lagere opbrengstwaarde. De kostprijs bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs (alle kosten die samenhangen met de verkrijging of vervaardiging) en 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.

Vorderingen

De eerste waardering van vorderingen is tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. (Door toepassing van de effectieve rentemethode worden transactiekosten als onderdeel van de amortisatie in de winst- en verliesrekening verwerkt). De vervolgwaardering van vorderingen is tegen geamortiseerde kostprijs (indien geen sprake van agio/disagio of transactiekosten dan geamortiseerde kostprijs gelijk aan nominale waarde). Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid aan de hand van de ingeschatte risico's wegens oninbaarheid per balansdatum.

Liquide middelen

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

Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat naast het kapitaal, uit collectief en niet-collectief gefinancierd vermogen. De laatste categorie wordt gevormd door commerciële niet zorggerelateerde activiteiten.

In het collectief gefinancierd gebonden vermogen zijn een aantal bestemmingsreserves opgenomen ten behoeve van fondsen nadat de raad van bestuur hier goedkeuring aan heeft gegeven. Vanuit derden zijn er geen voorwaarden gesteld.

Voorzieningen (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 nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen.

Wanneer verplichtingen naar verwachting door een derde zullen worden vergoed, wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen indien het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting.

11.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Voorziening Wachtgelders:

De voorziening voor wachtgelders is gebaseerd op de nominale waarde van de verplichting die ontstaan is naar medewerkers die een salarisgarantie hebben gekregen en gedwongen van functie/baan moeten wisselen. De verplichting is inclusief de sociale lasten.

Voorziening reorganisatie:

De voorziening reorganisatie is gebaseerd op de nominale waarde van de verwachte kosten die voortvloeien uit de verplichtingen die zijn ontstaan als gevolg van de reorganisatie.

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.

Voorziening jubileum uitkeringen:

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 marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties ad 1,5% (2015: 1,5%) als disconteringsvoet gehanteerd.

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.

Voorziening groot onderhoud:

Voor toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen is geen voorziening voor groot onderhoud gevormd. Deze lasten worden direct verwerkt in de resultatenrekening.

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.

Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. 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 schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Financiële leasing

Het Maasstad Ziekenhuis leest 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 winst-en-verliesrekening 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.

Operationele leasing

Bij het Maasstad Ziekenhuis wordt gebruik gemaakt van leasecontracten 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. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

11.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

11.1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen.

De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben, uitgaande van historische kosten. Verliezen worden verantwoord als deze voorzienbaar zijn; baten worden verantwoord als deze gerealiseerd zijn.

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

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 (onder de voorwaarde dat het resultaat betrouwbaar kan worden geschat, dit indien aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- a. het bedrag kan op betrouwbare wijze worden bepaald;
- b. waarschijnlijke economische voordelen;
- c. de mate waarin de dienstverlening op de balansdatum is verricht kan op betrouwbare wijze worden bepaald; en
- d. gemaakte kosten en kosten die nog moeten worden gemaakt kunnen betrouwbaar worden bepaald; als dat niet kan dan opbrengsten slechts verwerken tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening).

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

Omzet DBC's/ DBC-zorgproducten

Bij het bepalen van de DBC-omzet 2016 heeft Stichting Maasstad ziekenhuis de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gevolgd zoals opgenomen in paragraaf 11.1.4 grondslagen voor waardering en resultaatbepaling en de handreiking omzetverantwoording 2016. In paragraaf 11.1.10 is een toelichting omtrent de onzekerheden in de omzetverantwoording 2016 opgenomen.

Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de winst-en-verliesrekening 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 winst-en-verliesrekening. Het Maasstad Ziekenhuis heeft vooral te maken met AIO- en FZO-subsidies van het ministerie van VWS.

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.

Lasten

Personeelsbeloningen

Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

11.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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, welke 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. Naar de stand van ultimo 2016 is de dekkingsgraad van het pensioenfonds 90,1%. Het Maasstad Ziekenhuis heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Het Maasstad Ziekenhuis heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord. De rechtspersoon heeft de toegezegd-pensioenregeling bij het bedrijfstakpensioenfonds in de jaarrekening verwerkt volgens de verplichtingenbenadering

Honoraria medisch specialisten

Verantwoording van honorariumkosten 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.

Ingevolge de invoering van integrale bekostiging per 1 januari 2015 behoren de honorariumvergoedingen voor medisch specialisten tot het opbrengstbegrip van de instelling. Baten uit hoofde van integrale bekostiging worden verantwoord wanneer gerealiseerd. De verdeling van de integrale bekostiging in opbrengsten voor het ziekenhuis en opbrengsten voor vrijgevestigde medisch specialisten vindt plaats op basis van gemaakte afspraken tussen het ziekenhuis en het medisch specialistisch bedrijf. Onder de kosten zijn samenhangend met deze post vergoedingen aan het medisch specialistisch bedrijf verantwoord.

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 worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Negatieve goodwill valt vrij in de winst-en-verliesrekening 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 winst-en-verliesrekening verwerkt.

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

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen die als onderdeel van de berekening van de effectieve rente worden meegenomen.

Financiële instrumenten en risicobeheersing

Algemeen

De instelling 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. De instelling 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.

11.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

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.

Renterisico en kasstroomrisico

Maasstad 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 renteaftspraken loopt Maasstad 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 Maasstad renteswaps gecontracteerd, zodat zij variabele rente ontvangt en vaste rente betaalt.

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.

11.1.4.4 Kasstroomoverzicht

Grondslagen voor de opstelling van 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 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.

11.1.4.5 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 Beleidsregel toepassing WNT en deze als normenkader bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerd.

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u> (€ x 1.000)	<u>31-dec-15</u> (€ x 1.000)
Kosten van goodwill die van derden is verkregen	33	66
Totaal immateriële vaste activa	<u>33</u>	<u>66</u>

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

	<u>2016</u> (€ x 1.000)	<u>2015</u> (€ x 1.000)
Boekwaarde per 1 januari	66	99
Bij: investeringen	0	0
Af: afschrijvingen	33	33
Boekwaarde per 31 december	<u>33</u>	<u>66</u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 11.1.6.

In het boekjaar 2013 is de resterende 10% aandelen van de Poliklinische Apotheek aangekocht door het Maasstad Ziekenhuis. Hiervoor is goodwill betaald. De goodwill wordt in 5 jaar afgeschreven, waarvan nu 4 jaar zijn afgeschreven.

2. Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u> (€ x 1.000)	<u>31-dec-15</u> (€ x 1.000)
Bedrijfsgebouwen en terreinen	145.644	149.572
Machines en installaties	49.193	52.491
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	26.102	31.292
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	9.072	4.704
Totaal materiële vaste activa	<u>230.011</u>	<u>238.059</u>

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

	<u>2016</u> (€ x 1.000)	<u>2015</u>
Boekwaarde per 1 januari	238.059	252.265
Bij: investeringen	11.990	6.332
Af: afschrijvingen	20.037	20.419
Af: bijzondere waardeverminderingen	0	0
Af: desinvesteringen	1	119
Boekwaarde per 31 december	<u>230.011</u>	<u>238.059</u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 11.1.7.

Onder de materiële vaste activa is voor een totaalbedrag van EUR 1,7 mln aan vaste activa opgenomen waarvan de zorginstelling alleen het economisch eigendom heeft.

De vaste activa zijn als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende leningen in bijlage 11.1.9.

