

Stichting Medisch Spectrum Twente

Jaarrekening 2019



Medisch Spectrum Twente
een santeon ziekenhuis



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.
4 juni 2020
(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

INHOUD

5.1 JAARREKENING	
5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2019	1
5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2019	2
5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2019	3
5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING	4
5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2019	12
5.1.6 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA	26
5.1.7 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA	27
5.1.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN ULTIMO 2019	27
5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2019	28
5.1.11 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2019	35
5.1.12 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2019	36
5.1.14 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2019 EN RESULTATENREKENING OVER 2019	36
5.1.16 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA	48
5.1.17 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM	49
5.1.18 VASTSTELLING EN GOEDKEURING JAARREKENING	50
5.2 OVERIGE GEGEVENS	51
5.2.1 STATUTAIRE REGELING RESULTAATBESTEMMING	52
5.2.2 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	53

JAARREKENING



5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2019 (x € 1.000)
(na resultaatbestemming)

	31-december-2019		31-december-2018	
	€	€	€	€
ACTIVA				
<u>Vaste activa</u>				
Immateriële vaste activa	(1)	1.736		1.084
Materiële vaste activa	(2)	358.242		374.418
Financiële vaste activa	(3)	<u>1.780</u>		<u>2.870</u>
		361.758		378.372
<u>Vlottende activa</u>				
Vorraden	(4)	10.360		9.199
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	(5)	0		2.180
Debiteuren en overige vorderingen	(6)	83.792		76.513
Liquide middelen	(7)	<u>6.156</u>		<u>1.986</u>
		100.308		89.878
		<u>462.066</u>		<u>468.250</u>
PASSIVA				
<u>Eigen vermogen</u>				
Kapitaal	(8)	4.441		4.441
Bestemmingsfondsen	(9)	0		54.579
Algemene en overige reserves	(10)	<u>63.077</u>		<u>897</u>
		67.518		59.917
<u>Voorzieningen</u>	(11)		28.985	28.162
<u>Langlopende schulden</u>	(12)		276.014	285.302
<u>Kortlopende schulden</u>				
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	(13)	1.434		0
Overige kortlopende schulden	(14)	<u>88.115</u>		<u>94.869</u>
		89.549		94.869
		<u>462.066</u>		<u>468.250</u>

5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2019 (x € 1.000)

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	€	€	€	€
Bedrijfsopbrengsten				
Opbrengsten zorgprestaties	(15)	417.194		405.351
Subsidies	(16)	20.200		19.360
Overige bedrijfsopbrengsten	(17)	<u>9.557</u>		<u>10.168</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		446.951		434.879
Bedrijfslasten				
Personeelskosten	(18)	206.143		197.564
Afschrijvingen op materiële vaste activa	(19)	32.580		33.091
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	(20)	38.562		36.931
Overige bedrijfskosten	(21)	<u>147.480</u>		<u>151.717</u>
Som der bedrijfslasten		<u>424.765</u>		<u>419.303</u>
Bedrijfsresultaat		22.186		15.576
Resultaat deelnemingen	(22)	427		3.597
Financiële baten en lasten	(23)	<u>-14.992</u>		<u>-14.362</u>
Resultaat voor belastingen		7.621		4.811
Vennootschapsbelasting		<u>20</u>		<u>3</u>
Resultaat		<u><u>7.601</u></u>		<u><u>4.808</u></u>
Resultaatbestemming				
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>				
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	
		€	€	
Toevoeging:				
Bestemmingsfonds kapitaallasten		0	4.808	
Algemene en overige reserves		<u>7.601</u>	<u>0</u>	
Resultaat na belasting		<u><u>7.601</u></u>	<u><u>4.808</u></u>	

5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2019 (x € 1.000)

De mutatie van de geldmiddelen is als volgt te analyseren:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Bedrijfsresultaat	22.186	15.576
Afschrijvingen (19)	33.050	33.091
Mutatie voorzieningen (11)	823	-2.573
Afschrijvingen / mutatie voorzieningen & financiële vaste activa	33.873	30.518
Mutatie voorraden (4)	-1.161	-110
Mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's (13)	3.614	-8.885
Mutatie vorderingen en overlopende activa (6)	-7.279	7.775
Mutatie overige kortlopende schulden exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden (14)	3.803	-16.653
Mutatie werkkapitaal	-1.023	-17.873
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	55.036	28.221
Ontvangen rente (23)	0	1
Ontvangen dividenden(3)	315	375
Betaalde rente (23)	-13.230	-14.707
Overige operationele activiteiten	-12.915	-14.332
Kasstroom uit operationele activiteiten	42.121	13.890
Investerings in materiële vaste activa (2)	-16.004	-12.158
Desinvesteringen in materiële vaste activa (2)	0	640
Investerings in immateriële vaste activa(1)	-1.122	-567
Vervreemding deelnemingen(3)	0	4.614
Overige investeringen en desinvesteringen in financiële vaste activa(3)	-507	375
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-17.633	-7.096
Opgenomen leningen (12)	8.600	1.819
Aflossingen leningen (12)	-28.918	-19.936
Overige langlopende schulden (12)	0	-209
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-20.318	-18.326
Mutatie geldmiddelen	4.170	-11.532
Toelichting mutatie beschikbare middelen:		
Geldmiddelen		
Liquide middelen per 1 januari (7)	1.986	13.518
Liquide middelen per 31 december (7)	6.156	1.986
Mutatie van de beschikbare geldmiddelen	4.170	-11.532

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 2019 van Stichting Medisch Spectrum Twente, statutair en feitelijk gevestigd te Enschede, op het adres Koningsplein 1, kvknummer 41029722, is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW). Zorginstelling Stichting Medisch Spectrum Twente staat aan het hoofd van de Medisch Spectrum Twente groep te Enschede.

Stelstelwijziging

Tot en met 31 december 2018 werden de kosten van groot onderhoud direct geactiveerd. De grondslag voor de verantwoording van de kosten van groot onderhoud is hiermee in overeenstemming met de componentenbenadering. Hierbij vindt de verwerking van de kosten van groot onderhoud plaats in de boekwaarde van de materiële vaste activa.

Het uitgevoerde groot onderhoud wordt vanaf 1 januari 2019 conform de componentenbenadering geactiveerd. De onderneming start met de afschrijving van de componenten vanaf het moment van ingebruikname. Hierdoor heeft de stelstelwijziging op het eigen vermogen ultimo 2019 en het resultaat na belastingen over 2019 geen impact.

Verslaggevingsperiode

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

Continuïteitsveronderstelling

Resultaat 2019

Stichting Medisch Spectrum Twente haalde in 2019 een resultaat van € 7,6 mln positief. Het resultaat is daarmee € 0,6 mln hoger dan het begrote positieve resultaat van € 7,0 mln. Ten opzichte van 2018 is het resultaat in 2019 € 2,8 mln verbeterd. Het genormaliseerde resultaat van € 8,9 mln in 2019 is € 2,0 mln hoger dan het genormaliseerde resultaat van 2018 (€ 6,9 mln). Het cao-effect (€1,2 mln) en de afwaardering deelneming Medirisk (€ 1,4 mln) zijn twee belangrijke items die verwerkt zijn in het genormaliseerd resultaat.

Door de in gebruik name van de nieuwbouw aan het Koningsplein in 2015 zijn de kapitaalslasten gestegen. Reeds in 2016 is door de RvB een pakket aan maatregelen (rendementsprogramma 2017-2019) getroffen om de o.a. gestegen kapitaallasten structureel op te kunnen vangen binnen de exploitatie van het MST. De doelstelling was om over de jaren 2017-2019 een structurele rendementsverbetering te behalen van € 30 miljoen. Deze rendementsverbetering beoogt een betere dekking van de kapitaallasten, versteviging van de solvabiliteitspositie en toewerken naar de investeringskeuze van de aanschaf van een nieuw EPD vanuit een verbeterde financiële positie.

Geconcludeerd kan worden dat MST mede op basis van het rendementsprogramma succesvol is gebleken in het ombuigen van haar financiële performance nu twee jaren op rij winstcijfers worden verantwoord. De verbetering van het resultaat correspondeert met de afname van de triggers ten aanzien van de 'going concern' assessment. Voor de verslagjaren 2016 tot en met 2018 was er sprake van een paragraaf ter benadrukking in de controleverklaring met betrekking tot een niet materiële onzekerheid voor de continuïteitsveronderstelling. Deze was zonder de uitbraak van COVID-19 niet meer van toepassing geweest voor 2019. Het resultaat van 2019 en de verbeteringen in ratio's bieden MST dan ook voldoende comfort om over te gaan tot aanschaf van een nieuw EPD. Het EPD betreft een project financiering en staat daarmee los van reguliere financiering van de bedrijfsvoering. Zowel de RvT, banken als verzekeraars worden/zijn in deze ontwikkelingen meegenomen.

Verwachte resultaatontwikkeling 2020 zonder rekening te houden met COVID-19 effecten

2020 is wederom een uitdagend jaar voor wat betreft het behalen van de financiële doelstellingen. Het nieuwe cao-akkoord wordt niet volledig vergoed door de zorgverzekeraars. Mede hierom zullen in 2020 wederom de nodige besparingen op zowel personele als materiële kosten behaald moeten worden. Dit op weg naar een duurzaam gezonde financiële toekomst voor MST, waarin ook voldoende ruimte is om de financiering van het EPD te bekostigen.

Het totaal beeld van begroting 2020 laat een resultaat zien van M€ 8,0 positief. Daarmee bedraagt het begrote rendement 1,8%. Dit is een verbetering ten opzichte van voorgaande jaren. Ook worden de bancaire normen in de begroting behaald.

Risico's in de begroting:

In de begroting zijn verschillende risico inschattingen gedaan. De volgende risico's willen we hier expliciet benoemen:

- Het risico dat meer geproduceerd wordt dan er aan de zorgverzekeraars is verkocht. Dit is een reëel risico gezien de onbetaalde overproductie in 2019. Hier zal gedurende het jaar actief op gestuurd moeten worden, bij voorkeur per verzekeraar per specialisme.
- Als gevolg van het cao akkoord blijkt dat de kaderstelling te laag was. Dit zal door de groepen/RVE-en zelf opgevangen moeten worden.

Banken, zorgverzekeraars en liquiditeit (voor uitbraak COVID-19)

In 2019 bedroeg de werkkapitaalfaciliteit van het MST €25 miljoen. De investeringen zijn in 2019 gefinancierd via de werkkapitaalfaciliteit. Deze werkkapitaalfaciliteit maakt deel uit van de Clubdeal Kredietovereenkomst en wordt beschikbaar gesteld door Rabobank en ING bank. Gedurende 2019 heeft geen overschrijding van de werkkapitaal limiet plaatsgevonden. Dit vereiste een strakke sturing van alle betrokkenen op cash in en cash out. Herfinanciering van een aflopende bullet-lening heeft plaatsgevonden onder borgstelling van het Waarborgfonds voor de Zorgsector.

De liquiditeitspositie voor 2020 is wederom uitdagend. MST zal daarom strak moeten blijven sturen op de liquiditeitsontwikkeling gedurende 2020. In 2019 voldeed MST aan alle bankconvenanten van het bankenconsortium en naar verwachting wordt ultimo 2020 ook voldaan aan de bankconvenanten.

Effecten COVID-19

Voor een nadere toelichting op de consequenties van de uitbraak van de wereldwijde COVID-19 pandemie en de consequenties voor MST wordt verwezen naar paragraaf 5.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans onderdeel Gebeurtenissen na balansdatum. Ondanks de impact van COVID-19 is geen sprake van materiële onzekerheid die ernstige twijfel kan doen rijzen of MST haar activiteiten voort kan zetten. De balans van de jaarrekening 2019 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. De grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2018 zijn, waar nodig geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2019 mogelijk te maken.

Deze herrubriceringen betreffen:

- * splitsing vaste activa in immateriële en materiële vaste activa op de balans en splitsing van de afschrijvingskosten in immateriële en materiële vaste activa in de resultatenrekening
- * verwerking mutaties in financiële vaste activa in kasstroomoverzicht

Specifieke aandachtspunten jaarrekening 2019 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 2019 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor stichting Medisch Spectrum Twente hebben betrekking op:

1. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2019;
2. Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar;
3. Onderhanden werk DBC zorgproducten;

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. De uitkomsten van het rechtmatigheidsonderzoek 2019, uit te voeren op basis van de "Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek 2019 Medisch Specialistische Zorg", worden per 1 april ingeschat ten behoeve van de bepaling van de voorziening voor financieringsrisico's.

Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2019

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2019 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht:

1. *Rechtmatigheidscontroles MSZ 2019*

MST is gestart met de controle op rechtmatigheidsaspecten die zijn vermeld in de Handreiking rechtmatigheidscontroles MSZ 2019. 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 Rechtmatigheidsonderzoek 2019 wordt per 1 april 2020 opgesteld op basis van de uitkomsten van het rechtmatigheidsonderzoek tot dan toe.

2. *Toerekening van de contractafspraken met de zorgverzekeraars op schadejaar aan het boekjaar*

Het voortgangpercentage op opbrengsten bedraagt voor het schadejaar 2019 94,87%. Voor de berekening van het voortgangpercentage is net als in voorgaande jaren gebruik gemaakt van de DOT Intelligence tool van Performance. Door middel van datavalidatie, waarschijnlijkheidsanalyses en een controle op de werkelijke afloop van het onderhanden werk ultimo 2019 is de betrouwbaarheid van het voortgangpercentage in voldoende mate vastgesteld.

3. *Onderhanden werk DBC zorgproducten;*

MST heeft haar onderhanden werk, net als vorig jaar, gewaardeerd op basis van het afgeleide zorgproduct. Hiervoor is gebruik gemaakt van de landelijke OHW-Grouper. Uitval DBC zorgproducten worden niet gewaardeerd. De verkregen voorschotten zijn op het onderhanden werk in mindering gebracht.

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.

De volgende waarderingsgrondslagen zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie en vereisen schattingen en veronderstellingen:

- Omzetverantwoording, zoals tevens toegelicht in sectie 'Toelichting (landelijke) onzekerheden jaarrekening 2019,
- Voorzieningen.

Fouterstel

Bestemmingsfondsen:


Conform RJ655 worden '*bestemmingsfondsen*' bestaande uit Reserve aanvaardbare kosten, Kapitaallasten en Traumacentrum bij de jaarrekening 2019 gepresenteerd onder de '*Algemene reserve en overige reserves*'. Deze overheveling betreft enkel een mutatie binnen het eigen vermogen waardoor er geen effect is op de ratio's. Daarnaast hebben eventuele relevante stakeholders de afgelopen jaren geen aanspraak gemaakt op de specifiek bestemde posten zoals gepresenteerd onder Bestemmingsfondsen. Het betreft derhalve geen materiële fout.

Toelichting fouterstel Medirisk:

De afgelopen jaren heeft Stichting Medisch Spectrum Twente stortingen gedaan aan de aansprakelijkheidsverzekeraar Medirisk en dit verwerkt als onderdeel van de verkrijgingsprijs van Medirisk. In 2019 heeft het management van MST een inschatting gemaakt in welke mate deze stortingen inbaar worden geacht in toekomstige perioden. Gezien het historisch verloop acht MST het niet waarschijnlijk dat deze stortingen geïnd worden in toekomstige perioden en heeft daarom de in het verleden gedane stortingen als verlies verwerkt in 2019 voor € 1,7 mln. Toekomstige stortingen worden in het jaar zelf verwerkt als periodekosten indien niet wordt verwacht dat deze in de toekomst worden terugontvangen. Het bedrag van de afboeking is verwerkt onder de financiële baten en lasten (noot 23).

Verwerking Stichting Vrienden van MST:

In 2019 is geconstateerd dat in de afgelopen jaren de Stichting Vrienden van Medisch Spectrum Twente onterecht is opgenomen in de Financiële vaste activa van de enkelvoudige jaarrekening. Het management heeft besloten om dit te corrigeren. Er is geen sprake van kapitaalbelang gezien de rechtsvorm een stichting betreft. Om deze reden is er geen sprake van een deelneming en dient deze niet onder de Financiële vaste activa verantwoord te worden. Het effect van deze wijziging is vanwege vergelijkingsdoeleinden ook verwerkt in de vergelijkende cijfers van boekjaar 2018. De effecten zijn als volgt:

 KPMG Audit
 Geen sprake van een deelneming is opgenomen in de Financiële vaste activa van de enkelvoudige jaarrekening. Er is geen sprake van kapitaalbelang gezien de rechtsvorm een stichting betreft. Om deze reden is er geen sprake van een deelneming en dient deze niet onder de Financiële vaste activa verantwoord te worden. Het effect van deze wijziging is vanwege vergelijkingsdoeleinden ook verwerkt in de vergelijkende cijfers van boekjaar 2018. De effecten zijn als volgt:
 4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Voor 2018 bedroeg de nettovermogenswaarde van de stichting € 4,292 mln welke is gewaardeerd onder de Financiële vaste activa en het enkelvoudige eigen vermogen. De Financiële vaste activa (afname) en het Eigen vermogen (afname) zijn voor de omvang van dit bedrag gecorrigeerd.

Deze correctie leidt tot verschillen tussen het enkelvoudig en geconsolideerde eigen vermogen en resultaat. Deze worden toegelicht onder paragraaf 5.1.5 bij de toelichting op het geconsolideerde eigen vermogen.

De verwerking van dit fouterstel (niet-materieel) heeft geen effect op de afspraken die zijn gemaakt met de financieringspartijen. Deze verwerking leidt tot een verschil tussen het geconsolideerde en enkelvoudige eigen vermogen en resultaat. Er is een verloopstaat opgenomen bij de toelichting van het geconsolideerde eigen vermogen, zie paragraaf 5.1.5. De Stichting Vrienden van van MST is geconsolideerd omdat in overeenstemming met de statuten twee derde van het bestuur van de Stichting Vrienden van MST bestaat uit bestuur of toezichthouder van Stichting Medisch Spectrum Twente. Er is sprake van overheersende zeggenschap en daarom vindt consolidatie plaats.

Consolidatiegrondslagen

In de geconsolideerde jaarrekening van de instelling zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop overwegende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. Groepsmaatschappijen zijn deelnemingen waarin de instelling een meerderheidsbelang heeft, of waarop op een andere wijze een beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Bij de bepaling of beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend, worden financiële instrumenten betrokken die potentiële stemrechten bevatten en zodanig kunnen worden uitgeoefend dat ze daardoor de instelling meer of minder invloed verschaffen. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van de instelling

In de geconsolideerde jaarrekening worden, overeenkomstig uniforme grondslagen volgens de integrale methode, de cijfers van de rechtspersoon en de groepsmaatschappijen opgenomen. In de geconsolideerde jaarrekening zijn de onderlinge aandelenverhoudingen, schulden, vorderingen en transacties geëlimineerd. Tevens zijn de resultaten op onderlinge transacties tussen groepsmaatschappijen geëlimineerd voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd en er geen sprake is van een bijzondere waardevermindering.

Indien transacties met een niet-geconsolideerde deelneming, die niet kwalificeert als groepsmaatschappij en wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs of actuele waarde, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt.

Nieuw verworven deelnemingen worden in de consolidatie betrokken vanaf het tijdstip waarop beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie betrokken tot het tijdstip van beëindiging van deze invloed.

In de consolidatie ultimo 2019 zijn de volgende rechtspersonen opgenomen:

- MST Cleancare BV, gevestigd te Enschede (100%)
- Stichting Vrienden van Medisch Spectrum Twente, gevestigd te Enschede (100%).

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 aankooprijzen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

Verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de instelling en een natuurlijk persoon of rechtspersoon die verbonden is met de instelling. Dit betreffen onder meer de relaties tussen de instelling en haar deelnemingen, de bestuurders en de functionarissen op sleutelposities. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht. Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

Functionele en prestatie valuta

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat ook de functionele valuta is van de instelling.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Activa en passiva worden tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen. Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa.

Een verplichting wordt in de balans verwerkt 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 waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans opgenomen als een transactie niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting. Dergelijke transacties geven evenmin aanleiding tot het verantwoorden van resultaten. Bij de beoordeling of er sprake is van een belangrijke verandering in de economische realiteit wordt uitgegaan van de economische voordelen en risico's die zich naar waarschijnlijk in de praktijk zullen voordoen, en niet op voordelen en risico's waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich voordoen.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. De resultaten van de transactie worden in dat geval direct in de winst-en-verliesrekening opgenomen, rekening houdend met eventuele voorzieningen die dienen te worden getroffen in samenhang met de transactie. Indien de weergave van de economische realiteit leidt dat het opnemen van activa waarvan de rechtspersoon niet het juridisch eigendom bezit, wordt dit feit vermeld.

IMMATERIËLE EN MATERIËLE VASTE ACTIVA

De immateriële en 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. Materiële vaste activa worden in de balans verwerkt indien het waarschijnlijk is dat de toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot dat actief zullen toekomen aan de onderneming en de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik. De kostprijs van de activa die door de instelling in eigen beheer zijn vervaardigd, bestaat uit de aanschaffingskosten van de gebruikte grond- en hulpstoffen en de overige kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de vervaardiging. Verder omvat de vervaardigingsprijs een redelijk deel van de indirecte kosten en de rente op schulden over het tijdvak dat kan worden toegerekend aan de vervaardiging van de activa.

In het geval dat de betaling van de kostprijs van een materieel vast actief plaatsvindt op grond van een langere dan normale betalingstermijn, wordt de kostprijs van het actief gebaseerd op de contante waarde van de verplichting.

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.

Bij de vaststelling of er sprake is van een deelneming waarin de instelling invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid, wordt het geheel van feitelijke omstandigheden en contractuele relaties (waaronder eventuele potentiële stemrechten) in aanmerking genomen. Indien de deelnemende rechtspersoon een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die volgens de vermogensmutatiemethode wordt gewaardeerd, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht naar rato van het relatieve belang dat derden hebben in de deelnemingen verwerkt (proportionele resultaatbepaling). Een verlies dat voortvloeit uit de overdracht van vlottende activa of een bijzondere waardevermindering van vaste activa wordt wel volledig verwerkt. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de instelling en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, worden geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd. De niet gerealiseerde winst wordt geëlimineerd uit het resultaat van de instelling. Deze correctie wordt verwerkt door eliminatie op netto-omzet en het eliminatie op het resultaat deelneming en deze eliminatie in de balans in mindering te brengen op de waarde van de deelneming (doorhalen wat niet van toepassing is). De instelling realiseert de geëlimineerde winst als gevolg van verkoop aan derden, afschrijvingen of door middel van het verantwoorden van een bijzondere waardevermindering door de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, waarbij ook leningen aan deze deelneming worden betrokken (netto-investering), wordt deze op nihil gewaardeerd. Bij deze waardering worden ook langlopende vorderingen op de deelnemingen meegenomen die feitelijk moeten worden gezien als onderdeel van de netto-investering. Dit betreft met name leningen waarvan de afwikkeling in de nabije toekomst niet is gepland en niet waarschijnlijk is. Een aandeel in de winst van de deelneming in latere jaren wordt pas verwerkt als en voor zover het cumulatieve niet verwerkte aandeel in het verlies is ingelopen. Wanneer de instelling echter geheel of ten dele garant staat voor de schulden van een deelneming, dan wel de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) in staat te stellen tot betaling van haar schulden, wordt een voorziening gevormd ter grootte van de verwachte betalingen door de instelling ten behoeve van de deelneming.

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. Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld. Dividenden van deelnemingen die worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, worden verantwoord als opbrengst uit deelnemingen (onder de financiële baten).

Indien sprake is van een stellig voornemen tot afstoting vindt waardering plaats tegen de eventuele lagere verwachte verkoopwaarde. Indien de instelling een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs of actuele waarde, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de geconsolideerde resultatenrekening verwerkt, tenzij de winst op de overdracht in wezen niet is gerealiseerd.

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) en Medirisk, worden gewaardeerd tegen netto-vermogenswaarde. De Centrum Apotheek Enschede II BV en Medirisk zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. De verkrijgingsprijs wordt verlaagd indien er indicaties zijn voor bijzondere waardeverminderingen. In 2019 is hier sprake van bij Medirisk. Daarom is de waardering gecorrigeerd.

Hieronder is een lijst opgenomen van kapitaalbelangen van de onder de financiële vaste activa opgenomen deelnemingen op basis van het laatste boekjaar waarover een jaarrekening beschikbaar is:

Naam	Statutaire zetel	Aandeel in kapitaal (%)	(x € 1.000)	
			Eigen vermogen per 31 december	Resultaat over boekjaar 2018
Vermaat-MST Services BV	Ijsselstein	50,00	€ 2.268	€ 279
Fertiliteitskliniek	Hengelo	25,00	€ -96	€ -284
Medirisk	Utrecht	4,97	€ 22.781	€ -6.577
Centrum Apotheek Enschede II BV	Enschede	10,00	€ 1.091	€ 331
IZIT	Enschede	34,48	€ 846	€ -187
Nocepta	Hengelo	25,00	€ 1.007	€ 768

BIJZONDERE WAARDEVERMINDERING VASTE ACTIVA

Voor materiële vaste activa en deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengst van de verkoop van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.



