Stichting Medisch Spectrum Twente

Jaarrekening 2018

Medisch Spectrum Twente
een santeon ziekenhuis

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

INHOUD

5.1 JAARREKENING

5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 1
5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2018 2
5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2018 3
5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING 4
5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 7
5.1.7 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA 16
5.1.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN ULTIMO 2018 16
5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2018 17
5.1.11 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 23
5.1.12 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2018 24
5.1.14 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 EN RESULTATENREKENING OVER 2018 24
5.1.16 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA 33
5.1.17 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM 34
5.1.18 VASTSTELLING EN GOEDKEURING JAARREKENING 35

5.2 OVERIGE GEGEVENS **36**

5.2.1 STATUTAIRE REGELING RESULTAATBESTEMMING 37
5.2.2 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT 38

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

JAARREKENING

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 (x € 1.000) (na resultaatbestemming)

		31-december-2018		31-december-2017	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Materiële vaste activa	(1)	375.502		396.509	
Financiële vaste activa	(2)	2.870		4.637	
			378.372		401.146
Vlottende activa					
Voorraden	(3)	9.199		9.089	
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	(4)	2.180		0	
Debiteuren en overige vorderingen	(5)	76.513		84.288	
Liquide middelen	(6)	1.986		13.518	
			89.878		106.895
			468.250		**508.041**
PASSIVA					
Eigen vermogen					
Kapitaal	(7)	4.441		4.441	
Bestemmingsfondsen	(8)	54.579		49.771	
Algemene en overige reserves	(9)	897		897	
			59.917		55.109
Voorzieningen	(10)		28.162		30.735
Langlopende schulden	(11)		285.302		313.144
Kortlopende schulden en overlopende passiva					
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	(12)	0		6.705	
Overige kortlopende schulden	(13)	94.869		102.348	
			94.869		109.053
			468.250		**508.041**

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2018 (x € 1.000)

		2018		2017	
		€	€	€	€
Bedrijfsopbrengsten					
Opbrengsten zorgprestaties	(14)	405.351		396.860	
Subsidies	(15)	19.360		20.317	
Overige bedrijfsopbrengsten	(16)	10.167		11.214	
Som der bedrijfsopbrengsten			434.878		428.391
Bedrijfslasten					
Personeelskosten	(17)	197.564		198.849	
Afschrijvingen op materiële vaste activa	(18)	33.091		33.696	
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	(19)	36.931		34.804	
Overige bedrijfskosten	(20)	151.717		150.136	
Som der bedrijfslasten			419.303		417.485
Bedrijfsresultaat			15.575		10.906
Financiële baten en lasten	(21)		-14.362		-15.000
Resultaat deelnemingen	(22)		3.597		322
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			4.810		-3.772
Bijzondere baten en lasten			1		1
Vennootschapsbelasting			3		-8
Resultaat			**4.808**		**-3.765**

Resultaatbestemming

Het resultaat is als volgt verdeeld:	2018	2017
	€	€
Toevoeging:		
Reserve aanvaardbare kosten	0	0
Bestemmingsfonds kapitaallasten	4.808	-3.765
Bestemmingsfonds traumacentrum	0	0
Bestemmingsfonds egalisatie afschrijvingen	0	0
Onttrekking:		
Bestemmingsfonds egalisatie afschrijvingen	0	0
Bestemmingsfonds traumcentrum	0	0
Algemene reserve	0	0
Resultaat na belasting	**4.808**	**-3.765**

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2018 (x € 1.000)

De mutatie van de geldmiddelen is als volgt te analyseren:

	2018	2017
	€	€
Bedrijfsresultaat	**15.575**	**10.906**
Afschrijvingen	33.091	33.696
Mutatie voorzieningen	-2.573	2.408
Mutatie financiële vaste activa	1.767	-329
Afschrijvingen / mutatie voorzieningen & financiële vaste activa	**32.285**	**35.775**
Mutatie voorraden	-110	43
Mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's	-8.885	6.426
Mutatie vorderingen uit hoofde van bekostiging	0	552
Mutatie vorderingen en overlopende activa	7.775	15.136
Mutatie overige kortlopende schulden exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden	-16.723	-4.464
Mutatie werkkapitaal	**-17.943**	**17.693**
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	**29.917**	**64.374**
Ontvangen rente	1	1
Ontvangsten uit deelnemingen	3.597	322
Betaalde rente	-14.707	-15.351
Overige operationele activiteiten	**-11.109**	**-15.028**
Kasstroom uit operationele activiteiten	**18.808**	**49.346**
Investeringen in materiële vaste activa	-12.725	-21.609
Desinvesteringen in materiële vaste activa	640	34
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	**-12.085**	**-21.575**
Opgenomen leningen	1.819	0
Aflossingen leningen	-19.865	-20.883
Overige langlopende schulden	-209	209
Correctie eigen vermogen voorgaand jaar	0	-4.725
Overige mutaties in het eigen vermogen	0	14
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	**-18.255**	**-25.385**
Mutatie geldmiddelen	**-11.532**	**2.386**

Toelichting mutatie beschikbare middelen:

Geldmiddelen		
Liquide middelen per 1 januari	13.518	11.132
Liquide middelen per 31 december	1.986	13.518
Mutatie van de beschikbare geldmiddelen	**-11.532**	**2.386**

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

5.1.4.1 Algemeen

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening
De activiteiten van stichting Medisch Spectrum Twente bestaan uit het verlenen van medisch specialistische zorg aan klinische en poliklinische patiënten. De jaarrekening 2018 van Stichting Medisch Spectrum Twente, statutair gevestigd te Enschede, kvknummer 41029722, is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW).

Continuïteitsveronderstelling

Resultaat 2018
Stichting Medisch Spectrum Twente haalde in 2018 een resultaat van € 4,8 miljoen positief. Het resultaat is daarmee € 0,4 miljoen gunstiger dan het begrote positieve resultaat van € 4,4 miljoen. Ten opzichte van 2017 is het resultaat in 2018 met € 8,5 miljoen verbeterd. Door de in gebruiknname van de nieuwbouw aan het Koningsplein zijn de kapitaalslasten gestegen.
Reeds in 2016 is door de RvB een pakket aan maatregelen (rendementsprogramma 2017-2019) getroffen om de o.a. gestegen kapitaalslasten structureel op te kunnen vangen binnen de exploitatie van het MST. Ook in 2019 zal dit rendementsprogramma doorlopen.
Doelstelling is dat er over de jaren 2017-2019 een structurele rendementsverbetering wordt behaaldvan € 30 miljoen per jaar. Niet alleen kunnen daarmee de gestegen kapitaallasten opgevangen worden, ook wordt ruimte gemaakt voor de versterking van de solvabiliteit van het MST. Zowel de RvT, banken als verzekeraars zijn in deze ontwikkelingen meegenomen. In 2018 is net als in 2017 de doelstelling voor rendementsverbetering gerealiseerd.

Verwachte resultaatontwikkeling 2019 en 2020
2019 is wederom een uitdagend jaar voor wat betreft het behalen van de financiële doelstellingen. MST zit midden in een transitieproces, waarbij 2019 het laatste jaar is van het rendementsprogramma. In 2019 zullen wederom de nodige besparingen op zowel personele kosten als overige kosten behaald moeten worden. Dit op weg naar een duurzaam gezonde financiële toekomst voor MST, waarin ook ruimte is voor de bekostiging van investeringen in ons EPD.

Het totaal beeld van de begroting 2019 laat een resultaat zien van M€ 7,0 positief. Het behalen van deze doelstelling zal niet zonder slag of stoot gaan aangezien in de begroting een aantal forse besparingen zijn opgenomen. De cijfers tot en met april 2019 laten zien dat MST op koers ligt voor wat betreft het behalen van de begroting.

Banken, zorgverzekeraars en liquiditeit
In 2018 bedroeg de werkkapitaalfaciliteit van het MST €25 miljoen. De investeringen zijn in 2018 grotendeels gefinancierd via de werkkapitaalfaciliteit en de verkoop van Medlon. Gedurende 2018 heeft geen overschrijding van de werkkapitaal limiet plaatsgevonden. Dit vereiste een strakke sturing van alle betrokkenen op cash in en cash out.

De liquiditeitspositie voor 2019 is wederom uitdagend. MST zal daarom strak moeten blijven sturen op de liquiditeitsontwikkeling gedurende 2019. Met alle zorgverzekeraars zijn prijzen afgesproken en aan de grootste zorgverzekeraars wordt nu gefactureerd over schadejaar 2019. Ook is MST bezig met herfinanciering van bestaande leningen.

In 2018 voldeed MST aan alle bankconvenanten van het bankenconsortium en naar verwachting wordt ultimo 2019 ook voldaan aan de bankconvenanten.

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van going concern veronderstellingen.

Vergelijkende cijfers
De cijfers voor 2017 zijn, bij het onderdeel geconsolideerd kasstroomoverzicht, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2018 mogelijk te maken. Dit betreft overheveling van kortlopend deel van de aflossingen onder langlopende schulden en nog te betalen rente onder betaalde rente naar mutatie overige kortlopende schulden. Hiernaast zijn de bedragen onder kasstroom uit investeringsactiviteiten geherrubriceerd. Dit heeft geen invloed op vermogen en resultaat.