Financial lease

Te betalen:	Boekwaarde	lease bedrag
Binnen 1 jaar	530	546
Tussen 1 en 5 jaar	1.147	1.182
Meer dan 5 jaar	0	0

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

ACTIVA

3. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	31-dec-16 (€ x 1.000)	31-dec-15 (€ x 1.000)
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	263	158
Overige deelnemingen	885	1.287
Lening uitgeleend geld	9.452	1.977
Totaal financiële vaste activa	10.600	3.422
Boekwaarde per 1 januari 2016	3.422	2.426
Kapitaalstortingen	0	1.419
Resultaat deelnemingen	-297	59
Verstrekte leningen / verkregen effecten (Terugname) waardeverminderingen	0	-132
Amortisatie (dis)agio	-277	-350
Overlopende hedge	8.752	0
Boekwaarde per 31 december	10.600	3.422

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

	Boekwaarde per 1 januari 2016 (€ x 1000)	Bij: kapitaal stortingen (€ x 1000)	Af: waardevermindering (€ x 1000)	Bij: overige mutaties (€ x 1000)	Boekwaarde per 31 december 2016 (€ x 1000)
MCRZ Holding B.V.	0	0	0	0	0
Poliklinische Apotheek MCRZ B.V.	0	0	0	0	0
Zorg in Regio Zuid Cooperatie U.A.	0	0	0	0	0
Zorgboulevard Rotterdam BV	158	105	0	0	263
Medirisk	1.287	0	402	0	885
Maasstad Flex	0	0	0	0	0
Lening uitgeleend geld	1.977	0	1.277	8.752	9.452
	3.422	105	1.679	8.752	10.600

Toelichting:

Medirisk:

Indien vereist vult het Maasstad Ziekenhuis, samen met andere deelnemende ziekenhuizen, het vermogen aan van Medirisk middels een kapitaalstorting. Op deze manier is gewaarborgd dat Medirisk aan haar wettelijke verplichtingen voldoet. In 2016 heeft er geen kapitaalstorting plaatsgevonden.

Lening uitgeleend geld:

Ten aanzien van deze post zijn geen rente en zekerheden overeengekomen. Voor een deel van de leningen is een aflossingsschema overeengekomen.

De waardevermindering van de leningen heeft betrekking op een saldering van de lening met een reservering voor te betalen kosten waarvan de kosten in het verleden zijn genomen.

De stand van de overige mutaties wordt veroorzaakt door het opnieuw afsluiten van derivaten. De verslagleggingsregels dwingen af dat deze post moet worden opgenomen. Het betreft een zuiver boekhoudkundige stand.

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam en rechtsvorm en woonplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen (€ x 1.000)	Resultaat (€ x 1.000)
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:					
Poliklinische Apotheek B.V., Rotterdam	Exploitatie Poliklinische apotheek	18	100%	-1.427	-248
Zorgboulevard Rotterdam BV, Rotterdam	Verwerven, houden en afstoten van aandelen	18	100%	263	47
Zorg in Regio Zuid Coöperatie UA, Spijkenisse	Holding maatschappij	0	33%	50	5.141
Zeggenschapsbelangen:					
Medirisk, Utrecht		885	4%	NB	NB

Toelichting: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 B.V. in eigendom. Het doel van deze vennootschap is, in samenwerking met het Maasstad Ziekenhuis, te komen tot een geïntegreerd aanbod van intra- en extramurale aflevering van geneesmiddelen aan patiënten van het Maasstad Ziekenhuis. De intramurale aflevering wordt verzorgd door de ziekenhuisapothek van het Maasstad Ziekenhuis. De Poliklinische Apotheek MCRZ B.V. richt zich op de extramurale leveringen. In verband met het negatieve vermogen is de deelneming, conform de grondslagen, op nihil gewaardeerd.

Zorgboulevard Rotterdam BV

Stichting Maasstad Ziekenhuis heeft 100% van de aandelen van de Zorgboulevard Rotterdam B.V. overgenomen van MCRZ Holding B.V. in 2015. Deze BV heeft tot doel het exploiteren van vastgoed aan de zorgboulevard.

Zorg in Regio Zuid Coöperatie UA

In 2013 is de Zorg in Regio Zuid Coöperatie U.A. opgericht door het Maasstad Ziekenhuis, het Van Weel Bethesda ZH en het Ikazia ZH. Ieder is voor 33,33% eigenaar. De coöperatie is de moederorganisatie van Spijkenisse Medisch Centrum BV en Facilitair Bedrijf Regio Zuid BV. Per 2016 heeft het Ikazia ZH geen zeggenschap meer over de entiteit en zal zij in 2017 geheel uit de entiteit stappen. Het Maasstad Ziekenhuis en het Van Weel Bethesda ZH zullen vanaf dat moment 50% eigenaar zijn.

De bovengenoemde bedragen zijn gebaseerd op de concept jaarrekeningen van de genoemde entiteiten.

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

4. Voorraden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Medische middelen	3.780	3.682
Overige voorraden:		
Apotheek	2.087	2.208
Overige voorraden	1.276	904
Totaal voorraden	<u>7.143</u>	<u>6.794</u>

Toelichting:

Per jaareinde is er geen sprake van een incurante voorraad.

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten A-segment	25.902	22.345
Af: ontvangen voorschotten	26.489	35.902
Totaal onderhanden werk	<u>-587</u>	<u>-13.557</u>

De specificatie per onderhanden werk is als volgt weer te geven:

Stroom DBC's / DBC-zorgproducten	Gerealiseerde kosten en toegerekende winst	Af: verwerkte verliezen	Af: ontvangen voorschotten	Saldo per 31-dec-16
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Achmea	26.295	0	11.960	14.335
CZ	2.437	0	5.830	-3.393
VGZ	-2.730	0	6.149	-8.879
Multizorg	-665	0	162	-827
DSW	33	0	896	-863
Menzis	-1.309	0	1.492	-2.801
Overig	1.841	0	0	1.841
Totaal (onderhanden werk)	<u>25.902</u>	<u>0</u>	<u>26.489</u>	<u>-587</u>

Toelichting:

Het Onderhanden werk wordt gewaardeerd tegen de directe opbrengstwaarde van DBC/DBC-zorgproducten die nog niet zijn afgesloten, minus de verwachte overfacturatie.

Op het OHW is in mindering gebracht de (verwachte) overfacturatie van de jaren 2014, 2015 en 2016, rekeninghoudend met reeds verrichte terugbetalingen.

6. Vorderingen uit hoofde van bekostiging

Vorderingen uit hoofde van bekostiging:

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
1. Vorderingen uit hoofde van voorgaande bekostigingsregels	0	2.150
2. Vorderingen uit hoofde van transitierегeling	0	0
Totaal vorderingen uit hoofde van bekostiging	<u>0</u>	<u>2.150</u>

Toelichting:

Transitierегeling is in 2015 niet meer van toepassing. In 2016 heeft de laatste afwikkeling plaats gevonden.

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

ACTIVA

7. Overige vorderingen

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u> (€ x 1.000)	<u>31-dec-15</u> (€ x 1.000)
Vorderingen op debiteuren	35.044	45.191
Nog te factureren DBC's / DBC-zorgproducten	21.113	28.100
Overige vorderingen:		
Vorderingen op groepsmaatschappijen	192	878
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	1	214
Vorderingen op personeel	99	170
Vooruitbetaalde bedragen	2.971	3.873
Overige vorderingen	11.007	13.851
Totaal overige vorderingen	<u>70.427</u>	<u>92.277</u>

Toelichting:

De voorziening die in aftrek op de vordering debiteuren is gebracht, bedraagt EUR 4.261k (2015: EUR 4.544k).