KPMG Audit
 Staat niet beoordeeld op
 1506658/20/0017996ZWL d.d.
 11 juni 2020
 (mede) betrekking heeft.
 KPMG Accountants N.V.

Wanneer de boekwaarde van een actief (of een kasstroomgenererende eenheid) hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingverlies van een kasstroomgenererende eenheid, wordt het verlies allereerst toegerekend aan goodwill die is toegerekend aan de kasstroomgenererende eenheid. Een eventueel restant verlies wordt toegerekend aan de andere activa van de eenheid naar rato van hun boekwaarden. Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat een in eerdere jaren verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief (of kasstroomgenererende eenheid) geschat.

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderingverlies. In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of kasstroomgenererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande jaren geen bijzonder waardeverminderingverlies voor het actief (of kasstroomgenererende eenheid) zou zijn verantwoord.

VERVREEMDING VASTE ACTIVA

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

VOORRADEN

Vorraden worden gewaardeerd tegen aanschafprijs op basis van de 'first-in, first-out' (FIFO)-methode of lagere opbrengstwaarde. De huishoudelijke, medische middelen en verzorgingsmiddelen, voedingsmiddelen en overige voorraden zijn ultimo het boekjaar gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van een voorziening voor incurantheid. Handelskortingen, rabatten en soortgelijke (te) ontvangen vergoedingen met betrekking tot de inkoop van voorraden worden in mindering gebracht op de verkrijgingsprijs.

VORDERINGEN EN SCHULDEN

De grondslagen voor de waardering van vorderingen en schulden zijn beschreven onder het hoofd Financiële Instrumenten.

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. De productie van het onderhanden werk is bepaald door de openstaande verrichtingen te koppelen aan de DBC's / DBC-zorgproducten die ultimo boekjaar openstonden. Op het onderhanden werk worden de voorschotten die ontvangen zijn van verzekeraars in mindering gebracht.

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.

EIGEN VERMOGEN

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de resultatenrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Onder algemene en overige reserves is opgenomen dat deel van het eigen vermogen, waarover de bevoegde organen binnen de statutaire doelstellingen van de instelling vrij kunnen beschikken.

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 voor maatregelen specifiek voor afdelingen en/of functionarissen die grotendeels in 2016, 2017 en 2018 geëffectueerd zijn. In 2019 is het resterend gedeelte van specifieke maatregelen geëffectueerd. Wachtgeld en afkoopsommen uitbetaald in het boekjaar zijn ten laste gebracht van de reorganisatievoorziening. Het restant zal in 2020 en 2021 worden uitbetaald.

Voorziening jubileumverplichtingen:

De voorziening wordt gevormd voor toekomstige jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd. Bij de voorziening jubileumverplichtingen is gerekend met een rente van 0,71%.

Voorziening langdurig zieken:

De voorziening voor langdurig zieken betreft een reservering voor de aanvulling loonkosten voor de eerste twee jaar van langdurig zieken. Voor langdurig zieken is een voorziening gevormd op basis van de contante waarde van de verwachte loonkosten in de eerste twee jaren van de arbeidsongeschiktheid (voor medewerkers die naar verwachting niet zullen terugkeren in het arbeidsproces), voorzover deze na 31 december 2019 vallen, gebaseerd op 100 % gedurende het eerste jaar en 70 % gedurende het tweede jaar. De voorziening wordt gewaardeerd tegen nominale waarde, omdat deze niet materieel afwijkt van de contante waarde.

Voorziening persoonlijk levensfasebudget:

De voorziening persoonlijk levensfasebudget (PLB) betreft een voorziening uit hoofde van een CAO verplichting in het kader van de overgangsregeling 45+. Het persoonlijk levensfasebudget kwalificeert als een beloning met opbouw van rechten. De berekening is gebaseerd op de CAO-bepalingen, blijfkans, leeftijd en resterende dienstjaren tot het bereiken van de 55-jarige leeftijd. De voorziening wordt gewaardeerd tegen nominale waarde, omdat deze niet materieel afwijkt van de contante waarde.

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. Uitgangspunt is dat de in de verslagperiode te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan de pensioenuitvoerder verschuldigde pensioenpremies.

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 markttrente weergeeft).

Een pensioenoverschot 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. Stichting Medisch Spectrum Twente heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen in geval van een tekort bij het pensioenfonds, anders dan het effect van hogere toekomstige premies. Stichting Medisch Spectrum Twente heeft daarom alleen de verschuldigde premies tot en met het einde van het boekjaar in de jaarrekening verantwoord.

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 2019 is de beleidsdekkingsgraad ten opzichte van ultimo 4e kwartaal 2018 gedaald van 101,3% naar 96,5%. De actuele dekkingsgraad per 31-12-2019 bedraagt 99,2%.

Grondslagen m.b.t. financiële instrumenten

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

Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten (derivaten). 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.

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 (tegen reële waarde) worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Verstrekte leningen en overige vorderingen

Verstrekte leningen en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode.

De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden

Afgeleide financiële instrumenten

Na eerste opname worden afgeleide financiële instrumenten gewaardeerd op kostprijs of lagere marktwaarde, tenzij hedge accounting onder het kostprijs hedgemodel wordt toegepast. Aan- en verkopen van afgeleide financiële instrumenten worden verantwoord op de transactiedatum. Indien afgeleide financiële instrumenten of portefeuilles van afgeleide financiële instrumenten toebehoren aan een subcategorie van financiële instrumenten, worden de afgeleide financiële instrumenten na eerste verwerking gewaardeerd overeenkomstig die subcategorie.

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 kostprijs-hedge-accounting toe te passen.

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

Indien afgeleide instrumenten aflopen of worden verkocht, worden de afdekkingsrelaties beëindigd. De cumulatieve winst die of het cumulatieve verlies dat tot dat moment nog niet in de resultatenrekening was verwerkt, wordt als overlappende post in de balans opgenomen totdat de afgedekte transacties plaatsvinden. Indien de transacties naar verwachting niet meer plaatsvinden, wordt de cumulatieve winst of het cumulatieve verlies overgeboekt naar de resultatenrekening.

De instelling documenteert de hedgerelaties in generieke hedgedocumentatie en toetst periodiek de effectiviteit van de hedgerelaties door vast te stellen dat er sprake is van effectieve hedges respectievelijk dat er geen sprake is van overhedges.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
18003820R00170586ZWE.d.d.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

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

In boekjaar 2019 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 kostprijs-hedge-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.

Bepaling reële waarde

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn. De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald door de verwachte kasstromen contant te maken tegen een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen. De reële waarde van derivaten waarbij collateral wordt uitgewisseld, wordt bepaald door het contant maken van de kasstromen aan de hand van de (Eonia) swapcurve, omdat door de uitwisseling het krediet- en liquiditeitsrisico worden verzacht. De reële waarde van derivaten waarbij geen collateral wordt uitgewisseld, wordt bepaald door het contant maken van de kasstromen aan de hand van de relevante swapcurve vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.

Bijzondere waardevermindering financiële activa & saldering financiële instrumenten

Bijzondere waardevermindering financiële activa

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen (1) reële waarde met waardewijzigingen in de resultatenrekening of (2) geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt. Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten financiële problemen van de rechtspersoon of de schuldenaar die het instrument heeft uitgegeven, contractbreuk zoals het niet nakomen van betalingsverplichtingen en/of achterstallige betalingen met betrekking tot rente of aflossingen, herstructurering van een aan de instelling toekomend bedrag onder voorwaarden die de instelling anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan of waarschijnlijk tot een financiële reorganisatie zal overgaan, en het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald effect. Daarnaast worden subjectieve indicatoren samen met objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardevermindering overwogen.

Voorbeelden hiervan zijn het wegvallen van actieve markten in het geval van financiële activa met een beursnotering, een verlaging van de kredietwaardigheid van de andere partij zijnde de rechtspersoon of schuldenaar van het uitgegeven instrument of een daling van de reële waarde van een financieel actief beneden de kostprijs of geamortiseerde kostprijs.

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van vorderingen en beleggingen die door de instelling worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen die niet individueel onderhevig zijn gebleken aan bijzondere waardevermindering en van afzonderlijk niet belangrijke vorderingen wordt collectief beoordeeld of deze onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering, dit door samenvoeging van vorderingen en beleggingen met vergelijkbare risicokenmerken. Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de instelling historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen, het tijdsbestek waarbinnen incassering plaatsvindt en de hoogte van gemaakte verliezen. De uitkomsten worden bijgesteld als de instellingsleiding van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren.

Een bijzonder waardeverminderingverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt bepaald als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gediscoteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief. Bijzondere waardeverminderingverliezen worden opgenomen in de resultatenrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief. Bijzondere waardeverminderingverliezen onder de (geamortiseerde) kostprijs van de beleggingen in effecten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, met verwerking van waardewijzigingen in het eigen vermogen, worden direct ten laste van de resultatenrekening verantwoord.

Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardeverminderingverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de resultatenrekening.

Saldering financiële instrumenten

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als de instelling beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de instelling het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen. Als sprake is van een overdracht van een financieel actief dat niet voor verwijdering uit de balans in aanmerking komt, wordt het overgedragen actief en de daarmee samenhangende verplichting niet gesaldeerd.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.
4 juni 2020
(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

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. Baten worden in de resultatenrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verlichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Baten zijn verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten welke hun oorsprong vinden in het verslagjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Baten (waaronder nagekomen budgetaanpassingen) en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend. In het geval van een geconstateerde fout in voorgaande boekjaren wordt fouterstel toegepast

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 vooruit ontvangen 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.

PERSENELE KOSTEN

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de resultatenrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit. De beloningen van het personeel worden als last in de resultatenrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de instelling.

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

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen.

De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de resultatenrekening gebracht.

Ontslagvergoedingen zijn vergoedingen die worden toegekend in ruil voor de beëindiging van het dienstverband. Een uitkering als gevolg van ontslag wordt als verplichting en als last verwerkt als de instelling zich aantoonbaar onvoorwaardelijk heeft verbonden tot betaling van een ontslagvergoeding. Als het ontslag onderdeel is van een reorganisatie, worden de kosten van de ontslagvergoeding opgenomen in een reorganisatievergoeding. Zie hiervoor de grondslag onder het hoofdstuk Voorzieningen. Ontslagvergoedingen worden gewaardeerd met inachtneming van de aard van de vergoeding. Als de ontslagvergoeding een verbetering is van de beloningen na afloop van het dienstverband, vindt waardering plaats volgens dezelfde grondslagen die worden toegepast voor pensioenregelingen. Andere ontslagvergoedingen worden gewaardeerd op basis van de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

LEASING

De instelling kan financiële en operationele leasecontracten afsluiten. Een leaseovereenkomst waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het leaseobject geheel of nagenoeg geheel door de lessee worden gedragen, wordt aangemerkt als een financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten classificeren als operationele leases. Bij de leaseclassificatie is de economische realiteit van de transactie bepalend en niet zozeer de juridische vorm. Classificatie van de lease vindt plaats op het tijdstip van het aangaan van de betreffende leaseovereenkomst.

Operationele leases

Als de instelling optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulering voor het afsluiten van een overeenkomst worden verwerkt als een vermindering van de leasekosten over de leaseperiode. Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste respectievelijk ten gunste van de resultatenrekening gebracht, tenzij een andere toerekeningsystematiek meer representatief is voor het patroon van de met het leaseobject te verkrijgen voordelen.



Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

RENTEBATEN / -LASTEN

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

Rente op schulden behorende bij een actief waarvoor noodzakelijkerwijs een aanmerkelijke hoeveelheid tijd benodigd is om het gebruiksklaar of verkoop klaar te maken (kwalificerende activa) wordt in de vervaardigingsprijs van een actief opgenomen, indien de aan die actiefpost verbonden toekomstige voordelen naar verwachting voldoende groot zullen zijn om de boekwaarde van die post inclusief de toegerekende rente te dekken en deze economische voordelen voldoende betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

De rente wordt berekend op basis van de verschuldigde rente over de specifiek voor de vervaardiging opgenomen leningen, onder aftrek van eventueel verkregen beleggingsopbrengsten met betrekking tot tijdelijke belegging van de opgenomen leningen. Voor zover de vervaardiging wordt gefinancierd door leningen die niet specifiek aan de vervaardiging van bepaalde activa kunnen worden toegerekend, wordt de te activeren rentepost berekend door de gewogen rentevoet van die leningen te vermenigvuldigen met de uitgaven voor vervaardiging, rekening houdend met de periode van de vervaardiging. Onder het bedrag van de uitgaven voor vervaardiging wordt verstaan de voor de vervaardiging toegerekende bedragen, onder aftrek van ontvangen termijn-bedragen van afnemers en uit hoofde ontvangen overheids subsidies en vergelijkbare faciliteiten inzake de investering in de betreffende actiefpost. Het bedrag van de berekende te activeren rente is niet hoger dan de werkelijk over die periode verschuldigde rentekosten.

Indien het bedrag van de verwachte uiteindelijk te activeren kosten van het kwalificerende actief uitstijgt boven de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingverlies verwerkt.

AANDEEL IN RESULTAAT VAN ONDERNEMINGEN WAARIN WORDT DEELGENOMEN

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de groep in de resultaten van deze deelnemingen, bepaald op basis van de grondslagen van de groep. Resultaten op transacties, waarbij overdracht van activa en passiva tussen de groep en de niet-geconsolideerde deelnemingen en tussen niet-geconsolideerde deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn niet verwerkt voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

BELASTINGEN EN FISCALE EENHEID

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winst-belastingen en latente belastingen. De belastingen worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen, behalve voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen, in welk geval de belasting in het eigen vermogen wordt verwerkt, of op overnames.

De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting.

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 instelling specifieke (sectorale) regels.

5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2019 (x € 1.000)

ACTIVA

(1) Immateriële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	1.736	1.084
Totaal immateriële vaste activa	<u>1.736</u>	<u>1.084</u>

Het verloop van de immateriële vaste activa is als volgt weer te geven:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Boekwaarde per 1 januari	1.084	842
Investeringsen	1.122	567
Afschrijvingen	<u>-470</u>	<u>-325</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>1.736</u>	<u>1.084</u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.6. 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) Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Bedrijfsgebouwen en terreinen	213.359	224.001
Machines en installaties	83.125	86.368
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	60.245	62.318
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	<u>1.513</u>	<u>1.731</u>
Totaal materiële vaste activa	<u>358.242</u>	<u>374.418</u>

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

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	374.418	395.667
Investeringsen	34.150	13.907
Afschrijvingen	-32.110	-32.766
Desinvesteringen	-30.406	-38.313
Afschr. desinvesteringen	29.936	37.672
Overige waardemutaties / Mutatie OHW	<u>-17.746</u>	<u>-1.749</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>358.242</u>	<u>374.418</u>

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.



(3) Financiële vaste activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Andere deelnemingen	1.780	2.870
Totaal financiële vaste activa	<u>1.780</u>	<u>2.870</u>
	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Andere deelnemingen		
Vermaat-MST Services BV	1.146	1.190
Fertiliteitskliniek	10	10
Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij	0	1.369
Centrum Apotheek Enschede II BV	198	224
IZIT	347	0
Nocepta	79	77
Andere deelnemingen	<u>1.780</u>	<u>2.870</u>



Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

Andere Deelnemingen:

Verloopoverzicht Vermaat-MST Services BV

<i>De specificatie is als volgt:</i>	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	1.190	1.369
Bij: resultaat boekjaar:	56	171
Af: dividenduitkering	-100	-350
	-44	-179
Stand 31 december	<u>1.146</u>	<u>1.190</u>

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 waardenmutaties is correctie resultaat 2018 verwerkt.

Verloopoverzicht Fertilitateitskliniek

<i>De specificatie is als volgt:</i>	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	10	0
Bij resultaat boekjaar:	0	10
	0	10
Stand 31 december	<u>10</u>	<u>10</u>

Toelichting:

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

Verloopoverzicht Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij

<i>De specificatie is als volgt:</i>	2019	2018
	€	€
Stand 1 januari	1.369	1.389
Investeringen:	340	0
Bij: resultaat boekjaar	-365	-20
Overige waardenmutaties	-1.344	0
	-1.369	-20
Stand 31 december	<u>0</u>	<u>1.369</u>

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.

Onder overige waardenmutaties is de afw aarding van de deelneming verwerkt.



KPMG Audit

Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Verloopoverzicht Centrum Apotheek Enschede II BV

	2019	2018
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Stand 1 januari	224	249
Af: dividenduitkering	-26	-25
	-26	-25
Stand 31 december	<u>198</u>	<u>224</u>

Toelichting:

Het betreft een 10% deelneming in Centrum Apotheek Enschede II BV, statutair gevestigd te Enschede, kvnummer 08095177. De BV is actief in de branche apotheken. Medisch Spectrum Twente heeft geen invloed op het zakelijke beleid.

Verloopoverzicht IZIT

	2019	2018
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Boekwaarde 1 januari	0	0
Investeringen	167	0
Bij: resultaat boekjaar	-111	0
Overige waardemutaties	291	0
Mutaties boekwaarde	347	0
Boekwaarde 31 december	<u>347</u>	<u>0</u>

Toelichting:

IZIT betreft een 34,48% deelneming, statutair gevestigd te Enschede. Tot 2019 werd IZIT gewaardeerd op nihil in verband met negatief vermogen. Door agiostortingen is het vermogen positief.

Verloopoverzicht Nocepta

	2019	2018
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Stand 1 januari	77	137
Bij: resultaat boekjaar	192	315
Overige waardemutaties	-190	-375
	2	-60
Stand 31 december	<u>79</u>	<u>77</u>

Toelichting:

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

Onder overige waardemutaties is in 2019 ontvangen winstuitkering verwerkt.

(4) Voorraden*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Medische middelen en verzorgingsmiddelen	9.583	8.720
Voedingsmiddelen	62	83
Overige voorraden	<u>715</u>	<u>396</u>
Totaal voorraden	<u><u>10.360</u></u>	<u><u>9.199</u></u>

Toelichting:

De stijging van de medische middelen en verzorgingsmiddelen wordt veroorzaakt doordat er extra voorraden zijn aangelegd vanwege de Brexit.

(5) Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC zorgproducten	<u>0</u>	<u>2.180</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.180</u></u>

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	0	38.330
Onderhanden werk PAAZ	<u>0</u>	<u>2.205</u>
Ontvangen voorschotten	0	40.535
	<u>0</u>	<u>-38.355</u>
Totaal onderhanden werk DBC's	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.180</u></u>

(6) Debiteuren en overige vorderingen*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>Vorderingen:</i>		
Debiteuren	40.869	44.431
Af: voorziening voor dubieuze debiteuren	<u>-2.549</u>	<u>-2.394</u>
	38.320	42.037
Vorderingen op medische maatschappen	164	414
Nog te factureren omzet DBC's / DBC zorgproducten	30.625	20.696
<i>Vooruitbetaalde bedragen:</i>	2.788	3.383
<i>Nog te ontvangen bedragen:</i>		
Nog te factureren omzet CBT	255	1.321
Bonussen	189	238
Vervoersplan	359	323
Overige nog te ontvangen bedragen	<u>11.092</u>	<u>8.101</u>
Totaal vorderingen en overlopende activa	<u>83.792</u>	<u>76.513</u>

Toelichting:

De post debiteuren ultimo 2019 heeft met name betrekking op de omzet 2019. Begin 2020 is een groot deel van deze omzet door Stichting Medisch Spectrum Twente ontvangen. Onder overige nog te ontvangen bedragen zijn onder andere nog te ontvangen subsidies voor € 4,6 mln en nog te factureren bedragen van € 1,8 mln opgenomen.

(7) Liquide middelen*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Bankrekeningen	<u>6.156</u>	<u>1.986</u>
Totaal liquide middelen	<u>6.156</u>	<u>1.986</u>

Passiva**Eigen vermogen***De specificatie is als volgt:*

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Kapitaal	4.441	4.441
Bestemmingsfondsen	0	54.579
Algemene en overige reserves	63.077	897
Totaal eigen vermogen	<u>67.518</u>	<u>59.917</u>

Verschil eigen vermogen

bedragen x € 1.000

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Eigen vermogen volgens geconsolideerde jaarrekening	67.518	59.917
Af: Stichting Vrienden van MST	-4.244	-4.292
Eigen vermogen volgens enkelvoudige jaarrekening	<u>63.274</u>	<u>55.625</u>

Het verschil tussen het geconsolideerde en enkelvoudige eigen vermogen wordt veroorzaakt omdat Stichting Vrienden van MSI niet wordt gezien als deelneming vanwege het ontbreken van kapitaalbelang tussen Stichting Medisch Spectrum Twente en Stichting Vrienden van MSI. Het verschil wordt hier volledig door verklaard.

(8) Kapitaal*Het verloop is als volgt weer te geven:*

	1-1-2019	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2019
Kapitaal	4.441	0	0	4.441
Totaal kapitaal	<u>4.441</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.441</u>


(9) Bestemmingsfondsen*Het verloop is als volgt weer te geven:*

	1-1-2019	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2019
Reserve aanvaardbare kosten	28.539	0	-28.539	0
Kapitaallasten	25.784	0	-25.784	0
Traumacentrum	256	0	-256	0
Totaal bestemmingsfondsen	<u>54.579</u>	<u>0</u>	<u>-54.579</u>	<u>0</u>

(10) Algemene en overige reserves*Het verloop is als volgt weer te geven:*

	1-1-2019	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2019
Algemene en overige reserves	897	7.601	54.579	63.077
Totaal algemene en overige reserves	<u>897</u>	<u>7.601</u>	<u>54.579</u>	<u>63.077</u>

De Raad van Toezicht heeft besloten om het positieve exploitatieresultaat 2019 ten gunste te brengen van de algemene en overige reserves.

Het saldo van de bestemmingsfondsen is overgeheveld naar de algemene en overige reserves. Zie toelichting  op grondslagen van waarderings- en resultaatbepaling onder fourtherstel.

KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL.d.d.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Overzicht van het totaalresultaat van de instelling

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Enkelvoudig netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	7.649	4.808
Verlies Stichting Vrienden van MST	<u>-48</u>	<u>0</u>
Geconsolideerde resultaat van de instelling	<u><u>7.601</u></u>	<u><u>4.808</u></u>

Verschil resultaat

Het verschil tussen het geconsolideerde en enkelvoudige resultaat van € 48k wordt veroorzaakt door het resultaat over 2019 van de Stichting Vrienden van MST.

Deze stichting is geconsolideerd maar is enkelvoudig geen deelneming vanwege het ontbreken van een kapitaalbelang.



(11) Voorzieningen

	Stand per 1-1-2019	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31-12-2019
	€	€	€	€	€
Voorziening reorganisatie	3.748	543	2.281	680	1.330
Voorziening uitgestelde personeelsbeloningen	1.991	886	178	0	2.699
Voorziening langdurig zieken	1.209	294	2	0	1.501
Voorziening persoonlijk levensfasebudget	19.811	1.827	132	1.400	20.106
Voorziening rechtmatigheidscontroles	1.403	0	0	0	1.403
Voorziening eigen risico	0	1.446	0	0	1.446
Voorziening wet arbeidsmarkt in balans	0	500	0	0	500
Totaal voorzieningen	<u>28.162</u>	<u>5.496</u>	<u>2.593</u>	<u>2.080</u>	<u>28.985</u>

Toelichting:

In voorzieningen is rekening ighouden met loonstijging per 1-1-2020.

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

	31-12-2019 €
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	25.636
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	3.349
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	0

(12) Langlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-12-2019 €	31-12-2018 €
Schulden aan kredietinstellingen	276.014	285.302
Totaal langlopende schulden	<u>276.014</u>	<u>285.302</u>

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

Schulden aan kredietinstellingen


	2019 €	2018 €
Oorspronkelijke hoofdsom	440.836	444.715
Cumulatieve aflossingen	-126.616	-112.378
Stand per 1 januari	314.220	332.337
Bij: nieuwe leningen	8.600	1.819
Af: aflossingen	-28.918	-19.936
Stand per 31 december	293.902	314.220
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	-17.888	-28.918
Stand per 31 december	<u>276.014</u>	<u>285.302</u>

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 2019.

De reële waarde van de leningen wordt fractioneel af van de boekwaarde van de leningen.

