



Enkelvoudige Jaarrekening 2017

Stichting Zuyderland Zorg

Inhoudsopgave

1	JAARREKENING 2017	2
1.1	<i>Balans per 31 december 2017</i>	2
1.2	<i>Resultatenrekening over 2017</i>	3
1.3	<i>Kasstroomoverzicht over 2017</i>	4
1.4	<i>Grondslagen van waardering en resultaatbepaling</i>	5
1.4.1	Algemeen	5
1.4.2	Waardering activa en passiva	7
1.4.3	Grondslagen van resultaatbepaling.....	8
1.5	<i>Toelichting op de balans per 31 december 2017</i>	10
1.6	<i>Toelichting op de resultatenrekening over 2017</i>	14
2	OVERIGE GEGEVENS.....	16
2.1	<i>Statutaire regeling resultaatbestemming</i>	16
2.2	<i>Nevenvestigingen</i>	16
3	CONTROLE VERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	17

1 JAARREKENING 2017

1.1 Balans per 31 december 2017

	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
		€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Financiële vaste activa	1	48.415.773	45.715.630
Totaal vaste activa		48.415.773	45.715.630
Vlottende activa			
Vorderingen en overlopende activa	2	900.972	875.141
Liquide middelen	3	462.658	19.558
Totaal vlottende activa		1.363.630	894.699
Totaal activa		<u>49.779.403</u>	<u>46.610.329</u>
	<u>Ref.</u>	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
		€	€
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Algemene en overige reserves		37.564.100	34.426.958
Totaal eigen vermogen	4	37.564.100	34.426.958
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)			
Kortlopende schulden en overlopende passiva	5	12.215.303	12.183.371
Totaal passiva		<u>49.779.403</u>	<u>46.610.329</u>

1.2 Resultatenrekening over 2017

	<u>Ref.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		€	€
BEDRIJFSOPBRENGSTEN:			
Overige bedrijfsopbrengsten		0	0
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>0</u>	<u>0</u>
BEDRIJFSLASTEN:			
Overige bedrijfskosten		0	0
Som der bedrijfslasten		<u>0</u>	<u>0</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		0	0
Financiële baten en lasten	7	3.137.142	2.230.608
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING		<u>3.137.142</u>	<u>2.230.608</u>
RESULTAAT BOEKJAAR		<u><u>3.137.142</u></u>	<u><u>2.230.608</u></u>
RESULTAATBESTEMMING			
<i>Het resultaat is als volgt verdeeld:</i>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		€	€
Toevoeging:			
Algemene en overige reserves		3.137.142	2.230.608
		<u><u>3.137.142</u></u>	<u><u>2.230.608</u></u>

1.3 Kasstroomoverzicht over 2017

	Ref.	2017		2016	
		€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten					
Bedrijfsresultaat			0		0
Veranderingen in vlottende middelen:					
- vorderingen	1,2,6	2.761.516		1.923.944	
- kortlopende schulden (excl. schulden aan banken)	5	<u>31.932</u>		<u>-586.194</u>	
			2.793.448		1.337.750
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			<u>2.793.448</u>		<u>1.337.750</u>
Betaalde Interest	7	-73.356		-83.598	
Ontvangen dividend	1	<u>423.151</u>		<u>325.125</u>	
			349.795		241.527
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten			3.143.243		1.579.277
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investerings deelnemingen en/of samenwerkingsverbanden	1	-2.700.143		-1.807.139	
Aflossing leningen u/g	5	<u>0</u>		<u>0</u>	
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten			<u>-2.700.143</u>		<u>-1.807.139</u>
Mutatie geldmiddelen			<u>443.100</u>		<u>-227.862</u>
<i>De geldmiddelen hebben zich als volgt ontwikkeld:</i>					
			2017		2016
			€		€
Stand geldmiddelen per 1 januari			19.558		247.420
Stand geldmiddelen per 31 december			<u>462.658</u>		<u>19.558</u>
Mutatie geldmiddelen			<u>443.100</u>		<u>-227.862</u>