In 2015 is een deel van de prijzen met betrekking over dat jaar geleverde zorgactiviteiten pas in het laatste kwartaal gereed gekomen. Als gevolg hiervan was de stand van de vordering op debiteuren hoger dan per jaareinde 2016.

De overige vorderingen bestaan voornamelijk uit vorderingen uit hoofde van overige dienstverlening, beschikbaarheidsbijdrage Brandwondencentrum en subsidie VWS.

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

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

PASSIVA

8. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	31-dec-16 (€ x 1.000)	31-dec-15 (€ x 1.000)
Kapitaal	322	322
Bestemmingsreserves	1.173	1.021
Bestemmingsfondsen	0	0
Algemene en overige reserves	68.573	62.304
Totaal eigen vermogen	<u>70.068</u>	<u>63.647</u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-16 (€ x 1.000)	Resultaat- bestemming (€ x 1.000)	Overige mutaties (€ x 1.000)	Saldo per 31-dec-16 (€ x 1.000)
Kapitaal	322	0	0	322
	<u>322</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>322</u>

Bestemmingsreserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	Saldo per 1-jan-16 €	Resultaat- bestemming €	Overige mutaties €	Saldo per 31-dec-16 €
Bestemmingsreserves:				
BWC	5	10	0	15
Oncologie	21	-2	0	19
Nefro	96	9	0	105
Dietetiek	7	12	0	19
Reumatologie	482	107	0	589
Kindergeneeskunde	257	30	0	287
Wetenschap Algemeen	18	-1	0	17
Wetenschap Research	66	-36	0	30
Pijnneeskunde	0	21	0	21
Infectieziekten	3	0	0	3
Neurologie	59	-24	0	35
Anesthesie	0	6	0	6
Apotheek	0	10	0	10
Radiologie	0	10	0	10
overig	7	0	0	7
Totaal bestemmingsreserves	<u>1.021</u>	<u>152</u>	<u>0</u>	<u>1.173</u>
Algemene reserves:				
Vrij ter beschikking staand eigen vermogen	62.304	6.269	0	68.573
Totaal algemene en overige reserves	<u>62.304</u>	<u>6.269</u>	<u>0</u>	<u>68.573</u>

Toelichting:

Sinds 2012 zijn een aantal bestemmingsreserves in het leven geroepen. De mutatie van de reserves vindt plaats middels de resultaatbestemming van 2016. De bestemmingsreserves worden uitsluitend aangewend voor het doel dat in de titel van de bestemmingsreserve is aangegeven in opdracht van de Raad van Bestuur.

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

PASSIVA

9. Voorzieningen

<i>Het verloop is als volgt weer te geven:</i>	Saldo per 1-jan-16 (€ x 1.000)	Dotatie (€ x 1.000)	Onttrekking (€ x 1.000)	Vrijval (€ x 1.000)	Saldo per 31-dec-16 (€ x 1.000)
Overige voorzieningen:					
Voorziening wachtgelders	4	0	-1	-1	2
Voorziening reorganisatie	253	41	-188	-65	41
Voorziening voor claims en rechtsgedingen	0	500	0	0	500
Voorziening jubileum uitkeringen	2.215	451	-330	0	2.336
Voorziening langdurig zieken	1.155	1.384	-250	-294	1.995
Voorziening ORT	0	1.141	0	0	1.141
Voorziening Medirisk	868	827	-136	-314	1.245
Totaal voorzieningen	<u>4.495</u>	<u>4.344</u>	<u>-905</u>	<u>-674</u>	<u>7.260</u>

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

	31-dec-16 (€ x 1.000)
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jr.)	3.262
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jr.)	2.460
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	1.538

Toelichting per categorie voorziening:Voorziening wachtgelders

Deze voorziening is getroffen om aan betalingsverplichtingen aan (ex) medewerkers te kunnen voldoen in verband met salarisgaranties.

Voorziening reorganisatie

De kosten die gepaard gaan met de reorganisatie die het Maasstad Ziekenhuis doorvoert vanuit het verleden zijn voorzien.

Voorziening voor claims en rechtsgedingen

De voorziening voor claims en rechtsgedingen is bepaald op basis van de verwachte kosten vanuit een aantal lopende juridische procedures en verplichtingen.

Voorziening jubileumuitkeringen

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.

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 langdurig zieken waarna ontbinding van het contract volgt inclusief transitievergoeding.

Voorziening ORT

Deze voorziening is getroffen om aan de verplichtingen aan medisch personeel te kunnen voldoen voor ORT. De voorziening heeft betrekking op oude jaren.

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.

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Schulden aan banken	127.923	143.768
Overige langlopende schulden	8.049	42
Totaal langlopende schulden (nog voor meer dan een jaar)	<u>135.972</u>	<u>143.810</u>

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Stand per 1 januari	169.245	185.955
Bij: nieuwe leningen	8.752	0
Af: aflossingen	23.702	16.544
Bij: Financiële leaseverplichtingen	2.010	0
Af: Financiële leaseverplichtingen	2.108	167
Stand per 31 december	<u>154.197</u>	<u>169.245</u>
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	18.225	25.435
Stand langlopende schulden per 31 december	<u>135.972</u>	<u>143.810</u>

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

	<u>31-dec-16</u>	<u>31-dec-15</u>
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jr.), aflossingsverplichtingen	18.225	25.435
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jr.) (balanspost)	135.972	143.810
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	66.400	81.400

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

Toelichting:

Het ziekenhuis is in belangrijke mate gefinancierd met vreemd vermogen, waaronder door banken verstrekte leningen. Op basis van het eigen vermogen per 31 december 2016 blijft het ziekenhuis met een ratio van 22,02% binnen de solvabiliteitsnorm (budgetratio, gedefinieerd als eigen vermogen in verhouding tot het balanstotaal van minimaal 15,0%) alsmede de DSCR (Debt Service Coverage Ratio) norm (1,01 vs 1,00) 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 gestelde 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 EUR 290 mln. Dit betreft een langlopende lening van EUR 215 mln. en rekeningcourant ruimte van 50 mln. In 2012 is gestart met het aflossen van de lening. In onderstaand schema is terug te vinden hoe de aflossing verloopt en wat de normratio's zijn.

Aflossingsdatum	EUR * 1mln	Boekjaar	Solvabiliteit
31-mrt-16	15,6	2016	15,0%
31-mrt-17	15,8	2018	17,0%
31-mrt-18	16,5	2023	20,0%
31-mrt-19	15,0		
31-mrt-20	15,0	Boekjaar	DSCRratio
31-mrt-21	15,0	2016	1,00
31-mrt-22	15,0	2017	1,40
31-mrt-23	15,0	2018	1,40
28-mrt-24	19,0	2019	1,40

Het ziekenhuis heeft een maximale investeringsruimte van EUR 12 mln. In 2016 heeft het ziekenhuis EUR 12 mln geïnvesteerd en voldoet daarmee aan de voorwaarden zoals gesteld door de banken.

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

Vervolg toelichting:

Voor de beperking van renterisico's wordt gebruik gemaakt van swaps en, tot 30 december 2016, swaptions.

Het Maasstad Ziekenhuis heeft in het verleden een 10/15 jaars SWAP-IRS afgesloten ten einde renterisico's af te dekken ter hoogte van EUR 134 mln bij een lening van EUR 143,7 mln per ultimo 2016. Deze SWAP/IRS had een vast rente percentage van 3,440%. Per 30 december 2016 hadden de swaptions een waarde van +/- EUR 12,7 mln en zijn de swaptions bij ING en ABN AMRO beëindigd en de looptijd van de swaps verlengd en verhoogd. Na balansdatum is tevens per 31 maart 2017 het derivaat van BNG omgezet in een vastrentende lening. Na deze herstructurering is het renterisico over de volledige looptijd van de lening geheel afgedekt.