Specifieke aandachtspunten jaarrekening 2018 medisch specialistische zorg

Inleiding
De landelijke onzekerheden voor instellingen voor medisch specialistische zorg (ziekenhuizen, UMC's en ZBC's) zijn de afgelopen jaren verder verminderd. De resterende in de jaarrekening 2017 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor stichting Medisch Spectrum Twente hebben betrekking op:

1. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2018;
2. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar;
3. Onderhanden werk DBC zorgproducten;
4. Macrobeheersinstrument (MBI) over de jaren 2015 tot en met 2018;

Bij de omzetbepaling van de DBC zorgproducten en overige zorgproducten heeft stichting Medisch Spectrum Twente de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gehanteerd zoals opgenomen in paragraaf 5.1.5 van deze jaarrekening. Hierbij zijn de uitkomsten van het aanvullend omzetonderzoek 2017 meegenomen en is de "Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek 2018 Medisch Specialistische Zorg" gevolgd.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2018
De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2018 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht:

1. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2018
MST is gestart met de controle op rechtmatigheidsaspecten die zijn vermeld in de Handreiking rechtmatigheidscontroles MSZ 2018. De controle vindt plaats met behulp van de softwaretool Notiz. Deze controle wordt in mei afgerond en in juli vindt een review plaats door zorgverzekeraars. De inschatting van de effecten van het Zelfonderzoek 2018 is gebaseerd op de bepaalde onderzoeksmassa 2018 en de foutfractie 2017. Op basis van schadelastafspraken en de verwachte vulling van de schadelast is deze fout toegerekend aan de verschillende zorgverzekeraars.

MST heeft op basis van de uitkomsten van aanvullende omzetonderzoeken geconcludeerd dat er sprake is van risico's, maar dat deze risico's (grotendeels) zijn afgedekt door de gemaakte afspraken met zorgverzekeraars. Voor het niet afgedekte deel van de risico's heeft MST ultimo 2018 een voorziening getroffen van € 1,4 miljoen.

2. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar
Het voortgangspercentage op opbrengsten bedraagt voor het schadejaar 2018 net zoals voor het schadejaar 2017 94,96%. Voor de berekening van het voortgangspercentage is net als in voorgaande jaren gebruik gemaakt van de DOT Intelligence tool van Performation. Door middel van datavalidatie, waarschijnlijkheidsanalyses en een controle op de werkelijke afloop van het onderhanden werk ultimo 2018 is de betrouwbaarheid van het voortgangspercentage in voldoende mate vastgesteld.

3. Onderhanden werk DBC zorgproducten;
MST heeft haar onderhanden werk, net als vorig jaar, gewaardeerd op basis van het afgeleid zorgproduct. Hiervoor is gebruik gemaakt van de landelijke OHW-Grouper. Uitval DBC zorgproducten worden niet gewaardeerd, de uitval met betrekking tot de add-ons geneesmiddelen en IC worden gewaardeerd tegen de overeengekomen tarieven en bij de nog te factureren omzet opgeteld. De verkregen voorschotten zijn op het onderhanden werk in mindering gebracht.

4. Macrobeheersinstrument (MBI) over de jaren 2016 tot en met 2018;
Over 2016 tot en met 2018 kan het MBI mogelijk worden ingezet. Over deze jaren is nog niet bekend of sprake is van een overschrijding. Op grond van het voorgaande is geen sprake van een verplichting ultimo 2018 en heeft MST het MBI toegelicht onder de niet in de balans opgenomen regelingen. Het MBI is een aanzienlijk risico voor de komende jaren.

Conclusie Raad van Bestuur
De Raad van Bestuur heeft ten behoeve van de bepaling van het resultaat en de financiële positie de best mogelijke schattingen gemaakt op basis van de beschikbare informatie, onder andere met betrekking tot bovenstaande aspecten van de omzetverantwoording. De Raad van Bestuur is van mening dat, met voornoemde toelichting, de jaarrekening het vereiste inzicht geeft in het resultaat en de financiële positie van stichting Medisch Spectrum Twente op basis van de ons nu bekende feiten en omstandigheden.

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.

Consolidatiegrondslagen
In de geconsolideerde jaarrekening worden, overeenkomstig uniforme grondslagen volgens de integrale methode, de cijfers van de rechtspersoon en de groepsmaatschappijen opgenomen. Transacties tussen groepsmaatschappijen worden in de consolidatie geëlimineerd. Het belang van derden in groepsmaatschappijen wordt, overeenkomstig hun aandeel in het eigen vermogen van deze maatschappijen, afzonderlijk verantwoord en berekend volgens de grondslagen van de groep.
In de consolidatie ultimo 2018 zijn de volgende rechtspersonen opgenomen:
- MST Cleancare BV, gevestigd te Enschede
- Stichting Vrienden van Medisch Spectrum Twente, gevestigd te Enschede.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht
Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. De verkrijgingsprijs van verworven groepsmaatschappijen wordt opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geldmiddelen heeft plaatsgevonden. Hierbij worden geldmiddelen aanwezig in deze groepsmaatschappijen afgetrokken van de aankoopprijs.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva
Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien bij het betreffende balanshoofd geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen verkrijgingsprijs. Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening zijn in de jaarrekening genummerd.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen.De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de verkrijgings- of vervaardigingsprijs volgens de lineaire methode op basis van de verwachte economische levensduur. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op bedrijfsterreinen en op vaste activa in ontwikkeling en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

De onder de financiële vaste activa opgenomen deelnemingen met invloed op zakelijk beleid, met uitzondering van de Centrum Apotheek Enschede II BV (geen invloed op zakelijk beleid) Medirisk en BV IZIT.NL, worden gewaardeerd tegen netto-vermogenswaarde. De Centrum Apotheek Enschede II BV is gewaardeerd tegen actuele waarde. Medirisk wordt gewaardeerd tegen de cumulatieve agiostortingen van de leden. Dit geldt niet voor de agiostortingen in Medirisk in het kader van Solvency II. De agiostortingen in BV IZIT.NL dienen [illegible] exploitatie. Deze deelneming is voorzichtigheidshalve gewaardeerd op nihil. De in 2015 opgerichte deelneming Nocenta wordt gewaardeerd tegen inbrengwaarde. De overige vorderingen en effecten zijn respectievelijk opgenomen voor de nominale waarde en de beurswaarde ultimo boekjaar.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

EFFECTEN

Effecten opgenomen onder vlottende activa worden gewaardeerd tegen de marktwaarde. Deze effecten worden aangemerkt als zijnde aangehouden voor handelsdoeleinden. Waardeveranderingen van deze effecten worden verwerkt in de resultatenrekening.

VOORRADEN

De huishoudelijke, medische middelen en verzorgingsmiddelen, voedingsmiddelen en overige voorraden zijn ultimo het boekjaar gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van een voorziening voor incourantheid. De werkvoorraden op de verpleegafdelingen zijn niet gewaardeerd.

VORDERINGEN EN SCHULDEN

De vorderingen en schulden worden opgenomen tegen nominale waarde. Met mogelijke oninbaarheid van vorderingen is door middel van individuele beoordeling rekening gehouden.

ONDERHANDEN WERK UIT HOOFDE VAN DBC's /DBC ZORGPRODUCTEN

De waarde van het onderhanden werk is bepaald op basis van de directe opbrengstwaarde. De onderhanden DBC's /DBC-zorgproducten zijn via aanlevering aan de landelijke onderhanden werk grouper vertaald in declaratiecodes, die op basis van verkoopprijzen getarifeerd zijn.

LIQUIDE MIDDELEN

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

BESTEMMINGSFONDSEN

Het bestemmingsfonds kapitaallasten is gevormd met als doel om toekomstig afschrijven van activa mogelijk te maken. Hierbij is rekening gehouden met de instandhouding van het weerstandsvermogen. Het bestemmingsfonds traumacentrum wordt jaarlijks gemuteerd voor het verschil tussen de externe beschikbaarheidsbijdrage en exploitatiekosten van het desbetreffende jaar.

VOORZIENINGEN

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen.

Reorganisatievoorziening:
In 2015 is een reorganisatievoorziening gevormd van € 11,5 mln die onderdeel vormt van het rendementsprogramma 2016-2019 van stichting Medisch Spectrum Twente. In 2018 is de reorganisatievoorziening herijkt. De voorziening bestaat uit een component voor aanvullingen wachtgeld tot het einde van de looptijd en een component specifiek voor afdelingen en/of functionarissen die grotendeels in 2016, 2017 en 2018 geëffectueerd zijn. In 2019 zal het resterend gedeelte geëffectueerd worden. Wachtgeld en afkoopsommen uitbetaald in het boekjaar zijn ten laste gebracht van de reorganisatievoorziening.