Kortlopend deel van de langlopende schulden (< 1 jaar), aflossingsverplichtingen
Langlopend deel van de langlopende schulden (> 1 jaar)
Hiervan langlopend (> 5 jaar)


 17.888
 276.014
 204.969
 1630039/20X00170966ZWL d.d.
 KPMG Audit
 Document waarop ons rapport
 285.302
 215.595
 4 juni 2020
 (mede) betrekking heeft.
 KPMG Accountants N.V.

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 geseceerde 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 jegens haar financiers inzake de Clubdeal Kredietovereenkomst).

Onder de Clubdeal Kredietovereenkomst vallen enkele ratio's waaraan MST dient te voldoen. Deze ratio's of bancaire normen zijn de EBITDA, DSCR en Solvabiliteit. De norm voor 2019 was respectievelijk € 51 mln, 1,4 en 10,9%. In 2019 zijn deze ratio's ruimschoots behaald.

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten	1.434	0
	<u>1.434</u>	<u>0</u>

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	-39.238	0
Onderhanden werk PAAZ	-1.829	0
	-41.067	0
Ontvangen voorschotten	42.501	0
Totaal onderhanden werk DBC's	<u>1.434</u>	<u>0</u>

Toelichting:

De van zorgverzekeraars ontvangen voorschotten zijn in 2019 gestegen van € 38,4 mln naar € 42,5 mln. Met de op twee na grootste zorgverzekeraar zijn in 2019 bevoorschottingsafspraken gemaakt. Onder de post NTF omzet DBC's/ DBC zorgproducten is de omzetnuancering in het kader van omzetafspraken met zorgverzekeraars voor het lopende schadelastjaar verwerkt.

De saldi van OHW en voorschotten per zorgverzekeraar bestaan uit debetposities van € 7,7 mln en creditposities van € 9,1 mln. Gesaldeerd € 1,4 mln schuldpositie.

(14) Kortlopende schulden en overlopende passiva

De specificatie is als volgt:

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Crediteuren	23.834	15.539
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	17.888	28.918
Belastingen en premies sociale verzekeringen	8.420	10.554
Vakantiegeld	6.516	6.472
Vakantiedagen verplichting	1.639	1.585
Schulden ter zake pensioenen	896	989
Nog te betalen salarissen	918	888
<i>Nog te betalen kosten:</i>		
Te betalen rente	860	1.118
<i>Overige schulden:</i>		
Schulden inzake overschrijding schadelast voorgaande jaren	7.985	14.439
Voorschot specialisten	8.799	8.980
Schulden aan medische maatschappen	348	132
OTO opleidingsgeld training bij crisis en rampen	235	248
Overige overlopende passiva	9.777	5.007
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	88.115	94.869

Toelichting:

Onder de kortlopende schulden zijn geen bedragen opgenomen met een looptijd langer dan 1 jaar. Onder overige overlopende passiva is onder andere de reservering voor éénmalige uitkering voor € 3,6 mln en te betalen onroerend zaakbelasting voor € 1,3 mln opgenomen.

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 € 137,3 miljoen. Voor een toelichting van de post 'Langlopende Schulden' wordt verwezen naar de toelichting op paragraaf 5.1.9 "Overzicht langlopende schulden ultimo 2019". De reële waarde van de SWAPS is tussen de € 22,5 miljoen en € 24,6 miljoen negatief (2018: € 21,7 miljoen negatief).

Algemeen

De instelling staat bloot aan rente-, kasstroom-, krediet- en liquiditeitsrisico's. Voor toelichting wordt verwezen naar sectie 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling onderdeel Banken, zorgverzekeraars en liquiditeit.

Om deze risico's te beheersen heeft de instelling een beleid inclusief een stelsel van limieten en procedures opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee de financiële prestaties van de instelling te beperken. Deze beleidsmaatregelen zijn bij MST vastgesteld middels een Treasury Statuut. De renterisiconorm op langlopende leningen mag maximaal 20% bedragen.

Kredietrisico

De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn voor circa 80% geconcentreerd bij drie grote verzekeraars.

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 hedgingdoelinden is gekozen om als waarderinggrondslag de kostprijs te gebruiken en kostprijs-hedge-accounting toe te passen. Binnen de contractuele voorwaarden van deze rente-derivaten zijn geen break clauses opgenomen. De looptijd van de rentederivaten van MST zijn gelijk aan de faciliteiten van de Clubdeal Kredietovereenkomst waarvan zij het renterisico afdekken. Het variabele renterisico wordt voor ongeveer 75% afgedekt over de gehele looptijd.

Overige niet uit de balans blijvende verplichtingen

Deelnemers van het Waarborgfonds Zorg (WfZ) met geborgde leningen zijn via het obligo mederiscodragers. 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 2019 een obligo van maximaal 3% x € 89.579.866 = € 2.687.396

Ultimo 2019 is MST een investeringsverplichting aangegaan voor een totaalbedrag van € 2,0 mln ten behoeve van aanschaf van een Pet CT scan.

MST heeft voor het jaar 2019 in totaal € 192.011 aan huur- en leaseverplichtingen. De looptijd van de huur- en leaseverplichtingen is als volgt:

> 1 jaar	1 t/m 5 jaar	> 5 jaar	Totaal
€ 23.856	€ 46.410	€ 121.746	€ 192.011

Macrobeheersinstrument (MBI) over de jaren 2018 en 2019:

Het is nog niet duidelijk of het macrobeheersinstrument voor de jaren 2018 en 2019 wordt ingezet. Informatie over overschrijdingen van het macrokader in beide jaren is nog niet bekend. Op grond van het voorgaande is geen sprake van een verplichting ultimo 2019 en heeft MST het MBI toegelicht onder de niet in de balans opgenomen regelingen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Impact Coronavirus (COVID-19)

Inleiding Algemeen / Aard van de gebeurtenis

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

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

Financiële impact

Het te verwachten effect van de COVID-19 crisis op het exploitatieresultaat, de ratio's en de liquiditeit in 2020 is naar verwachting groot maar beheersbaar door de landelijke compensatiemaatregelen en de huidige financiële uitgangspositie van MST. Het productieverlies is geëxtrapoleerd aan de hand van diverse scenario's en ziet toe op de opbrengsten, kosten, liquiditeit en bancaire ratio's. Rekening houdend met de toegezegde financiële steunmaatregelen door de overheid en zorgverzekeraars, voorziet MST dat haar financiële positie behouden blijft. Indien door de COVID-19 crisis onverhoopt een of meerdere ratio's niet behaald kunnen worden volgt volgens de geldende afspraken met de banken een waiver procedure. De banken hebben aangegeven in alle redelijkheid en billijkheid te willen meedenken mocht blijken dat MST onverhoopt niet aan alle bancaire voorwaarden en ratio's kan voldoen. Ondanks de enorme impact van deze crisis op MST, is de Raad van Bestuur op basis van het voorgaande ervan overtuigd dat deze crisis de continuïteit van MST niet in gevaar brengt.

Specifieke toelichting

Het Coronavirus / impact op organisatie:

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

Voorziene ontwikkelingen:

Afhankelijk van de duur van deze crisis zal een grotere achterstand ontstaan in de reguliere patiëntenzorg. Maar ook in onderzoek en onderwijs. Op het moment dat het virus landelijk onder controle is, is een inschatting te maken van de totale achterstand en de wijze waarop dit kan worden ingelopen. Inmiddels zijn er diverse poliklinieken weer opgestart, rekening houdend met de benodigde voorzorgsmaatregelen.

Risico's en onzekerheden:

Tot het moment dat de crisis onder controle is, is het niet duidelijk wat het uiteindelijke beslag op de organisatie zal zijn. Op dit moment zijn er nog veel onzekerheden. Tijdens deze crisis werken veel medewerkers op de toppen van hun kunnen. Nog niet duidelijk is wat het eventuele effect daarvan kan zijn.

Genomen en voorziene maatregelen:

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

Impact op activiteiten:

Door de hoge mate van urgentie voor corona- patiënten en de strenge veiligheidseisen is de reguliere productie vanaf begin maart aanzienlijk gedaald. Ook andere activiteiten, zoals onderzoeksprojecten en opleidingen zijn aanzienlijk gereduceerd dan wel stopgezet. Inmiddels worden voorzichtig de onderzoeksprojecten en opleidingen weer vervolgd. In mei 2020 is de OK capaciteit weer opgestart voor de reguliere patiëntenzorg. Vanaf medio mei 2020 is deze OK capaciteit volgens plan weer volledig operationeel voor de reguliere patiëntenzorg.

Steun van zorgverzekeraars en overheden:

Op landelijk niveau zijn de koepels (NFU, NVZ en ZN) met elkaar overeen gekomen passende financiële maatregelen te nemen. Dit betreft o.a. aanvullende bevoorschotting tot 100% passend bij de omvang van contractueel overeenkomen omzet, maar ook hoe om te gaan met meer- en minder kosten (zowel personeel, materiaal als geneesmiddelen) en meer- en minder omzet. De zorgverzekeraars hebben aan de ziekenhuizen en UMC's, bij brief d.d. 17 maart respectievelijk 21 april 2020, laten weten hen te ondersteunen, waarbij de beschikbaarheid en continuïteit van zorg op langere termijn zo goed mogelijk geborgd kan worden. Ook de minister van VWS heeft in zijn brief d.d. 15 april 2020 aan de Tweede Kamer laten weten dat de overheid de zorgsector in staat wil blijven stellen om te doen wat nodig is om voor de lange termijn de continuïteit van zorg en ondersteuning te borgen.



5.1.6 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten van onderzoek en ontwikkeling	Totaal
	€	€
Aanschafwaarde	3.670	3.670
Cumulatieve afschrijving	-2.586	-2.586
Boekwaarde per 1 januari	1.084	1.084
Investeringen	1.122	1.122
Afschrijvingen	-470	-470
Mutaties 2019	652	652
Aanschafwaarde	4.792	4.792
Cumulatieve afschrijving	-3.056	-3.056
Boekwaarde per 31 december	1.736	1.736
Gehanteerde afschrijvingspercentages per jaar:		
- Kosten van onderzoek en ontwikkeling	10 t/m 50%	



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

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	Totaal
	€	€	€	€	€
Aanschafwaarde	349.307	109.124	183.830	1.731	643.992
Cumulatieve afschrijving	-125.306	-22.756	-121.512	0	-269.574
Boekwaarde per 1 januari	224.001	86.368	62.318	1.731	374.418
Investerings	1.891	1.918	12.813	17.528	34.150
Afschrijvingen	-12.369	-5.075	-14.666	0	-32.110
Mutatie onderhanden werk	0	0	0	-17.746	-17.746
Terugname geheel afgeschreven activa	-19.916	-3.005	-4.668	0	-27.589
Cumulatieve afschrijvingen terugname activa	19.916	3.005	4.668	0	27.589
Desinvesteringen	-362	-766	-1.689	0	-2.817
Afschr. desinvesteringen	198	680	1.469	0	2.347
Mutaties 2019	-10.642	-3.243	-2.073	-218	-16.176
Aanschafwaarde	350.836	110.276	194.954	19.259	675.325
Cumulatieve afschrijving	-137.477	-27.151	-134.709	-17.746	-317.083
Boekwaarde per 31 december	213.359	83.125	60.245	1.513	358.242

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 t/m 20%
- Machines en installaties 5 t/m 20%
- Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting 10 t/m 50%
- Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa 0%



