

Stichting Medisch Spectrum Twente

Jaarrekening 2020



Medisch Spectrum Twente
een santeon ziekenhuis



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

INHOUD

5.1 JAARREKENING	
5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2020	1
5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2020	2
5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2020	3
5.1.4 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING	4
5.1.5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2020	11
5.1.6 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA	25
5.1.7 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA	26
5.1.9 OVERZICHT LANGLOPENDE SCHULDEN ULTIMO 2020	26
5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2020	27
5.1.11 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2020	36
5.1.12 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2020	37
5.1.14 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2020 EN RESULTATENREKENING OVER 2020	37
5.1.16 ENKELVOUDIG MUTATIEOVERZICHT MATERIËLE VASTE ACTIVA	49
5.1.17 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM	50
5.1.18 VASTSTELLING EN GOEDKEURING JAARREKENING	51
5.2 OVERIGE GEGEVENS	52
5.2.1 STATUTAIRE REGELING RESULTAATBESTEMMING	53
5.2.2 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	54
5.3 BIJLAGEN	56
5.3.1 FINANCIËLE KENGETALLEN MEDISCH SPECTRUM TWENTE	57

JAARREKENING



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

5.1 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

5.1.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2020 (x € 1.000)
(na resultaatbestemming)

	31-december-2020		31-december-2019	
	€	€	€	€
ACTIVA				
<u>Vaste activa</u>				
Immateriële vaste activa	(1)	1.882		1.736
Materiële vaste activa	(2)	340.854		358.242
Financiële vaste activa	(3)	<u>2.556</u>		<u>1.780</u>
		345.292		361.758
<u>Vlottende activa</u>				
Vorraden	(4)	11.458		10.360
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten*	(5)	6.226		7.666
Debiteuren en overige vorderingen	(6)	104.719		83.792
Liquide middelen	(7)	<u>1.707</u>		<u>6.156</u>
		124.110		107.974
		<u>469.402</u>		<u>469.732</u>
PASSIVA				
<u>Eigen vermogen</u>				
Algemene en overige reserves		71.968		63.994
Kapitaal	(8)	<u>4.441</u>		<u>4.441</u>
		76.409		68.435
<u>Voorzieningen *</u>	(9)		27.598	28.068
<u>Langlopende schulden</u>	(10)		256.103	276.014
<u>Kortlopende schulden</u>				
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten*	(11)	6.338		9.100
Overige kortlopende schulden	(12)	<u>102.954</u>		<u>88.115</u>
		109.292		97.215
		<u>469.402</u>		<u>469.732</u>

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

De vergelijkende cijfers zijn aangepast ten behoeve van de vergelijkbaarheid. Zie onderdeel vergelijkende cijfers op pagina 4 in paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

* Voorzieningen

De vergelijkende cijfers zijn aangepast als gevolg van een stelselwijziging. Zie onderdeel stelselwijziging op pagina 4 in paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

5.1.2 GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2020 (x € 1.000)

	2020		2019	
	€	€	€	€
Bedrijfsopbrengsten				
Opbrengsten zorgprestaties	(13)	436.022		417.194
Subsidies	(14)	28.083		20.200
Overige bedrijfsopbrengsten	(15)	<u>8.896</u>		<u>9.557</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		473.001		446.951
Bedrijfslasten				
Personeelskosten	(16)	226.715		205.843
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	(17)	34.233		32.580
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	(18)	38.261		38.562
Overige bedrijfskosten	(19)	<u>153.973</u>		<u>147.480</u>
Som der bedrijfslasten		<u>453.182</u>		<u>424.465</u>
Bedrijfsresultaat		19.819		22.486
Resultaat deelnemingen	(20)	282		427
Financiële baten en lasten	(21)	<u>-12.100</u>		<u>-15.292</u>
Resultaat voor belastingen		8.001		7.621
Vennootschapsbelasting		<u>26</u>		<u>20</u>
Resultaat		<u><u>7.975</u></u>		<u><u>7.601</u></u>
Resultaatbestemming				
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>				
			2020	2019
			€	€
Algemene en overige reserves			<u>7.975</u>	<u>7.601</u>
Resultaat na belasting			<u><u>7.975</u></u>	<u><u>7.601</u></u>

5.1.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2020 (x € 1.000)

De mutatie van de geldmiddelen is als volgt te analyseren:

	2020	2019
	€	€
Bedrijfsresultaat	19.819	22.486
Afschrijvingen (17)	33.329	33.050
Boekresultaten desinvesteringen(17)	903	0
Mutatie voorzieningen (9)	-470	823
Mutatie financiële vaste activa (3)	-282	0
Afschrijvingen / mutatie voorzieningen & financiële vaste activa	33.480	33.873
Mutatie voorraden (4)	-1.098	-1.161
Mutatie onderhanden werk uit hoofde van DBC's (11)	-1.322	3.614
Mutatie vorderingen en overlopende activa (6)	-20.927	-7.279
Mutatie overige kortlopende schulden exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden (12)	12.896	3.503
Mutatie werkkapitaal	-10.451	-1.323
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	42.848	55.036
Ontvangen dividenden(3)	226	315
Betaalde rente (21)	-11.925	-13.230
Overige operationele activiteiten	-11.699	-12.915
Kasstroom uit operationele activiteiten	31.149	42.121
Investerings in materiële vaste activa (2)	-16.064	-16.004
Investerings in immateriële vaste activa(1)	-926	-1.122
Overige investeringen en desinvesteringen in financiële vaste activa(3)	-720	-507
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-17.710	-17.633
Opgenomen leningen (10)	0	8.600
Aflossingen leningen (10)	-17.888	-28.918
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-17.888	-20.318
Mutatie geldmiddelen	-4.449	4.170
Toelichting mutatie beschikbare middelen:		
Geldmiddelen		
Liquide middelen per 1 januari (7)	6.156	1.986
Liquide middelen per 31 december (7)	1.707	6.156
Mutatie van de beschikbare geldmiddelen	-4.449	4.170

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 2020 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.

Vergelijkende cijfers

In 2019 zijn de debet- en creditposities van de onderhanden uit hoofde van DBC's/DBC-zorgproducten per zorgverzekeraar gesaldeerd en als één balanspost verantwoord. Middels een tekstuele toelichting is het onderscheid tussen debet en credit opgenomen. In de jaarrekening van 2020 is deze splitsing in de hoofdoverzichten van de balans verwerkt. Ten behoeve van de vergelijkbaarheid is daarom de uitsplitsing in het onderhanden werk uit hoofde van DBC's/DBC-zorgproducten ook in de vergelijkende cijfers in de hoofdoverzichten verwerkt.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2020, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2020.

Continuïteitsveronderstelling

Covid-19 heeft ook komende periode grote impact op onze patiënten, medewerkers en bedrijfsvoering. Ten aanzien van de financiële continuïteit zijn de onzekerheden echter beperkt. Net als voor 2020 zijn voor 2021 met de Minister van VWS en de zorgverzekeraars via de zorgcontractering, de CB-regeling en de hardheidsclausule passende financiële afspraken gemaakt met daarin opgenomen een financieel vangnet. De zorgverzekeraars en ziekenhuizen hebben daarnaast afgesproken dat zij steeds een zo goed mogelijke balans blijven zoeken tussen zorg voor COVID-19 patiënten en de reguliere zorg. Deze afspraken garanderen in beginsel dat ziekenhuizen en umc's sec, als gevolg van COVID-19, niet in de rode cijfers komen. In de praktijk zal dit globaal neerkomen op de verwachting van een beperkte bandbreedte tussen een 'nihil' resultaat en een in lichte mate positief resultaat voor 2021. Deze afspraken waren door de inspanningen van alle partijen al eind 2020 geformaliseerd.

Als wij onze eigen financiële positie en vooruitzichten in ogenschouw nemen, en daarbij rekening houden met de in de vorige paragraaf genoemde afspraken en toezeggingen, is er geen sprake van materiële onzekerheid die ernstige twijfel kan doen rijzen of MST haar activiteiten voort kan zetten en is derhalve de jaarrekening 2020 opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Specifieke aandachtspunten jaarrekening 2020 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 2020 van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten voor stichting Medisch Spectrum Twente hebben betrekking op:

1. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2020;
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 2020, uit te voeren op basis van de "Handreiking Rechtmatigheidsonderzoek 2020 Medisch Specialistische Zorg", worden per 1 april ingeschat ten behoeve van de bepaling van de voorziening voor financieringsrisico's.

Toelichting (landelijke) aandachtspunten jaarrekening 2020

De van toepassing zijnde (landelijke) aandachtspunten in de jaarrekening 2020 zijn (inclusief de status hiervan) hierna toegelicht:

1. Rechtmatigheidscontroles MSZ 2020

MST is in 2020 overgegaan op horizontaal toezicht. De afwikkeling van 2019 is meegenomen in jaarrekening 2020. Verrekeningen in het kader van Horizontaal Toezicht 2020 vinden alleen plaats, indien het productieniveau boven de 80% is van het productieniveau van 2019. MST heeft getoetst of na aftrek van de uitkomst van de controles, de productie boven de 80% is. Dure geneesmiddelen vallen buiten deze regeling, waardoor de uitkomsten ten aanzien van dit onderdeel zijn verwerkt in de schadelast van 2020.

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

Voor de toerekening van de continuïteitsbijdrage aan het boekjaar 2020 moet het voortgangpercentage op opbrengsten uit jaarrekening 2019 worden gehanteerd. Het voortgangpercentage op opbrengsten bedraagt hiermee voor het schadejaar 2020 94,87% conform jaarrekening 2019.

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-Groupier. 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 gevolgd 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) aandachtspunten jaarrekening 2020,
- Voorzieningen.




Document waarop ons rapport
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

De jaarrekening is opgesteld met inachtneming van gemaakte afspraken en opgestelde regelingen in het kader van COVID-19, zoals de CB-regeling (continuïteitsbijdrage) en de hardheidsclausule, de Regeling Zorgbonus COVID-19 en de Subsidieregeling opschaling curatieve zorg COVID-19. De beoogde doelstellingen en de strekking voor al deze regelingen zijn helder. Echter, de nadere uitwerking en wijze van verantwoording en beschikking is op dit moment nog niet voor alle regelingen geconcretiseerd. Eventuele onzekerheden in dat kader zijn in de jaarrekening verwerkt en toegelicht, gelijk aan de verwerking en toelichting van reguliere schattingen die normaliter worden gemaakt bij het opstellen van de jaarrekening.

Ziekenhuizen en umc's maken jaarlijks een schatting om reguliere zorgcontracten met zorgverzekeraars op schadelastjaar te vertalen naar boekjaren. Deze schatting is in belangrijke mate gebaseerd op ervaringscijfers. Ook ten aanzien van de CB-regeling geldt dat een vertaling van schadelastjaar naar boekjaar dient plaats te vinden. In de jaarrekening 2020 heeft de toerekening van deze regelingen van schadelastjaar naar boekjaar, mits materieel en representatief, plaatsgevonden conform het in 2019 gerealiseerde toerekeningspercentage.