Voorziening uitgestelde personeelsbeloningen:
De voorziening wordt gevormd voor toekomstige jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. De voorziening is gewaardeerd tegen contante waarde, waarbij een rekenrente gehanteerd is van 4,5%. De rekenrente is gebaseerd op de WACC (Weighted Average Cost of Capital).

Voorziening langdurig zieken:
De voorziening voor langdurig zieken betreft een reservering voor de aanvulling loonkosten voor de eerste twee jaar van langdurig zieken.

Voorziening persoonlijk levensfasebudget:
Het betreft een voorziening uit hoofde van een CAO verplichting. Het persoonlijk levensfasebudget kwalificeert als een beloning met opbouw van rechten.

PENSIOENEN

De aan de pensioenuitvoerder te betalen premie wordt als last in de resultatenrekening verantwoord. Te betalen premie dan wel de vooruitbetaalde premie per jaareinde wordt als overlopend passief respectievelijk overlopend actief verantwoord. Voor verplichtingen naast de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie wordt ook een voorziening opgenomen, indien per balansdatum sprake is van een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting aan de pensioenuitvoerder en/of werknemer, het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen noodzakelijk is, en er een betrouwbare schatting kan worden gemaakt van de omvang van de verplichting. De voorziening voor additionele verplichtingen aan de pensioenuitvoerder en/of werknemer, wordt gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorziening wordt gewaardeerd tegen de contante waarde als het effect van de tijdswaarde van geld materieel is (waarbij de disconteringsvoet voor belastingen de actuele marktrente weergeeft). Een pensioenvordering uit hoofde van aanwezige overschotten bij de pensioenuitvoerder wordt opgenomen als de groep beschikkingsmacht heeft over het overschot, het waarschijnlijk is dat het tot toekomstige economische voordelen voor de groep leidt en het betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een pensioenoverschot wordt op dezelfde wijze gewaardeerd als een voorziening.

Medewerkers in dienst van Medisch Spectrum Twente zijn verplicht verzekerd bij Pensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW) met betrekking tot hun ouderdoms- en arbeidsongeschiktheidspensioen. PFZW hanteert de middelloonregeling. Het PFZW is verplicht de beleidsdekkingsgraad te publiceren. De beleidsdekkingsgraad is het gemiddelde van de laatste 12 dekkingsgraden (de actuele dekkingsgraden. Door een gemiddelde te gebruiken, schommelt de dekkingsgraad minder sterk. De beleidsdekkingsgraad wordt door PFZW gebruikt om beleidsbeslissingen te toetsen zoals al dan niet indexeren van de pensioenen. Ultimo 4e kwartaal 2018 is de beleidsdekkingsgraad ten opzichte van ultimo 4e kwartaal 2017 gestegen van 98,6% naar 101,3%. De actuele dekkingsgraad per 31-12-2018 bedraagt 97,5%.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

Grondslagen m.b.t. financiële instrumenten

DERIVATEN EN HEDGE ACCOUNTING

Onder financiële instrumenten van ondernemingen vallen veelal financiële derivaten. Een financieel derivaat is een instrument waarvan de waarde wordt ontleent aan een onderliggend goed. Stichting Medisch Spectrum Twente kent het bestaan van zogenaamde rente-derivaten. Deze zijn afgesloten ter indekking van het variabele renterisico van haar Clubdeal Kredietovereenkomst. Door deze rente-derivaten worden de rentelasten van de Clubdeal Kredietovereenkomst grotendeels gefixeerd. Daar de rente-derivaten zijn opgenomen vanwege hedgingdoeleinden is gekozen om als waarderingsgrondslag de kostprijs te gebruiken en kostprijshedge-accounting toe te passen. MST dient op elke balansdatum voor haar rente-derivaten te bepalen of er sprake geweest is van ineffectiviteit in de hedgerelatie. Indien de kritische kenmerken van het hedge-instrument en van de afgedekte positie niet aan elkaar gelijk zijn of zijn geweest, is dit een indicatie dat de hedge een ineffectief deel bevat. Indien er ineffectiviteit bestaat in de hedgerelatie dient deze volgens de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving worden verwerkt in de jaarrekening.

In boekjaar 2018 heeft geen ineffectiviteit in de hedgerelatie tussen de rente-derivaten en de afgedekte positie plaatsgevonden.
Daarnaast hebben zich geen veranderingen ten aanzien van de rente-derivaten of andere omstandigheden voorgedaan welke zouden kunnen leiden tot staking van de kostprijshedge-accounting

De reële waarde opgegeven in de toelichting op financiële instrumenten is berekend en opgegeven door onze bankiers, te weten; Bank Nederlandse Gemeenten, ING Bank en Rabobank.

Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten van het verslagjaar. Met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Winsten zijn verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het verslagjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

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 balansdatum is verricht kan op betrouwbare wijze worden bepaald; d) gemaakte kosten en kosten die nog moeten worden gemaakt kunnen betrouwbaar worden bepaald; indien dit niet mogelijk is worden opbrengsten slechts verwerkt 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.

SUBSIDIES

Overheidssubsidies worden aanvankelijk in de balans opgenomen als vooruitontvangen baten zodra er redelijke zekerheid bestaat dat zij zullen worden ontvangen en dat de groep zal voldoen aan de daaraan verbonden voorwaarden. Subsidies ter compensatie van door de groep gemaakte kosten worden systematisch als opbrengsten in de winst-en-verliesrekening opgenomen in de dezelfde periode als die waarin de kosten worden gemaakt. Subsidies ter compensatie van de groep voor de kosten van een actief worden systematisch in de winst-en-verliesrekening opgenomen gedurende de gebruiksduur van het actief.

KOSTEN

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. diensten zijn verricht. Verliezen worden genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.
De afschrijvingen zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschafwaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van de vaste activa zijn als overige baten en/of lasten verantwoord.

RENTEBATEN / -LASTEN

De gepresenteerde rente baten en -lasten hebben betrekking op de verslagperiode.

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

Waarderingsgrondslagen WNT
Voor de uitvoering van de Wet normering topinkomens (WNT) heeft stichting Medisch Spectrum Twente zich gehouden aan de wet- en regelgeving inzake de WNT, waaronder de instellingsspecifieke (sectorale) regels.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 (x € 1.000)

ACTIVA

(1) Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:	31-12-2018	31-12-2017
Bedrijfsgebouwen en terreinen	222.814	230.367
Machines en installaties	86.368	92.101
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	63.401	69.326
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	1.731	3.480
Bouwrente en leningkosten	1.188	1.235
Totaal materiële vaste activa	375.502	396.509

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

	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Boekwaarde per 1 januari	**396.509**	**408.630**
Investeringen	14.597	25.475
Correctie aanschafwaarde	-123	0
Afschrijvingen	-33.091	-33.696
Mutatie onderhanden werk	-1.749	-3.866
Desinvesteringen	-641	-34
Boekwaarde per 31 december	**375.502**	**396.509**

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.7. De vaste activa zijn als zekerheid gesteld voor de langlopende schulden. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar het overzicht van de langlopende schulden in bijlage 5.1.9.

(2) Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Deelnemingen	2.870	4.637
Totaal financiële vaste activa	2.870	4.637

De specificatie is als volgt:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Deelnemingen		
Vermaat-MST Services BV	1.190	1.369
Fertiliteitskliniek	10	0
Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij	1.369	1.389
Centrum Apotheek Enschede II BV	224	249
Medlon BV	0	1.493
Nocepta	77	137
Deelnemingen	2.870	4.637

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

Deelnemingen:

Vermaat-MST Services BV	2018	2017
Stand 1 januari	1.369	1.238
Bij: resultaat boekjaar	171	131
Overige waardemutaties	-350	0
Stand 31 december	1.190	1.369

Toelichting:

Bovengenoemde deelneming betreft een 50% deelneming in Vermaat-MST Services BV, statutair gevestigd te IJsselstein, kvknummer 8091895. De activiteiten van Vermaat-MST Services BV betreffen het exploiteren van restaurantbedrijven en detailzaken op het gebied van bloemen, delicatessen en aanverwante artikelen, exploitatie van kapsalons en verhuur van audioapparatuur en andere zaken ten behoeve van patiënten.

Onder overige waardemutaties is de in 2018 ontvangen interimdividend verwerkt.

Fertiliteitskliniek	2018	2017
Stand 1 januari	0	0
Af: resultaat boekjaar	37	0
Bij: overige waardemutaties	47	0
		0
Stand 31 december	10	0

Toelichting:

Het betreft een 25% deelneming in Fertiliteitskliniek, statutair gevestigd te Hengelo, kvknummer 54255708. De BV heeft ten doel het verlenen van medisch-specialistische zorg, in het bijzonder fertiliteitszorg.

Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij	2018	2017
Stand 1 januari	1.389	1.183
Bij: kapitaalstorting	0	205
Bij: resultaat boekjaar	-20	0
Stand 31 december	1.369	1.389

Toelichting:

Het betreft een 4,97% deelneming in Medirisk, statutair gevestigd te Utrecht, kvknummer 30110086. Medirisk verzekert ziekenhuizen en andere zorgorganisaties voor het risico van medische aansprakelijkheid.