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

5.1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2019

Leninggever	Afsluit-datum	Hoofdsom	Totale looptijd in jaren	Soort lening	Werkelijke rente	Restschuld 31-12-2018	Nieuwe leningen in 2019	Aflossing in 2019	Restschuld 31-12-2019	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2019	Aflossingswijze	Aflossing 2020	Gestelde zekerheden ¹⁾
		€			%	€	€	€	€	€			€	
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	04-01-2012	96.000.000	15	onderhands	Euribor+ 2,25	69.120.000	-	3.840.000	65.280.000	46.080.000	7	Lin./Bullet	3.840.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	38.602.045	15	onderhands	Euribor+ 3,50	34.741.840	-	1.286.735	33.455.105	27.021.430	11	Lin./Bullet	1.286.735	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	85.000.000	15	onderhands	Euribor+ 3,50	72.250.000	-	4.250.000	68.000.000	46.750.000	11	Lin./Bullet	4.250.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	18.000.000	10	onderhands	Euribor+ 3,20	12.600.000	-	1.800.000	10.800.000	1.800.000	6	Lineair	1.800.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	5.000.000	10	onderhands	Euribor+ 3,20	3.500.000	-	500.000	3.000.000	500.000	6	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	-	-	0	Bullet	-	4
Bank Nederlandse Gemeenten	01-10-2003	4.537.802	16	onderhands	1,45	283.613	-	283.613	-	-	0	Lineair	-	3
Bank Nederlandse Gemeenten	31-10-2003	1.638.147	19	onderhands	2,10	310.837	-	86.218	224.619	-	3	Lineair	86.218	3
Bank Nederlandse Gemeenten	21-01-2004	10.181.835	17	onderhands	1,45	1.594.787	-	613.361	981.426	-	2	Lineair	613.361	2
Bank Nederlandse Gemeenten	14-01-2004	5.948.169	20	onderhands	1,66	925.910	-	358.730	567.180	-	5	Lineair	113.450	2
Bank Nederlandse Gemeenten	28-01-2004	2.694.320	19	onderhands	1,81	709.032	-	141.806	567.226	-	4	Lineair	141.806	2
Bank Nederlandse Gemeenten	30-06-2004	10.675.000	15	onderhands	4,39	355.833	-	355.833	-	-	0	Lineair	-	3
Bank Nederlandse Gemeenten	02-08-2004	4.367.635	20	onderhands	1,55	1.310.290	-	218.382	1.091.908	-	5	Lineair	218.382	2
Bank Nederlandse Gemeenten	08-12-2010	4.254.187	15	onderhands	3,20	1.323.523	-	189.075	1.134.448	189.073	6	Lineair	189.075	3
Bank Nederlandse Gemeenten	23-08-2005	9.750.000	25	onderhands	4,05	4.680.000	-	390.000	4.290.000	2.340.000	11	Lineair	390.000	1
Gemeente Enschede	20-12-2011	6.000.000	24	onderhands	6,66	6.000.000	-	-	6.000.000	6.000.000	15	Bullet	-	nvt
Gemeente Enschede	03-08-2012	11.500.000	24	onderhands	4,00	10.894.737	-	605.263	10.289.474	7.263.159	17	Lineair	605.263	1
Nederlandse Waterschapsbank NV	01-04-2015	15.000.000	30	onderhands	3,44	13.125.001	-	500.000	12.625.001	10.125.001	26	Lineair	500.000	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	03-03-2014	30.000.000	30	onderhands	3,22	25.250.002	-	1.000.000	24.250.002	19.250.002	25	Lineair	1.000.000	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	01-08-2014	20.000.000	30	onderhands	3,30	17.166.668	-	666.666	16.500.003	13.166.673	25	Lineair	666.666	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	01-08-2013	30.000.000	30	onderhands	2,99	24.750.002	-	1.000.000	23.750.003	18.750.005	24	Lineair	1.000.000	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	30-03-2001	8.168.044	20	onderhands	3,91	2.609.236	-	113.445	2.495.791	-	2	Lin./Bullet	113.445	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	22-06-2004	13.100.000	15	onderhands	4,69	8.900.000	-	8.900.000	-	-	0	Lin./Bullet	-	3
Bank Nederlandse Gemeenten	21-06-2019	8.600.000	15	onderhands	0,43	-	8.600.000	-	8.600.000	5.733.335	15	Lineair	573.333	3
Totaal						314.220.312	8.600.000	28.918.126	293.902.186	204.968.678			17.887.733	

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

Voor de convenanten op de leningen wordt verwezen naar sectie 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling onderdeel banken, zorgverzekeraars en liquiditeit.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2019 (x € 1.000)

Bedrijfsopbrengsten**(15) Opbrengsten zorgprestaties**

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet	407.864	397.513
Beschikbaarheidsbijdragen zorg	972	797
Overige zorgprestaties	<u>8.358</u>	<u>7.041</u>
Totaal	<u><u>417.194</u></u>	<u><u>405.351</u></u>

Toelichting:

De overige zorgprestaties betreffen met name opbrengsten uit leveringen aan derden door poliklinische apotheek en doorbelasting van medisch personeel aan derden.

(16) Subsidies

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	€	€
Beschikbaarheidsbijdrage Opleidingen	20.032	19.081
Overige subsidies	<u>168</u>	<u>279</u>
Totaal	<u><u>20.200</u></u>	<u><u>19.360</u></u>

Toelichting:

De subsidies betreffen met name subsidies voor de opleidingskosten van arts-assistenten en de subsidieregeling kw aliteitsimpuls personeel ziekenhuiszorg.

(17) Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	€	€
Overige dienstverlening	8.118	9.250
Overige opbrengsten	<u>1.439</u>	<u>918</u>
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	<u><u>9.557</u></u>	<u><u>10.168</u></u>

Toelichting:

De overige bedrijfsopbrengsten hebben met name betrekking op de huuropbrengsten van ruimten, parkeergelden, detachering van personeel en affiliatievergoedingen. In 2019 wordt de daling van de overige bedrijfsopbrengsten met name veroorzaakt door correctie van doorberekende huuropbrengsten over voorgaande jaren.

Bedrijfslasten**(18) Personeelskosten**

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	€	€
Lonen en salarissen	156.957	150.524
Sociale lasten	22.630	20.979
Pensioenpremies	12.720	12.600
Andere personeelskosten	6.661	6.311
	<u>198.968</u>	<u>190.414</u>
Personeel niet in loondienst	7.175	7.150
Totaal personeelskosten	<u><u>206.143</u></u>	<u><u>197.564</u></u>
Het gemiddeld aantal fte's organisatorische en administratieve functies bij Stichting MST bedraagt:	1.018	1.014
Het gemiddeld aantal fte's medische en verplegende functies bedraagt:	<u>1.687</u>	<u>1.670</u>
Het totale aantal gemiddelde fte's Stichting MST bedraagt:	2.705	2.684
Het gemiddeld aantal fte's organisatorische en administratieve functies MST-Cleancare bedraagt:	<u>175</u>	<u>194</u>
Het totale aantal gemiddelde fte's geconsolideerd bedraagt:	<u><u>2.880</u></u>	<u><u>2.878</u></u>

Toelichting:

De personeelskosten zijn in 2019 € 8,5 mln hoger dan in 2018. Het aantal fte is in 2019 ten opzichte van 2018 toegenomen met 2 fte. Zowel bij Stichting MST als bij MST-Cleancare is in 2019 het gemiddeld aantal fte over het jaar berekend. In voorgaande jaren werd het aantal fte ultimo boekjaar weergegeven. De vergelijkende cijfers over het jaar 2018 zijn aangepast.

De lonen en salarissen zijn in 2019 inclusief de cao-stijging in 2019 alsmede de hiermee samenhangende werkgeverslasten en pensioenpremies toegenomen met € 8,2 mln.

- lonen en salarissen € 6,4 mln
 - sociale lasten € 1,7 mln
 - pensioenpremie € 0,1 mln
- € 8,2 mln

Hiernaast zijn de andere personeelskosten in 2019 ten opzichte van 2018 met € 0,3 mln toegenomen. De kosten voor personeel niet in loondienst is in 2019 ten opzichte van 2018 op het zelfde niveau gebleven. Hiermee bedraagt de totale verhoging van de personeelskosten € 8,5 mln.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
Afschrijvingen:		
- Immateriële vaste activa	470	325
- Materiële vaste activa	<u>32.110</u>	<u>32.766</u>
Totaal	<u><u>32.580</u></u>	<u><u>33.091</u></u>

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

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	€	€
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	<u>38.562</u>	<u>36.931</u>
Totaal honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	<u><u>38.562</u></u>	<u><u>36.931</u></u>

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 Specialist 2017-2019." De honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten 2019 zijn hier weergegeven.

De honorariumkosten zijn in 2019 ten opzichte van 2018 € 1,6 mln hoger. Dit wordt veroorzaakt door hogere opbrengsten zorgverzekeringwet 2019 en afrekening 2018.

 KPMG Audit
 Document waarop ons rapport
 1696058/20X00170986ZWL.d.d.
 4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

(21) Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	5.689	5.529
Algemene kosten	25.414	26.649
Patiëntgebonden kosten	109.022	111.380
Onderhoud en energiekosten		
- Onderhoud	3.726	3.472
- Energiekosten	2.690	2.532
Subtotaal	6.416	6.004
Huur en leasing	710	1.130
Diverse lasten	229	1.025
Totaal overige bedrijfskosten	<u>147.480</u>	<u>151.717</u>

Toelichting:

De overige bedrijfskosten bedragen in 2019 € 147,5 mln en zijn hiermee € 4,2 mln lager dan in 2018 € 151,7 mln. De daling wordt onder meer veroorzaakt door een daling van de algemene kosten voor € 1,3 mln, patiëntgebonden kosten voor € 2,4 mln, huur voor € 0,4 mln en diverse lasten voor € 0,8 mln. In totaal € 4,9 mln. Hier tegenover zien we een stijging van in totaal € 0,7 mln bij onderstaande posten.

* voedingsmiddelen en hotelmatige kosten € 0,2 mln

* onderhoud en energiekosten € 0,5 mln

€ 0,7 mln

Onder algemene kosten zijn onder andere kosten voor kantoorbenodigdheden, hard- en software, belastingen en verzekeringen alsmede advieskosten en contributies en abonnementen opgenomen.

(22) Resultaat deelnemingen

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	€	€
Vermaat-MST Services BV	55	171
Fertiliteitskliniek	0	10
Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij	0	-20
Medlon BV	0	3.136
IZIT	180	0
St Vrienden	0	-15
Nocepta	192	315
Totaal resultaat deelnemingen	<u>427</u>	<u>3.597</u>

(23) Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	2019	2018
	€	€
Rentebaten	0	1
Rentelasten	13.283	14.363
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	(24) 1.709	0
Totaal financiële baten en lasten	<u>-14.992</u>	<u>-14.362</u>

Toelichting financiële baten en lasten:

In 2019 is voor EUR 1,1 mln (2018: EUR 1,2 mln) aan rentelasten geactiveerd ter zake van kwalificerende activa. Deze geactiveerde rentelasten zijn opgenomen onder de materiële vaste activa.

Honoraria accountant*De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Jaarrekening controle	259	232
Overige assurance	70	64
Overige dienstverlening	<u>0</u>	<u>0</u>
Totaal honoraria accountant	<u>329</u>	<u>296</u>

Toelichting:

De honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening is toegerekend aan het boekjaar w aarop de betreffende jaarrekening betrekking heeft, ongeacht w anneer de werkzaamheden zijn/w orden verricht.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.
4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

WNT-verantwoording 2019 Medisch Spectrum Spectrum

Het bezoldigingsmaximum bedraagt € 194.000 voor Medisch Spectrum Twente (MST) in 2019, zijnde klasse V met 15 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 194.000 voor de voorzitter en 10% van EUR 194.000 voor de overige leden.