Rekening houdend met de verslaggevingsregels voor kostprijshedge-accounting is in de jaren 2017 tot en met 2019 sprake van een hogere rentelast ten opzichte van de rentekasstroom en in de jaren 2020 tot en met 2024 een lagere rentelast.

Toegepaste grondslagen voor de verwerking van deze instrumenten zijn volledig in overeenstemming met hetgeen algemeen aanvaard is. In de financiële instrumenten zijn geen verplichtingen tot bijstorten opgenomen.

Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt verwezen naar bijlage overzicht 11.1.9 langlopende leningen. De aflossingsverplichtingen zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

6. Schulden uit hoofde van bekostiging**Schulden uit hoofde van bekostiging:**

	<u>31-dec-16</u> (€ x 1.000)	<u>31-dec-15</u> (€ x 1.000)
Schulden uit hoofde van financieringsoverschot	0	0
Schulden uit hoofde van honorariumplafond	0	0
Totaal schulden uit hoofde van bekostiging	<u>0</u>	<u>0</u>

11. Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	<u>31-dec-16</u> (€ x 1.000)	<u>31-dec-15</u> (€ x 1.000)
Schulden aan banken	16.722	32.648
Crediteuren	5.758	713
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	18.225	25.435
Belastingen en sociale premies	7.869	7.691
Schulden terzake pensioenen	2.293	1.910
Nog te betalen salarissen	272	150
Vakantiegeld	5.068	5.004
Vakantiedagen	2.350	2.357
Reservering PLB	12.715	11.198
Overige schulden	32.611	29.203
Schulden op participanten en Maatschappijen waarin wordt deelgenomen	444	950
Totaal overige kortlopende schulden	<u>104.327</u>	<u>117.259</u>

Toelichting:*Schulden banken:*

Het saldo van de kredietfaciliteit in rekening-courant bij de ING bedraagt per 31 december 2016 EUR 16,7 miljoen (2015: EUR 32,6 miljoen) en de rente 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 EUR 50 miljoen.

Aflossingsverplichting langlopende leningen:

Zie specificatie 11.1.9 voor een nadere toelichting.

Reservering PLB:

Door de toename van het aantal niet opgenomen PLB-uren is de reservering gestegen.

Overige schulden:

Deze post bestaat o.a. uit nog te betalen honorarium medisch specialisten, schuld inzake verwachte onjuistheden in de zorgdeclaraties 2016 en diverse te betalen posten. Eind 2015 heeft een verschuiving plaatsgevonden tussen crediteuren en overige schulden door overgang naar nieuw ERP systeem

De overige schulden hebben een looptijd korter dan 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

12. Niet in de balans opgenomen regelingen

Toepassing Pro Rata-regeling voor de BTW

Voor het jaar 2011 heeft het Maasstad Ziekenhuis een verzoek tot teruggave van BTW op algemene kosten ingediend bij de Belastingdienst uit hoofde van de Pro Rata-regeling. De Belastingdienst heeft aangegeven dat zij een ander standpunt heeft omtrent de wijze waarop deze regeling in deze specifieke situatie dient te worden toegepast. In 2014 is het verschil van inzicht ter toetsing voorgelegd aan het Gerechtshof. In 2015 heeft het Gerechtshof een uitspraak gedaan. Het Maasstad Ziekenhuis is het niet eens met het arrest van het gerechtshof en is in cassatie gegaan. In de balans is een vordering opgenomen voor de verwachte Pro Rata ontvangst. De ontvangst zal maximaal EUR 2,3 mln bedragen. De bandbreedte van deze vordering is minimaal € 0,3 mln. en maximaal € 2,3 mln.

Garanties

Het Maasstad Ziekenhuis heeft garantieverplichtingen ten behoeve van de volgende maatschappijen;

Naam garant	Valve Estate BV
Garantiebedrag	€ 54.950

Naam garant	Stichting Vestia Groep
Garantiebedrag	€ 135.000
	€ 48.000
	€ 27.000
	€ 57.000

Naam garant	Consortium
Garantiebedrag	€ 310.000.000

Naam garant	Medirisk
Garantiebedrag	€ 851.997

Claims

Een aantal medisch specialisten die werkzaam waren bij het Ruwaard van Putten Ziekenhuis heeft een claim ingediend bij onder andere het Maasstad Ziekenhuis vanwege geleden schade. De Raad van Bestuur van het Maasstad Ziekenhuis erkent deze claim niet.

Door Vetus Vastgoed Ontwikkeling B.V. (voorheen De Groene Groep) is een dagvaarding ingediend waarin zij de eis heeft neergelegd tot een schadevergoeding van € 0,97 mln exclusief wettelijke rente. Dit naar aanleiding van de kennelijk door Vetus Vastgoed geleden schade naar aanleiding van het niet nakomen door Vetus Vastgoed van de in 2007 gesloten koopovereenkomst. Door het Maasstad Ziekenhuis wordt de rechtmatigheid hiervan betwist en is inmiddels een eis in reconventie ingediend die toeziet op de vergoeding van de geleden schade welke bepaald wordt door het verschil te bepalen tussen de oorspronkelijke met Vetus Vastgoed in 2007 overeengekomen verkoopprijs versus de uiteindelijke verkoopprijs waarvoor de locatie Zuider inmiddels is verkocht. Het Maasstad Ziekenhuis ziet geen aanleiding om in de jaarrekening 2016 voor dit geschil bedragen op te nemen.

Faciliteit SMC

Maasstad Ziekenhuis participeert in de coöperatie Zorg op Zuid die het aandeel houdt van SMC B.V. te Spijkenisse.

11.1.5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

Operational lease

Ultimo boekjaar 2016 zijn de verplichtingen uit hoofde van operationele leases als volgt te specificeren:

Te betalen:	€
Binnen 1 jaar	329.544
Tussen 2 en 5 jaar	407.424
Meer dan 5 jaar	0

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	67.601
Tussen 2 en 5 jaar	166.375
Meer dan 5 jaar	0

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	1.421.639
Tussen 2 en 5 jaar	4.806.168
Meer dan 5 jaar	5.319.621

Verplichtingen uit hoofde van het macrobeheersinstrument

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

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

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

11.1.6 MUTATIEOVERZICHT IMMATERIELE VASTE ACTIVA

	Kosten van goodwill die van derden is verkregen (€ x 1.000)	Totaal (€ x 1.000)
Stand per 1 januari 2016		
- aanschafwaarde	165	165
- cumulatieve herwaarderingen	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	99	99
Boekwaarde per 1 januari 2016	<u>66</u>	<u>66</u>
Mutaties in het boekjaar		
- investeringen	0	0
- herwaarderingen	0	0
- afschrijvingen	33	33
- bijzondere waardeverminderingen	0	0
- <i>terugname geheel afgeschreven activa</i>		
.aanschafwaarde	0	0
.cumulatieve herwaarderingen	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0
- <i>desinvesteringen</i>		
aanschafwaarde	0	0
cumulatieve herwaarderingen	0	0
cumulatieve afschrijvingen	<u>0</u>	<u>0</u>
per saldo	<u>0</u>	<u>0</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>-33</u>	<u>-33</u>
Stand per 31 december 2016		
- aanschafwaarde	165	165
- cumulatieve herwaarderingen	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	132	132
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>33</u>	<u>33</u>
<i>Afschrijvingspercentage</i>	20,0%	