Consolidatiegrondslagen

In de geconsolideerde jaarrekening van de instelling zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen 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 Medisch Spectrum Twente 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 2020 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 aankooprijis. 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.

Stelselwijziging

Met ingang van 1 januari 2020 zijn als gevolg van een wijziging van de RJ de voorzieningen gewaardeerd tegen contante waarde, indien dit effect materieel is. Het resultaat van het contant maken van de voorziening dient te worden verwerkt in de financiële baten en lasten. Voor MST betreft dit de voorziening persoonlijk levensfasebudget. Deze stelselwijziging is in overeenstemming met RJ 140 verwerkt. Het effect van het contant maken van de voorziening per 1 januari 2019 bedroeg EUR 931.000 en is verwerkt in het eigen vermogen per 1 januari 2019. Het effect van het contant maken van de voorziening in 2019 bedroeg EUR 300.000 en is verwerkt in de financiële baten en lasten in 2019.

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 toevloeden 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 veranderen 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 bijna 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 voordelen ertoe leidt dat het opnemen van activa waarvan de rechtspersoon niet het juridisch eigendom bezit, wordt dit feit vermeld.


KPMG Audit
 Document waarop ons rapport
 396129312100177105ENS d.d.
 22 april 2021

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

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. De verkrijgingsprijs omvat de inkoopprijs en alle direct toe te rekenen uitgaven. De vervaardigingsprijs betreft de salariskosten van het betrokken personeel en de indirecte kosten die kunnen worden toegerekend aan de vervaardiging van het actief.

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 2020 is hier sprake van bij Medirisk. Daarom is de waardering gecorrigeerd.

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 opbrengstswaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te schatten voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

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 **bijsong** **KPMG Audit** waardeverminderingverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief (of kasstroomgenererende eenheid) geschat. **1941293/21X00177105ENS d.d.**

2 juni 2021

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

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardevermindingsverlies 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 waardevermindingsverlies. 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 waardevermindingsverlies 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 incourantheid. 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.

Het kapitaal, de algemene en overige reserves staan ter vrije beschikking aan de bevoegde organen, binnen de statutaire doelstellingen van het MST.

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. Met ingang van 1 januari 2020 heeft er als gevolg van een wijziging van de RJ een stelselwijziging plaatsgevonden en zijn de voorzieningen gewaardeerd tegen contante waarde.

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, 2018 en 2019 geëffectueerd zijn. In 2020 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 2021 worden uitbetaald. De reorganisatievoorziening is gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorziening jubileumverplichtingen:

De voorziening wordt gevormd voor toekomstige jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en duur dienstverband. De voorziening jubileumverplichtingen is contant gemaakt op basis van een gemiddelde rentevoet van -/- 0,01%.

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 2020 vallen, gebaseerd op 100 % gedurende het eerste jaar en 70 % gedurende het tweede jaar. De voorziening is contant gemaakt op basis van een gemiddelde rentevoet van 0,00%. Hierwoordt wijkt de nominale waarde van de voorziening niet af van de contante waarde van deze voorziening.

Voorziening persoonlijk levensfasebudget:

De voorziening persoonlijk levensfasebudget (PLB) betreft een voorziening uit hoofde van een CAO verplichting. Het persoonlijk levensfasebudget kwalificeert als een beloning met opbouw van rechten. De berekening is gebaseerd op de CAO-bepalingen, blijf kans, leeftijd en resterende dienstjaren tot het bereiken van de AOW leeftijd. De voorziening is contant gemaakt op basis van een gemiddelde rentevoet van 0,15%.

Voorziening rechtmatigheidscontroles:

Onder de voorziening voor rechtmatigheidscontroles worden de verwachte terugbetalingen van omzet aan zorgverzekeraars als gevolg van achterafcontroles voorzien.

Voorziening eigen risico:

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



KPMG Audit
Bodemverwachting en kosten
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

Voorziening wet arbeidsmarkt in balans:

De wet Arbeid in Balans (WAB) regelt onder meer de verplichting tot het uitbetalen van een transitievergoeding bij ontslag van een medewerker vanwege langdurig ziekteverzuim. Ook voorziet de WAB in een compensatie voor de werkgever van deze transitievergoeding. Het UWV voert de compensatie regeling. MST heeft conform richtlijnen de voor in aanmerking komende transitievergoedingen in 2020 ingediend bij UWV. Op 26 maart 2021 verwacht MST nog € 176.000 aan compensaties te ontvangen.

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 tijds waarde van geld materieel is (waarbij de disconteringsvoet voor belastingen de actuele marktrente weergeeft).

Een pensioenvordering uit hoofde van aanwezige overschotten bij de pensioenuitvoerder wordt opgenomen als de groep beschikkingsmacht heeft over het overschot, het waarschijnlijk is dat het tot toekomstige economische voordelen voor de groep leidt en het betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een pensioenoverschot wordt op dezelfde wijze gewaardeerd als een voorziening.

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 2020 is de beleidsdekkingsgraad ten opzichte van ultimo 4e kwartaal 2019 gedaald van 96,5% naar 88,3%. De actuele dekkingsgraad per 31-12-2020 bedraagt 92,6%.

Doordat de beleidsdekkingsgraad van PFZW tot onder de wettelijke norm van 2019 (123,4%) was gedaald, heeft PFZW een herstelplan opgesteld. Dit herstelplan beoogt herstel van de beleidsdekkingsgraad voor de periode 2020-2029. Het herstelplan is in januari 2020 door PFZW bijgesteld en ter goedkeuring voorgelegd aan de Nederlandsche Bank (DNB).

Voor tijdig herstel van de beleidsdekkingsgraad is momenteel het volgende van toepassing:

- Per 1 januari 2021 is de premieopslag voor de duur van het herstelplan met 2% verhoogd.
- Gedurende het herstelplan verhoogt PFZW de pensioenen niet volledig.

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 hedgingdoelinden is gekozen om als waarderingsgrondslag de kostprijs te gebruiken en kostprijs-hedge-accounting toe te passen.

jaarrekening 2020

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 overlopende post in de balans opgenomen totdat de afgedekte transacties plaatsvinden. Indien de transacties naar verwachting niet meer plaatsvinden, wordt de cumulatieve winst of het cumulatieve verlies overgeboekt naar de resultatenrekening.

De instelling documenteert de hedgerelaties in 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.

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 2020 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 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.

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 waarderinggrondslagen. 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 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 leaseovereenkomst.

2 juni 2021

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

Operationele leases

Als de instelling optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulerings 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.

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 bruikbaar 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 overheidssubsidies 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.

Het effect van het contant maken van de voorzieningen is verwerkt in de financiële baten en lasten.

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.

Er is geen sprake van tijdelijke verschillen tussen de commerciële en fiscale belastinglast, die tot waardering moeten worden gebracht in de jaarrekening.

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 2020 (x € 1.000)

ACTIVA

(1) Immateriële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	31-12-2020	31-12-2019
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	1.119	1.736
Vooruitbet. op immateriële vaste activa	763	0
Totaal immateriële vaste activa	1.882	1.736

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

	2020	2019
Aanschafwaarde	4.792	3.670
Cumulatieve afschrijving	3.479	-2.586
Boekwaarde per 1 januari	1.313	1.084
Investeringen	1.089	1.122
Afschrijvingen	-357	-470
Overige waardemutaties/OHW	-163	0
Boekwaarde per 31 december	1.882	1.736

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.

Er heeft een verschuiving plaatsgevonden in de boekwaarde per 1 januari 2020 van immateriële- naar materiële vaste activa (andere vaste bedrijfsmiddelen) voor een bedrag van € 423.000.

(2) Materiële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	31-12-2020	31-12-2019
Bedrijfsgebouwen en terreinen	201.934	213.359
Machines en installaties	78.030	83.125
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	49.234	60.245
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	11.656	1.513
Totaal materiële vaste activa	340.854	358.242


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

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	358.665	374.418
Investeringen	21.983	34.150
Afschrijvingen	-32.972	-32.110
Overige waardemutaties / Mutatie OHW	-5.920	-17.746
Terugname geheel afgeschreven activa	59.281	0
Cumulatieve afschrijvingen terugname activa	-59.281	0
Desinvesteringen	-5.149	-30.406
Afschr. desinvesteringen	4.247	29.936
Boekwaarde per 31 december	340.854	358.242

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.

Er heeft een verschuiving plaatsgevonden in de boekwaarde per 1 januari 2020 van immateriële- naar materiële vaste activa (andere vaste bedrijfsmiddelen) voor een bedrag van € 423.000.


KPMG Audit
 Document waarop ons rapport
 1941293721X00177105ENS d.d.
2 juni 2021

(3) Financiële vaste activa

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Deelnemingen	1.956	1.780
Overige vorderingen	600	0
Totaal financiële vaste activa	<u>2.556</u>	<u>1.780</u>

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Deelnemingen		
Vermaat-MST Services BV	1.139	1.146
Fertiliteitskliniek	83	10
Centrum Apotheek Enschede II BV	137	198
IZIT	329	347
Nocepta	<u>268</u>	<u>79</u>
Deelnemingen	<u>1.956</u>	<u>1.780</u>

Toelichting:

VoF KON is een samenwerkingsverband tussen Ziekenhuisgroep Twente, MKA B.V. en Medisch Spectrum Twente betreffende het aanbieden van Mond-, Kaak en Aangezichts chirurgie in de regio Twente. Alle partijen zijn voor 1/3e vennoot in de VoF. Er is sprake van een negatief eigen vermogen. Het is gebruikelijk dat, nadat de jaarrekening in het vennotenoverleg is besproken en vastgesteld, het tekort wordt aangezuiverd door de vennoten, zodat het eigen vermogen weer nihil is. De stortingen vinden plaats conform de onderlinge aandeelverhoudingen.

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. De cijfers over 2020 zijn nog niet beschikbaar voor alle deelnemingen.

Naam	Statutaire zetel	Aandeel in kapitaal (%)	(x € 1.000)	
			Eigen vermogen per 31-12-2019	Resultaat over boekjaar 2019
Vermaat-MST Services BV	IJsselstein	50,00	€ 2.303	€ 235
Fertiliteitskliniek	Hengelo	25,00	€ 287	€ 384
Medirisk	Utrecht	4,97	€ 26.551	€ -4.348
Centrum Apotheek Enschede II BV	Enschede	10,00	€ 1.172	€ 381
IZIT	Enschede	34,48	€ 1.055	€ -228
Nocepta	Hengelo	25,00	€ 932	€ 685

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

Deelnemingen:

Verloopoverzicht Vermaat-MST Services BV

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Stand 1 januari	1.146	1.190
Bij: resultaat boekjaar:	-13	56
Kapitaalonttrekking:	0	-100
Overige waardemutaties	<u>6</u>	<u>0</u>
	-7	-44
Stand 31 december	<u><u>1.139</u></u>	<u><u>1.146</u></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.