Toelichting:

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

1.4 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

1.4.1 Algemeen

Groepsverhoudingen

Zuyderland is ontstaan uit een fusie tussen Atrium Medisch Centrum Parkstad en Orbis Medisch en Zorgconcern. Deze fusie is per 1 januari 2015 geëffectueerd. Stichting Atrium Medisch Centrum Parkstad en Stichting Orbis Medisch Centrum zijn vanaf die datum opgegaan in de nieuwe Stichting Atrium-Orbis Medisch Centrum, welke per 1 juli 2015 de naam Stichting Zuyderland Medisch Centrum heeft gekregen.

Het Zuyderland concern is actief in een breed scala van zorgactiviteiten in de regio Midden en Zuid-Oost Limburg. Deze zorgactiviteiten zijn ondergebracht in twee afzonderlijke stichtingen, elk met diverse deelnemingen. De ziekenhuisactiviteiten worden uitgevoerd in de Stichting Zuyderland Medisch Centrum. Deze stichting is eigenaar van diverse aan het ziekenhuis gelieerde activiteiten, gezamenlijk in de groepsjaarrekening verantwoord onder het "Cure-Segment". Specifieke zorgactiviteiten zijn gebundeld in het "Care-segment" en juridisch ondergebracht in de Stichting Zuyderland Zorg. De activiteiten van het Care segment omvatten zorgcentra, jeugdgezondheidszorg, thuiszorg en huishoudelijke hulp.

Beide stichtingen zijn met elkaar verbonden middels een personele unie en met een gezamenlijke Raad van Bestuur en Raad van Toezicht.

Stichting Zuyderland Medisch Centrum is het groepshoofd welke de geconsolideerde jaarrekening van het Zuyderland concern opstelt. Stichting Zuyderland Zorg maakt onderdeel uit van deze jaarrekening.

Voor het jaarverslag bij deze jaarrekening wordt verwezen naar het maatschappelijk jaardocument 2017 van Zuyderland.

Vestigingsgegevens

Stichting Zuyderland Zorg is statutair gevestigd aan het Dr. H. van der Hoffplein 1 te Sittard-Geleen.

Grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de Regeling verslaggeving WTZi, de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, in het bijzonder RJ 655 inzake de jaarverslaggeving door zorginstellingen, en Titel 9 Boek 2 BW.

Continuïteitsveronderstelling

Zuyderland heeft met een bankenconsortium een meerjarige financieringsovereenkomst. Zuyderland voldoet aan de eisen die het bankenconsortium aan Zuyderland stelt.

Derhalve heeft Stichting Zuyderland Zorg de jaarrekening opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

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 de toekomstige periode waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Vergelijkende cijfers

De cijfers van 2016 zijn, waar nodig, geherrubriceerd om vergelijkbaarheid met 2017 mogelijk te maken.

Verbonden rechtspersonen

Alle groepsmaatschappijen die onderdeel uitmaken van het Zuyderland concern worden aangemerkt als verbonden partij. Stichting Zuyderland Zorg heeft de volgende verbonden rechtspersonen die zich als volgt laten onderverdelen in de segmenten Cure en Care:

Segment Cure:

- Stichting Zuyderland Medisch Centrum, Heerlen (groepshoofd);
- Holding ZMS BV, Sittard-Geleen (100%);
- Parking Atrium BV, Heerlen (100%);
- Stichting Beheer Kunstcollectie Zuyderland Medisch Centrum, Heerlen (100%);
- Stichting ZBC Zuyderland-Eyescan Limburg, Sittard-Geleen (100%);
- Stichting Research- en Innovatiefonds (100%);
- BV Exploitatie Zorgboulevard, Sittard-Geleen (100%).
- Stichting ZBC Zuyderland Medisch Centrum, Heerlen (50%, overwegende zeggenschap als gevolg van 2/3 stemrecht in de Raad van Toezicht);
- Mitralis Zuyderland Klinieken BV, Heerlen (100%);
- Mitralis Expertise Wondzorg BV, Heerlen (50,2%);
- Nederlandse Obesitaskliniek Zuid BV, Brunssum (24,5%);
- Eerste Lijns Plus Centrum BV, Heerlen (49%);
- Maasland Urologica BV, Sittard-Geleen (51%);
- Orbis Mooi BV, Sittard-Geleen (100%);
- Orbis Vigor BV, Geleen (75%);
- Medisch Coördinatiecentrum Omnes BV, Sittard-Geleen (50%);
- Stichting Hof van Onthaasting, Sittard-Geleen (14%);
- Stichting Fondsenwerving Hof van Onthaasting, Sittard-Geleen (14%);
- Stichting Dermatologisch Lasercentrum Maasland, Sittard-Geleen (50%);
- Zuyderland-Eyescan Limburg BV, Geleen (50%);
- Futsure Health BV, Hoofddorp (50%);
- Meditta Medisch Centrum BV, Echt (24,5%);
- Mitralis KNO BV, Heerlen (20%);
- Mitralis Diagnostisch Centrum BV, Heerlen (48%).

Stichting Zuyderland Medisch Centrum is per 1 januari 2017 gefuseerd met Zuyderland Geestelijke Gezondheidszorg BV. Voorheen werd de geestelijke gezondheidszorg binnen het concern vanuit beide entiteiten geleverd. Om organisatorische en administratieve redenen wordt deze zorg vanaf 1 januari 2017 vanuit één juridische entiteit geleverd.

Stichting Research- en Innovatiefonds (100%) is opgericht per 21-12-2017. Deze stichting heeft ten doel het werven van gelden ten behoeve van wetenschappelijk onderzoek.

Segment Care:

- Zuyderland Zorgcentra BV, Sittard-Geleen (100%);
- Zuyderland Wijkgebouwen BV, Sittard-Geleen (100%);
- Zuyderland Jeugdgezondheidszorg BV, Sittard-Geleen (100%);
- Zuyderland Thuiszorg BV, Sittard-Geleen (51%);
- Zuyderland Huishoudelijke Hulp BV, Sittard-Geleen (51%), geen overwegende zeggenschap, betreft een joint venture.

De onderlinge transacties betreffen met name:

- Interne verrekening van personele en materiële kosten vanwege onderlinge (facilitaire) dienstverlening.
- Renteverrekeningen als gevolg van de intercompany rekening-courantverhoudingen.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het

vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

Grondslagen WNT

Voor de uitvoering van de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen in de (semi)publieke sector (WNT) heeft de stichting zich gehouden aan de Beleidsregel toepassing WNT en deze als normenkader bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerd.

1.4.2 Waardering activa en passiva

Activa en passiva

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva is de verkrijgingsprijs- of de vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de geamortiseerde kostprijs. Toelichtingen op posten in de balans, resultatenrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar Stichting Zuiderland Zorg zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij het kunnen uitbrengen van 20% of meer van de stemrechten. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. 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. Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende post. Eventuele winsten of verliezen worden verantwoord onder de financiële baten en lasten.

Financiële instrumenten

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

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 echter financiële instrumenten bij de vervolgwaaardering worden gewaardeerd tegen reële waarde met

verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, worden direct toerekenbare transactiekosten direct verwerkt in de winst-en-verliesrekening. Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Verstreckte leningen en overige vorderingen

Verstreckte leningen en overige vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindervers verliezen. Een voorziening wordt getroffen op de vorderingen op grond van verwachte oninbaarheid.

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 effectieve rentemethode.

Vorderingen

De grondslagen voor de waardering van vorderingen zijn beschreven onder het kopje Financiële instrumenten.

Liquide middelen

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

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Schulden

De grondslagen voor de waardering van schulden zijn beschreven in de paragraaf Financiële instrumenten.