11.1.7 MUTATIEOVERZICHT MATERIELE VASTE ACTIVA

	Activa in aanbouw	Grond	Gebouwen	Ver- bouwingen	Installaties	Inventaris	Automati- sering	Totaal vergunning
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Stand per 1 januari 2016								
- aanschafwaarde	4.704	19.223	151.697	615	71.102	104.124	46.996	398.461
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	0	0	21.517	443	18.611	76.662	43.169	160.402
Boekwaarde per 1 januari 2016	<u>4.704</u>	<u>19.223</u>	<u>130.180</u>	<u>172</u>	<u>52.491</u>	<u>27.462</u>	<u>3.827</u>	<u>238.059</u>
Mutaties in het boekjaar								
- investeringen	4.368	0	0	77	135	2.712	4.698	11.990
- herwaarderingen	0	0	0	0	0	0	0	0
- afschrijvingen	0	0	3.818	190	3.433	8.701	3.895	20.037
- bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0	0	0	0	0
- terugname geheel afgeschreven activa								
.aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0	0	0
.cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0	0	0
- desinvesteringen								
aanschafwaarde	0	0	0	0	0	0	1	1
cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0	0	0
cumulatieve afschrijvingen	0	0	0	0	0	0	0	0
per saldo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Mutaties in boekwaarde (per saldo)	<u>4.368</u>	<u>0</u>	<u>-3.818</u>	<u>-113</u>	<u>-3.298</u>	<u>-5.989</u>	<u>802</u>	<u>-8.048</u>
Stand per 31 december 2016								
- aanschafwaarde	9.072	19.223	151.697	692	71.237	106.836	51.693	410.450
- cumulatieve herwaarderingen	0	0	0	0	0	0	0	0
- cumulatieve afschrijvingen	0	0	25.335	633	22.044	85.363	47.064	180.439
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>9.072</u>	<u>19.223</u>	<u>126.362</u>	<u>59</u>	<u>49.193</u>	<u>21.473</u>	<u>4.629</u>	<u>230.011</u>
Afschrijvingspercentage	0,0%	0,0%	2,5 - 5,0%	5 - 20%	5 - 6,6%	10 - 20%	25 - 33%	

BIJLAGE

11.1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2016

Leninggever	Datum	Hoofdsom	Totale looptijd	Soort lening	Werkelijke rente	Restschuld 31 december 2015	Nieuwe leningen in 2016	Aflossing in 2016	Restschuld 31 december 2016	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2016	Afflossingswijze	Aflossing 2017	Gestelde zekerheden
		(€ x 1.000)			%	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)			(€ x 1.000)	
Sint Laurens Instituut R'dam	1-jan-64	272	58	onderhands	4,50%	113	0	45	68	0	1	lineair	45	1
ING Bank	1-jan-06	11.500	10	onderhands	4,42%	4.028	0	4.028	0	0	0	lineair	0	3
ABN Amro (voorheen Fortis)	1-jan-06	11.500	10	onderhands	4,42%	4.029	0	4.029	0	0	0	lineair	0	2
Consortium	1-jan-10	215.000	13	onderhands	3mnd EUR + opslag 2,00%	159.300	0	15.600	143.700	66.400	7	aflossings-schema	15.800	4
Fin. lease Cisco	29-dec-11	5.862	5	Lease	2,82%	1.566	0	1.566	0	0	0	lineair	0	5
Fin. lease Societe Generale	1-apr-14	500	5	Lease	2,22%	209	0	167	42	0	1	lineair	42	5
Fin. lease BNP Paribas	1-mrt-16	532	5	Lease	3,75%	0	532	98	433	0	4	lineair	118	5
Fin. lease De Lage Landen	1-apr-16	1.478	4	Lease	0,22%	0	1.478	277	1.202	0	4	lineair	370	5
Subtotaal		246.644				169.245	2.010	25.810	145.445	66.400			16.375	
Derivaat ABN AMRO	30-dec-16	4.063					4.063	0	4.063	796	8		856	4
Derivaat ING	30-dec-16	4.689					4.689	0	4.689	898	8		994	4
Totaal		255.396				169.245	10.762	25.810	154.197	68.094			18.225	

Aflossingsvorm

De lening van Sint Laurens volgt een lineair schema

De leningen van de ING en ABN AMRO uit 2006 zijn in 2016 volledig afgelost en volgden een bijna lineair schema, conform het overeengekomen aflossingsschema

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":

- Betreft lening die is achtergesteld bij de leningen met Rijksgarantie.
- 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 van hypotheek. In 2013 is dit geëffectueerd.
- Als zekerheid voor deze lening is gesteld een verpanding aan de ING-bank 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 van hypotheek. In 2013 is dit geëffectueerd.
- Voor deze leningen zijn hypothecaire zekerheden gesteld.
- Betreft een financial lease constructie. Geen zekerheden gesteld.

Het Maasstad Ziekenhuis heeft een 10 jaar SWAP/IRS afgesloten ten einde renterisico's af te dekken ter hoogte van EUR 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 EUR 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.

Per jaareinde 2016 is het deel van de SWAP dat bij ING en ABN AMRO beëindigd en is de negatieve waarde verdisconteerd in een nieuwe SWAP. In het eerste kwartaal van 2017

is ook de SWAP bij BNG beëindigd en is de negatieve waarde omgezet in een vaste rentecomponent. Hierdoor wordt vanaf dat moment weer het gehele variabele renterisico

op de Consortium lening afgedekt. Daarbij zijn ook de swaptions over de laatste periode van de lening (2020-2024) afgekocht. Als gevolg van deze blend and extend is de rente over

deze periode conform het aflossingsschema van de lening afgedekt. De rentepercentages voor de SWAP bij ABN AMRO en ING zijn daardoor afgenomen van 3,44% naar 2,03 respectievelijk 2,35%.

De negatieve marktwaarde 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

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

BATEN

13. Opbrengsten zorgprestaties

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Opbrengsten zorgverzekeringswet (exclusief subsidies)	324.171	314.878
Beschikbaarheidsbijdragen Zorg	1.112	4.850
Overige zorgprestaties	7.736	7.042
Totaal	<u>333.019</u>	<u>326.770</u>

Toelichting Beschikbaarheidsbijdragen Zorg:

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

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

BATEN

14. Subsidies

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Rijkssubsidies vanwege het Ministerie van VWS	13.322	13.073
Overige subsidies, waaronder loonkostensubsidies en EU-subsidies	284	301
Totaal	<u>13.606</u>	<u>13.374</u>

Toelichting:

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

15. Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Overige dienstverlening (waaronder 2e-4e geldstroom UMC's voor onderzoek):		
Niet zorg- en niet patiëntgebonden prestaties	16.129	15.319
Uitgeleend personeel	5.011	5.084
Huuropbrengst	793	749
Totaal	<u>21.933</u>	<u>21.152</u>

Toelichting:**Niet zorg- en niet patiëntgebonden prestaties:**

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

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

16. **Personeelskosten**

De specificatie is als volgt:

	2016	2015
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Lonen en salarissen	122.733	121.396
Sociale lasten	17.434	16.654
Pensioenpremies	10.245	10.094
Andere personeelskosten:		
Dotatie personeelsgerelateerde voorziening	1.516	456
Overige personeelskosten	5.727	5.998
Subtotaal	<u>157.655</u>	<u>154.598</u>
Personeel niet in loondienst	11.715	11.401
Totaal personeelskosten	<u>169.370</u>	<u>165.999</u>
Specificatie gemiddeld aantal personeelsleden (in FTE's) per segment:		
Raad van Bestuur	16	2
Financiën en Informatie	72	71
Personeelszaken	69	89
Facilitair Bedrijf	244	245
Medische Staf	37	33
Medisch Facilitaire Sector/Medische Ondersteunende Diensten	443	444
Zorgsector	1.596	1.601
Gemiddeld aantal personeelsleden op basis van full-time eenheden	<u>2.477</u>	<u>2.485</u>
Aantal personeelsleden dat buiten Nederland werkzaam is	0	0

Toelichting:

Afname personeelskosten

De toename van de personeelskosten wordt verklaard door een reservering voor (verwachte) eenmalige uitkeringen aan medewerkers.