Verloopoverzicht Fertilitateitskliniek

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Stand 1 januari	10	10
Bij resultaat boekjaar:	11	0
Overige waardemutaties	<u>62</u>	<u>0</u>
	73	0
Stand 31 december	<u><u>83</u></u>	<u><u>10</u></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. Onder overige waardemutaties is correctie resultaat voorgaand jaar verwerkt.

Verloopoverzicht Medirisk, onderlinge waarborgmaatschappij

<i>De specificatie is als volgt:</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Stand 1 januari	0	1.369
Investeringen:	0	340
Bij: resultaat boekjaar	0	-365
Overige waardemutaties	<u>0</u>	<u>-1.344</u>
	0	-1.369
Stand 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></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 waardemutaties is de afwaardering van de deelneming verwerkt.

Verloopoverzicht Centrum Apotheek Enschede II BV

	2020	2019
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Stand 1 januari	198	224
Af: dividenduitkering	-61	-26
	-61	-26
Stand 31 december	<u>137</u>	<u>198</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

	2020	2019
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Boekwaarde 1 januari	347	0
Investeringen	120	167
Bij: resultaat boekjaar	-138	-111
Overige waardemutaties	0	291
Mutaties boekwaarde	-18	347
Boekwaarde 31 december	<u>329</u>	<u>347</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. Onder overige waardemutaties is correctie resultaat voorgaand jaar verwerkt.

Verloopoverzicht Nocepta

	2020	2019
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Stand 1 januari	79	77
Bij: resultaat boekjaar	183	192
Af: dividend uitkering	-165	0
Overige waardemutaties	171	-190
	189	2
Stand 31 december	<u>268</u>	<u>79</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 correctie resultaat voorgaand jaar verwerkt.

Overige vorderingen:

<u>Lening u/g kaakchirurgie</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Boekwaarde begin:	0	0
Toename hoofdsom:	300	0
Mutaties boekwaarde:	300	0
Boekwaarde einde:	<u>300</u>	<u>0</u>

Dit betreft lening u/g aan Maatschap Kaakchirurgie Oost Nederland voor de duur van maximaal 3 jaren, te rekenen vanaf 1 mei 2022. Hierbij is een rente percentage van 1% overeengekomen.



KPMG Audit
 Documentnummer: 1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

<u>Lening u/g voorgeschoten goodwill</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Boekwaarde begin:	0	0
Toename hoofdsom:	300	0
Mutaties boekwaarde:	300	0
Boekwaarde einde:	<u>300</u>	<u>0</u>

Dit betreft lening u/g aan Maatschap Kaakchirurgie Oost Nederland voor de duur van maximaal 5 jaren, te rekenen vanaf 1 januari 2021. Hierbij is een rente percentage van 1% overeengekomen.

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Medische middelen en verzorgingsmiddelen	9.883	9.583
Overige voorraden	<u>1.575</u>	<u>777</u>
Totaal voorraden	<u><u>11.458</u></u>	<u><u>10.360</u></u>

Toelichting:

Als gevolg van overgang naar een nieuw ERP pakket konden er de eerste paar weken in het nieuwe jaar geen bestellingen plaatsvinden. Hierdoor zijn er eind december 2020 extra bestellingen geplaatst. De toename van de voorraad wordt hierdoor veroorzaakt.

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC zorgproducten	<u>6.226</u>	<u>7.666</u>
	<u><u>6.226</u></u>	<u><u>7.666</u></u>

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	10.975	17.528
Onderhanden werk PAAZ	<u>1.853</u>	<u>1.829</u>
Ontvangen voorschotten	<u>12.828</u>	<u>19.368</u>
	<u>-6.602</u>	<u>-11.720</u>
Totaal onderhanden werk DBC's	<u><u>6.226</u></u>	<u><u>7.666</u></u>

Toelichting:

De van zorgverzekeraars ontvangen voorschotten zijn in 2020 gedaald van € 42,5 mln naar € 39,2 mln. Met de op twee na grootste zorgverzekeraar zijn in 2020 bevoorschottingsafspraken gemaakt. Onder de post NTF omzet DBC's/ DBC zorgproducten op pagina 19 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 € 6,2 mln (2019: 7,7 mln) en creditposities van € 6,3 mln (2019: € 9,1 mln). Gesaldeerd € 0,1 mln (2019: € 1,4 mln) schuldpositie. In 2020 zijn de debet- en creditposities afzonderlijk weergegeven in de balans.

* De vergelijkende cijfers zijn aangepast ten behoeve van de vergelijkbaarheid. Zie onderdeel vergelijkende cijfers op pagina 4 in paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>Vorderingen:</i>		
Debiteuren	38.849	40.869
Af: voorziening voor dubieuze debiteuren	-1.145	-2.549
	<u>37.704</u>	<u>38.320</u>
Vorderingen op medische maatschappen	164	164
Nog te factureren omzet DBC's / DBC zorgproducten	42.555	30.625
	<u>2.051</u>	<u>2.788</u>
<i>Vooruitbetaalde bedragen:</i>		
<i>Nog te ontvangen bedragen:</i>		
Vorderingen uit hoofde van schadelastafspraken	6.822	0
Nog te factureren omzet CBT	650	255
Bonussen	0	189
Vervoersplan	387	359
Te vorderen omzetbelasting	14	0
Nog te factureren omzet PAAZ	736	0
Overige nog te ontvangen bedragen	13.636	11.092
	<u>104.719</u>	<u>83.792</u>
Totaal vorderingen en overlopende activa	<u>104.719</u>	<u>83.792</u>

Toelichting:

De post debiteuren ultimo 2020 heeft met name betrekking op de omzet 2020. Onder overige nog te ontvangen bedragen zijn onder andere nog te ontvangen subsidies voor € 8,6 mln (2019: € 4,6 mln) en nog te factureren bedragen voor overige dienstverlening van € 0,7 mln (2019: 1,8 mln) opgenomen.

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Bankrekeningen	1.707	6.156
Totaal liquide middelen	<u>1.707</u>	<u>6.156</u>

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Kapitaal	4.441	4.441
* Algemene en overige reserves	<u>71.968</u>	<u>63.994</u>
Totaal eigen vermogen	<u><u>76.409</u></u>	<u><u>68.435</u></u>

Verschil eigen vermogen

bedragen x € 1.000

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Eigen vermogen volgens geconsolideerde jaarrekening	76.409	68.435
Af: Stichting Vrienden van MST	<u>-4.200</u>	<u>-4.244</u>
Eigen vermogen volgens enkelvoudige jaarrekening	<u>72.209</u>	<u>64.191</u>

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

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

	1-1-2020	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2020
Kapitaal	4.441	0	0	4.441
Totaal kapitaal	<u>4.441</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.441</u>

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

	1-1-2020	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2020
* Algemene en overige reserves	63.994	7.975	0	71.968
Totaal algemene en overige reserves	<u>63.994</u>	<u>7.975</u>	<u>0</u>	<u>71.968</u>

* Het saldo van de algemene en overige reserves is per 1-1-2020 gewijzigd van € 63.077 mln naar € 63.944 mln als gevolg van stelselwijziging. Zie voor toelichting grondslagen van waardering en resultaatbepaling op pagina 6.

Resultaatbestemming:


MST heeft vooruitlopend op het besluit van de Raad van Bestuur besloten om het positieve resultaat 2020 ten gunste te brengen van de algemene en overige reserves.

Overzicht van het totaalresultaat van de instelling

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
Enkelvoudig netto-resultaat (na belastingen) toekomend aan de instelling	8.020	7.649
Verlies Stichting Vrienden van MST	<u>-45</u>	<u>-48</u>
Geconsolideerde resultaat van de instelling	<u><u>7.975</u></u>	<u><u>7.601</u></u>

Verschil resultaat

Het verschil tussen het geconsolideerde en enkelvoudige resultaat van € 45k wordt veroorzaakt door het resultaat over 2020 van de Stichting Vrienden van MST. Deze stichting is geconsolideerd maar is enkelvoudig geen deelneming vanwege het ontbreken van een kapitaalbelang.

 **KPMG Audit**
Document waarop ons rapport
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

(9) Voorzieningen

	Stand per 1-1-2020	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31-12-2020
	€	€	€	€	€
Voorziening reorganisatie	1.330	880	1.765	0	445
Jubileumvoorziening	2.699	645	230	0	3.114
Voorziening langdurig zieken	1.501	600	419	0	1.682
Voorziening persoonlijk levensfasebudget	19.189	1.334	1.098	0	19.425
Voorziening rechtmatigheidscontroles	1.403	0	309	402	692
Voorziening eigen risico	1.446	590	296	0	1.740
Voorziening wet arbeidsmarkt in balans	500	0	0	0	500
Totaal voorzieningen	28.068	4.049	4.117	402	27.598

Toelichting:

In voorzieningen is rekening gehouden met loonstijging per 1-1-2021.

Voorziening reorganisatie: De laatste fase van het rendementsprogramma heeft in 2020 tot daadwerkelijke uitstroom geleid. Deze uitstroom is hoger en duurder geweest dan voorheen was voorzien. Derhalve heeft er een dotatie aan de voorziening plaatsgevonden van € 880k.

Voorziening persoonlijk levensfasebudget: De stand per 1-1-2020 is voor persoonlijk levensfasebudget als gevolg van stelselwijziging gewijzigd van € 20.106 mln naar € 19.189 mln. Het effect van de waardering tegen contante waarde is verwerkt onder financiële baten en lasten. Het effect bedraagt voor 2020 € 236k (2019 € 300k). Uitbetaling van persoonlijk levensfase budget voorziening is onzeker. Er wordt door MST momenteel actief gevraagd om uren op te nemen.

Voor een nadere toelichting op de voorzieningen wordt verwezen naar paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling onderdeel Voorzieningen op pagina 7.

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

	31-12-2020 €
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	2.085
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	25.813
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	56

(10) Langlopende schulden

De specificatie is als volgt:

	31-12-2020 €	31-12-2019 €
Schulden aan kredietinstellingen	256.103	276.014
Totaal langlopende schulden	256.103	276.014

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

Schulden aan kredietinstellingen

	2020 €	2019 €
Oorspronkelijke hoofdsom	449.436	440.836
Cumulatieve aflossingen	-155.534	-126.616
Stand per 1 januari	293.902	314.220
Bij: nieuwe leningen	0	8.600
Af: aflossingen	-17.888	-28.918
Stand per 31 december	276.014	293.902
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	19.911	17.888
Stand per 31 december	256.103	276.014

Toelichting:

De aflossingsverplichtingen zijn verantwoord onder de kortlopende schulden. Voor een nadere toelichting op de langlopende schulden wordt onderverdeling langlopend / kortlopend wordt verwezen naar bijlage 5.1.9 overzicht langlopende schulden ultimo 2020.