1.4.3 Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde waarderingsgrondslagen. De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop deze betrekking hebben, uitgaande van historische kosten. Verliezen worden verantwoord als deze voorzienbaar zijn, baten worden verantwoord als deze gerealiseerd zijn. Baten (waaronder nagekomen budgetaanpassingen) en lasten uit voorgaande jaren die in dit boekjaar zijn geconstateerd, worden aan dit boekjaar toegerekend.

Belastingen

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen en latente belastingen. De belastingen worden in de resultatenrekening opgenomen, behoudens 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. 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 belasting tarieven die zijn vastgesteld op de verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting.

Stichting Zuyderland Zorg is niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. Aangezien sprake is van normaal vermogensbeheer drijft de stichting geen onderneming voor de vennootschapsbelasting.

Stichting Zuyderland Zorg vormt tezamen met de groepsmaatschappijen Stichting Zuyderland Medisch Centrum, Holding ZMS BV, Parking Atrium BV, Maasland Urologica BV, Orbis Mooi BV, Orbis Vigor BV, BV Exploitatie Zorgboulevard, Zuyderland Zorgcentra BV, Zuyderland Jeugdgezondheidszorg BV, Zuyderland Thuiszorg BV, Zuyderland Wijkgebouwen BV en Zuyderland Huishoudelijke Hulp BV een fiscale eenheid voor de heffing van omzetbelasting. De omzetbelasting is in elk van de vennootschappen opgenomen voor dat deel dat de desbetreffende entiteit als zelfstandig belastingplichtige verschuldigd zou zijn.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) rente. Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Tevens is hieronder opgenomen het aandeel van de stichting in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen danwel ontvangen dividenden van deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend en waardeveranderingen van financiële vaste activa en effecten.

1.5 Toelichting op de balans per 31 december 2017

ACTIVA

1. Financiële vaste activa

De specificatie is als volgt :

	31-dec-17	31-dec-16
	€	€
Deelnemingen	48.415.773	45.715.630
Totaal financiële vaste activa	<u>48.415.773</u>	<u>45.715.630</u>

Specificatie deelnemingen:

	2017	2016
	€	€
Boekwaarde per 1 januari	45.715.630	43.908.491
Resultaat deelnemingen	3.210.498	2.315.244
Correctie voor negatieve deelneming Zuyderland Wijkgebouwen BV	-15.378	-34.158
Ontvangen dividend	-494.977	-473.947
Boekwaarde per 31 december	<u>48.415.773</u>	<u>45.715.630</u>

Toelichting op belangen in andere rechtspersonen of vennootschappen:

Naam, rechtsvorm en statutaire vestigingsplaats rechtspersoon	Kernactiviteit	Verschaft kapitaal €	Kapitaalbelang (in %)	Eigen vermogen €	Resultaat €
Rechtstreekse kapitaalbelangen >= 20%:					
Zuyderland Jeugdgezondheidszorg BV, Sittard-Geleen	Verlenen van jeugdgezondheidszorg	18.000	100%	15.889	-24.511
Zuyderland Zorgcentra BV, Sittard-Geleen	Verpleging en verzorging in zorgcentra en hospices	18.000	100%	47.089.790	2.740.871
Zuyderland Wijkgebouwen BV, Sittard-Geleen	Exploitatie vastgoed	18.000	100%	-3.174.000	15.378
Zuyderland Thuiszorg BV, Sittard-Geleen	Verpleging, verzorging en begeleiding, welke vergoed worden uit de WIZ, WMO of ZVW	18.000	51%	1.700.621	566.955
Waarvan joint ventures:					
Zuyderland Huishoudelijke Hulp BV, Sittard-Geleen	Huishoudelijke Verzorging	9.180	51%	862.710	349.233
	Andere deelnemer: Assist Zorg BV, Heerlen	Bestuur: benoemd door AvA, één bestuurder	Toezichthoudend orgaan: RvT		

2. Vorderingen en overlopende activa

De specificatie is als volgt :

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Rekening-courant met overige Zuyderland organisatie-onderdelen	829.146	817.766
Nog te ontvangen bedragen	71.826	57.375
Totaal vorderingen en overlopende activa	<u>900.972</u>	<u>875.141</u>

Toelichting:

Alle vorderingen hebben een kortlopend karakter (< 1 jaar).