Toename dotatie personeelsgerelateerde voorziening

Als gevolg van een stijging in het aantal langdurig zieken ligt de dotatie personeelsgerelateerde voorziening fors hoger dan vorig boekjaar.

Dotatie personeelsgerelateerde voorziening:

Dit zijn de voorzieningen die betrekking hebben op jubilea en wachtgeld en langdurig zieken.

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

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

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Honorarium DOT	42.315	42.796
Honorarium ANIOs	4.308	3.418
Totaal	<u>46.623</u>	<u>46.214</u>

Toelichting:

Het betreft het door te storten honorarium vrijgevestigd medisch specialisten welke zijn verenigd in het MMS.

18. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Afschrijvingen:		
- immateriële vaste activa	33	33
- materiële vaste activa	20.037	20.419
Totaal afschrijvingen	<u>20.070</u>	<u>20.452</u>

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

LASTEN

19. Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	9.526	9.869
Algemene kosten	16.657	16.416
Patiënt- en bewonersgebonden kosten	83.087	77.842
Onderhoud en energiekosten:		
- Onderhoud	2.224	2.890
- Energiekosten gas	390	443
- Energiekosten stroom	1.306	1.491
- Energie transport en overig	478	542
Subtotaal	<u>4.398</u>	<u>5.366</u>
Huur en leasing	2.691	2.272
Dotaties en vrijval voorzieningen	713	973
Totaal overige bedrijfskosten	<u><u>117.072</u></u>	<u><u>112.738</u></u>

Toelichting:Patiënt- en bewonersgebonden kosten

Door een toename in het gebruik van (add on) geneesmiddelen en implantaten zijn de kosten hoger dan in het voorgaande jaar.

Onderhoudskosten

Als gevolg van het faillissement van een belangrijke toeleverancier en het deels in eigen beheer nemen van de bijbehorende werkzaamheden zijn deze kosten afgenomen.

Dotaties en vrijval voorzieningen:

Deze post betreft de dotatie aan de voorziening dubieuze debiteuren. Deze kostenpost viel vorig jaar hoog uit omdat in verband met een ERP-implementatie kritisch gekeken is naar de openstaande posten debiteuren.

20. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(€ x 1.000)	(€ x 1.000)
Rentebaten	82	125
Resultaat deelnemingen	0	0
Subtotaal financiële baten	<u>82</u>	<u>125</u>
Rentelasten	-8.574	-9.590
Resultaat deelnemingen	-510	-449
Subtotaal financiële lasten	<u>-9.084</u>	<u>-10.039</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u><u>-9.002</u></u>	<u><u>-9.914</u></u>

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

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

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

	Raad van Bestuur	Raad van Bestuur	Raad van Bestuur	Raad van Bestuur
1 Functionaris (functienaam)	A.A. Westerlaken	J.J. Dorresteyn	P.M. Langenbach	H.P.J. Buiting
2 Naam				
3 In dienst vanaf (datum)	1-jan-12	1-sep-12	1-dec-15	1-mrt-15
4 In dienst tot (datum)	31-dec-16	31-dec-16	31-dec-16	30-8-2015
5 Deeltijdfactor (percentage)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
6 Beloning	240.833	213.044	210.747	0
7 Belastbare onkostenvergoeding	336	0	0	0
8 Beloning betaalbaar op termijn	10.612	10.924	10.944	0

Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 8)	<u>251.781</u>	<u>223.968</u>	<u>221.691</u>	<u>0</u>
--	----------------	----------------	----------------	----------

9 Beloning 2015	243.735	209.498	16.836	123.948
10 Belastbare onkostenvergoeding 2015	0	0	0	0
11 Beloning betaalbaar op termijn 2015	10.843	10.779	900	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (9 tm. 11)	<u>254.578</u>	<u>220.277</u>	<u>17.736</u>	<u>123.948</u>
12 Bezoldigingsklasse zorginstelling	179.000	179.000	179.000	179.000

	Raad van Toezicht	Raad van Toezicht	Raad van Toezicht	Raad van Toezicht
1 Functionaris (functienaam)	J.P. Bahlmann	F.G.P.H. Oyen	H.J.M. Beekers	J.T.H.M. Blox
2 Naam				
3 In dienst vanaf (datum)	1-mrt-12	1-1-2013	1-aug-13	1-aug-13
4 In dienst tot (datum)	31-dec-16	31-dec-16	31-dec-16	31-dec-16
5 Deeltijdfactor (percentage)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
6 Beloning	21.600	14.400	14.400	14.400
7 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
8 Beloning betaalbaar op termijn	0	0	0	0

Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 8)	<u>21.600</u>	<u>14.400</u>	<u>14.400</u>	<u>14.400</u>
--	---------------	---------------	---------------	---------------

9 Beloning 2015	17.850	14.400	14.400	14.400
10 Belastbare onkostenvergoeding 2015	0	0	0	0
11 Beloning betaalbaar op termijn 2015	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (9 tm. 11)	<u>17.850</u>	<u>14.400</u>	<u>14.400</u>	<u>14.400</u>
12 Bezoldigingsklasse zorginstelling	26.850	17.900	17.900	17.900

	Raad van Toezicht	Raad van Toezicht
1 Functionaris (functienaam)	H.P. Muller	D.H.C. Burger
2 Naam		
3 In dienst vanaf (datum)	15-feb-14	16-10-2014
4 In dienst tot (datum)	31-dec-16	31-dec-16
5 Deeltijdfactor (percentage)	100,00%	100,00%
6 Beloning	14.400	14.400
7 Belastbare onkostenvergoeding	0	0
8 Beloning betaalbaar op termijn	0	0

Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 8)	<u>14.400</u>	<u>14.400</u>
--	---------------	---------------

9 Beloning 2015	14.400	14.400
10 Belastbare onkostenvergoeding 2015	0	0
11 Beloning betaalbaar op termijn 2015	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (9 tm. 11)	<u>14.400</u>	<u>14.400</u>
12 Bezoldigingsklasse zorginstelling	17.900	17.900

Motivatie overschrijding van de maximale bezoldiging:

Bij de leden van de Raad van Bestuur is er sprake van een overschrijding ten opzichte van de norm. Hierop is een overgangsregeling van toepassing.