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



KPMG Audit
Openbare schulden en de
1941293/21X00177105ENS d.d.
2 juni 2021

(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 2020 was respectievelijk € 51 mln, 1,4 en 12,0%. In 2020 zijn deze ratio's ruimschoots behaald.

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

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten	6.338	9.100
	<u>6.338</u>	<u>9.100</u>

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	-26.262	-21.700
	-26.262	-21.700
Ontvangen voorschotten	32.600	30.800
Totaal onderhanden werk DBC's	<u>6.338</u>	<u>9.100</u>

Toelichting:

De van zorgverzekeraars ontvangen voorschotten zijn in 2020 gedaald van € 42,5 mln naar € 39,2 mln. Met de op twee na grootste zorgverzekeraar zijn in 2020 bevoorschottingsafspraken gemaakt. Onder de post NTF omzet DBC's/ DBC zorgproducten op pagina 19 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 € 6,2 mln (2019: 7,7 mln) en creditposities van € 6,3 mln (2019: € 9,1 mln). Gesaldeerd € 0,1 mln (2019: € 1,4 mln) schuldpositie. In 2020 zijn de debet- en creditposities afzonderlijk weergegeven in de balans. De vergelijkende cijfers over 2019 zijn aangepast.

* De vergelijkende cijfers zijn aangepast ten behoeve van de vergelijkbaarheid. Zie onderdeel vergelijkende cijfers op pagina 4 in paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

(12) Kortlopende schulden en overlopende passiva*De specificatie is als volgt:*

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	17.831	0
Crediteuren	22.148	23.834
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	19.911	17.888
Belastingen en premies sociale verzekeringen	13.861	8.420
Vakantiegeld	7.179	6.516
Vakantiedagen verplichting	2.315	1.639
Schulden ter zake pensioenen	1.372	896
Nog te betalen salarissen	1.947	918
<i>Nog te betalen kosten:</i>		
Te betalen rente	798	860
<i>Overige schulden:</i>		
Schulden inzake overschrijding schadelast voorgaande jaren	2.833	7.985
Voorschot specialisten	5.211	8.799
Schulden aan medische maatschappen	298	348
OTO opleidingsgeld training bij crisis en rampen	0	235
Overige overlopende passiva	7.250	9.777
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	<u>102.954</u>	<u>88.115</u>

Toelichting:

Onder de kortlopende schulden zijn geen bedragen opgenomen met een looptijd langer dan 1 jaar.

De schulden aan kredietinstellingen bedragen ultimo 2020 € 17,8M negatief. De liquiditeitspositie was als gevolg van COVID-19 crisis in 2020 onderhevig aan grote schommelingen. Dit heeft geresulteerd in enerzijds tijden van lage liquiditeit door verminderde inkomsten en anderzijds hoge liquiditeit door een excès aan bevoorschotting. Ultimo 2020 is de stand laag, een situatie die nog zal voortduren tot het volgende voorlopige afrekenmoment van de CB-aannameomregeling 2020, wat naar verwachting in het eerste kwartaal van 2021 zal plaatsvinden.

De stijging van Belastingen en premies sociale verzekeringen wordt met name veroorzaakt doordat de uitbetaling van de zorgbonus plaats heeft gevonden in december en de daarover verschuldigde belasting in het nieuwe jaar wordt afgedragen.

De post voorschot specialisten betreft de nog te betalen honorarium aan medisch specialisten en schulden aan medische maatschappen betreffen wetenschappelijke onderzoeken. Onder overige overlopende passiva is onder andere de reservering voor nog te ontvangen facturen voor microbiologie € 0,8 mln en voor apotheek € 0,8 mln opgenomen. Hiernaast zijn reserveringen voor af te dragen loonheffing voorgaande jaren € 0,3 mln en inhaalproductie € 1,8 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 € 129,3 miljoen. Voor een toelichting van de post 'Langlopende Schulden' wordt verwezen naar de toelichting op paragraaf 5.1.9 "Overzicht langlopende schulden ultimo 2020". De reële waarde van de SWAPS is tussen de € 22 miljoen en € 24,4 miljoen negatief (2019: tussen de € 22 miljoen en € 24,4 miljoen negatief).

Algemeen

De instelling staat bloot aan rente-, kasstroom-, krediet- en liquiditeitsrisico's.

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.

Liquiditeitsrisico

In 2020 bedroeg de werkkapitaalfaciliteit van het MST €25 miljoen. De investeringen zijn in 2020 gefinancierd via de werkkapitaalfaciliteit. Deze werkkapitaalfaciliteit maakt deel uit van de Clubdeal Kredietovereenkomst en wordt beschikbaar gesteld door Rabobank en ING bank. Gedurende 2020 heeft geen overschrijding van de werkkapitaal limiet plaatsgevonden. Dit vereiste een strakke sturing van alle betrokkenen op cash in en cash out. In 2020 zijn arrangementen overeengekomen voor de financiering van het Elektronisch Patiënten Dossier. Totale omvang bedraagt M€ 25 via een kasgeldfaciliteit gevolgd door een langlopende lening. De eerste trekking staat gepland op oktober 2021.

De liquiditeitspositie voor 2021 is wederom uitdagend. MST zal daarom strak moeten blijven sturen op de liquiditeitsontwikkeling gedurende 2021. In 2020 voldeed MST aan alle bankconvenanten van het bankenconsortium en naar verwachting wordt ultimo 2021 ook voldaan aan de bankconvenanten.

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 hedgingdoeleinden is gekozen om als waarderinggrondslag de kostprijs te gebruiken en kostprijs-hedge-accounting toe te passen.

Overige niet uit de balans blijvende verplichtingen

Deelnemers van het Waarborgfonds Zorg (WfZ) met geborgde leningen zijn via het obligo mederisicodragers. Als het WfZ ondanks alle ingebouwde zekerheden op zijn garantieverplichtingen wordt aangesproken en in het extreme geval dat het WfZ-vermogen onvoldoende is om aan de garantieverplichting 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 2020 een obligo van maximaal 3% x € 85.451.130 = € 2.563.534.

MST heeft voor het jaar 2020 in totaal € 619.697 aan huur- en leaseverplichtingen. De looptijd van de huur- en leaseverplichtingen is als volgt:

< 1 jaar	1 t/m 5 jaar	> 5 jaar	Totaal
€ 123.939	€ 495.758	€ -	€ 619.697

Macrobeheersinstrument (MBI) over de jaren 2019 en 2020;

Het is nog niet duidelijk of het macrobeheersinstrument voor de jaren 2019 en 2020 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 2020 en heeft MST het MBI toegelicht onder de niet in de balans opgenomen regelingen.

Gebeurtenissen na balansdatum

De COVID-19 impact op onze organisatie en financiën loopt vanuit 2020 door naar 2021. Begin 2021 is het COVID-19 dossier wel complexer geworden door met name mutaties van het virus. Deze mutaties zorgen bijvoorbeeld voor een groter aantal besmettingen zoals we kunnen zien in onder andere het Verenigd Koninkrijk en Zuid-Afrika. Anticiperend op deze ontwikkelingen zijn begin 2021 overheidsmaatregelen ten opzichte van 2020 verder aangescherpt, door onder andere het invoeren van een avondklok en het verder afbouwen van bezoekenregelingen. Nader onderzoek naar de impact van de nieuwe mutaties op patiënten en de beschikbare vaccins is momenteel nog in volle gang.

Wij verwachten dat de contractuele afspraken op financieel gebied, zoals de CB-regeling, voor 2021 afdoende zijn om de financiële continuïteit te waarborgen. We dienen echter scherp de ontwikkelingen, zoals mutaties van het virus en het tempo en de effectiviteit van vaccineren, te blijven monitoren omdat deze impact kunnen hebben op patiënten, medewerkers, bedrijfsvoering en financiën.

Continuïteits Bijdrage MSZ 2020

Onderdeel van de Continuïteits Bijdrage MSZ 2020 regeling is een hardheidsclausule (zogenaamde blok 3). Hierin is het volgende opgenomen: *Partijen zullen in representatie in gesprek gaan wanneer een ziekenhuis van mening is dat een negatief resultaat een direct gevolg is van een significant achterblijvende compensatie van COVID-effecten op ZVW en AV opbrengsten. Wanneer zorgverzekeraars van mening zijn dat een bovenmatig positief resultaat het directe gevolg is van een sterke overcompensatie van COVID-effecten op ZVW en AV opbrengsten gaan partijen eveneens in gesprek. De commissie hardheidsclausule (een landelijk team met vertegenwoordigers ZN, NFU en NVZ) toetst, in het geval partijen in representatie niet tot een vergelijk komen, aan redelijkheid, mede door de beoordeling van de specifieke omstandigheden die kunnen maken dat covid-effecten hoger uitvallen dan verwacht.*

Stichting Medisch Spectrum Twente heeft geen aanspraak gedaan op aanvullende compensatie vanuit blok 3 van de genoemde regeling.

Als gevolg van de uitwerking van de regeling bestaat noch landelijk, noch voor Stichting Medisch Spectrum Twente bij het opmaken van de jaarrekening duidelijkheid over de vraag of en zo ja in welke mate er sprake kan zijn van het moeten terugbetalen van (een deel) van de ontvangen continuïteitsbijdrage. Stichting Medisch Spectrum Twente is daardoor niet in staat een betrouwbare inschatting te maken van de uit de hardheidsclausule voortkomende verplichting en deze te kwantificeren.