3. Liquide middelen

De specificatie is als volgt :

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Bankrekeningen	462.658	19.558
Totaal liquide middelen	<u>462.658</u>	<u>19.558</u>

Toelichting:

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

PASSIVA

4. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit de volgende componenten:

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Algemene en overige reserves	37.564.100	34.426.958
Totaal eigen vermogen	<u>37.564.100</u>	<u>34.426.958</u>

Kapitaal

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-17</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-17</u>
	€	€	€	€
Kapitaal	0	0	0	0
Totaal kapitaal	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Algemene en overige reserves

Het verloop is als volgt weer te geven:

	<u>Saldo per 1-jan-17</u>	<u>Resultaat- bestemming</u>	<u>Overige mutaties</u>	<u>Saldo per 31-dec-17</u>
	€	€	€	€
Algemene reserves	34.426.958	3.137.142	0	37.564.100
Totaal algemene en overige reserves	<u>34.426.958</u>	<u>3.137.142</u>	<u>0</u>	<u>37.564.100</u>

Toelichting:

Het positieve resultaat van de deelnemingen van Stichting Zuyderland Zorg (+€ 3,2mln) en het negatieve (eigen) resultaat van Stichting Zuyderland Zorg (-/-€ 0,1mln) is toegevoegd aan de algemene reserves.

Het resultaat deelnemingen betreft het resultaat 2017 uit de deelnemingen in Zuyderland Zorgcentra BV (+€ 2,7mln), Zuyderland JGZ BV (-/-€ 25k), Zuyderland Wijkgebouwen BV (+€ 15k), Zuyderland Huishoudelijke Hulp BV (+€ 178k) en Zuyderland Thuiszorg BV (+€ 289k).

5. Kortlopende schulden en overlopende passiva

De specificatie is als volgt :

	<u>31-dec-17</u>	<u>31-dec-16</u>
	€	€
Rekening-courant met overige Zuyderland organisatie-onderdelen	12.145.758	12.181.474
Vooruitontvangen opbrengsten	69.545	1.897
Totaal kortlopende schulden en overlopende passiva	<u>12.215.303</u>	<u>12.183.371</u>

Toelichting:

Rekening-courant met overige Zuyderland organisatieonderdelen: dit betreft een schuld van Stichting Zuyderland Zorg aan Zuyderland Zorgcentra BV van €12,0mln ultimo 2017.

De renteberekening over het rekening-courant saldo vindt plaats op basis van 1-jaars euribor + 1,0%.

Vooruitontvangen opbrengsten: dit betreft vooruit ontvangen subsidies van Ministerie VWS (€ 60k) en ZonMW (€ 10k).

Alle schulden hebben een kortlopend karakter.

Aansprakelijkheden

6. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Aansprakelijkheden

Overeenkomstig de afgesloten kredietovereenkomst met het bankenconsortium (ING, ABN AMRO, Rabobank en BNG) treedt Stichting Zuyderland Zorg op als hoofdelijk medeschuldenaar en kan indien opportuun door de bank aangesproken worden om alle verplichtingen van de kredietnemers Stichting Zuyderland Medisch Centrum en Zuyderland Zorgcentra BV aan de banken na te komen, als ware het verplichtingen van de entiteit zelf.

Financiële instrumenten

Algemeen

Stichting Zuyderland Zorg maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de instelling blootstelt aan kredietrisico, renterisico en kasstroomrisico en liquiditeitsrisico. Om deze risico's te beheersen heeft Zuyderland 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. Dit beleid wordt ingezet op concern niveau. Stichting Zuyderland Zorg zet geen afgeleide financiële instrumenten in. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening van Zuyderland.