1. Bezoldiging topfunctionarissen

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

bedragen x € 1	Mevrouw S.E.J.A. de Rooij	De heer J. den Boon	De heer H.L.M. Rikkert
Functiegegevens	Voorzitter raad van bestuur	Lid raad van bestuur	Lid raad van bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/02- 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1	1	1
Dienstbetrekking?	ja	ja	Ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	166.829,20	196.785,60	182.348,23
Beloningen betaalbaar op termijn	10.694,09	11.709,60	11.651,76
<i>Subtotaal</i>	<i>177.523,29</i>	<i>208.495,20</i>	<i>193.999,99</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	177.523,29	194.000	194.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	177.523,29	208.495,20	193.999,99
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	Overgangsrecht van toepassing tot 31 december 2019	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2018			
	Mevrouw S.E.J.A. de Rooij	De heer J. den Boon	De heer H.L.M. Rikkert
Functiegegevens	N.v.t.	Lid raad van bestuur	Lid raad van bestuur
Aanvang en einde functievervulling in 2018	N.v.t.	01/01 - 31/12	01/09 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	N.v.t.	1	1
Dienstbetrekking?	N.v.t.	ja	ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	N.v.t.	196.424	59.345
Beloningen betaalbaar op termijn	N.v.t.	11.550	3.828
<i>Subtotaal</i>	<i>N.v.t.</i>	<i>207.974</i>	<i>63.173</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	N.v.t.	189.000	63.173
Bezoldiging	N.v.t.	207.974	63.173

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

bedragen x € 1	Prof.dr. F.A. van Vught	Ir. G.J. Edelijm	Prof.dr. J.M. Bensing	Prof.dr. F.H. Bosch	Prof.dr. ir. A. van den Berg	Prof.dr. ir. A. Bruggink	M.C. van der Laan	Drs. S.M. Bronmans
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 23/05	27/06 - 31/12
Bezoldiging								
Bezoldiging	29.100	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	7.600,55	9.992,33
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	29.100	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	7.600,55	9.992,33
-/- 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.	N.v.t.
Bezoldiging	29.100	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	7.600,55	9.992,33
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.	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.	N.v.t.
Gegevens 2018								
bedragen x € 1	Prof.dr. F.A. van Vught	Ir G.J. Edelijm	Prof.dr. J.M. Bensing	Prof.dr. F.H. Bosch	Prof.dr. ir. A. van den Berg	Prof.dr. ir. A. Bruggink	M.C. van der Laan	Drs. S.M. Bronmans
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid	N.v.t.	Lid	N.v.t.
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	N.v.t.	01/01 - 31/12	N.v.t.
Bezoldiging								
Bezoldiging	28.050	18.700	18.700	18.700	18.700	N.v.t.	18.700	N.v.t.
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	28.350	18.900	18.900	18.900	18.900	N.v.t.	18.900	N.v.t.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

5.1.11 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2019 (x € 1.000)
 (na resultaatbestemming)

	<u>31-december-2019</u>		<u>31-december-2018*</u>	
	€	€	€	€
ACTIVA				
<u>Vaste activa</u>				
Immateriële vaste activa	(25)	1.736	1.084	
Materiële vaste activa	(26)	358.242	374.418	
Financiële vaste activa	(27)	<u>1.975</u>	<u>2.984</u>	
		361.953		378.486
<u>Vlottende activa</u>				
Voorraden	(28)	10.360	9.199	
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten	(29)	0	2.180	
Debiteuren en overige vorderingen	(30)	83.714	76.367	
Liquide middelen	(31)	<u>4.872</u>	<u>321</u>	
		<u>98.946</u>		<u>88.067</u>
		<u>460.899</u>		<u>466.553</u>
 PASSIVA				
<u>Eigen vermogen</u>				
Kapitaal	(32)	4.441	4.441	
Bestemmingsfondsen	(33)	0	50.287	
Algemene en overige reserves	(34)	<u>58.833</u>	<u>897</u>	
		63.274		55.625
<u>Voorzieningen</u>	(35)	28.966		28.141
<u>Langlopende schulden</u>	(36)	279.014		288.302
<u>Kortlopende schulden</u>				
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten	(37)	1.434	0	
Overige kortlopende schulden	(38)	<u>88.211</u>	<u>94.485</u>	
		<u>89.645</u>		<u>94.485</u>
		<u>460.899</u>		<u>466.553</u>

* De vergelijkende cijfers over 2018 in deze jaarrekening zijn aangepast ten opzichte van de jaarrekening over 2018. Zie voor nadere toelichting pagina 5.



KPMG Audit
 Document waarop ons rapport
 1696058/20X00170986ZWL d.d.
4 juni 2020
 (mede) betrekking heeft.
 KPMG Accountants N.V.

5.1.12 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2019 (x € 1.000)

	2019		2018	
	€	€	€	€
Bedrijfsopbrengsten				
Opbrengsten zorgprestaties		417.194		405.351
Subsidies		20.200		19.360
Overige bedrijfsopbrengsten	(39)	<u>9.557</u>		<u>10.167</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		446.951		434.878
Bedrijfslasten				
Personeelskosten	(40)	202.252		193.621
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	(41)	32.580		33.091
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten		38.562		36.931
Overige bedrijfskosten	(42)	<u>151.348</u>		<u>155.543</u>
Som der bedrijfslasten		<u>424.742</u>		<u>419.186</u>
Bedrijfsresultaat		22.209		15.692
Resultaat deelnemingen	(43)	509		3.625
Financiële baten en lasten	(44)	<u>-15.069</u>		<u>-14.509</u>
Resultaat		<u><u>7.649</u></u>		<u><u>4.808</u></u>
Resultaatbestemming				
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>				
		<u>2019</u>		<u>2018</u>
		€		€
Toevoeging:				
Bestemmingsfonds kapitaallasten		0		4.808
Algemene en overige reserves		<u>7.649</u>		<u>0</u>
Totaal		<u><u>7.649</u></u>		<u><u>4.808</u></u>

5.1.14 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2019 EN RESULTATENREKENING OVER 2019 (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. Voor een nadere toelichting met betrekking tot fouterstel wordt verwezen naar pagina 5.

De enkelvoudige jaarrekening maakt deel uit van de statutaire jaarrekening 2019 van de instelling. De financiële gegevens van de instelling zijn in de geconsolideerde jaarrekening van de instelling verwerkt.

Financiële instrumenten

In de enkelvoudige jaarrekening worden financiële instrumenten gepresenteerd op basis van hun juridische vorm.

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

In de enkelvoudige balans worden deelnemingen in groepsmaatschappijen gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Zie voor een uitwerking hiervan de grondslagen voor financiële vaste activa in de geconsolideerde jaarrekening.

BALANS

Activa

(25) Immateriële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	1.736	1.084
	<u>1.736</u>	<u>1.084</u>

Het verloop van de immateriële vaste activa is als volgt weer te geven:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Boekwaarde per 1 januari	1.084	842
Investerings	1.122	567
Afschrijvingen	<u>-470</u>	<u>-325</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>1.736</u>	<u>1.084</u>

Toelichting:

Voor een nadere specificatie van het verloop van de immateriële vaste activa per activagroep wordt verwezen naar het mutatieoverzicht onder 5.1.6. 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.

(26) Materiële vaste activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	213.359	224.001
Machines en installaties	83.125	86.368
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	60.245	62.318
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	<u>1.513</u>	<u>1.731</u>
Totaal materiële vaste activa	<u><u>358.242</u></u>	<u><u>374.418</u></u>

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

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	374.418	395.667
Investerings	34.150	13.907
Afschrijvingen	-32.110	-32.766
Desinvesteringen	-30.406	-38.313
Afschr. desinvesteringen	29.936	37.672
Overige waardemutaties / Mutatie OHW	<u>-17.746</u>	<u>-1.749</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>358.242</u></u>	<u><u>374.418</u></u>

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.

(27) Financiële vaste activa

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Deelnemingen	<u>1.975</u>	<u>2.984</u>
Totaal financiële vaste activa	<u><u>1.975</u></u>	<u><u>2.984</u></u>

De specificatie van de post deelnemingen in groepsmaatschappijen en andere deelnemingen is als volgt:

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en andere deelnemingen:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Deelnemingen		
Vermaat-MST Services BV	1.146	1.191
Fertiliteitskliniek	10	10
Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij	0	1.369
Centrum Apotheek Enschede II BV	198	224
IZIT	347	0
MST Cleancare BV	195	113
Nocepta	79	77
	<u>1.975</u>	<u>2.984</u>

Toelichting:

MST Cleancare BV is een 100% deelneming in groepsmaatschappij. Voor een nadere toelichting en specificatie van het verloop van de financiële vaste activa van andere deelnemingen wordt verwezen naar 5.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans. De deelneming is per 16 september 2011 opgericht en statutair gevestigd te Enschede. Het kvnummer 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.

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

Deelnemingen in groepsmaatschappijen:

Verloopoverzicht MST Cleancare BV

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Stand 1 januari	113	100
Bij: Resultaat boekjaar	<u>82</u>	<u>13</u>
Stand 31 december	<u>195</u>	<u>113</u>

(28) Voorraden*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Medische middelen en verzorgingsmiddelen	9.583	8.720
Voedingsmiddelen	62	83
Overige voorraden	<u>715</u>	<u>396</u>
Totaal voorraden	<u><u>10.360</u></u>	<u><u>9.199</u></u>

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

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC zorgproducten	<u>0</u>	<u>2.180</u>
	<u>0</u>	<u>2.180</u>

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	0	38.330
Onderhanden werk PAAZ	<u>0</u>	<u>2.205</u>
Ontvangen voorschotten	0	40.535
	<u>0</u>	<u>-38.355</u>
Totaal onderhanden werk DBC's	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.180</u></u>

Vorderingen uit hoofde van bekostiging
(30) Debiteuren en overige vorderingen

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
<i>Vorderingen:</i>		
Debiteuren	40.869	44.431
Af: voorziening voor dubieuze debiteuren	<u>-2.549</u>	<u>-2.394</u>
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	38.320	42.037
Nog te factureren omzet DBC's / DBC zorgproducten	164	414
	30.625	20.696
Vooruitbetaalde bedragen	2.788	3.383
<i>Nog te ontvangen bedragen:</i>		
Nog te factureren omzet CBT	255	1.321
Bonussen	189	238
Vervoersplan	359	323
Overige nog te ontvangen bedragen	<u>11.014</u>	<u>7.955</u>
Totaal vorderingen en overlopende activa	<u><u>83.714</u></u>	<u><u>76.367</u></u>

Toelichting:

De post debiteuren ultimo 2019 heeft met name betrekking op de omzet 2019. Begin 2020 is een groot deel van deze omzet door Stichting Medisch Spectrum Twente ontvangen. Onder overige nog te ontvangen bedragen zijn onder andere nog te ontvangen subsidies voor € 4,6 mln en nog te factureren bedragen van € 1,8 mln opgenomen.

(31) Liquide middelen

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bankrekeningen	<u>4.872</u>	<u>321</u>
Totaal liquide middelen	<u><u>4.872</u></u>	<u><u>321</u></u>

Passiva**Eigen vermogen**

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kapitaal	4.441	4.441
Bestemmingsfondsen	0	50.287
Algemene en overige reserves	<u>58.833</u>	<u>897</u>
Totaal eigen vermogen	<u><u>63.274</u></u>	<u><u>55.625</u></u>

(32) Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	1-1-2019	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2019
Kapitaal	4.441	0	0	4.441
Totaal kapitaal	<u>4.441</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.441</u>

(33) Bestemmingsfondsen

Het verloop is als volgt weer te geven:

	1-1-2019	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2019
Reserve aanvaardbare kosten	28.539	0	-28.539	0
Kapitaallasten	21.492	0	-21.492	0
Traumacentrum	256	0	-256	0
Totaal bestemmingsfondsen	<u>50.287</u>	<u>0</u>	<u>-50.287</u>	<u>0</u>

(34) Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	1-1-2019	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2019
Algemene reserve	897	7.649	50.287	58.833
Totaal algemene en overige reserves	<u>897</u>	<u>7.649</u>	<u>50.287</u>	<u>58.833</u>

Toelichting:

De Raad van Toezicht heeft besloten om het positieve exploitatieresultaat 2019 ten gunste te brengen van de algemene en overige reserves.

Het saldo van de bestemmingsfondsen is overgeheveld naar de algemene en overige reserves. Zie toelichting onder 5.1.4. grondslagen van waardering en resultaatbepaling onder fouterstel.

In 2019 is Stichting Vrienden van MST niet langer verwerkt als deelneming omdat er geen sprake is van kapitaalbelang. Zie voor verdere toelichting onder 5.1.4 grondslagen van waardering en resultaatbepaling onder fouterstel.



(32) Voorzieningen

	Stand per 1-1-2019	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31-12-2019
	€	€	€	€	€
Voorziening reorganisatie	3.748	543	2.281	680	1.330
Voorziening uitgestelde personeelsbeloningen	1.987	886	178	0	2.695
Voorziening langdurig zieken	1.192	294	0	0	1.486
Voorziening persoonlijk levensfasebudget	19.811	1.827	132	1.400	20.106
Voorziening rechtmatigheidscontroles	1.403	0	0	0	1.403
Voorziening eigen risico verzekering	0	1.446	0	0	1.446
Voorziening wet arbeidsmarkt in balans	0	500	0	0	500
Totaal voorzieningen	28.141	5.496	2.591	2.080	28.966

Toelichting:

In voorzieningen is rekening ighouden met loonstijging per 1-1-2020.

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

	31-12-2019
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	25.617
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	3.349
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	0

(36) Langlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Schulden aan kredietinstellingen	276.014	285.302
Schulden aan groepsmaatschappijen	3.000	3.000
Totaal langlopende schulden	279.014	288.302

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

Schulden aan kredietinstellingen	2019	2018
	€	€
Oorspronkelijke hoofdsom	440.836	444.715
Cumulatieve aflossingen	-126.616	-112.378
Stand per 1 januari	314.220	332.337
Bij: nieuwe leningen	8.600	1.819
Af: aflossingen	-28.918	-19.936
Stand per 31 december	293.902	314.220
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	-17.888	-28.918
Stand per 31 december	276.014	285.302

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 2019. De reële waarde van de leningen wordt fractioneel af van de boekwaarde van de leningen.