5.1.6 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten van onderzoek en ontwikkeling	Vooruitbet. op immateriële vaste activa	Totaal
	€	€	€
Aanschafwaarde	4.792	0	4.792
Cumulatieve afschrijving	-3.479	0	-3.479
Boekwaarde per 1 januari	1.313	0	1.313
Investeringen	163	926	1.089
Afschrijvingen	-357	0	-357
Mutatie onderhanden werk	0	-163	-163
Mutaties 2020	-194	763	569
Aanschafwaarde	4.955	763	5.718
Cumulatieve afschrijving	-3.836	0	-3.836
Boekwaarde per 31 december	1.119	763	1.882

Gehanteerde afschrijvingspercentages per jaar:

- Kosten van onderzoek en ontwikkeling
- Vooruitbet. op immateriële vaste activa

10 t/m 50%

0%



KPMG Audit

Document waarop ons rapport
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

(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	330.961	107.271	190.286	1.513	630.031
Cumulatieve afschrijving	-117.602	-24.146	-129.618	0	-271.366
Boekwaarde per 1 januari	213.359	83.125	60.668	1.513	358.665
Investerings	967	829	4.124	16.063	21.983
Afschrijvingen	-12.211	-5.561	-15.200	0	-32.972
Mutatie onderhanden werk	0	0	0	-5.920	-5.920
Terugname geheel afgeschreven activa	0	0	59.281	0	59.281
Cumulatieve afschrijvingen terugname activa	0	0	-59.281	0	-59.281
Desinvesteringen	2.584	532	2.033	0	5.149
Afschr. desinvesteringen	-2.403	-169	-1.675	0	-4.247
Mutaties 2020	-11.425	-5.095	11.434	10.143	-17.811
Aanschafwaarde	329.344	107.568	133.096	11.656	581.664
Cumulatieve afschrijving	-127.410	-29.538	-83.862	0	-240.810
Boekwaarde per 31 december	201.934	78.030	49.234	11.656	340.854

Gehanteerde afschrijvingspercentages per jaar:

- Bedrijfsgebouw en 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
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

5.1.9 Overzicht langlopende schulden ultimo 2020

Leninggever	Afsluit-datum	Hoofdsom	Totale looptijd in jaren	Soort lening	Werkelijke rente	Restschuld 31-12-2019	Nieuwe leningen in 2020	Aflossing in 2020	Restschuld 31-12-2020	Restschuld over 5 jaar	Resterende looptijd in jaren eind 2020	Aflossingswijze	Aflossing 2021	Gestelde zekerheden ¹⁾
		€			%	€	€	€	€	€			€	
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	04-01-2012	96.000.000	15	onderhands	Euribor + 2,25	65.280.000	-	3.840.000	61.440.000	42.240.000	7	Lin./Bullet	3.840.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	38.602.045	15	onderhands	Euribor + 3,00	33.455.105	-	1.286.735	32.168.370	25.734.696	11	Lin./Bullet	1.286.735	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	85.000.000	15	onderhands	Euribor + 3,00	68.000.000	-	4.250.000	63.750.000	42.500.000	11	Lin./Bullet	4.250.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	18.000.000	10	onderhands	Euribor + 2,70	10.800.000	-	1.800.000	9.000.000	-	6	Lineair	1.800.000	4
BNG Bank, Rabobank en ING Bank	31-03-2016	5.000.000	10	onderhands	Euribor + 2,70	3.000.000	-	500.000	2.500.000	-	6	Lineair	500.000	4
Bank Nederlandse Gemeenten	31-10-2003	1.638.147	19	onderhands	2,10%	224.619	-	86.218	138.401	-	3	Lineair	86.218	3
Bank Nederlandse Gemeenten	21-01-2004	10.181.835	17	onderhands	1,45%	981.427	-	613.361	368.066	-	2	Lineair	368.066	2
Bank Nederlandse Gemeenten	14-01-2004	5.948.169	20	onderhands	1,66%	567.180	-	113.450	453.730	-	5	Lineair	113.450	2
Bank Nederlandse Gemeenten	28-01-2004	2.694.320	19	onderhands	1,81%	567.225	-	141.806	425.419	-	4	Lineair	141.806	2
Bank Nederlandse Gemeenten	02-08-2004	4.367.635	20	onderhands	4,39%	1.091.909	-	218.382	873.527	-	5	Lineair	218.382	2
Bank Nederlandse Gemeenten	08-12-2010	4.254.187	15	onderhands	1,55%	1.134.449	-	189.075	945.374	-	6	Lineair	189.075	3
Bank Nederlandse Gemeenten	23-08-2005	9.750.000	25	onderhands	-0,15%	4.290.000	-	390.000	3.900.000	1.950.000	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	10.289.474	-	605.263	9.684.211	6.657.895	17	Lineair	605.263	1
Nederlandse Waterschapsbank NV	01-04-2015	15.000.000	30	onderhands	3,44	12.625.001	-	500.000	12.125.001	9.625.002	26	Lineair	500.000	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	03-03-2014	30.000.000	30	onderhands	3,22	24.250.002	-	1.000.000	23.250.002	18.250.004	25	Lineair	1.000.000	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	01-08-2014	20.000.000	30	onderhands	3,30	16.500.001	-	666.666	15.833.335	12.500.003	25	Lineair	666.666	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	01-08-2013	30.000.000	30	onderhands	2,99	23.750.003	-	1.000.000	22.750.003	17.750.005	24	Lineair	1.000.000	3
Nederlandse Waterschapsbank NV	30-03-2001	8.168.044	20	onderhands	3,91	2.495.791	-	113.445	2.382.346	-	2	Lin./Bullet	2.382.346	3
Bank Nederlandse Gemeenten	21-06-2019	8.600.000	15	onderhands	0,43	8.600.000	-	573.333	8.026.667	5.160.000	15	Lineair	573.333	3
Totaal						293.902.186	-	17.887.733	276.014.453	188.367.606			19.911.340	

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
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

5.1.10 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2020 (x € 1.000)

Bedrijfsopbrengsten**(13) Opbrengsten zorgprestaties**

De specificatie is als volgt:

	2020	2019
	€	€
Opbrengsten zorgverzekeringswet	426.343	407.864
Beschikbaarheidsbijdragen zorg	923	972
Overige zorgprestaties	8.756	8.358
Totaal	<u>436.022</u>	<u>417.194</u>

Toelichting:

Opbrengsten zorgverzekeringswet:

De omzet voor 2020 is grotendeels bepaald door de CB-regeling MSZ, zoals deze tussen ZN, NFU en NVZ is overeengekomen voor 2020.

Deze regeling bestaat uit 3 blokken:

- Blok 1: reguliere zorg.
- Blok 2: meerkosten COVID.
- Blok 3: hardheidsclausule.

Op basis van deze regeling is een aanneemsom overeengekomen met de zorgverzekeraars op basis van de productie van 2019 en de prijzen van 2020. Deze aanneemsom is ook als basis gehanteerd voor een vaste meerkostenvergoeding van 1,3% en de vergoeding van de productie boven de 80%. De toerekening van de aanneemsommen en additionele vergoedingen aan het boekjaar heeft plaatsgevonden op basis van de POC 2019. In de opbrengsten is een vergoeding van de IC-/ en verpleegdagen voor Covid-(verdachte) patiënten verwerkt van EUR 5 miljoen. Ten aanzien van de hardheidsclausule verwijzen wij naar de grondslagen van waardering en resultaatbepaling op pag. 4.

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

(14) Subsidies

De specificatie is als volgt:

	2020	2019
	€	€
Beschikbaarheidsbijdrage Opleidingen	20.193	20.032
Overige subsidies	7.890	168
Totaal	<u>28.083</u>	<u>20.200</u>

Toelichting:

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

In 2020 is onder overige subsidies de ontvangen zorgbonus voor een bedrag van € 6,3 miljoen verwerkt.

(15) Overige bedrijfsopbrengsten

De specificatie is als volgt:

	2020	2019
	€	€
Overige dienstverlening	8.306	8.118
Overige opbrengsten	590	1.439
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	<u>8.896</u>	<u>9.557</u>

Toelichting:

De overige bedrijfsopbrengsten hebben met name betrekking op de huuropbrengsten van ruimten, parkeergelden, detachering van personeel en affiliatievergoedingen.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

Bedrijfslasten**(16) Personeelskosten***De specificatie is als volgt:*

	2020	2019
	€	€
Lonen en salarissen	167.726	156.657
Sociale lasten	27.016	22.630
Pensioenpremies	13.962	12.720
Andere personeelskosten	9.142	6.661
	<u>217.846</u>	<u>198.668</u>
Personeel niet in loondienst	8.869	7.175
	<u>226.715</u>	<u>205.843</u>
Het gemiddeld aantal fte's organisatorische en administratieve functies bij Stichting MST bedraagt:	1.061	1.018
Het gemiddeld aantal fte's medische en verplegende functies bedraagt:	1.721	1.687
Het totale aantal gemiddelde fte Stichting MST bedraagt:	2.782	2.705
Het gemiddeld aantal fte's organisatorische en administratieve functies MST-Cleancare bedraagt:	90	86
Het totale aantal gemiddelde fte's geconsolideerd bedraagt:	<u>2.872</u>	<u>2.791</u>

Toelichting:

De personeelskosten zijn in 2020 € 20,9 mln hoger dan in 2019. Het aantal fte is in 2020 ten opzichte van 2019 toegenomen met 81 fte. Zowel bij Stichting MST als bij MST-Cleancare is in 2019 het gemiddeld aantal fte over het jaar berekend. Het gemiddeld aantal bij MST-Cleancare in 2019 werkbare fte's was niet juist opgenomen en is gecorrigeerd in de jaarrekening over 2020.

De lonen en salarissen zijn in 2020 inclusief de cao-stijging in 2020 alsmede de hiermee samenhangende werkgeverslasten en pensioenpremies toegenomen met € 16,7 mln.

Onder de lonen en salarissen is € 6,2 mln aan uitbetaalde zorgbonus opgenomen.

- lonen en salarissen € 11,1 mln
 - sociale lasten € 4,4 mln
 - pensioenpremie € 1,2 mln
- € 16,7 mln

Hiernaast zijn de andere personeelskosten in 2020 ten opzichte van 2019 met € 2,5 mln toegenomen. De kosten voor personeel niet in loondienst is in 2020 ten opzichte van 2019 met € 1,7 mln toegenomen. Hiermee bedraagt de totale verhoging van de personeelskosten € 20,9 mln.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa*De specificatie is als volgt:*

Afschrijvingen:

	2020	2019
- Immateriële vaste activa	357	470
- Materiële vaste activa	32.972	32.110
- Netto boekwaarde desinvesteringen	904	0
Totaal	<u>34.233</u>	<u>32.580</u>

(18) Honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten die aan de instelling voor medisch specialistische zorg declareren*De specificatie is als volgt:*

	2020	2019
	€	€
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	38.261	38.562
Totaal honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten	<u>38.261</u>	<u>38.562</u>

Toelichting:

Stichting Medisch Spectrum Twente declareert haar omzet op basis van integrale tarieven. Honorariumafspraken tussen stichting Medisch Spectrum Twente en de Vereniging Medische Staf Medisch Spectrum Twente zijn vastgelegd in het convenant "Verdien- en Verdeelmodel Honoraria Medisch Specialisten 2017-2019." In 2019 is het convenant met 1 jaar verlengd. De honorariumkosten vrijgevestigd medisch specialisten 2020 zijn hier weergegeven. De honorariumkosten zijn in 2020 gebaseerd op de opbrengsten zorgverzekeringswa.

KPMG

Document waarop ons rapport

1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

(mede) betrekking heeft.

KPMG Accountants N.V.

(19) Overige bedrijfskosten

De specificatie is als volgt:

	2020	2019
	€	€
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	6.669	5.689
Algemene kosten	28.318	25.414
Patiëntgebonden kosten	112.104	109.022
Onderhoud en energiekosten		
- Onderhoud	3.369	3.726
- Energiekosten	2.591	2.690
Subtotaal	5.960	6.416
Huur en leasing	177	710
Diverse lasten	745	229
Totaal overige bedrijfskosten	<u>153.973</u>	<u>147.480</u>

Toelichting:

De overige bedrijfskosten bedragen in 2020 € 154,0 mln en zijn hiermee € 6,5 mln hoger dan in 2019 € 147,5 mln. De stijging wordt onder meer veroorzaakt door een stijging van de voedingskosten voor € 1,0 mln, algemene kosten voor € 2,9 mln, patiëntgebonden kosten voor € 3,0 mln en diverse lasten voor € 0,5 mln. In totaal € 7,5 mln. De kosten zijn tevens gestegen als gevolg van Covid-19. Hier tegenover zien we een daling van in totaal € 1,0 mln bij onderstaande posten.