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

Overschrijding WNT normering

Boekjaar 2016

1	Functionaris (functienaam)	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
2	Duur dienstverband (maanden)	12	12	12	12
3	Deeltijdfactor (percentage)	80,00%	90,00%	100,00%	90,00%
4	Beloning	219.702	251.621	287.237	233.826
5	Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6	Beloning betaalbaar op termijn	10.134	10.557	10.557	10.557
	Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>229.836</u>	<u>262.178</u>	<u>297.794</u>	<u>244.383</u>

Bezoldigingsklasse zorginstelling	143.200	161.100	179.000	161.100
-----------------------------------	---------	---------	---------	---------

Boekjaar 2015

7	Beloning	242.409	232.265	263.560	227.104
8	Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9	Beloning betaalbaar op termijn	10.843	10.823	10.886	10.815
	Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>253.252</u>	<u>243.088</u>	<u>274.445</u>	<u>237.919</u>

Boekjaar 2016

1	Functionaris (functienaam)	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
2	Duur dienstverband (maanden)	12	12	12	12
3	Deeltijdfactor (percentage)	100,00%	80,00%	60,00%	80,00%
4	Beloning	270.780	212.727	162.525	206.319
5	Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6	Beloning betaalbaar op termijn	10.557	10.134	8.023	10.134
	Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>281.336</u>	<u>222.861</u>	<u>170.548</u>	<u>216.453</u>

Bezoldigingsklasse zorginstelling	179.000	143.200	107.400	143.200
-----------------------------------	---------	---------	---------	---------

Boekjaar 2015

7	Beloning	261.865	187.703	147.576	187.535
8	Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9	Beloning betaalbaar op termijn	10.849	8.655	6.495	8.655
	Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>272.714</u>	<u>196.357</u>	<u>154.071</u>	<u>196.189</u>

Boekjaar 2016

1	Functionaris (functienaam)	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
2	Duur dienstverband (maanden)	12	12	12	12
3	Deeltijdfactor (percentage)	80,00%	80,00%	90,00%	100,00%
4	Beloning	208.865	206.319	224.711	196.078
5	Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6	Beloning betaalbaar op termijn	10.134	10.134	9.589	10.557
	Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>219.000</u>	<u>216.453</u>	<u>234.299</u>	<u>206.635</u>

Bezoldigingsklasse zorginstelling	143.200	143.200	161.100	179.000
-----------------------------------	---------	---------	---------	---------

Boekjaar 2015

7	Beloning	187.535	187.535	202.032	167.460
8	Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9	Beloning betaalbaar op termijn	8.655	8.655	8.669	10.829
	Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>196.189</u>	<u>196.189</u>	<u>210.701</u>	<u>178.289</u>

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

Boekjaar 2016

	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
1 Functionaris (functienaam)				
2 Duur dienstverband (maanden)	12	12	3	12
3 Deeltijdfactor (percentage)	80,00%	80,00%	0,00%	90,00%
4 Beloning	206.319	206.133	0	222.311
5 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6 Beloning betaalbaar op termijn	10.134	10.134	0	10.557
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>216.453</u>	<u>216.267</u>	<u>0</u>	<u>232.868</u>
Bezoldigingsklasse zorginstelling	143.200	143.200	0	161.100

Boekjaar 2015

7 Beloning	187.535	179.867	39.815	175.673
8 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	8.655	8.636	1.880	8.655
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>196.189</u>	<u>188.503</u>	<u>41.695</u>	<u>184.328</u>

Boekjaar 2016

	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
1 Functionaris (functienaam)				
2 Duur dienstverband (maanden)	2	12	10	12
3 Deeltijdfactor (percentage)	80,00%	100,00%	50,00%	75,00%
4 Beloning	19.552	237.810	95.584	178.859
5 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6 Beloning betaalbaar op termijn	0	10.557	4.399	9.607
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>19.552</u>	<u>248.366</u>	<u>99.983</u>	<u>188.465</u>
Bezoldigingsklasse zorginstelling	23.867	179.000	74.583	134.250

Boekjaar 2015

7 Beloning	179.361	207.000	100.317	165.153
8 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	8.835	10.768	5.361	8.091
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>188.196</u>	<u>217.768</u>	<u>105.678</u>	<u>173.245</u>

Boekjaar 2016

	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
1 Functionaris (functienaam)				
2 Duur dienstverband (maanden)	0	12	12	12
3 Deeltijdfactor (percentage)	0,00%	88,89%	60,00%	100,00%
4 Beloning	0	190.001	136.273	201.936
5 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6 Beloning betaalbaar op termijn	0	10.557	8.023	10.557
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>0</u>	<u>200.558</u>	<u>144.296</u>	<u>212.493</u>
Bezoldigingsklasse zorginstelling	0	159.113	107.400	179.000

Boekjaar 2015

7 Beloning	44.413	166.944	120.746	179.191
8 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	2.149	9.557	6.445	10.724
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>46.563</u>	<u>176.501</u>	<u>127.192</u>	<u>189.915</u>

Boekjaar 2016

	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
1 Functionaris (functienaam)				
2 Duur dienstverband (maanden)	0	12	12	12
3 Deeltijdfactor (percentage)	0,00%	80,00%	100,00%	95,00%
4 Beloning	0	175.658	207.177	198.687
5 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6 Beloning betaalbaar op termijn	0	10.134	10.557	10.557
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>0</u>	<u>185.792</u>	<u>217.733</u>	<u>209.244</u>
Bezoldigingsklasse zorginstelling	0	143.200	179.000	170.050

Boekjaar 2015

7 Beloning	33.032	153.964	184.910	177.716
8 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	2.037	8.592	10.735	10.200
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>35.069</u>	<u>162.557</u>	<u>195.645</u>	<u>187.917</u>

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

Boekjaar 2016

	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
1 Functionaris (functienaam)				
2 Duur dienstverband (maanden)	12	12	12	12
3 Deeltijdfactor (percentage)	100,00%	85,00%	70,00%	80,00%
4 Beloning	206.651	180.002	156.774	170.729
5 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6 Beloning betaalbaar op termijn	10.557	10.557	9.079	10.134
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>217.208</u>	<u>190.559</u>	<u>165.852</u>	<u>180.864</u>
Bezoldigingsklasse zorginstelling	179.000	152.150	125.300	143.200

Boekjaar 2015

7 Beloning	183.730	157.960	138.232	149.923
8 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	10.733	9.121	7.521	8.584
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>194.463</u>	<u>167.081</u>	<u>145.753</u>	<u>158.507</u>

Boekjaar 2016

	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
1 Functionaris (functienaam)				
2 Duur dienstverband (maanden)	12	12	12	12
3 Deeltijdfactor (percentage)	75,00%	80,00%	100,00%	80,00%
4 Beloning	184.234	171.742	209.410	174.207
5 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6 Beloning betaalbaar op termijn	8.577	8.973	10.557	8.973
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>192.811</u>	<u>180.716</u>	<u>219.967</u>	<u>183.180</u>
Bezoldigingsklasse zorginstelling	134.250	143.200	179.000	143.200

Boekjaar 2015

7 Beloning	171.556	156.610	191.670	152.606
8 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	8.626	8.595	10.745	8.578
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>180.182</u>	<u>165.204</u>	<u>202.415</u>	<u>161.184</u>

Boekjaar 2016

	klinisch chemicus	klinisch chemicus	iekenhuisapotheker	iekenhuisapotheker
1 Functionaris (functienaam)				
2 Duur dienstverband (maanden)	12	12	12	12
3 Deeltijdfactor (percentage)	80,00%	100,00%	93,70%	80,00%
4 Beloning	166.770	195.702	168.175	138.348
5 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
6 Beloning betaalbaar op termijn	10.134	10.557	9.897	8.445
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>176.905</u>	<u>206.259</u>	<u>178.072</u>	<u>146.794</u>
Bezoldigingsklasse zorginstelling	143.200	179.000	167.730	143.200