Centrum Apotheek Enschede II BV	2018	2017
Stand 1 januari	249	266
Af: dividenduitkering	25	17
Stand 31 december	224	249

Toelichting:

Het betreft een 8% deelneming in Centrum Apotheek Enschede II BV, statutair gevestigd te Enschede, kvknummer 08095177. De BV is actief in de branche apotheken. Medisch Spectrum Twente heeft geen invloed op het zakelijke beleid.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

Medlon BV	2018	2017
Stand 1 januari	1.493	1.389
Desinvesteringen	-1.493	0
Bij: resultaat boekjaar	0	104
Stand 31 december	0	1.493

Toelichting:

Medlon BV, statutair gevestigd te Enschede, kvknummer 52647501, is opgericht per 1 juli 2011 en komt voort uit een fusie van de laboratoria van Ziekenhuisgroep Twente en Medisch Spectrum Twente. Het betreft een 50% deelneming. De kernactiviteiten richten zich o.m. op medische laboratoriumdiagnostiek, het bewaren en uitgeven van bloedproducten, het bewerken en bewaren van stamcellen ten bate van autologe transplantatie, het opwerken van semen voor intra-uterine inseminaties, het exploiteren van een trombosedienst en het geven van advies en consulten. De deelneming is in april 2018 verkocht. Het boekresultaat is verwerkt onder resultaat deelnemingen.

Nocepta	2018	2017
Stand 1 januari	137	232
Bij resultaat boekjaar	315	0
Af: overige waardemutaties	-375	-95
Stand 31 december	77	137

Toelichting:

Het betreft een 25% deelneming in Nocepta vof, statutair gevestigd te Hengelo, kvknummer 63726718. Nocepta is een door stichting Medisch Spectrum Twente en Ziekenhuisgroep Twente opgericht expertisecentrum voor specialistische pijnzorg.

Onder overige waardemutaties is de in 2018 ontvangen winstuitkering verwerkt.

(3) Voorraden

De specificatie is als volgt:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Medische middelen en verzorgingsmiddelen	8.720	8.566
Voedingsmiddelen	83	51
Overige voorraden	396	472
Totaal voorraden	9.199	9.089

(4) Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten

	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Onderhanden werk DBC's / DBC zorgproducten	2.180	0
	2.180	0

De specificatie is als volgt:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	38.330	0
Onderhanden werk PAAZ	2.205	0
	40.535	0
Ontvangen voorschotten	-38.355	0
Totaal onderhanden werk DBC's	2.180	0

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

(5) Debiteuren en overige vorderingen

De specificatie is als volgt:	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Vorderingen:		
Debiteuren	44.431	59.614
Af: voorziening voor dubieuze debiteuren	2.394	1.811
	42.037	57.803
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	414	1.289
Nog te factureren omzet DBC's / DBC zorgproducten	20.696	11.936
Vooruitbetaalde bedragen	3.383	3.769
Nog te ontvangen bedragen:		
Nog te factureren omzet CBT	1.321	2.091
Bonussen	238	338
Vervoersplan	323	277
Overige nog te ontvangen bedragen	8.101	6.785
Totaal vorderingen en overlopende activa	76.513	84.288

Toelichting:

De post debiteuren ultimo 2018 heeft met name betrekking op de omzet 2018. Begin 2019 is een groot deel van deze omzet door Stichting Medisch Spectrum Twente ontvangen.

(6) Liquide middelen

De specificatie is als volgt:	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Kas	0	1
Bankrekeningen	1.986	13.517
Totaal liquide middelen	1.986	13.518

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

Passiva

Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Kapitaal	4.441	4.441
Bestemmingsfondsen	54.579	49.771
Algemene en overige reserves	897	897
Totaal eigen vermogen	59.917	55.109

De Raad van Toezicht heeft besloten om het positieve exploitatieresultaat 2018 ten gunste te brengen van de bestemmingsfondsen.

(7) Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:	1-1-2018	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2018
Kapitaal	4.441	0	0	4.441
Totaal kapitaal	4.441	0	0	4.441

(8) Bestemmingsfondsen

Het verloop is als volgt weer te geven:	1-1-2018	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2018
Reserve aanvaardbare kosten	28.539	0	0	28.539
Kapitaallasten	20.976	4.808	0	25.784
Traumacentrum	256	0	0	256
Totaal bestemmingsfondsen	49.771	4.808	0	54.579

(9) Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:	1-1-2018	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2018
Algemene reserve	897	0	0	897
Totaal algemene en overige reserves	897	0	0	897

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

(10) Voorzieningen

	Stand per 1-1-2018	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31-12-2018
	€	€	€	€	€
Voorziening reorganisatie	7.654	1.389	5.295	0	3.748
Voorziening uitgestelde personeelsbeloningen	2.255	0	246	18	1.991
Voorziening langdurig zieken	876	368	35	0	1.209
Voorziening persoonlijk levensfasebudget	18.547	1.412	148	0	19.811
Voorziening medisch specialisten	1.403	0	0	0	1.403
Totaal voorzieningen	30.735	3.169	5.724	18	28.162

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

	31-12-2018
	€
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	25.522
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	2.635
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	913

(11) Langlopende schulden

De specificatie is als volgt:	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	285.302	312.936
Langlopend deel ORT verlof	0	208
Totaal langlopende schulden	285.302	313.144

Het verloop van de langlopende schulden is als volgt weer te geven:

Schulden aan kredietinstellingen	2018	2017
	€	€
Oorspronkelijke hoofdsom	444.715	456.987
Cumulatieve aflossingen	-112.378	-103.937
Stand per 1 januari	332.337	353.051
Bij: nieuwe leningen	1.819	0
Af: aflossingen	19.936	20.784
	314.220	332.267
Kortlopend deel	28.918	19.331
Stand per 31 december	285.302	312.936

Toelichting:

De aflossingsverplichtingen zijn verantwoord onder de kortlopende schulden. Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden en de onderverdeling langlopend / kortlopend wordt verwezen naar bijlage 5.1.9 overzicht langlopende schulden ultimo 2018.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

Langlopend deel ORT verlof	2018	2017
	€	€
Stand per 1 januari	208	0
Overige waardemutaties	-208	208
Stand per 31 december	0	208
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jaar), aflossingsverplichtingen	19.336	19.331
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar)	285.302	313.144
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	215.595	228.096

Toelichting:

Er is een recht van hypotheek gevestigd op de registergoederen tot een maximumbedrag van € 810 miljoen en een recht van pand op de roerende zaken en rechten tot zekerheid voor de nakoming van de gesecureerde verbintenissen. De hypotheeknemers zijn hierbij de Bank Nederlandse Gemeenten, het Waarborgfonds voor de Zorgsector en de Staat der Nederlanden. De Bank Nederlandse Gemeenten handelt in haar hoedanigheid van zekerhedenagent voor de andere financieringspartijen (Rabobank en ING) en ten behoeve van de zichzelf (Bank Nederlandse Gemeenten).

Verder is er een pandrecht op toekomstige zekerheidsobjecten en een pandrecht op inventaris. Het pandrecht op de inventaris in de hypotheekakte is gevestigd jegens BNG en WFZ.

Daarnaast is een akte van stille verpanding van vorderingen en een akte van vuistloze verpanding roerende zaken opgenomen met de Bank Nederlandse Gemeenten in haar hoedanigheid van zekerhedenagent in verband met de parallelle schuld. (parallelle schuld is de betalingsverplichting die het Medisch Spectrum Twente verschuldigd is in verband met haar corresponderende verbintenissen)

(12) Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten	0	6.705
	0	6.705

De specificatie is als volgt:	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	0	28.604
Onderhanden werk PAAZ	0	2.205
	0	30.809
Ontvangen voorschotten	0	-37.514
Totaal onderhanden werk DBC's	0	6.705

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

(13) Kortlopende schulden en overlopende passiva

De specificatie is als volgt:	31-12-2018	31-12-2017
Schulden aan kredietinstellingen	0	6.058
Crediteuren	15.539	29.593
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	28.918	19.331
Omzetbelasting	975	113
Loonheffing	9.579	9.982
Vakantiegeld	6.472	6.024
Vakantiedagen verplichting	1.585	2.718
Schulden ter zake pensioenen	989	665
Nog te betalen salarissen	888	993
Nog te betalen kosten:		
Te betalen rente	1.118	1.462
Vooruitontvangen opbrengsten:		
Vooruitontvangen bedragen	341	554
Overige schulden:		
Schulden inzake overschrijding schadelast voorgaande jaren	14.439	17.425
Voorschot specialisten	8.980	4.213
Schulden aan medische maatschappen	132	74
OTO opleidingsgeld training bij crisis en rampen	248	214
Uit te betalen affiliaties	0	25
Overige overlopende passiva	4.666	2.904
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	94.869	102.348

Toelichting financiële instrumenten:

De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, effecten, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan. De financiële derivaten worden gewaardeerd tegen kostprijs. De afgedekte positie van de renteswap is opgenomen onder de post 'Langlopende schulden' en bedraagt € 145,3 miljoen. Voor een toelichting van de post 'Langlopende Schulden' wordt verwezen naar de toelichting op paragraaf 5.1.9 "Overzicht langlopende schulden ultimo 2018". De reële waarde van de SWAPS is -€ 21,7 miljoen.