* onderhoud en energiekosten	€ 0,5 mln
* huur en leasing	€ 0,5 mln

	€ 1,0 mln

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

(20) Resultaat deelnemingen

De specificatie is als volgt:

	2020	2019
	€	€
Vermaat-MST Services BV	-7	55
Fertiliteitskliniek	73	0
IZIT	-138	180
Nocepta	354	192
Totaal resultaat deelnemingen	<u>282</u>	<u>427</u>

(21) Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt:

	2020	2019
	€	€
Rentelasten	11.864	13.283
Mutatie contante waarde personele voorzieningen	236	300
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	0	1.709
Totaal financiële baten en lasten	<u>-12.100</u>	<u>-15.292</u>

Toelichting financiële baten en lasten:

In 2020 is voor EUR 0,9 mln (2019: EUR 1,1 mln) aan rentelasten geactiveerd ter zake van kwalificerende activa. Deze geactiveerde rentelasten zijn opgenomen onder de immateriële vaste activa.

In 2020 is de contante waarde van de personeelsvoorzieningen berekend. De hiermee samenhangende rentelast is opgenomen onder de financiële baten en lasten. De vergelijkende cijfers voor 2019 zijn aangepast.

Toelichting tarief vennootschapsbelasting

De volgende cijfermatige aansluiting tussen het toepasselijke en het effectieve tarief kan worden gegeven:

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het fiscale resultaat van MST-Cleancare (100% deelneming).

<u>Bedragen x € 1.000</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultaat vóór belastingen	8.001	7.621
Belastinglast op basis van toepasselijke belastingtarief in Nederland	1.983	1.895
Belastingeffect van:		
- Niet aftrekbare kosten	1.957	1.875
	26	20

De belastinglast in de winst- en verliesrekening over 2020 bedraagt EUR 25.853 ofwel 3% van het resultaat vóór belastingen (2019: 3%).

Honoraria accountant

De specificatie is als volgt:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Jaarrekening controle	282	259
Overige assurance	75	70
Overige dienstverlening	0	0
Totaal honoraria accountant	<u>357</u>	<u>329</u>

Toelichting:

De honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening is toegerekend aan het boekjaar waaraan de betreffende jaarrekening betrekking heeft, ongeacht wanneer de werkzaamheden zijn/worden verricht.

WNT-verantwoording 2020 Medisch Spectrum Spectrum

Het bezoldigingsmaximum bedraagt € 201.000 voor Medisch Spectrum Twente (MST) in 2020, 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 201.000 voor de voorzitter en 10% van EUR 201.000 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 2020	01/02- 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0	1,0
Dienstbetrekking?	ja	ja	Ja
Bezoldiging			
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	189.143,04	194.748,00	189.143,04
Beloningen betaalbaar op termijn	11.856,84	11.870,88	11.856,84
<i>Subtotaal</i>	<i>200.999,88</i>	<i>206.618,88</i>	<i>200.999,88</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	201.000	201.000	201.000
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	<i>200.999,88</i>	<i>206.618,88</i>	<i>200.999,88</i>
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	Overgangsrecht van toepassing tot 31 december 2020	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2019			
	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 2019	01/02- 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0	1,0	1,0
Dienstbetrekking?	ja	ja	ja
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>208.492,20</i>	<i>193.999,99</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	177.523,29	194.000	194.000
Bezoldiging	<i>177.523,29</i>	<i>208.492,20</i>	<i>193.999,99</i>

KPMG Audit
Document waarop ons rapport
194123021X00177105ENS d.d.
2 juni 2021
(mede) betrekking heeft.
KPMG Accountants N.V.

1b. Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de periode kalendermaand 1 t/m 12

bedragen x € 1	De heer H. den Hollander	
Functiegegevens	Lid raad van bestuur a.i.	
Kalenderjaar	2020	2019
Periode functievervulling in het kalenderjaar (aanvang – einde)	07/12 – 31/12	N.v.t.
Aantal kalendermaanden functievervulling in het kalenderjaar	1	N.v.t.
Omvang van het dienstverband in uren per kalenderjaar	88	N.v.t.
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		
Maximum uurtarief in het kalenderjaar	€ 193	€ 187
Maxima op basis van de normbedragen per maand	16.984	N.v.t.
Individueel toepasselijke maximum gehele periode kalendermaand 1 t/m 12	16.984,00	
Bezoldiging (alle bedragen exclusief btw)		
Werkelijk uurtarief lager dan het maximum uurtarief?	Nee, namelijk € 193,00	
Bezoldiging in de betreffende periode	16.984	0,00
Bezoldiging gehele periode kalendermaand 1 t/m 12	16.984	
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	
Bezoldiging	16.984	
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	



1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

bedragen x € 1	P.E.J. den Oudsten	Drs. S.M. Bronmans	Ir. G.J. Edelijm	Prof.dr. J.M. Bensing	Prof.dr. F.H. Bosch	Prof.dr. ir. A. van den Berg	De heer A. Bruggink	Prof.dr. F.A. van Vught
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid	N.v.t.
Aanvang en einde functievervulling in 2020	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 02/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12
Bezoldiging								
Bezoldiging	30.150	20.100	18.452,56	20.100	20.100	20.100	20.100	N.v.t.
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	30.150	20.100	18.452,56	20.100	20.100	20.100	20.100	N.v.t.
-/- 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	30.150	20.100	18.452,56	20.100	20.100	20.100	20.100	N.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	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 2019								
bedragen x € 1	P.E.J. den Oudsten	Drs. S.M. Bronmans	Ir. G.J. Edelijm	Prof.dr. J.M. Bensing	Prof.dr. F.H. Bosch	Prof.dr. ir. A. van den Berg	De heer A. Bruggink	Prof.dr. F.A. van Vught
Functiegegevens	N.v.t.	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid	Voorzitter
Aanvang en einde functievervulling in 2019	N.v.t.	27/06 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01 - 31/12	01/01-31/12	01/01 - 31/12
Bezoldiging								
Bezoldiging	N.v.t.	9.992,32	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	29.100
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	N.v.t.	9.992,32	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	29.100



KPMG Audit
 Document waarop ons rapport
 1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

2. Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen

Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen met of zonder dienstbetrekking inclusief degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt

Gegevens 2020	De heer H.L.M. Rikkert
bedragen x € 1	
Functiegegevens	
Functie(s) bij beëindiging dienstverband	Lid raad van bestuur
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0
Jaar waarin dienstverband is beëindigd	2021
Uitkering wegens beëindiging van het dienstverband	
Overeengekomen uitkeringen wegens beëindiging dienstverband	75.000
Individueel toepasselijk maximum	75.000
Totaal uitkeringen wegens beëindiging dienstverband	75.000
Waarvan betaald in 2020	75.000
Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.

3. Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2020 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.



5.1.11 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2020 (x € 1.000)
 (na resultaatbestemming)

		<u>31-december-2020</u>		<u>31-december-2019</u>	
		€	€	€	€
ACTIVA					
<u>Vaste activa</u>					
Immateriële vaste activa	(22)	1.882		1.736	
Materiële vaste activa	(23)	340.854		358.242	
Financiële vaste activa	(24)	<u>2.882</u>		<u>1.975</u>	
			345.618		361.953
<u>Vlottende activa</u>					
Voorraden	(25)	11.458		10.360	
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten*	(26)	6.226		7.666	
Debiteuren en overige vorderingen	(27)	104.644		83.714	
Liquide middelen	(28)	<u>35</u>		<u>4.872</u>	
			<u>122.363</u>		<u>106.612</u>
			<u>467.981</u>		<u>468.565</u>
PASSIVA					
<u>Eigen vermogen</u>					
Kapitaal	(29)	4.441		4.441	
Algemene en overige reserves	(30)	<u>67.768</u>		<u>59.750</u>	
			72.209		64.191
<u>Voorzieningen*</u>	(31)		27.592		28.049
<u>Langlopende schulden</u>	(32)		259.103		279.014
<u>Kortlopende schulden</u>					
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC-zorgproducten*	(33)	6.338		9.100	
Overige kortlopende schulden	(34)	<u>102.739</u>		<u>88.211</u>	
			<u>109.077</u>		<u>97.311</u>
			<u>467.981</u>		<u>468.565</u>

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

De vergelijkende cijfers zijn aangepast ten behoeve van de vergelijkbaarheid. Zie onderdeel vergelijkende cijfers op pagina 4 in paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

* Voorzieningen

De vergelijkende cijfers zijn aangepast als gevolg van een stelselwijziging. Zie onderdeel stelselwijziging op pagina 4 in paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

5.1.12 ENKELVOUDIGE RESULTATENREKENING OVER 2020 (x € 1.000)

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	€	€	€	€
Bedrijfsopbrengsten				
Opbrengsten zorgprestaties		436.022		417.194
Subsidies		28.083		20.200
Overige bedrijfsopbrengsten	(35)	<u>8.896</u>		<u>9.557</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		473.001		446.951
Bedrijfslasten				
Personeelskosten	(36)	222.429		201.952
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	(37)	34.233		32.580
Honorariumkosten vrijgevestigde medisch specialisten		38.261		38.562
Overige bedrijfskosten	(38)	<u>158.304</u>		<u>151.348</u>
Som der bedrijfslasten		<u>453.227</u>		<u>424.442</u>
Bedrijfsresultaat		19.774		22.509
Resultaat deelnemingen	(39)	413		509
Financiële baten en lasten	(40)	<u>-12.167</u>		<u>-15.369</u>
Resultaat		<u><u>8.020</u></u>		<u><u>7.649</u></u>
Resultaatbestemming				
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>				
		<u>2020</u>		<u>2019</u>
		€		€
Toevoeging:				
Algemene en overige reserves		<u>8.020</u>		<u>7.649</u>
Totaal		<u><u>8.020</u></u>		<u><u>7.649</u></u>

5.1.14 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2020 EN RESULTATENREKENING OVER 2020 (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.

De enkelvoudige jaarrekening maakt deel uit van de statutaire jaarrekening 2020 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

(22) Immateriële vaste activa

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	1.119	1.736
Vooruitbet. op immateriële vaste activa	<u>763</u>	<u>0</u>
	<u><u>1.882</u></u>	<u><u>1.736</u></u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Boekwaarde per 1 januari	1.313	1.084
Investeringen	1.089	1.122
Afschrijvingen	-357	-470
Overige waardemutaties	<u>-163</u>	<u>0</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>1.882</u></u>	<u><u>1.736</u></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.