Boekjaar 2015

7 Beloning	146.316	213.568	146.632	135.614
8 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	8.577	10.745	9.486	8.539
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>154.893</u>	<u>224.313</u>	<u>156.118</u>	<u>144.153</u>

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

Boekjaar 2016

	Medisch specialist	Anios	Anios	klinisch chemicus
1 Functionaris (functienaam)				
2 Duur dienstverband (maanden)	12	0,0	0,0	12,0
3 Deeltijdfactor (percentage)	20,00%	0,00%	0,00%	80,00%
4 Beloning	40.282	0	0	163.770
5 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	247
6 Beloning betaalbaar op termijn	2.111	0	0	10.134
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>42.393</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>174.151</u>

Bezoldigingsklasse zorginstelling 35.800 0 0 143.200

Boekjaar 2015

7 Beloning	36.836	10.676	27.923	122.511
8 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	2.114	284	861	7.592
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>38.951</u>	<u>10.959</u>	<u>28.784</u>	<u>130.103</u>

Boekjaar 2015

10 Beloning einde dienstverband	0	0	0	0
11 Belastbare onkostenvergoeding einde dienstverband	0	0	0	0
12 Beloning betaalbaar op termijn einde dienstverband	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Boekjaar 2016

	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist	Medisch specialist
1 Functionaris (functienaam)				
2 Duur dienstverband (maanden)	12	12	12	12
3 Deeltijdfactor (percentage)	40,00%	80,00%	100,00%	70,00%
4 Beloning	103.169	144099,63	213.516	127.302
5 Belastbare onkostenvergoeding	141	210,02	354	180
6 Beloning betaalbaar op termijn	6.281	8445,32	10.557	7.917
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>109.591</u>	<u>152.755</u>	<u>224.427</u>	<u>135.399</u>

Bezoldigingsklasse zorginstelling 0 0 0 0

Boekjaar 2015

7 Beloning	143.659	118.393	146.910	105.701
8 Belastbare onkostenvergoeding	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	10.357	8.076	10.153	7.444
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>154.016</u>	<u>126.469</u>	<u>157.063</u>	<u>113.145</u>

Boekjaar 2015

7 Beloning einde dienstverband	0	0	0	0
8 Belastbare onkostenvergoeding einde dienstverband	0	0	0	0
9 Beloning betaalbaar op termijn einde dienstverband	0	0	0	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Boekjaar 2016

	Medisch specialist
1 Functionaris (functienaam)	
2 Duur dienstverband (maanden)	12
3 Deeltijdfactor (percentage)	100,00%
4 Beloning	205.970
5 Belastbare onkostenvergoeding	349
6 Beloning betaalbaar op termijn	10.134
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>216.454</u>

Bezoldigingsklasse zorginstelling 0

Boekjaar 2015

7 Beloning	133.715
8 Belastbare onkostenvergoeding	0
9 Beloning betaalbaar op termijn	8.655
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>142.370</u>

Boekjaar 2015

7 Beloning einde dienstverband	0
8 Belastbare onkostenvergoeding einde dienstverband	0
9 Beloning betaalbaar op termijn einde dienstverband	0
Totaal bezoldiging in kader van de WNT (7 tm. 10)	<u>0</u>

Voor de overschrijding bij de overige functionarissen geldt dat de salariering in overeenstemming is met de zwaarte van de functie. Tijdens de vergadering van de Raad van Toezicht van 27 februari 2014 is vastgesteld dat het Maasstad Ziekenhuis in de categorie-indeling J valt met een score van 8. Als gevolg hiervan is de norm vastgesteld op EUR 229.043 voor Topfunctionarissen.

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

22. Honoraria onafhankelijke accountant

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(€)	(€)
De honoraria van de accountant over 2016 zijn als volgt:		
1 Controle van de jaarrekening	293.009	287.137
2 Overige controlewerkzaamheden (w.o. Regeling AO/IC)	23.760	46.778
3 Fiscale advisering	12.321	95.450
4 Niet-controlediensten	0	4.426
Totaal honoraria accountant	<u>329.090</u>	<u>433.791</u>

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de stichting 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 2016, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn verricht.

23. Transacties met verbonden partijen

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

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

De bezoldiging van de bestuurders en toezichthouders is opgenomen onder punt 24.

Resultaatsbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 11.1.2.

Gebeurtenissen na balansdatum

In het eerste kwartaal van 2017 is de SWAP(tion) bij BNG beëindigd en is de negatieve waarde omgezet in een vaste rentecomponent. Hierdoor wordt vanaf dat moment weer het gehele variabele renterisico op de Consortium lening afgedekt. Stichting Maasstad Ziekenhuis betaalde BNG voor de beëindigde rentederivaten tot en met het eerste kwartaal van 2017 een vaste rente van 3,44%. Na de transactie wordt vanaf 31 maart 2017 een vaste rente betaald van 1,785%.

Er hebben zich verder geen relevante gebeurtenissen voorgedaan die van invloed zijn op het beeld van de jaarrekening.

11.1.10 TOELICHTING OP DE RESULTATENREKENING OVER 2016

Ondertekening door bestuurders en toezichhouders

Raad van Bestuur:

P.M. Langenbach

J.J. Dorresteyn

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 2016 vastgesteld in de vergadering van 29 mei 2016.

De raad van toezicht van de Stichting Maasstad Ziekenhuis zal de jaarrekening 2016 goed keuren in de vergadering van 29 mei 2016.

11.2 OVERIGE GEGEVENS

11.2 OVERIGE GEGEVENS

11.2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

In de statuten zijn geen beperkingen opgenomen ten aanzien van het behaalde resultaat.

11.2.2 Nevenvestigingen

Er zijn geen nevenvestigingen.

11.2.3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

De controleverklaring is opgenomen op de volgende pagina.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Bijlage 1

FINANCIELE PRODUCTIEVERANTWOORDING JEUGDWET OP TOTAALNIVEAU REGIO RIJNSMOND 2016

gemeente	geleverde prestatie	code	aantal	prijs	realisatie in €
Lansingerland	kindergeneeskunde	53A02	1	265	265,00
Capelle aan den IJssel	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			265,00
	kindergeneeskunde	53A02	2	265	530,00
Schiedam	kindergeneeskunde	53A02	1	265	265,00
Vlaardingen	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			648,00
	kindergeneeskunde	53A01	2	648	1.296,00
		53A02	3	265	795,00
Maassluis	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			265,00
	kindergeneeskunde	53A02	1	265	265,00
Ridderkerk	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			3.799,00
	kindergeneeskunde	53A01	2	648	1.296,00
		53A02	27	265	7.155,00
Barendrecht	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			2.120,00
	kindergeneeskunde	53A01	2	648	1.296,00
		53A02	43	265	11.395,00
Albrandswaard	kindergeneeskunde	53A01	2	648	1.296,00
		53A02	15	265	3.975,00
Goeree-Overflakkee	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			530,00
	kindergeneeskunde	53A01	1	648	648,00
		53A02	8	265	2.120,00
Westvoorne	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			530,00
	kindergeneeskunde	53A02	1	265	265,00
Hellevoetsluis	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			265,00
	kindergeneeskunde	53A02	3	265	795,00
Brielle	kindergeneeskunde	53A02	4	265	1.060,00
Nissewaard	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			2.238,00
	kindergeneeskunde	53A01	2	648	1.296,00
		53A02	23	265	6.095,00
Rotterdam	specialistische GGZ	onderhanden werk 31-12-2016			5.919,00
	kindergeneeskunde	53A01	28	265	18.144,00
		53A02	90	265	23.850,00
TOTAAL					100.681,00