Overige niet uit de balans blijkende verplichtingen

Deelnemers van het Waarborgfonds Zorg (WfZ) met geborgde leningen zijn via het obligo mederisicodragers. Als het WfZ ondanks alle ingebouwde zekerheden op zijn garantieverplichtingen wordt aangesproken en in het extreme geval dat het WfZ-vermogen onvoldoende is om aan de garantie verplichting van geldgevers te kunnen voldoen, kan het WfZ via de obligo verplichting een beroep doen op financiële hulp van de deelnemers. Deze hulp wordt in dat geval geboden in de vorm van renteloze leningen aan het WfZ. Het obligo bedraagt maximaal 3% van de restantschuld van de geborgde lening(en) van de deelnemer. In het geval van stichting Medisch Spectrum Twente betekent bovenstaande ultimo 2018 een obligo van maximaal 3% x € 94.074.715 = € 2.822.241.

Ultimo 2018 is MST investeringsverplichtingen aangegaan voor een totaalbedrag van € 6.148.497. Van deze investeringsverplichtingen is € 2.904.000 aangegaan voor de aanschaf van een lineaire versneller en € 1.254.291 voor de aanschaf van anesthesie- en bewakingsapparatuur.

MST heeft voor het jaar 2018 in totaal € 254.213 aan huur- en leaseverplichtingen.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

5.1.7 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Bedrijfsgebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfsmiddelen , technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Bouwrente en leningkosten	Totaal
	€	€	€	€	€	€
Aanschafwaarde	351.587	109.681	207.068	3.480	1.432	673.248
Cumulatieve afschrijving	-121.220	-17.580	-137.742	0	-197	-276.739
Boekwaarde per 1 januari	**230.367**	**92.101**	**69.326**	**3.480**	**1.235**	**396.509**
Investeringen	4.431	322	9.844	0	0	14.597
Correctie aanschafwaarde*	756	-879	0	0	0	-123
Mutatie onderhanden werk	0	0	0	-1.749	0	-1.749
Afschrijvingen	-12.624	-5.176	-15.244	0	-47	-33.091
Terugname geheel afgeschreven activa	0	0	27.846	0	0	27.846
Cumulatieve afschrijvingen terugname activa	0	0	-27.846	0	0	-27.846
Desinvesteringen	8.900	0	1.567	0	0	10.467
Afschr. desinvesteringen	-8.784	0	-1.042	0	0	-9.826
Mutaties 2018	**-7.553**	**-5.733**	**-5.925**	**-1.749**	**-47**	**-21.007**
Aanschafwaarde	347.874	109.124	187.499	1.731	1.432	647.660
Cumulatieve afschrijving	-125.060	-22.756	-124.098	0	-244	-272.158
Boekwaarde per 31 december	**222.814**	**86.368**	**63.401**	**1.731**	**1.188**	**375.502**

Toelichting op de materiële vaste activa:

* (1) In 2018 heeft een correctie plaatsgevonden op de aanschafwaarde van bedrijfsgebouwen en terreinen en machines en installaties in verband met de definitieve beschikking teruggaaf BTW op de nieuwbouw MST over de periode 2013 tot en met 2016.

Gehanteerde afschrijvingspercentages per jaar:

- Bedrijfsgebouwen en terreinen	0.0 t/m 20.0%
- Machines en installaties	5.0 t/m 20.0%
- Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	10.0 t/m 50.0%
- Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	0.0%
- Bouwrente en leningkosten	3.3%

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

5.1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2018

Leninggever	Afsluit-datum	Hoofdsom	Totale looptijd in jaren	Soort lening	Werkelijke rente	Restschuld 31-12-2017	Nieuwe leningen in 2018	Aflossing in 2018	Restschuld 31-12-2018	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2018	Aflossings-wijze	Aflossing 2019	Gestelde zeker-heden [1]
		€			%	€	€	€	€	€			€	
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	04-01-2012	96.000.000	15	onderhands	Euribor+ 2,25	72.960.000	-	3.840.000	69.120.000	49.920.000	8	Lin./Bullet	3.840.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	38.602.045	15	onderhands	Euribor+ 3,50	36.028.575	-	1.286.735	34.741.840	28.308.166	12	Lin./Bullet	1.286.735	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	85.000.000	15	onderhands	Euribor+ 3,50	76.500.000	-	4.250.000	72.250.000	51.000.000	12	Lin./Bullet	4.250.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	18.000.000	10	onderhands	Euribor+ 3,20	14.400.000	-	1.800.000	12.600.000	3.600.000	7	Lineair	1.800.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	5.000.000	10	onderhands	Euribor+ 3,20	4.000.000	-	500.000	3.500.000	1.000.000	7	Lineair	500.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	29-06-2018	1.819.000	2	onderhands	Euribor+ 3,50	-	1.819.000	-	1.819.000	-	1	Bullet	1.819.000	4
Bank Nederlandse Gemeenten	01-10-2003	4.537.802	16	onderhands	1,45	567.226	-	283.613	283.613	-	1	Lineair	283.613	3
Bank Nederlandse Gemeenten	31-10-2003	1.638.147	19	onderhands	2,10	397.055	-	86.218	310.837	-	4	Lineair	86.218	3
Bank Nederlandse Gemeenten	21-01-2004	10.181.835	17	onderhands	1,45	2.208.148	-	613.361	1.594.787	-	3	Lineair	613.360	2
Bank Nederlandse Gemeenten	14-01-2004	5.948.169	20	onderhands	1,66	1.284.640	-	358.730	925.910	113.380	6	Lineair	358.730	2
Bank Nederlandse Gemeenten	28-01-2004	2.694.320	19	onderhands	1,81	850.838	-	141.806	709.032	-	5	Lineair	141.806	2
Bank Nederlandse Gemeenten	30-06-2004	10.675.000	15	onderhands	4,39	1.067.500	-	711.667	355.833	-	1	Lineair	355.833	3
Bank Nederlandse Gemeenten	02-08-2004	4.367.635	20	onderhands	1,55	1.528.672	-	218.382	1.310.291	218.382	6	Lineair	218.382	2
Bank Nederlandse Gemeenten	08-12-2010	4.254.187	15	onderhands	3,20	1.512.598	-	189.075	1.323.523	378.150	7	Lineair	189.075	3
Bank Nederlandse Gemeenten	23-08-2005	9.750.000	25	onderhands	4,05	5.070.000	-	390.000	4.680.000	2.730.000	12	Lineair	390.000	1
Bank Nederlandse Gemeenten	01-09-2008	4.537.802	10	onderhands	1,33	453.780	-	453.780	-	-	0	Lineair	-	3
Bank Nederlandse Gemeenten	01-09-2008	4.537.802	10	onderhands	1,33	453.780	-	453.780	-	-	0	Lineair	-	3
Bank Nederlandse Gemeenten	18-11-2003	3.403.352	15	onderhands	4,49	173.352	-	173.352	-	-	0	Lineair	-	2
Gemeente Enschede	20-12-2011	6.000.000	24	onderhands	6,66	6.000.000	-	-	6.000.000	6.000.000	16	Bullet	-	nvt
Gemeente Enschede	03-08-2012	11.500.000	24	onderhands	4,00	11.500.000	-	605.263	10.894.737	7.868.421	18	Lineair	605.263	1
Nederlandse Waterschapsbank NV	01-04-2015	15.000.000	30	onderhands	3,44	13.625.001	-	500.000	13.125.001	10.625.002	27	Lineair	500.000	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	03-03-2014	30.000.000	30	onderhands	3,22	26.250.002	-	1.000.000	25.250.002	20.250.004	26	Lineair	1.000.000	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	01-08-2014	20.000.000	30	onderhands	3,30	17.833.334	-	666.666	17.166.668	13.833.336	26	Lineair	666.666	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	01-08-2013	30.000.000	30	onderhands	2,99	25.750.002	-	1.000.000	24.750.002	19.750.004	25	Lineair	1.000.000	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	30-03-2001	8.168.044	20	onderhands	3,91	2.722.681	-	113.445	2.609.236	-	3	Lin./Bullet	113.445	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	22-06-2004	13.100.000	15	onderhands	4,69	9.200.000	-	300.000	8.900.000	-	1	Lin./Bullet	8.900.000	3
Totaal						332.337.184	1.819.000	19.935.871	314.220.312	215.594.845			28.918.126	

[1]) Gestelde zekerheden:

1 Stichting Medisch Spectrum Twente heeft zich verbonden het recht van opstal en de parkeergarage niet te vervreemden of te bezwaren. De parkeergarage dient hierbij binnen de stichting als hypothecair onderpand.