Er heeft een verschuiving plaatsgevonden in de boekwaarde per 1 januari 2020 van immateriële- naar materiële vaste activa (andere vaste bedrijfsmiddelen) voor een bedrag van € 423.000.

(23) Materiële vaste activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	201.934	213.359
Machines en installaties	78.030	83.125
Andere vaste bedrijfsmiddelen, technische en administratieve uitrusting	49.234	60.245
Materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa	<u>11.656</u>	<u>1.513</u>
Totaal materiële vaste activa	<u><u>340.854</u></u>	<u><u>358.242</u></u>

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	358.665	374.418
Investerings	21.983	34.150
Afschrijvingen	-32.972	-32.110
Overige waardemutaties / Mutatie OHW	-5.920	-17.746
Terugname geheel afgeschreven activa	59.281	0
Cumulatieve afschrijvingen terugname activa	-59.281	0
Desinvesteringen	-5.149	-30.406
Afschr. desinvesteringen	<u>4.247</u>	<u>29.936</u>
Boekwaarde per 31 december	<u><u>340.854</u></u>	<u><u>358.242</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.

Er heeft een verschuiving plaatsgevonden in de boekwaarde per 1 januari 2020 van immateriële- naar materiële vaste activa (andere vaste bedrijfsmiddelen) voor een bedrag van € 423.000.

(24) Financiële vaste activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Deelnemingen	2.282	1.975
Overige vorderingen	<u>600</u>	<u>0</u>
Totaal financiële vaste activa	<u><u>2.882</u></u>	<u><u>1.975</u></u>

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

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en andere deelnemingen:

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Deelnemingen		
Vermaat-MST Services BV	1.139	1.146
Fertiliteitskliniek	83	10
Centrum Apotheek Enschede II BV	137	198
IZIT	329	347
MST Cleancare BV	326	195
Nocepta	268	79
	<u>2.282</u>	<u>1.975</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

	2020	2019
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Stand 1 januari	195	113
Bij: Resultaat boekjaar	131	82
	<u>326</u>	<u>195</u>

Overige vorderingen:

Lening u/g kaakchirurgie

	2020	2019
Boekwaarde begin:	0	0
Toename hoofdsom:	300	0
Mutaties boekwaarde:	300	0
Boekwaarde einde:	<u>300</u>	<u>0</u>

Dit betreft lening u/g aan Maatschap Kaakchirurgie Oost Nederland voor de duur van maximaal 3 jaren, te rekenen vanaf 1 mei 2022. Hierbij is een rente percentage van 1% overeengekomen.

Lening u/g voorgeschoten goodwill

	2020	2019
Boekwaarde begin:	0	0
Toename hoofdsom:	300	0
Mutaties boekwaarde:	300	0
Boekwaarde einde:	<u>300</u>	<u>0</u>

Dit betreft lening u/g aan Maatschap Kaakchirurgie Oost Nederland voor de duur van maximaal 5 jaren, te rekenen vanaf 1 januari 2021. Hierbij is een rente percentage van 1% overeengekomen.



Document waarop ons rapport
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
Medische middelen en verzorgingsmiddelen	9.883	9.583
Overige voorraden	<u>1.575</u>	<u>777</u>
Totaal voorraden	<u><u>11.458</u></u>	<u><u>10.360</u></u>

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC zorgproducten	<u>6.226</u>	<u>7.666</u>
	<u><u>6.226</u></u>	<u><u>7.666</u></u>

De specificatie is als volgt:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	10.975	17.538
Onderhanden werk PAAZ	<u>1.853</u>	<u>1.829</u>
	12.828	19.368
Ontvangen voorschotten	<u>-6.602</u>	<u>-11.702</u>
Totaal onderhanden werk DBC's	<u><u>6.226</u></u>	<u><u>7.666</u></u>

Toelichting:

De van zorgverzekeraars ontvangen voorschotten zijn in 2020 gedaald van € 42,5 mln naar € 39,2 mln. Met de op twee na grootste zorgverzekeraar zijn in 2020 bevoorschottingsafspraken gemaakt. Onder de post NTF omzet DBC's/ DBC zorgproducten op pagina 19 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 € 6,2 mln (2019: 7,7 mln) en creditposities van € 6,3 mln (2019: € 9,1 mln). Gesaldeerd € 0,1 mln (2019: € 1,4 mln) schuldpositie. In 2020 zijn de debet- en creditposities afzonderlijk weergegeven in de balans.

* De vergelijkende cijfers zijn aangepast ten behoeve van de vergelijkbaarheid. Zie onderdeel vergelijkende cijfers op pagina 4 in paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
<i>Vorderingen:</i>		
Debiteuren	38.849	40.869
Af: voorziening voor dubieuze debiteuren	<u>1.145</u>	<u>2.549</u>
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	37.704	38.320
Nog te factureren omzet DBC's / DBC zorgproducten	164	164
	<u>42.555</u>	<u>30.625</u>
Vooruitbetaalde bedragen	2.051	2.788
<i>Nog te ontvangen bedragen:</i>		
Vorderingen uit hoofde van schadelastafspraken	6.822	0
Nog te factureren omzet CBT	650	255
Bonussen	0	189
Vervoersplan	387	359
Te vorderen omzetbelasting	14	0
Nog te factureren omzet PAAZ	736	0
Overige nog te ontvangen bedragen	<u>13.561</u>	<u>11.014</u>
Totaal vorderingen en overlopende activa	<u><u>104.644</u></u>	<u><u>83.714</u></u>

Toelichting:

De post debiteuren ultimo 2020 heeft met name betrekking op de omzet 2020. Onder overige nog te ontvangen bedragen zijn onder andere nog te ontvangen subsidies voor € 8,6 mln (2019: € 4,6 mln) en nog te factureren bedragen voor overige dienstverlening van € 0,7 mln (2019: 1,8 mln) opgenomen.

(28) Liquide middelen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Bankrekeningen	<u>35</u>	<u>4.872</u>
Totaal liquide middelen	<u><u>35</u></u>	<u><u>4.872</u></u>

Passiva**Eigen vermogen**

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Kapitaal	4.441	4.441
* Algemene en overige reserves	<u>67.768</u>	<u>59.750</u>
Totaal eigen vermogen	<u><u>72.209</u></u>	<u><u>64.191</u></u>

(29) Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	1-1-2020	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2020
Kapitaal	4.441	0	0	4.441
Totaal kapitaal	<u>4.441</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.441</u>

(30) Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	1-1-2020	Resultaat bestemming	Overige mutaties	31-12-2020
* Algemene en overige reserves	59.750	8.020	0	67.768
Totaal algemene en overige reserves	<u>59.750</u>	<u>8.020</u>	<u>0</u>	<u>67.768</u>

Toelichting:

* Het saldo van de algemene en overige reserves is per 1-1-2020 gew ijzigd van € 58.833 mln naar € 59.750 mln als gevolg van stelselw ijziging. Zie voor toelichting grondslagen van waardering en resultaatbepaling op pagina 6.

Resultaatbestemming:

MST heeft vooruitlopend op het besluit van de Raad van Bestuur besloten om het positieve resultaat 2020 ten gunste te brengen van de algemene en overige reserves.

(32) Voorzieningen

	Stand per 1-1-2020	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31-12-2020
	€	€	€	€	€
Voorziening reorganisatie	1.330	880	1.765	0	445
Jubileumvoorziening	2.695	644	230	0	3.109
Voorziening langdurig zieken	1.486	600	405	0	1.681
Voorziening persoonlijk levensfasebudget	19.189	1.334	1.098	0	19.425
Voorziening rechtmatigheidscontroles	1.403	0	309	402	692
Voorziening eigen risico verzekering	1.446	590	296	0	1.740
Voorziening wet arbeidsmarkt in balans	500	0	0	0	500
Totaal voorzieningen	<u>28.049</u>	<u>4.048</u>	<u>4.103</u>	<u>402</u>	<u>27.592</u>

Toelichting:

n voorzieningen is rekening gehouden met loonstijging per 1-1-2021.

Voorziening reorganisatie: De laatste fase van het rendementsprogramma heeft in 2020 tot daadwerkelijke uitstroom geleid. Deze uitstroom is hoger en duurder geweest dan voorheen was voorzien. Derhalve heeft er een dotatie aan de voorziening plaatsgevonden van € 880k.

Voorziening persoonlijk levensfasebudget: De stand per 1-1-2020 is voor persoonlijk levensfasebudget als gevolg van stelselwijziging gewijzigd van € 20.106 mln naar € 19.189 mln. Het effect van de waardering tegen contante waarde is verwerkt onder financiële baten en lasten. Het effect bedraagt voor 2020 € 236k (2019 € 300k). Uitbetaling van persoonlijk levensfase budget voorziening is onzeker. Er wordt door MST momenteel actief gevraagd om uren op te nemen.

Zie voor nadere toelichting paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling onderdeel voorzieningen op pagina 7.

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

	31-12-2020
Kortlopend deel van de voorzieningen (< 1 jaar)	2.085
Langlopend deel van de voorzieningen (> 1 jaar)	25.507
Hiervan langlopend (> 5 jaar)	56

(32) Langlopende schulden

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Schulden aan kredietinstellingen	256.103	276.014
Schulden aan groepsmaatschappijen	3.000	3.000
Totaal langlopende schulden	<u>259.103</u>	<u>279.014</u>

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

Schulden aan kredietinstellingen	2020	2019
	€	€
Oorspronkelijke hoofdsom	449.436	440.836
Cumulatieve aflossingen	<u>-155.534</u>	<u>-126.616</u>
Stand per 1 januari	293.902	314.220
Bij: nieuwe leningen	0	8.600
Af: aflossingen	<u>-17.888</u>	<u>-28.918</u>
Stand per 31 december	276.014	293.902
Af: aflossingsverplichting komend boekjaar	19.911	17.888
Stand per 31 december	<u>256.103</u>	<u>276.014</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 2020.

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



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
042552760011005ERS.doc
2 juni 2021

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

<i>Schulden aan groepsmaatschappijen</i>	2020 €	2019 €
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%.

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

	31-12-2020 €	31-12-2019 €
Onderhanden werk uit hoofde van DBC's / DBC zorgproducten	6.338	9.100
	<u>6.338</u>	<u>9.100</u>
	31-12-2020 €	31-12-2019 €
Onderhanden werk DBC's / DBC-zorgproducten	-26.262	-21.700
Tot telling	-26.262	-21.700
Ontvangen voorschotten	32.600	30.800
Totaal onderhanden werk DBC's	<u>6.338</u>	<u>9.100</u>

Toelichting:

De van zorgverzekeraars ontvangen voorschotten zijn in 2020 gedaald van € 42,5 mln naar € 39,2 mln. Met de op twee na grootste zorgverzekeraar zijn in 2020 bevoorschottingsafspraken gemaakt. Onder de post NTF omzet DBC's/ DBC zorgproducten op pagina 19 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 € 6,2 mln (2019: 7,7 mln) en creditposities van € 6,3 mln (2019: € 9,1 mln). Gesaldeerd € 0,1 mln (2019: € 1,4 mln) schuldpositie. In 2020 zijn de debet- en creditposities afzonderlijk weergegeven in de balans.

* De vergelijkende cijfers zijn aangepast ten behoeve van de vergelijkbaarheid. Zie onderdeel vergelijkende cijfers op pagina 4 in paragraaf 5.1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.

(34) Overige kortlopende schulden

	31-12-2020	31-12-2019
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Schulden aan kredietinstellingen	17.831	0
Crediteuren	22.103	23.829
Aflossingsverplichtingen langlopende leningen	19.911	17.888
Belastingen en premies sociale verzekeringen	13.801	8.375
Vakantiegeld	6.844	6.229
Vakantiedagen verplichting	2.315	1.639
Schulden ter zake pensioenen	1.343	873
Nog te betalen salarissen	1.761	755
<i>Nog te betalen kosten:</i>		
Te betalen rente	798	860
<i>Overige schulden:</i>		
Schulden inzake overschrijding schadelast voorgaande jaren	2.833	7.985
Voorschot specialisten	5.211	8.799
Schulden aan groepsmaatschappijen	504	715
Schulden aan medische maatschappen	298	348
OTO opleidingsgeld training bij crisis en rampen	0	235
Overige overlopende passiva	7.186	9.681
Totaal overige kortlopende schulden	<u>102.739</u>	<u>88.211</u>


Toelichting:

Onder de kortlopende schulden zijn geen bedragen opgenomen met een looptijd langer dan 1 jaar.

De schulden aan kredietinstellingen bedragen ultimo 2020 € 17,8M negatief. De liquiditeitspositie was als gevolg van COVID-19 crisis in 2020 onderhevig aan grote schommelingen. Dit heeft geresulteerd in enerzijds tijden van lage liquiditeit door verminderde inkomsten en anderzijds hoge liquiditeit door een excès aan bevoorschotting. Ultimo 2020 is de stand laag, een situatie die nog zal voortduren tot het volgende voorlopige afrekenmoment van de CB-aannameomregeling 2020, wat naar verwachting in het eerste kwartaal van 2021 zal plaatsvinden.

De stijging van Belastingen en premies sociale verzekeringen wordt met name veroorzaakt doordat de uitbetaling van de zorgbonus plaats heeft gevonden in december en de daarover verschuldigde belasting in het nieuwe jaar wordt afgedragen.

De post voorschot specialisten betreft de nog te betalen honorarium aan medisch specialisten en schulden aan medische maatschappen betreffen wetenschappelijke onderzoeken. Onder overige overlopende passiva is onder andere de reservering voor nog te ontvangen facturen voor microbiologie € 0,8 mln en voor apotheek € 0,8 mln opgenomen. Hiernaast zijn reserveringen voor af te dragen loonheffing voorgaande jaren € 0,3 mln en inhaalproductie € 1,8 mln opgenomen.

 **KPMG Audit**
Document waarop ons rapport
194 2302100047988ENS d.d.
2 juni 2021

(mede) betrekking heeft.

(35) Overige bedrijfsopbrengsten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Overige dienstverlening	8.306	8.118
Overige opbrengsten	<u>590</u>	<u>1.439</u>
Totaal overige bedrijfsopbrengsten	<u><u>8.896</u></u>	<u><u>9.557</u></u>

Toelichting:

De overige bedrijfsopbrengsten hebben met name betrekking op de huuropbrengsten van ruimten, parkeergelden, detachering van personeel en affiliatievergoedingen.

(36) Personeelskosten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Lonen en salarissen	164.205	153.448
Sociale lasten	26.549	22.198
Pensioenpremies	13.797	12.572
Andere personeelskosten	<u>9.142</u>	<u>6.661</u>
	213.693	194.879
Personeel niet in loondienst	<u>8.736</u>	<u>7.073</u>
Totaal personeelskosten	<u><u>222.429</u></u>	<u><u>201.952</u></u>
Het gemiddelde aantal fte's organisatorische en administratieve functies bedraagt:	1.061	1.018
Het gemiddelde aantal fte's medische en verplegende functies bedraagt:	<u>1.721</u>	<u>1.687</u>
Het totale aantal gemiddelde fte's bedraagt:	<u><u>2.782</u></u>	<u><u>2.705</u></u>

Toelichting:

De personeelskosten zijn in 2020 € 20,1 mln hoger dan in 2019. Het aantal fte is in 2020 ten opzichte van 2019 toegenomen met 77 fte. Het totale effect van de stijging van het aantal fte bedraagt inclusief de cao-stijging in 2020 voor de lonen en salarissen alsmede de hiermee samenhangende werkgeverslasten en pensioenpremies € 16,0 mln.

- lonen en salarissen € 10,4 mln
- sociale lasten € 4,4 mln
- pensioenpremie € 1,2 mln
-
- € 16,0 mln

Hiernaast zijn de andere personeelskosten in 2020 ten opzichte van 2019 met € 2,4 mln toegenomen. De kosten voor personeel niet in loondienst is in 2020 ten opzichte van 2019 toegenomen met € 1,7 mln. Hiermee bedraagt de totale verhoging van de personeelskosten € 20,1 mln.

(37) Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>De specificatie is als volgt:</i>		
Afschrijvingen:		
- Immateriële vaste activa	357	470
- Materiële vaste activa	32.972	32.110
- Netto boekwaarde desinvesteringen	<u>904</u>	<u>0</u>
Totaal	<u><u>34.233</u></u>	<u><u>32.580</u></u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Voedingsmiddelen en hotelmatige kosten	11.144	9.711
Algemene kosten	28.174	25.261
Patiëntgebonden kosten	112.104	109.021
Onderhoud en energiekosten		
- Onderhoud	3.369	3.726
- Energiekosten	<u>2.591</u>	<u>2.690</u>
Subtotaal	5.960	6.416
Huur en leasing	177	710
Diverse lasten	<u>745</u>	<u>229</u>
Totaal overige bedrijfskosten	<u><u>158.304</u></u>	<u><u>151.348</u></u>

Toelichting:

De overige bedrijfskosten bedragen in 2020 € 158,3 mln en zijn hiermee € 7,0 mln hoger dan in 2019 € 151,3 mln. De stijging wordt onder meer veroorzaakt door een stijging van de voedingskosten voor € 1,5 mln, algemene kosten voor € 2,9 mln, patiëntgebonden kosten voor € 3,1 mln en diverse lasten voor € 0,5 mln. In totaal € 8,0 mln. De kosten zijn tevens gestegen als gevolg van Covid-19. Hier tegenover zien we een daling van in totaal € 1,0 mln bij onderstaande posten.

* onderhoud en energiekosten	€ 0,5 mln
* huur en leasing	€ 0,5 mln

	€ 1,0 mln

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
Vermaat-MST Services BV	-7	55
Fertiliteitskliniek	73	0
IZIT	-138	180
MST Cleancare BV	131	82
Nocepta	<u>354</u>	<u>192</u>
Totaal Deelnemingen	<u><u>413</u></u>	<u><u>509</u></u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rentelasten	11.930	13.360
Waardeveranderingen financiële vaste activa en effecten	0	1.709
Mutatie contante waarde personeelsvoorzieningen	<u>237</u>	<u>300</u>
Totaal financiële baten en lasten	<u><u>-12.167</u></u>	<u><u>-15.369</u></u>

Toelichting financiële baten en lasten:

In 2020 is voor EUR 0,9 mln (2019: EUR 1,1 mln) aan rentelasten geactiveerd ter zake van kwalificerende activa. Deze geactiveerde rentelasten zijn opgenomen onder de immateriële vaste activa.

In 2020 is de contante waarde van de personeelsvoorzieningen berekend. De hiermee samenhangende rentelast is opgenomen onder de financiële baten en lasten. De vergelijkende cijfers voor 2019 zijn aangepast.

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	330.961	107.271	190.286	1.513	630.031
Cumulatieve afschrijving	-117.602	-24.146	-129.618	0	-271.366
Boekwaarde per 1 januari	213.359	83.125	60.668	1.513	358.665
Investerings	967	829	4.124	16.063	21.983
Afschrijvingen	-12.211	-5.561	-15.200	0	-32.972
Mutatie onderhanden werk	0	0	0	-5.920	-5.920
Terugname geheel afgeschreven activa	0	0	59.281	0	59.281
Cumulatieve afschrijvingen terugname activa	0	0	-59.281	0	-59.281
Desinvesteringen	2.584	532	2.033	0	5.149
Afschr. desinvesteringen	-2.403	-169	-1.675	0	-4.247
Mutaties 2020	-11.425	-5.095	11.434	10.143	-17.811
Aanschafwaarde	329.344	107.568	133.096	11.656	581.664
Cumulatieve afschrijving	-127.410	-29.538	-83.862	0	-240.810
Boekwaarde per 31 december	201.934	78.030	49.234	11.656	340.854

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
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

(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.

5.1.18 VASTSTELLING EN GOEDKEURING JAARREKENING

Vaststelling jaarrekening 2020

De Raad van Bestuur heeft de jaarrekening over 2020 opgemaakt en vastgesteld in zijn vergadering d.d. 18 mei 2021

drs. J. den Boon
Lid

H. den Hollander
Lid

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

Goedkeuring jaarrekening 2020

De Raad van Toezicht heeft de jaarrekening over 2020 goedgekeurd in zijn vergadering d.d. 27 mei 2021

P.E.J. den Oudsten
Voorzitter

prof. dr. ir. A. Bruggink
Lid

drs. S.M. Bronmans
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.

5.2 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 2020 van Stichting Medisch Spectrum Twente (of hierna 'de stichting') te Enschede (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting Medisch Spectrum Twente per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi (RvW).

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2020;
- 2 de geconsolideerde en enkelvoudige resultatenrekening over 2020; en
- 3 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige 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) 2020 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.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2020 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, onderdelen n en o 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.

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

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2020 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;
- bijlage financiële kengetallen Medisch Spectrum Twente.

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 verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als 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.



KPMG Audit
Document waarop ons rapport
1941293/21X00177105ENS d.d.

2 juni 2021

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

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 onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, het Controleprotocol WNT 2020, 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 het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede 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 of specifieke posten 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.

Enschede, 2 juni 2021

KPMG Accountants N.V.

J. Dijkstra RA

5.3 BIJLAGEN



5.3.1 FINANCIËLE KENGETALLEN MEDISCH SPECTRUM TWENTE

Ratioberekening 2020 op basis van enkelvoudige jaarrekening - Stichting Medisch Spectrum Twente

Gehanteerde berekeningswijze is gedefinieerd in de Clubdeal Kredietovereenkomst.

	2020	2019
Solvabiliteit	14,6%	13,0%
EBITDA	54,18	53,79
DSCR	1,80	1,77