<i>Schulden aan groepsmaatschappijen</i>	2019 €	2018 €
Stand per 1 januari	3.000	3.000
Af: overige waardemutaties	0	0
Stand per 31 december	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>

Toelichting:

Stichting Vrienden van MST heeft een bedrag à € 3 mln uitgeleend aan Medisch Spectrum Twente. Deze lening heeft een looptijd tot en met 2040 en is aflosbaar aan het eind van deze periode. De gehanteerde rente betreft de 1-jaars EURIBOR vermeerderd met een opslag van 2,75%.

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

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten	1.434	0
	<u>1.434</u>	<u>0</u>
	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	-39.238	0
Onderhanden werk PAAZ	-1.829	0
	<u>-41.067</u>	<u>0</u>
Ontvangen voorschotten	42.501	0
Totaal onderhanden werk DBC's	<u>1.434</u>	<u>0</u>

(38) Overige kortlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Crediteuren	23.829	15.537
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	17.888	28.918
Belastingen en premies sociale verzekeringen	8.375	10.502
Vakantiegeld	6.229	6.197
Vakantiedagen verplichting	1.639	1.585
Schulden ter zake pensioenen	873	966
Nog te betalen salarissen	755	691
<i>Nog te betalen kosten:</i>		
Te betalen rente	860	1.118
<i>Overige schulden:</i>		
Schulden inzake overschrijding schadelast voorgaande jaren	7.985	14.439
Voorschot specialisten	8.799	8.980
Schulden aan groepsmaatschappijen	715	209
Schulden aan medische maatschappen	348	132
OTO opleidingsgeld training bij crisis en rampen	235	248
Overige overlopende passiva	<u>9.681</u>	<u>4.963</u>
Totaal overige kortlopende schulden	<u>88.211</u>	<u>94.485</u>

Toelichting:

Onder de kortlopende schulden zijn geen bedragen opgenomen met een looptijd langer dan 1 jaar. Onder overige overlopende passiva is onder andere de reservering voor éénmalige uitkering voor € 3,6 mln en te betalen onroerend zaakbelasting voor € 1,3 mln opgenomen.

(39) Overige bedrijfsopbrengsten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Overige dienstverlening	8.118	9.250
Overige opbrengsten	<u>1.439</u>	<u>917</u>
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	<u><u>9.557</u></u>	<u><u>10.167</u></u>

Toelichting:

De overige bedrijfsopbrengsten hebben met name betrekking op de huuropbrengsten van ruimten, parkeergelden, detachering van personeel en affiliatievergoedingen. In 2019 wordt de daling van de overige bedrijfsopbrengsten met name veroorzaakt door correctie van doorberekende huuropbrengsten over voorgaande jaren.

(40) Personeelskosten

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Lonen en salarissen	153.748	147.299
Sociale lasten	22.198	20.524
Pensioenpremies	12.572	12.451
Andere personeelskosten	<u>6.661</u>	<u>6.311</u>
	195.179	186.585
Personeel niet in loondienst	<u>7.073</u>	<u>7.036</u>
Totaal personeelskosten	<u><u>202.252</u></u>	<u><u>193.621</u></u>

Het gemiddelde aantal fte's organisatorische en administratieve functies bedraagt:	1.018	1.014
Het gemiddelde aantal fte's medische en verplegende functies bedraagt:	<u>1.687</u>	<u>1.670</u>

Het totale aantal gemiddelde fte's bedraagt:	<u><u>2.705</u></u>	<u><u>2.684</u></u>
--	---------------------	---------------------

Toelichting:

De personeelskosten zijn in 2019 € 8,6 mln hoger dan in 2018. Het aantal fte is in 2019 ten opzichte van 2018 toegenomen met 21fte. Het totale effect van de stijging van het aantal fte bedraagt inclusief de cao-stijging in 2019 voor de lonen en salarissen alsmede de hiermee samenhangende werkgeverslasten en pensioenpremies € 8,2 mln.

- lonen en salarissen € 6,4 mln
- sociale lasten € 1,7 mln
- pensioenpremie € 0,1 mln
-
- € 8,2 mln

Hiernaast zijn de andere personeelskosten in 2019 ten opzichte van 2018 met € 0,4 mln toegenomen. De kosten voor personeel niet in loondienst is in 2019 ten opzichte van 2018 op het zelfde niveau gebleven. Hiermee bedraagt de totale verhoging van de personeelskosten € 8,6 mln.

(41) Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Afschrijvingen:		
- Immateriële vaste activa	470	325
- Materiële vaste activa	<u>32.110</u>	<u>32.766</u>
Totaal	<u><u>32.580</u></u>	<u><u>33.091</u></u>

(42) Overige bedrijfskosten*De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	9.711	9.508
Algemene kosten	25.261	26.496
Patiëntgebonden kosten	109.021	111.380
Onderhoud en energiekosten		
- Onderhoud	3.726	3.472
- Energiekosten	<u>2.690</u>	<u>2.532</u>
Subtotaal	6.416	6.004
Huur en leasing	710	1.130
Diverse lasten	<u>229</u>	<u>1.025</u>
Totaal overige bedrijfskosten	<u><u>151.348</u></u>	<u><u>155.543</u></u>

Toelichting:

De overige bedrijfskosten bedragen in 2019 € 151,8 mln en zijn hiermee € 4,2 mln lager dan in 2018 € 155,5 mln. De daling wordt onder meer veroorzaakt door een daling van de algemene kosten voor € 1,2 mln, patiëntgebonden kosten voor € 2,4 mln, huur voor € 0,4 mln en diverse lasten voor € 0,8 mln. In totaal € 4,8 mln. Hier tegenover zien we een stijging van in totaal € 0,6 mln bij onderstaande posten.

* voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	€ 0,2 mln
* onderhoud en energiekosten	€ 0,4 mln

	€ 0,6 mln

Onder algemene kosten zijn onder andere kosten voor kantoorbenodigdheden, hard- en software, belastingen en verzekeringen alsmede advieskosten en contributies en abonnementen opgenomen.

(43) Resultaat deelnemingen*De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Vermaat-MST Services BV	55	171
Fertiliteitskliniek	0	10
Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij	0	-20
Medlon BV	0	3.136
IZIT	180	0
MST Cleancare BV	82	13
Nocepta	<u>192</u>	<u>315</u>
Totaal Deelnemingen	<u><u>509</u></u>	<u><u>3.625</u></u>

(44) Financiële baten en lasten*De specificatie is als volgt:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rentelasten	13.360	14.509
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	<u>1.709</u>	<u>0</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u><u>-15.069</u></u>	<u><u>-14.509</u></u>

Toelichting financiële baten en lasten:

In 2019 is voor EUR 1,1 mln (2018: EUR 1,2 mln) aan rentelasten geactiveerd ter zake van kwalificerende activa. Deze geactiveerde rentelasten zijn opgenomen onder de materiële vaste activa.

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	Totaal
	€	€	€	€	€
Aanschafwaarde	349.307	109.124	183.830	1.731	643.992
Cumulatieve afschrijving	-125.306	-22.756	-121.512	0	-269.574
Boekwaarde per 1 januari	224.001	86.368	62.318	1.731	374.418
Investerings	1.891	1.918	12.813	17.528	34.150
Afschrijvingen	-12.369	-5.075	-14.666	0	-32.110
Mutatie onderhanden werk	0	0	0	-17.746	-17.746
Terugname geheel afgeschreven activa	-19.916	-3.005	-4.668	0	-27.589
Cumulatieve afschrijvingen terugname activa	19.916	3.005	4.668	0	27.589
Desinvesteringen	-362	-766	-1.689	0	-2.817
Afschr. desinvesteringen	198	680	1.469	0	2.347
Mutaties 2019	-10.642	-3.243	-2.073	-218	-16.176
Aanschafwaarde	350.836	110.276	194.954	19.259	675.325
Cumulatieve afschrijving	-137.477	-27.151	-134.709	-17.746	-317.083
Boekwaarde per 31 december	213.359	83.125	60.245	1.513	358.242

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 nieuw bouw MST over de periode 2013 tot en met 2016.

Gehanteerde afschrijvingspercentages per jaar:

- Bedrijfsgebouwen en terreinen	0 t/m 20%
- Machines en installaties	5 t/m 20%
- Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	10 t/m 50%
- Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	0%



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.

4 juni 2020

(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

5.1.17 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Voor de gebeurtenissen na balansdatum wordt verwezen naar paragraaf 5.1.5 Toelichting op de geconsolideerde balans onderdeel Gebeurtenissen na balansdatum.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.
4 juni 2020
(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

5.1.18 VASTSTELLING EN GOEDKEURING JAARREKENING

Vaststelling jaarrekening 2019

De Raad van Bestuur heeft de jaarrekening over 2019 opgemaakt en vastgesteld in zijn vergadering d.d. 25 mei 2020

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 2019

De Raad van Toezicht heeft de jaarrekening over 2019 goedgekeurd in zijn vergadering d.d. 25 mei 2020

P.E.J. den Oudsten
Voorzitter

prof. dr. ir. A. Bruggink
Lid

drs. S.M. Bronmans
Lid

ir. G.J. Edelijn
Lid

prof. dr. J.M. Bensing
Lid

prof.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.

OVERIGE GEGEVENS



5.2.1 STATUTAIRE REGELING RESULTAATBESTEMMING

In de statuten is bepaald, conform artikel 16 lid 2, dat de jaarrekening door de Raad van Bestuur wordt vastgesteld en dat zij deze ter goedkeuring voorlegt aan de Raad van Toezicht. Er zijn geen specifieke bepalingen omtrent resultaatbestemming in de statuten vermeld.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Raad van Toezicht en Raad van Bestuur van Stichting Medisch Spectrum Twente

Verklaring over de jaarrekening

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Stichting Medisch Spectrum Twente (hierna 'de stichting') te Enschede gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting Medisch Spectrum Twente per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZI (RvW).

De jaarrekening bestaat uit:

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

De basis voor ons oordeel

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

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

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

De impact van de onzekerheden als gevolg van COVID-19 op onze controle

Zoals vermeld in hoofdstuk 5.1.17 Gebeurtenissen na balansdatum in de toelichting van de jaarrekening, wordt de stichting door COVID-19 geraakt hetgeen leidt tot bepaalde onzekerheden voor de toekomstige financiële positie en prestaties van de stichting. Onzekerheden in verband met de mogelijke effecten van COVID-19 zijn relevant voor het begrip van onze controle van de jaarrekening. In alle controles worden de redelijkheid van de door organisaties gemaakte schattingen, de daarmee verband houdende toelichtingen en de geschiktheid van het hanteren van de continuïteitsveronderstelling in financiële overzichten geëvalueerd en kritisch bevraagd. De geschiktheid van het hanteren van de continuïteitsveronderstelling hangt af van de beoordeling van de toekomstige economische omgeving en de toekomstige vooruitzichten en prestaties van de stichting.

De COVID-19 pandemie stelt de mensheid en de economie wereldwijd voor een ongekende uitdaging. De gevolgen hiervan zijn op de datum van deze controleverklaring onderhevig aan een belangrijke mate van onzekerheid. Wij hebben de situatie en de onzekerheden zoals beschreven in de eerdergenoemde toelichting geëvalueerd en beschouwen de toelichting als toereikend. Echter, een controle kan niet de onbekende factoren, of alle mogelijke toekomstige implicaties voor een entiteit voorspellen en dit is in het bijzonder het geval met COVID-19.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

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



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1696058/20X00170986ZWL d.d.
4 juni 2020
(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

Geen controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van de klassenindeling bezoldigingsmaximum 2015/2014

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2019 hebben wij het bezoldigingsmaximum WNT 2015/2014 zoals bepaald en verantwoord door Stichting Medisch Spectrum Twente als uitgangspunt gehanteerd voor onze controle en hebben wij geen werkzaamheden verricht op de totstandkoming van dit bezoldigingsmaximum 2015/2014.

Verklaring over de in de jaarrekening opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat de jaarrekening andere informatie, die bestaat uit:

— de overige gegevens.

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

— met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;

— alle informatie bevat die op grond van de RvW is vereist.

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

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

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder de overige gegevens in overeenstemming met de RvW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

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

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

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

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

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

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de raad van bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens op basis van de verkregen informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om in onze controleverklaring de aandacht te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie, specifieke posten of cijferanalyse noodzakelijk was.

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

Zwolle, 4 juni 2020

KPMG Accountants N.V.

J. Dijkstra RA