2 Garantie Staat der Nederlanden

3 Waarborgfonds voor de zorgsector

4 Hypotheek / Pandrecht

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2018 (x € 1.000)

Bedrijfsopbrengsten

(14) Opbrengsten zorgprestaties

De specificatie is als volgt:	2018	2017
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet	397.513	387.671
Beschikbaarheidsbijdragen Zorg	797	1.267
Overige zorgprestaties	7.041	7.922
Totaal	405.351	396.860

(15) Subsidies

De specificatie is als volgt:	2018	2017
	€	€
Beschikbaarheidsbijdrage Opleidingen	19.081	20.083
Overige subsidies	279	233
Totaal	19.360	20.317

(16) Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:	2018	2017
	€	€
Overige dienstverlening	9.250	9.119
Overige opbrengsten	917	2.095
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	10.167	11.214

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

Bedrijfslasten

(17) Personeelskosten

De specificatie is als volgt:	2018 €	2017 €
Lonen en salarissen	150.524	151.872
Sociale lasten	20.979	21.224
Pensioenpremies	12.600	12.691
Andere personeelskosten	6.311	6.326
	190.414	192.113
Personeel niet in loondienst	7.150	6.736
Totaal personeelskosten	197.564	198.849

Het gemiddeld aantal personeelsleden op basis van werkelijk verloonde full-time eenheden stichting MST	2.682	2.711
Het gemiddeld aantal personeelsleden op basis van werkelijk verloonde full-time eenheden MST-Cleancare	205	244
Het gemiddeld aantal personeelsleden op basis van werkelijk verloonde full-time eenheden geconsolideerd	2.887	2.955

Toelichting:

De personeelskosten zijn in 2018 € 2,0 mln lager dan in 2017. Het aantal fte is in 2018 ten opzichte van 2017 afgenomen met 68 fte. Het totale effect van de daling van het aantal fte bedraagt inclusief de cao-stijging in 2018 voor de lonen en salarissen alsmede de hiermee samenhangende werkgeverslasten en pensioenpremies € 1,7 mln.

- lonen en salarissen € 1,4 mln
- sociale lasten € 0,2 mln
- pensioenpremie € 0,1 mln

€ 1,7 mln

Hiernaast zijn de kosten voor personeel niet in loondienst in 2018 ten opzichte van 2017 met € 0,4 mln toegenomen. Andere personeelskosten zijn in 2018 ten opzichte van 2017 op het zelfde niveau gebleven. Hiermee bedraagt de totale verlaging van de personeelskosten € 1,3 mln.

(18) Afschrijvingen op materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:	2018 €	2017 €
Afschrijvingen op materiële vaste activa:		
- Materiële vaste activa	33.091	33.696
Totaal	33.091	33.696

(19) Honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten die aan de instelling voor medisch specialistische zorg declareren

De specificatie is als volgt:	2018 €	2017 €
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	36.931	34.804
Totaal honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	36.931	34.804

Toelichting:

Per 1 januari 2015 is het omzetplafond voor honoraria vrijgevestigd medisch specialisten komen te vervallen en declareert stichting Medisch Spectrum Twente haar omzet op basis van integrale tarieven. Honorariumafspraken tussen stichting Medisch Spectrum Twente en de Vereniging Medische Staf Medisch Spectrum Twente zijn vastgelegd in het convenant "Verdien- en Verdeelmodel Honoraria Medisch Specialisten 2018." De honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten 2018 zijn hier weergegeven.

De honorariumkosten zijn in 2018 ten opzichte van 2017 € 2,1 mln hoger. Dit wordt met name veroorzaakt door hogere opbrengsten zorgverzekeringswet en doordat de afrekening van WDS en onverzekerde zorg uit 2015 en 2016 in 2018 hebben plaatsgevonden.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

(20) Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:	2018 €	2017 €
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	5.529	5.651
Algemene kosten	26.649	27.865
Patiëntgebonden kosten	111.380	107.091
Onderhoud en energiekosten:		
- Onderhoud	3.472	3.568
- Energiekosten gas	1.467	1.465
- Energiekosten stroom	925	793
- Energie transport en overig	140	122
Subtotaal	6.004	5.948
Huur en leasing	1.130	1.705
Diverse lasten	1.025	1.876
Totaal overige bedrijfskosten	151.717	150.136

Toelichting:

De overige bedrijfskosten bedragen in 2018 € 151,7 mln en zijn hirmee € 1,6 mln hoger dan in 2017 € 150,1 mln. De stijging w ordt onder meer veroorzaakt door een stijging van de patiëntgebonden kosten voor € 4,3 mln en onderhoud en energiekosten voor € 0,1 mln.
In totaal € 4,4 mln. Hier tegenover zien w e een daling van in totaal € 2,8 mln bij onderstaande posten.

* algemene kosten	€ 1,2 mln
* voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	€ 0,1 mln
* huur en leasing	€ 0,6 mln
* diverse lasten	€ 0,9 mln

	€ 2,8 mln

(21) Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:	2018 €	2017 €
Rentebaten	1	1
Rentelasten	14.363	15.001
Totaal financiële baten en lasten	-14.362	-15.000

(22) Resultaat deelnemingen

De specificatie is als volgt:	2018 €	2017 €
Vermaat-MST Services BV	171	130
Medlon BV	3.121	104
Nocepta	315	74
Medirisk	-20	14
Fertiliteitskliniek	10	0
Totaal resultaat deelnemingen	3.597	322

Honoraria accountant

De honoraria (inclusief BTW) van de accountant zijn als volgt:

	2018 €	2017 €
Controle jaarrekening	232	325
Overige controlewerkzaamheden	64	58
Niet controle diensten	0	0
Totaal honoraria accountant	296	383

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

WNT-verantwoording 2018 Medisch Spectrum Spectrum

Het bezoldigingsmaximum bedraagt € 189.000 voor Medisch Spectrum Twente (MST) in 2018, zijnde klasse V met 14 punten op basis van de regeling Zorg- en jeugdhulp. Dit geldt naar rato van de duur en omvang van het dienstverband. Voor topfunctionarissen zonder dienstbetrekking geldt met ingang van 1 januari 2016 voor de eerste twaalf kalendermaanden een afwijkende normering. Voor de Raad van Toezicht gelden de maxima van 15% van EUR 189.000 voor de voorzitter en 10% van EUR 189.000 voor de overige leden.

1. Bezoldiging topfunctionarissen

1a. Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13e maand van de functievervulling

bedragen x € 1	Dr. C.B. Leerink	H.L.M. Rikkert	Drs. J den Boon	Drs. R. van Riel
Functiegegevens	Voorzitter raad van bestuur	Lid raad van bestuur	Lid raad van bestuur	Lid raad van bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1 – 31/12	1/9 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 1/10
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0	1,0	1,0
Dienstbetrekking?	ja	ja	Ja	Nee
Bezoldiging				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	188.869	59.345	196.424	96.000
Beloningen betaalbaar op termijn	11.637	3.828	11.550	0
Subtotaal	*200.506*	*63.173*	*207.974*	*96.000*
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	189.000	63.173	189.000	125.827
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Totale bezoldiging	*200.506*	63.173	207.974	96.000
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	Tot 1/4/2018 geldt overgangsrecht	N.v.t	Geheel 2018 geldt overgangsrecht WNT	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2017				
bedragen x € 1	Dr. C.B. Leerink	H.L.M. Rikkert	Drs. J den Boon	Drs. R. van Riel
Functiegegevens	Voorzitter raad van bestuur	NVT	Lid raad van bestuur	Lid raad van bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 – 31/12	Niet werkzaam bij MST	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	0,00	1,0	1,0
Dienstbetrekking?	ja	NVT	Ja	Nee
Bezoldiging				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	227.713	NVT	196.783	234.000
Beloningen betaalbaar op termijn	11.260	NVT	11.191	0
Subtotaal	*238.973*	*NVT*	*207.974*	*234.000*
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	181.000	NVT	181.000	239.249
Totale bezoldiging	238.973	NVT	207.974	234.000

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

bedragen x € 1	Prof.dr. F.A. van der Vugt	Mr. E. ten Cate	Mr. M.C. van der Laan	Ir. G.J. Edelijn	Prof.dr. J.M. Bensing	Prof.dr.ir. A. van den Berg	Dr. F.A. Bosch
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12
Bezoldiging							
Totale bezoldiging	28.050	18.700	18.700	18.700	18.700	18.700	18.700
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	28.350	18.900	18.900	18.900	18.900	18.900	18.900
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2017							
bedragen x € 1	**Prof.dr. F.A. van der Vugt**	**Mr. E. ten Cate**	**Mr. M.C. van der Laan**	**Ir. G.J. Edelijn**	**Prof.dr. J.M. Bensing**	**Prof.dr.ir. A. van den Berg**	**Dr. F.A. Bosch**
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12
Bezoldiging							
Totale bezoldiging	27.150	18.100	18.100	18.100	18.100	18.100	18.100
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	27.150	18.100	18.100	18.100	18.100	18.100	18.100

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

5.1.11 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 (x € 1.000)
(na resultaatbestemming)

		31-december-2018		31-december-2017	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Materiële vaste activa	(23)	375.502		396.509	
Financiële vaste activa	(24)	7.276		9.014	
			382.778		405.523
Vlottende activa					
Voorraden	(25)	9.199		9.089	
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	(26)	2.180		0	
Debiteuren en overige vorderingen	(27)	76.367		84.158	
Liquide middelen	(28)	321		11.548	
			88.067		104.796
			470.845		**510.319**
PASSIVA					
Eigen vermogen					
Kapitaal	(29)	4.441		4.441	
Bestemmingsfondsen	(30)	54.579		49.771	
Algemene en overige reserves	(31)	897		897	
			59.917		55.109
Voorzieningen	(32)		28.141		30.710
Langlopende schulden	(33)		288.302		316.144
Kortlopende schulden en overlopende passiva					
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten	(34)	0		6.705	
Overige kortlopende schulden	(35)	94.485		101.651	
			94.485		108.356
			470.845		**510.319**

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

5.1.12 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2018 (x € 1.000)

		2018		2017	
		€	€	€	€
Bedrijfsopbrengsten					
Opbrengsten zorgprestaties		405.351		396.860	
Subsidies		19.360		20.317	
Overige bedrijfsopbrengsten	(36)	10.167		11.214	
Som der bedrijfsopbrengsten			434.878		428.391
Bedrijfslasten					
Personeelskosten	(37)	193.621		194.715	
Afschrijvingen op materiële vaste activa	(38)	33.091		33.696	
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten		36.931		34.804	
Overige bedrijfskosten	(39)	155.543		154.134	
Som der bedrijfslasten			419.186		417.349
Bedrijfsresultaat			15.692		11.042
Financiële baten en lasten	(40)		-14.509		-15.149
Resultaat deelnemingen	(41)		3.625		343
Resultaat			**4.808**		**-3.765**

Resultaatbestemming

Het resultaat is als volgt verdeeld:	**2018**	**2017**
	€	**€**
Toevoeging:		
Reserve aanvaardbare kosten	0	0
Bestemmingsfonds kapitaalslasten	4.808	-3.765
Bestemmingsfonds traumacentrum	0	0
Bestemmingsfonds egalisatie afschrijvingen	0	0
Onttrekking:		
Bestemmingsfonds egalisatie afschrijvingen	0	0
Bestemmingsfonds traumacentrum	0	0
Algemene reserve	0	0
Totaal	**4.808**	**-3.765**

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

5.1.14 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 EN RESULTATENREKENING OVER 2018 (x €1.000)

Algemeen

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening zijn gelijk aan de grondslagen die worden vermeld in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening. Er wordt alleen een toelichting gegeven op posten die afwijken van de geconsolideerde jaarrekening. Voor de overige posten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening en bijlagen bij de geconsolideerde jaarrekening van stichting Medisch Spectrum Twente.

BALANS

Activa

(23) Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Bedrijfsgebouwen en terreinen	222.814	230.367
Machines en installaties	86.368	92.101
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	63.401	69.326
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	1.731	3.480
Bouwrente en leningkosten	1.188	1.235
Totaal materiële vaste activa	375.502	396.509

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

	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Boekwaarde per 1 januari	**396.509**	**408.630**
Investeringen	14.597	25.475
Correctie aanschafwaarde	-123	0
Afschrijvingen	-33.091	-33.696
Mutatie onderhanden werk	-1.749	-3.866
Terugname geheel afgeschreven activa	0	0
Desinvesteringen	-641	-34
Boekwaarde per 31 december	**375.502**	**396.509**

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de materiële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.16.
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 5.1.9.

(24) Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Deelnemingen	7.276	9.014
Totaal financiële vaste activa	7.276	9.014

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

De specificatie van de post deelnemingen is als volgt:

Deelnemingen en groepsmaatschappijen:

De specificatie is als volgt:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Deelnemingen		
Vermaat-MST Services BV	1.191	1.369
Fertiliteitskliniek	10	0
Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij	1.369	1.389
Centrum Apotheek Enschede II BV	224	249
Medlon BV	0	1.493
MST Cleancare BV	113	100
St Vrienden	4.292	4.277
Nocepta	77	137
Deelnemingen	7.276	9.014

Toelichting:

Stichting Vrienden van Medisch Spectrum Twente
De deelneming is per 31 maart 1958 opgericht en statutair gevestigd te Enschede. Het kvknummer is 41027648. De stichting heeft ten doel het aan Medisch Spectrum Twente ter versteviging van haar kapitaalspositie en ten behoeve van haar ziekenhuizen ter beschikking stellen van gelden, eventueel onder door de stichting te stellen voorwaarden en voor door de stichting aan te wijzen doeleinden, een en ander in de ruimste zin. Het resultaat over 2018 bedroeg € 15.020 positief. Het eigen vermogen van Stichting Vrienden van Medisch Spectrum Twente bedroeg ultimo 2018 € 4.291.969.

MST Cleancare BV
De deelneming is per 16 september 2011 opgericht en statutair gevestigd te Enschede. Het kvknummer is 53560159. De activiteiten van MST Cleancare BV bestaan voornamelijk uit het verlenen van facilitaire- en schoonmaakdiensten en het leveren van sanitaire voorzieningen aan Medisch Spectrum Twente.

(25) Voorraden

De specificatie is als volgt:	31-12-2018	31-12-2017
Medische middelen en verzorgingsmiddelen	8.720	8.566
Voedingsmiddelen	83	51
Overige voorraden	396	472
Totaal voorraden	9.199	9.089

(26) Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten

	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Onderhanden werk DBC's / DBC zorgproducten	2.180	0
	2.180	0

De specificatie is als volgt:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	38.330	0
Onderhanden werk PAAZ	2.205	0
	40.535	0
Ontvangen voorschotten	-38.355	0
Totaal onderhanden werk DBC's	2.180	0

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

Vorderingen uit hoofde van bekostiging

(27) Debiteuren en overige vorderingen

	31-12-2018	31-12-2017
De specificatie is als volgt:		
Vorderingen:		
Debiteuren	44.431	59.614
Af: voorziening voor dubieuze debiteuren	2.394	1.811
	42.037	57.803
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	414	1.289
Vorderingen op groepsmaatschappijen	0	5
Nog te factureren omzet DBC's / DBC zorgproducten	20.696	11.936
Vooruitbetaalde bedragen	3.383	3.769
Nog te ontvangen bedragen:		
Nog te factureren omzet CBT	1.321	2.091
Bonussen	238	338
Vervoersplan	323	277
Overige nog te ontvangen bedragen	7.955	6.650
Totaal vorderingen en overlopende activa	76.367	84.158

Toelichting:

De post debiteuren ultimo 2018 heeft met name betrekking op de omzet 2018. Begin 2019 is een groot deel van deze omzet door Stichting Medisch Spectrum Twente ontvangen.

(28) Liquide middelen

	2018	2017
De specificatie is als volgt:		
Bankrekeningen	321	11.548
Totaal liquide middelen	321	11.548

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

Passiva

Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:	2018	2017
Kapitaal	4.441	4.441
Bestemmingsfondsen	54.579	49.771
Algemene en overige reserves	897	897
Totaal eigen vermogen	59.917	55.109

(29) Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:	1-1-2018	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2018
Kapitaal	4.441	0	0	4.441
Totaal kapitaal	4.441	0	0	4.441

(30) Bestemmingsfondsen

Het verloop is als volgt weer te geven:	1-1-2018	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2018
Reserve aanvaardbare kosten	28.539	0	0	28.539
Kapitaallasten	20.976	4.808	0	25.784
Traumacentrum	256	0	0	256
Totaal bestemmingsfondsen	49.771	4.808	0	54.579

(31) Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:	1-1-2018	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2018
Algemene reserve	897	0	0	897
Totaal algemene en overige reserves	897	0	0	897

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

(32) Voorzieningen

	Stand per 1-1-2018	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31-12-2018
	€	€	€	€	€
Voorziening reorganisatie	7.654	1.389	5.295	0	3.748
Voorziening uitgestelde personeelsbeloningen	2.249	0	218	44	1.987
Voorziening langdurig zieken	857	368	33	0	1.192
Voorziening persoonlijk levensfasebudget	18.547	1.412	148	0	19.811
Voorziening medisch specialisten	1.403	0	0	0	1.403
Totaal voorzieningen	30.710	3.169	5.694	44	28.141

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

	31-12-2018
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	25.500
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	2.635
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	913

(33) Langlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-12-2018	31-12-2017
Schulden aan kredietinstellingen	285.302	312.936
Schulden aan groepsmaatschappijen	3.000	3.000
Langlopend deel ORT verlof	0	208
Totaal langlopende schulden	288.302	316.144

Het verloop van de langlopende schulden is als volgt weer te geven:

Schulden aan kredietinstellingen	2018	2017
Oorspronkelijke hoofdsom	444.715	456.987
Cumulatieve aflossingen	-112.378	-103.937
Stand per 1 januari	332.337	353.051
Bij: nieuwe leningen	1.819	0
Af: aflossingen	19.936	20.784
Stand per 31 december	314.220	332.267
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	28.918	19.331
Stand per 31 december	285.302	312.936

Toelichting:

De aflossingsverplichtingen zijn verantwoord onder de kortlopende schulden. Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden en de onderverdeling langlopend / kortlopend wordt verwezen naar bijlage 5.1.9 overzicht langlopende schulden ultimo 2018.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

Schulden aan groepsmaatschappijen	2018	2017
Stand per 1 januari	3.000	3.000
Af: overige waardemutaties	0	0
Stand per 31 december	3.000	3.000

Langlopend deel ORT verlof	2018	2017
Stand per 1 januari	208	0
Overige waardemutaties	-208	208
Stand per 31 december	0	208
Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jaar), aflossingsverplichtingen	19.936	19.331
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar)	288.302	313.144
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	215.595	228.096

(34) Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten

	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten	0	6.705
	0	6.705

De specificatie is als volgt:	31-12-2018 €	31-12-2017 €
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	0	28.604
Onderhanden werk PAAZ	0	2.205
	0	30.809
Ontvangen voorschotten	0	-37.514
Totaal onderhanden werk DBC's	0	6.705

(35) Overige kortlopende schulden

De specificatie is als volgt:	31-12-2018	31-12-2017
Schulden aan kredietinstellingen	0	6.058
Crediteuren	15.537	29.570
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	28.918	19.331
Omzetbelasting	970	113
Loonheffing	9.532	9.849
Vakantiegeld	6.197	5.785
Vakantiedagen verplichting	1.585	2.718
Schulden ter zake pensioenen	966	665
Nog te betalen salarissen	691	772
Nog te betalen kosten:		
Te betalen rente	1.118	1.462
Vooruitontvangen opbrengsten:		
Vooruitontvangen bedragen	341	554
Overige schulden:		
Schulden inzake overschrijding schadelast voorgaande jaren	14.439	17.425
Voorschot specialisten	8.980	4.213
Schulden aan groepsmaatschappijen	209	94
Schulden aan medische maatschappen	132	74
OTO opleidingsgeld training bij crisis en rampen	248	214
Uit te betalen affiliaties	0	25
Overige overlopende passiva	4.622	2.729
Totaal overige kortlopende schulden	94.185	101.651

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

(36) Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:	2018	2017
Overige dienstverlening	9.250	9.119
Overige opbrengsten	917	2.095
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	10.167	11.214

(37) Personeelskosten

De specificatie is als volgt:	2018	2017
Lonen en salarissen	147.299	148.389
Sociale lasten	20.524	20.744
Pensioenpremies	12.451	12.536
Andere personeelskosten	6.311	6.325
	186.585	187.994
Personeel niet in loondienst	7.036	6.721
Totaal personeelskosten	193.621	194.715
Het gemiddeld aantal personeelsleden op basis van werkelijk verloonde full-time eenheden bedraagt:	2.682	2.711

Toelichting:

De personeelskosten zijn in 2018 € 1,1 mln lager dan in 2017. Het aantal fte is in 2018 ten opzichte van 2017 afgenomen met 29 fte. Het totale effect van de daling van het aantal fte bedraagt inclusief de cao-stijging in 2018 voor de lonen en salarissen alsmede de hiermee samenhangende werkgeverslasten en pensioenpremies € 1,4 mln.

- lonen en salarissen € 1,1 mln
- sociale lasten € 0,2 mln
- pensioenpremie € 0,1 mln

€ 1,4 mln

Hiernaast zijn de kosten voor personeel niet in loondienst in 2018 ten opzichte van 2017 met € 0,3 mln toegenomen waarmee de totale verlaging van de personeelskosten € 1,1 mln bedraagt.

(38)
Afschrijvingen op materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:	2018	2017
Afschrijvingen op materiële vaste activa:		
- Materiële vaste activa	33.091	33.696
Totaal	33.091	33.696

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

(39) Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:	2018	2017
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	9.508	9.880
Algemene kosten	26.496	27.634
Patiëntgebonden kosten	111.380	107.091
Onderhoud en energiekosten:		
- Onderhoud	3.472	3.568
- Energiekosten gas	1.467	1.465
- Energiekosten stroom	925	793
- Energie transport en overig	140	122
Subtotaal	6.004	5.948
Huur en leasing	1.130	1.705
Diverse lasten	1.025	1.876
Totaal overige bedrijfskosten	155.543	154.134

Toelichting:

De overige bedrijfskosten zijn in 2018 € 1,4 mln hoger dan in 2017. De stijging wordt veroorzaakt door hogere patiëntgebonden kosten van € 4,3 mln. Hier tegenover zien we een daling bij de overige onderdelen van de overige bedrijfskosten voor een bedag van € 2,9 mln.

(40) Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:	2018	2017
Rentelasten	14.359	15.149
Totaal financiële baten en lasten	-14.359	-15.149

(41) Resultaat deelnemingen

De specificatie is als volgt:	2018	2017
Vermaat-MST Services BV	171	130
Stichting Vrienden van Medisch Spectrum Twente	15	51
Medlon BV	3.121	104
MST Cleancare BV	13	-30
Fertiliteitskliniek	10	0
Nocepta	315	74
Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij	-20	14
Totaal resultaat deelnemingen	3.625	343

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

5.1.16 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA

		Bedrijfsgebouwen en terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfsmiddelen , technische en administratieve uitrusting	Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	Bouwrente en leningkosten	Totaal
		€	€	€	€	€	€
Aanschafwaarde		351.587	109.681	207.068	3.480	1.432	673.248
Cumulatieve afschrijving		-121.220	-17.580	-137.742	0	-197	-276.739
Boekwaarde per 1 januari		**230.367**	**92.101**	**69.326**	**3.480**	**1.235**	**396.509**
Investeringen		4.431	322	9.844	0	0	14.597
Correctie aanschafwaarde*	(42)	756	-879	0	0	0	-123
Mutatie onderhanden werk		0	0	0	-1.749	0	-1.749
Afschrijvingen		-12.624	-5.176	-15.244	0	-47	-33.091
Terugname geheel afgeschreven activa		0	0	27.846	0	0	27.846
Cumulatieve afschrijvingen terugname activa		0	0	-27.846	0	0	-27.846
Desinvesteringen		8.900	0	1.567	0	0	10.467
Afschr. desinvesteringen		-8.784	0	-1.042	0	0	-9.826
Mutaties 2018		**-7.553**	**-5.733**	**-5.925**	**-1.749**	**-47**	**-21.007**
Aanschafwaarde		347.874	109.124	187.499	1.731	1.432	647.660
Cumulatieve afschrijving		-125.060	-22.756	-124.098	0	-244	-272.158
Boekwaarde per 31 december		**222.814**	**86.368**	**63.401**	**1.731**	**1.188**	**375.502**

Toelichting op de materiële vaste activa:

* (1) In 2018 heeft een correctie plaatsgevonden op de aanschafw aarde van bedrijfsgebouw en en terreinen en machines en installaties in verband met de definitieve beschikking teruggaaf BTW op de nieuw bouw MST over de periode 2013 tot en met 2016.

Gehanteerde afschrijvingspercentages per jaar:

- Bedrijfsgebouwen en terreinen	0.0 t/m 20.0%
- Machines en installaties	5.0 t/m 20.0%
- Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	10.0 t/m 50.0%
- Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	0.0%
- Bouwrente en leningkosten	3.3%

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

5.1.17 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Er hebben geen bijzondere gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

5.1.18 VASTSTELLING EN GOEDKEURING JAARREKENING

Vaststelling jaarrekening 2018

De Raad van Bestuur heeft de jaarrekening over 2018 opgemaakt en vastgesteld in zijn vergadering d.d. 23 mei 2019

prof. dr. S.E.J.A. de Rooij Voorzitter	drs. J. den Boon Lid	H.L.M. Rikkert Lid

Om informatieveiligheidsredenen zijn de handtekeningen van de Raad van Bestuur niet opgenomen.

Goedkeuring jaarrekening 2018

De Raad van Toezicht heeft de jaarrekening over 2018 goedgekeurd in zijn vergadering d.d. 23 mei 2019

prof. dr. F.A. van Vught
Voorzitter

prof. dr. ir. A. Bruggink Lid	mr. M.C. van der Laan Lid
ir. G.J. Edelijn Lid	prof. dr. J.M. Bensing Lid
dr. F.H. Bosch Lid	prof. dr. ir. A. van den Berg Lid

Om informatieveiligheidsredenen zijn de handtekeningen van de Raad van Toezicht niet opgenomen.

Resultaatbestemming

Het resultaat wordt verdeeld volgens de resultaatverdeling in paragraaf 5.1.5.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

OVERIGE GEGEVENS

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world

5.2.1 STATUTAIRE REGELING RESULTAATBESTEMMING

In de statuten is bepaald, conform artikel 2 lid 3, dat Stichting Medisch Spectrum Twente niet beoogt winst te maken. Ten aanzien van de resultaatsbestemming zijn geen nadere bepalingen opgenomen in de staten.

Stichting Medisch Spectrum Twente

Het resultaat 2018 van Stichting Medisch Spectrum Twente bedraagt € 4.808.209 positief.

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP
EY Building a better working world