Kredietrisico

Stichting Zuyderland Zorg loopt gezien de aard van de activiteiten een beperkt kredietrisico.

Rentekasstroomrisico

Stichting Zuyderland Zorg loopt beperkt rente- en kasstroomrisico. Rentedragende vorderingen en schulden zijn beperkt tot rekening courant verhoudingen met overige Zuyderland organisatieonderdelen.

Liquiditeitsrisico

Zuyderland bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitbegrotingen, welke op concern niveau worden opgesteld. Het management ziet erop toe dat voor de instelling steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen. Stichting Zuyderland Zorg loopt geen liquiditeitsrisico als gevolg van afgeleide financiële instrumenten.

Reële waarde

De reële waarde van de meeste in de balans verantwoorde financiële instrumenten, waaronder vorderingen, liquide middelen en kortlopende schulden, benadert de boekwaarde ervan. De reële waarde van de overige in de balans verantwoorde financiële instrumenten wijkt niet materieel af van de boekwaarde.

1.6 Toelichting op de resultatenrekening over 2017

LASTEN

7. Financiële baten en lasten

De specificatie is als volgt :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Resultaat deelnemingen	-3.210.498	-2.315.244
Rentelasten	73.356	84.636
Totaal financiële baten en lasten	<u>-3.137.142</u>	<u>-2.230.608</u>

Toelichting:

Het resultaat deelnemingen betreft het resultaat 2017 uit de deelnemingen in Zuyderland Zorgcentra BV (+€ 2,7mln), Zuyderland JGZ BV (-/-€ 25k), Zuyderland Wijkgebouwen BV (+€ 15k), Zuyderland Huishoudelijke Hulp BV (+€ 178k) en Zuyderland Thuiszorg BV (+€ 289k).

De post rentelasten betreft de rentekosten over de lening van Zuyderland Zorgcentra BV.

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

Voor een overzicht van uit collectieve middelen gefinancierde topinkomens wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening van de Stichting Zuyderland Medisch Centrum en de Stichting Zuyderland Zorg onderdeel 1.9 onderdeel 24.

9. Honoraria onafhankelijke accountant

Voor een overzicht van de accountantskosten wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening van de Stichting Zuyderland Medisch Centrum en de Stichting Zuyderland Zorg onderdeel 1.9 onderdeel 25.

10. Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de instelling, haar deelnemingen en hun bestuurders en leidinggevende functionarissen. Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet zakelijke grondslag.

11. Vaststelling en goedkeuring jaarrekening

De Raad van Bestuur van Stichting Zuyderland Zorg heeft de jaarrekening 2017 vastgesteld op 9 mei 2018.

De Raad van Toezicht van Stichting Zuyderland Zorg heeft de jaarrekening 2017 goedgekeurd op 23 mei 2018.

12. Resultaatbestemming

Het resultaat is geheel toegevoegd aan het eigen vermogen.

13. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

14. Ondertekening door bestuurders en toezichhouders

Raad van Bestuur

Origineel is ondertekend door de voltallige Raad van Bestuur.

Drs. D.M.F. Jongen, voorzitter

Drs. R.E.A. Goffin, CFO

Dr. W.M. Nijdam, lid

Raad van Toezicht

Origineel is ondertekend door de voltallige Raad van Toezicht.

J.J. Verhaegen, voorzitter

L.J.P.M. Frissen, lid

Drs. W.M. Schouten MBA, lid

Drs. D.W. Voetelink RA, lid

Dr. F.F. Willems, lid

Mr. R.H.M. Jansen MPA, lid

Drs. J.H.P.M. van Lange, lid

Prof. Dr. J.M.M. Bloemer, lid

2 OVERIGE GEGEVENS

2.1 Statutaire regeling resultaatbestemming

Niet van toepassing.

2.2 Nevenvestigingen

Stichting Zuyderland Zorg heeft geen nevenvestigingen.

3 CONTROLE VERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT